

BANDEIRANTES CAPITALIZAÇÃO

Grupo Caixa Geral de Depósitos

CNPJ nº 00.984.867/0001-29

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores acionistas, Submetemos a apreciação de V. Sas. as demonstrações financeiras da Bandeirantes S.A. capitalização, relativas ao primeiro semestre de 1999.

Produção

A Bandeirantes S.A. Capitalização mantém suas operações de comercialização de títulos de capitalização principalmente através da Rede de agências do Banco Bandeirantes S.A., terminando o período com R\$6.521 mil em prêmios.

RESERVAS TÉCNICAS

As provisões técnicas totalizaram R\$19.476 mil e as aplicações financeiras

R\$30.625 mil, superior em R\$11.149 mil às garantias exigidas.

RESULTADO

O lucro líquido do período foi de R\$2.518 mil, representando uma rentabilidade anualizada de 48,36% sobre o Patrimônio Líquido de R\$10.414 mil.

“BUG DO MILÊNIO”

O processo de certificação das empresas do Sistema Financeiro Bandeirantes, do qual a Bandeirantes S.A. Capitalização é parte, contempla testes dos sistemas com datas envelhecidas, os quais encontram-se em fase final. Os resultados têm sido satisfatórios, atestando a qualidade do trabalho

de conversão, concluído em 1998. Está em andamento a revisão do plano de Contingência, sob a ótica do “BUG” do Milênio, com conclusão estipulada pela SUSEP, para 30 de setembro de 1999.

Agradecimentos

Agradecemos aos Senhores Acionistas, Clientes e Autoridades do Mercado Segurador, pela confiança e apoio dispensado. Aos funcionários e colaboradores, expressamos nosso reconhecimento pelo empenho e dedicação.

São Paulo, 20 de agosto de 1.999

CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO E DIRETORIA

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO PARA OS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 1999 E 1998 (Em milhares de reais, exceto o lucro líquido por ação)

	1999	1998
RECEITAS LÍQUIDAS COM TÍTULOS DE CAPITALIZAÇÃO	6.521	10.752
Receitas com títulos de capitalização	6.521	10.752
VARIACÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS (497)	(1.793)	(1.793)
TÍTULOS RESGATADOS (5.288)	(6.970)	(6.970)
Títulos resgatados	(4.284)	(5.721)
Títulos sorteados	(1.004)	(1.249)
DESPESAS DE COMERCIALIZAÇÃO E CORRETAGEM (148)	(56)	(56)
Despesas de corretagem de vendas de títulos	(148)	(56)
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS -	(7)	(7)
RESULTADO FINANCEIRO 3.978	3.340	3.340
Receitas financeiras	3.919	3.567
Despesas financeiras	59	(227)
DESPESAS ADMINISTRATIVAS (985)	(730)	(730)
Despesas com empregados	(159)	(159)
Outras despesas administrativas	(826)	(571)
RESULTADO PATRIMONIAL -	57	57
Resultados com imóveis de renda	-	57
RESULTADO OPERACIONAL 3.581	4.593	4.593
RESULTADO ANTES DE IMPOSTOS 3.581	4.593	4.593
IMPOSTO DE RENDA (754)	(822)	(822)
CONTRIBUIÇÃO SOCIAL (309)	(719)	(719)
LUCRO LÍQUIDO DO SEMESTRE 2.518	3.052	3.052
QUANTIDADE DE LOTES DE MIL AÇÕES 6.400	6.400	6.400
LUCRO LÍQUIDO POR LOTE DE MIL AÇÕES - R\$ 393,44	476,88	476,88

As notas explicativas anexas são parte integrante destas demonstrações

DEMONSTRAÇÕES DAS ORIGENS E APLICAÇÕES DE RECURSOS PARA OS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 1999 E 1998 (Em milhares de reais)

	1999	1998
ORIGENS DE RECURSOS:		
Lucro líquido	2.518	3.052
Depreciações e amortizações	87	92
Lucro líquido ajustado 2.605	3.144	3.144
Incentivos fiscais	-	279
Aumento (redução) das provisões técnicas	(209)	1.764
Aumento (redução) exigível a longo prazo	(181)	788
Total das origens 2.215	5.975	5.975
APLICAÇÕES DE RECURSOS:		
Investimentos	-	290
Imobilizado	-	7
Diferido	-	271
Dividendos pagos	-	5.398
Juros sobre o capital próprio	548	510
Total das aplicações 548	6.476	6.476
AUMENTO (REDUÇÃO) DO CAPITAL CIRCULANTE 1.667	(501)	(501)
VARIAÇÃO DO CAPITAL CIRCULANTE:		
Variação do ativo circulante	3.738	(1.331)
Variação do passivo circulante	2.071	(830)
AUMENTO (REDUÇÃO) DO CAPITAL CIRCULANTE 1.667	(501)	(501)

As notas explicativas anexas são parte integrante destas demonstrações

	1999	1998
13. RECEITAS FINANCEIRAS		
Receitas com títulos de renda fixa – privado	196	2.577
Receitas com títulos de renda fixa - público	3.348	860
Receitas com títulos de renda variável	182	109
Outras	193	21
Total 3.919	3.567	3.567
14. DESPESAS FINANCEIRAS		
Perdas com títulos de renda variável	587	172
Reversão de provisão para desvalorização de títulos	(741)	(270)
Outras	95	325
Total (59)	227	227
15. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL		
O imposto de renda e a contribuição social, calculados com base nas alíquotas oficiais, estão reconciliados para os valores registrados como despesas do semestre, conforme segue:		

	1999	1998
Imposto de renda	(895)	(1.148)
Contribuição Social	(323)	(822)
Encargos às alíquotas sobre o resultado do semestre (895)	(323)	(1.148)
Efeitos de juros sobre o capital próprio	137	66
Provisões indedutíveis	(2)	(1)
Reversões de provisões	186	59
Outras exclusões	12	2
Dedução de 1/3 da COFINS	(6)	22
Devido sobre operações do semestre (568)	(175)	(754)
Provisão temporárias	(186)	(134)
Total da provisão no resultado (754)	(309)	(822)

	1999	1998
16. INSTRUMENTOS FINANCEIROS		
Durante os semestres findos em 30 de junho de 1999 e 1998, não foram realizadas operações com derivativos de instrumentos financeiros.		
17. TRANSAÇÕES ENTRE PARTES RELACIONADAS		
A Sociedade desenvolve suas atividades em conjunto com outras empresas do Sistema Financeiro Bandeirantes, cujas transações foram realizadas a valor, prazo e taxas usuais de mercado. Segue, abaixo, o resumo das principais transações:		
	Direitos (Obrigações)	Receitas (Despesas)
Disponibilidades	68	89
Aplicações financeiras	-	1.934
Aluguéis a receber	-	4
Aluguéis a pagar	(1)	-
Administração da carteira de títulos	(12)	(93)
Serviços de processamento de dados	(21)	(74)

CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

ANTÔNIO TOMÁS CORREA	Presidente
ALKIMAR RIBEIRO MOURA	Conselheiro
ANTÔNIO MANUEL SEZÕES DE ALMEIDA PORTO	Conselheiro
DIRETORIA	
CARLOS PRIETO TRAGUELHO	Diretor Presidente
ANTÔNIO MANUEL SEZÕES DE ALMEIDA PORTO	Diretor Geral
FERNANDO AUGUSTO FERREIRA SANTOS	Diretor Superintendente
SUSAN SUMIKO INOUE MARTINS	ARTHUR MARQUES DO AMARAL FILHO
Atuária MIBA 697	Contador - 1RJ050124/T-6 - SP

PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES

Ao Conselho de Administração e Acionistas da Bandeirantes S.A. Capitalização:

1) Examinamos os balanços patrimoniais da BANDEIRANTES S.A. CAPITALIZAÇÃO em 30 de junho de 1999 e 1998, e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e das origens e aplicações de recursos para os semestres findos naquelas datas, elaborados sob a responsabilidade de sua Administração. Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre essas demonstrações contábeis.

2) Nossos exames foram conduzidos de acordo com as normas de auditoria e compreenderam: (a) o planejamento dos trabalhos, considerando a relevância dos saldos, o volume de transações e os sistemas contábil e de controles internos da Sociedade; (b) a constatação, com base em testes, das evidências e registros que

suportam os valores e as informações contábeis divulgadas; e (c) a avaliação das práticas e estimativas contábeis mais representativas adotadas pela Administração da Sociedade, bem como da apresentação das demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

3) As provisões técnicas foram determinadas com base em cálculos atuariais efetuados por atuário independente. Nossa opinião, no que se relaciona a essas provisões, é fundamentada nos pareceres do referido atuário.

4) Em nossa opinião, com base em nossos exames e nos pareceres do atuário independente, as demonstrações contábeis referidas no parágrafo (1), representam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e

financeira da Bandeirantes S.A. Capitalização em 30 de junho de 1999 e 1998, o resultado de suas operações, as mutações de seu patrimônio líquido e as origens e aplicações de seus recursos para os semestres findos naquelas datas, de acordo com as práticas contábeis emanadas da legislação societária.

São Paulo, 20 de agosto de 1999

ARTHUR ANDERSEN

ARTHUR ANDERSEN S/C
CRC 25P00123/S-PE
Sebastião de Paula Nogueira
Sócio-Diretor Responsável
Contador - CRC 1RJ026366/S-1