

BANDEIRANTES PROCESSAMENTO DE DADOS

Grupo Caixa Geral de Depósitos

Bandeirantes SA Processamento de Dados

CNPJ nº 43.084.342/0001-40

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Acionistas,

Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, vimos apresentar a V.Sas. as demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 1998 e 1997. Colocam-se, os Diretores desta Sociedade à disposição dos Senhores Acionistas para quaisquer esclarecimentos que se façam necessários.

A DIRETORIA.

BALANÇOS PATRIMONIAIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 1998 E 1997 (Em milhares de reais)

	1998	1997		1998	1997
ATIVO			PASSIVO		
CIRCULANTE	7.856	8.232	CIRCULANTE	2.380	4.326
Disponibilidades	50	121	Fornecedores	268	603
Aplicações financeiras	4.193	5	Empréstimos	-	749
Contas a receber	1.397	1.671	Obrigações fiscais e previdenciárias	450	1.758
Outros créditos	2.075	6.213	Provisão para férias	1.093	1.182
Despesas antecipadas	141	222	Outras obrigações	289	34
			Obrigações sociais e estatutárias	280	-
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	2.089	1.666	EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	3.057	1.448
Outros créditos	2.089	1.666	Provisões para contingências trabalhistas	3.010	1.395
			Obrigações fiscais e previdenciárias	47	53
PERMANENTE	8.683	9.564	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	13.191	13.688
Investimentos	2.039	1.030	Capital social	7.000	5.310
Imobilizado	3.738	4.634	Reserva de capital	1.318	1.182
Diferido	2.906	3.900	Reserva de lucros	775	775
			Lucros acumulados	4.098	6.421
TOTAL DO ATIVO	18.628	19.462	TOTAL DO PASSIVO	18.628	19.462

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 1998 E 1997 (Em milhares de reais)

	Capital social	Reserva de capital	Reservas de Lucros		Lucros acumulados	Total
			Legal	Lucros a realizar		
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 1996	11.210	817	692	5	4.947	17.671
Subvenções para investimentos	-	365	-	-	-	365
Redução do capital (AGE - 30.09.97)	(5.900)	-	-	-	-	(5.900)
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	1.552	1.552
Destinação:						
Reserva legal	-	-	78	-	(78)	-
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 1997	5.310	1.182	770	5	6.421	13.688
Subvenções para investimentos	-	136	-	-	-	136
Aumento de capital (AGE - 30.04.98)	1.690	-	-	-	(1.690)	-
Prejuízo líquido do exercício	-	-	-	-	(303)	(303)
Juros sobre capital próprio	-	-	-	-	(330)	(330)
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 1998	7.000	1.318	770	5	4.098	13.191

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 1998 E 1997 (Em milhares de reais)

1. CONTEXTO OPERACIONAL

A Sociedade tem por objeto social a prestação de serviços no ramo de processamento de dados, tais como, consultoria, análise, programação, treinamento, execução de programas em computadores próprios ou de terceiros, processamento e transcrição de dados, administração de projetos e de centros de processamento de dados para terceiros.

2. ELABORAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

As demonstrações contábeis foram elaboradas em conformidade com as práticas contábeis emanadas da legislação societária.

3. RESUMO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

a) Apuração do Resultado

As receitas e despesas são apropriadas ao resultado pelo regime de competência.

b) Ativo Circulante e Realizável a Longo Prazo

As aplicações financeiras são registradas ao valor de aplicação, acrescido dos rendimentos incorridos até a data do balanço. Outros ativos circulantes e realizável a longo prazo estão demonstrados ao valor do principal, reduzido ao valor de realização quando aplicável, através de provisão para perdas.

c) Ativo Permanente

O imobilizado e diferido são demonstrados ao custo, corrigidos monetariamente até 31.12.95, sendo a depreciação e amortização calculadas com base na vida útil e/ou de utilização das benfeitorias, respectivamente. Os investimentos em coligadas são avaliados com base no método de equivalência patrimonial.

d) Passivo Circulante

É demonstrado pelos valores conhecidos ou calculáveis da exigibilidade, incluindo, quando aplicável, os encargos incorridos até a data do balanço.

e) Imposto de Renda e Contribuição Social

O imposto de renda é calculado à alíquota-base de 15% mais adicional de 10% sobre o lucro real anual excedente a R\$ 240. A contribuição social é calculada à alíquota de 8% sobre a base acumulada no período, ajustada na forma da lei. São constituídos créditos tributários sobre diferenças temporárias entre os lucros contábil e tributável.

4. APLICAÇÕES FINANCEIRAS

A composição da carteira, em 31 de dezembro de 1998, era de R\$ 1.130 em Letras Financeiras do Tesouro (LFT) e R\$ 3.063 em cotas de fundos de investimento imobiliário.

5. OUTROS CRÉDITOS

	Curto prazo		Longo prazo	
	1998	1997	1998	1997
Mútuos a receber	-	3.504	-	-
Antecipação de imposto de renda	-	1.219	-	-
Antecipação de contribuição social	-	454	-	-
Depósitos judiciais	-	-	1.508	1.666
Créditos tributários	1.206	683	-	-
Investimentos por Incentivos fiscais	-	-	581	-
Outros	869	353	-	-
Total	2.075	6.213	2.089	1.666

6. INVESTIMENTOS

	1998	1997
Participações em coligadas	1.478	71
Participação em outras empresas	424	426
Incentivos fiscais, líquido de provisão para perdas	137	533
Total	2.039	1.030

As participações em coligadas referem-se a:

	Banagro Bandeirantes Agropecuária Ltda.		Agriban - Agrícola Bandeirantes S.A.	
	1998	1997	1998	
Posição na coligada:				
Data Base	30.11.98	30.11.97	31.12.98	
Capital social	7.558	7.558	470	
Patrimônio líquido	6.000	6.664	479	
Lucro (prejuízo) líquido	222	(600)	168	
Posição do investimento:				
Quantidade de cotas possuídas	15.028	847	129.778	
Participação no capital (%)	20,877	1,1766	27,612	
Resultado da participação	96	(8)	46	
Valor contábil do investimento	1.299	71	179	

7. IMOBILIZADO

	Estimativa de vida útil em anos	1998		1997	
		Custo	Depreciação	Valor residual	Valor residual
Imóveis de uso	25	433	(310)	123	132
Instalações	10	1.796	(470)	1.326	1.506
Móveis, máquinas e utensílios	10	1.864	(681)	1.183	1.357
Outras imobilizações	10	97	(48)	49	55
Equipamentos de processamento de dados	5	6.655	(5.598)	1.057	1.584
Total		10.845	(7.107)	3.738	4.634

8. DIFERIDO

	1998	1997
Gastos com instalações e reestruturações	8.293	8.081
Amortização acumulada	(5.387)	(4.181)
Total	2.906	3.900

9. CAPITAL SOCIAL E DIVIDENDOS

a) O capital social, de R\$ 7.000, está representado por 4.532.358.421 ações ordinárias, nominativas, sem valor nominal.

b) O estatuto prevê a distribuição de dividendos mínimos de 1% sobre o lucro líquido, a qual depende de deliberação da Assembléia Geral.

10. TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

A Sociedade envolve suas atividades em conjunto com empresas ligadas, integrantes do Sistema Financeiro Bandeirantes. Os principais saldos originados de transações com partes relacionadas são:

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 1998 E 1997 (Em milhares de reais)

	1998	1997
RECEITA DE PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS	24.307	37.411
DEDUÇÕES DA RECEITA OPERACIONAL BRUTA	(1.859)	(2.862)
Impostos incidentes sobre a prestação de serviços	(1.859)	(2.862)
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	22.448	34.549
CUSTO DOS SERVIÇOS PRESTADOS	(22.313)	(29.546)
RESULTADO BRUTO	135	5.003
OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS	(988)	(2.369)
Despesas administrativas	(2.212)	(3.893)
Receitas financeiras	1.041	1.404
Despesas financeiras	(143)	(70)
Resultado de equivalência patrimonial	142	(8)
Outras receitas operacionais	184	198
RESULTADO OPERACIONAL	(853)	2.634
RESULTADO NÃO OPERACIONAL	30	(498)
RESULTADO ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	(823)	2.136
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	520	(584)
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	(303)	1.552
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO POR LOTE DE MIL AÇÕES (EM R\$)	(0,07)	0,47

DEMONSTRAÇÕES DAS ORIGENS E APLICAÇÕES DE RECURSOS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 1998 E 1997 (Em milhares de reais)

	1998	1997
ORIGENS DOS RECURSOS	3.411	6.375
LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO	1.666	4.548
Lucro (Prejuízo) líquido do exercício	(303)	1.552
Depreciações e amortizações	2.159	2.478
Resultado de equivalência patrimonial	(142)	8
Provisão para perdas em investimentos	(48)	510
SUBVENÇÕES PARA INVESTIMENTOS	136	365
RECURSOS DE TERCEIROS	1.609	1.462
Alienação do ativo permanente	-	67
Aumento do passivo exigível a longo prazo	1.609	1.395
APLICAÇÕES DOS RECURSOS	1.841	8.313
Aumento do ativo permanente	1.088	2.051
Aumento do realizável a longo prazo	423	362
Redução de capital	-	5.900
Juros sobre capital próprio	330	-
AUMENTO (REDUÇÃO) DO CAPITAL CIRCULANTE LÍQUIDO	1.570	(1.938)
MODIFICAÇÃO NA POSIÇÃO FINANCEIRA:		
Varição no ativo circulante	(376)	(2.201)
Saldo inicial	8.232	10.433
Saldo final	7.856	8.232
Varição no passivo circulante	(1.946)	(2.663)
Saldo inicial	4.326	4.589
Saldo final	2.380	4.326
AUMENTO (REDUÇÃO) DO CAPITAL CIRCULANTE LÍQUIDO	1.570	(1.938)

	1998	1997
Saldos Ativos (Passivos):		
Disponibilidades (conta corrente e aplicações em Fundos de investimento de curto prazo)	50	121
Aplicações financeiras	1.130	5
Contas a receber de clientes	1.397	1.671
Outros créditos - mútuos a receber	-	3.504
Empréstimos	-	(749)
Receitas:		
Prestação de serviços	24.288	37.411
Receitas financeiras	998	1.404
Despesas:		
Despesas financeiras	143	70
Despesas administrativas (aluguéis e serviços)	1.379	692

11. OUTRAS INFORMAÇÕES

a) Os contratos de arrendamento mercantil de equipamentos de processamento de dados, com vencimento final em 29 de janeiro de 1999, totalizava em 31 de dezembro de 1998, R\$ 386 (R\$ 533 em 1997).

b) A administração da Sociedade está respondendo a diversos processos na esfera trabalhista e, baseada na opinião de seus consultores jurídicos, considera que os valores provisionados no exigível a longo prazo são suficientes para cobrir eventuais perdas decorrentes das decisões judiciais.

12. "BUG" DO MILÊNIO

O Sistema Financeiro Bandeirantes, do qual a Bandeirantes S.A. Processamento de Dados é parte, concluiu, durante o exercício, os procedimentos para adequação dos sistemas de processamento de dados visando a passagem para o ano 2000. Os gastos do Sistema com essa adequação totalizaram, aproximadamente, R\$ 14.500.

13. EVENTOS SUBSEQÜENTES

No pacote de medidas de ajustes fiscal integrantes do Programa de Estabilidade Fiscal, alterações foram introduzidas na estrutura tributária em que encontra-se inserida a Sociedade, que poderão impactar as suas operações a partir de 1999.

DIRETORIA

São Paulo, 8 de fevereiro de 1999

ANTÔNIO MANUEL SEZÕES DE ALMEIDA PORTO - Diretor Presidente
ANTONIO GERALDO TOLEDO MORAES - Diretor

LUIZ FALVELLA
Contador - CRC 1SP142881/O-2

PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES

Aos Senhores Administradores da Bandeirantes S.A. Processamento de Dados:

(1) Examinamos o balanço patrimonial da BANDEIRANTES S.A. - PROCESSAMENTO DE DADOS em 31 de dezembro de 1998, e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e das origens e aplicações de recursos para o exercício findo naquela data, elaborados sob a responsabilidade de sua Administração. Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre essas demonstrações contábeis.

(2) Nosso exame foi conduzido de acordo com as normas de auditoria e compreendeu: (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 divulgados; 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) Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas representam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Bandeirantes S.A. - Processamento de Dados em 31 de dezembro de 1998, o resultado de suas operações,

as mutações de seu patrimônio líquido e as origens e aplicações de seus recursos para o exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis emanadas da legislação societária.

(4) As demonstrações contábeis referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 1997 foram examinadas por outros auditores independentes, cujo parecer, datado de 31 de março de 1998, foi emitido sem ressalvas.

São Paulo, 8 de fevereiro de 1999

ARTHUR ANDERSEN

ARTHUR ANDERSEN S/C
CRC 25N00123/O-1
Sebastião de Paula Nogueira
Sócio-Diretor Responsável
Contador - CRC 1RJ026366/T-35P