

# Unibanco Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

CNPJ nº 02.868.100/0001-60

## RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Quotistas,

Em cumprimento aos dispositivos legais e estatutários, submetemos à apreciação de V.Sas. as demonstrações financeiras da sociedade, referentes ao período findo em 31 de dezembro de 1998, juntamente com o parecer dos auditores independentes.

A Unibanco Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. foi constituída em 12 de agosto de 1997, tendo sido autorizada pelo Banco Central do Brasil a iniciar suas atividades em 28 de maio de 1998. Em consequência, o resultado gerado até a data da autorização, no montante

de R\$ 73, foi reconhecido como resultado do período de 28 de maio a 31 de dezembro de 1998.

O lucro líquido do período de 28 de maio a 31 de dezembro de 1998 foi de R\$ 157 mil e o patrimônio líquido atingiu R\$ 1.057 mil.

O Unibanco deu início em 1997 ao projeto que visa adequar seus equipamentos, sistemas e produtos eletrônicos para o correto processamento de datas posteriores ao ano de 1999.

Esse projeto contempla de forma integrada as necessidades da Unibanco

Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. e possui orçamento total de R\$ 36 milhões para o banco e R\$ 16,3 milhões para as suas subsidiárias. Todas as adequações necessárias foram implantadas e validadas, restando somente testes finais de contingência com orçamento total de R\$ 6,9 milhões para 1999. Em dezembro de 1998, o Unibanco entregou declaração de conformidade ao Banco Central do Brasil.

São Paulo, fevereiro de 1999

A Diretoria Executiva

## BALANÇO PATRIMONIAL EM 31 DE DEZEMBRO DE 1998 (em milhares de reais)

| ATIVO  |              | PASSIVO                               |              |
|--|--------------|---------------------------------------|--------------|
| <b>CIRCULANTE</b> .....                            | <b>1.135</b> | <b>CIRCULANTE</b> .....               | <b>78</b>    |
| DISPONIBILIDADES .....                             | 17           | OUTRAS OBRIGAÇÕES .....               | 78           |
| TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS .....                | 1.107        | Fiscais e previdenciárias.....        | 78           |
| Carteira própria - títulos públicos federais ..... | 1.107        | <b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b> .....       | <b>1.057</b> |
| OUTROS CRÉDITOS .....                              | 11           | Capital de domiciliados no país ..... | 900          |
| Imposto de renda a compensar/recuperar.....        | 11           | Reserva de lucros .....               | 157          |
| <b>PERMANENTE</b> .....                            | <b>-</b>     |                                       |              |
| INVESTIMENTOS .....                                | -            |                                       |              |
| Outros investimentos .....                         | 6            |                                       |              |
| Provisão para perdas.....                          | (6)          |                                       |              |
| <b>TOTAL</b> .....                                 | <b>1.135</b> | <b>TOTAL</b> .....                    | <b>1.135</b> |

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

## DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO (em milhares de reais)

|   | Capital social | Reserva de lucros Estatutária | Lucros acumulados | Total        |
|---|----------------|-------------------------------|-------------------|--------------|
| Integralização de capital em espécie..... | 900            | -                             | -                 | 900          |
| Lucro líquido do período .....            | -              | -                             | 157               | 157          |
| Apropriação do lucro líquido .....        | -              | 157                           | (157)             | -            |
| <b>Em 31 de dezembro de 1998</b> .....    | <b>900</b>     | <b>157</b>                    | <b>-</b>          | <b>1.057</b> |
| <b>Em 1º de julho de 1998</b> .....       | <b>900</b>     | <b>83</b>                     | <b>-</b>          | <b>983</b>   |
| Lucro líquido do semestre .....           | -              | -                             | 74                | 74           |
| Apropriação do lucro líquido .....        | -              | 74                            | (74)              | -            |
| <b>Em 31 de dezembro de 1998</b> .....    | <b>900</b>     | <b>157</b>                    | <b>-</b>          | <b>1.057</b> |

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

## NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 1998 (em milhares de reais)

### 1. CONTEXTO OPERACIONAL

A Unibanco Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. foi constituída em 12 de agosto de 1997, tendo sido autorizada pelo Banco Central do Brasil a iniciar suas atividades em 28 de maio de 1998. Em consequência, o resultado gerado até a data da autorização, no montante de R\$ 73, foi reconhecido como resultado do período de 28 de maio a 31 de dezembro de 1998.

As operações da Unibanco Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. são conduzidas no contexto de um conjunto de instituições que atuam integralmente no mercado financeiro, lideradas pelo Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A..

### 2. PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

As práticas contábeis adotadas para contabilização das operações e para elaboração das demonstrações financeiras emanam das disposições da Lei das Sociedades por Ações, associadas às normas e instruções do Banco Central do Brasil.

#### (a) Resultado das operações

É apurado pelo regime de competência e considera:

- os rendimentos ou encargos incidentes sobre ativos e passivos circulantes;
- os efeitos de ajustes de ativos para o valor de mercado ou de realização;
- os encargos relativos ao PIS à alíquota de 0,75%;
- a parcela atribuível ao imposto de renda, à alíquota de 15% sobre o lucro tributável, acrescida de adicionais específicos incidentes sobre o lucro tributável excedente aos limites fiscais estabelecidos; e
- a parcela correspondente à contribuição social, calculada à alíquota de 18% sobre o lucro ajustado antes do imposto de renda.

#### (b) Ativo circulante

É demonstrado ao custo de aquisição e acrescido dos rendimentos auferidos e, quando aplicável, ajustado ao valor de mercado, mediante constituição de provisões para desvalorizações.

#### (c) Permanente

As aplicações decorrentes de incentivos fiscais são ajustadas mediante constituição de provisões para perdas em função dos valores de mercado ou patrimoniais.

#### (d) Passivo circulante

Os valores demonstrados incluem, quando aplicável, os encargos e as variações monetárias incorridos.

### 3. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

#### (a) Capital social

O capital social, subscrito e integralizado, é constituído por 900.000 quotas, de valor nominal de R\$ 1,00 cada, todas pertencentes a quotistas domiciliados no país.

#### (b) Lucro líquido

O lucro líquido apurado anualmente será distribuído proporcionalmente às quotas de cada sócio, podendo, entretanto, permanecer em suspenso ou ainda ser transferidos, total ou parcialmente, para a constituição de reservas, conforme decidirem os sócios, para futura destinação.

### 4. TRANSAÇÃO COM A SOCIEDADE CONTROLADORA

**Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A. 1998**

ATIVO

Disponibilidades .....

17

### 5. INSTRUMENTOS FINANCEIROS

Os instrumentos financeiros registrados em contas patrimoniais equivalem aproximadamente ao valor de mercado, que foi estabelecido com base na cotação média praticada nos correspondentes mercados na data do balanço. Não existiam instrumentos financeiros derivativos registrados em contas de compensação em 31 de dezembro de 1998.

### 6. EVENTO SUBSEQÜENTE

Após 15 de janeiro de 1999, quando o Banco Central do Brasil decidiu pela liberação do controle cambial, eliminando o sistema de bandas e não mais intervindo no mercado, a cotação das moedas estrangeiras em relação ao Real passou a apresentar uma volatilidade significativa, ocorrendo um aumento expressivo na cotação do dólar norte americano, com variações acumuladas superiores a 50% até 5 de fevereiro de 1999, em relação a 31 de dezembro de 1998. Até a data da emissão das demonstrações financeiras não existia efeito na posição patrimonial e financeira da instituição, tendo em vista que esta não possuía operações referenciadas em moedas estrangeiras.

## DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO (em milhares de reais)

|  | Segundo semestre | Período de 28 de maio a 31 de dezembro 1998 |
|--|------------------|---|
| <b>RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b> .....       | <b>99</b>        | <b>239</b>                                  |
| Resultado de títulos e valores mobiliários .....       | 97               | 237   |
| Outras receitas operacionais.....                      | 2                | 2   |
| <b>RESULTADO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b> .....      | <b>99</b>        | <b>239</b>                                  |
| <b>DESPESAS OPERACIONAIS</b> .....                     | <b>(1)</b>       | <b>(3)</b>                                  |
| Despesas administrativas .....                         | -                | (1)   |
| Despesas tributárias .....                             | (1)              | (2)   |
| <b>RESULTADO OPERACIONAL</b> .....                     | <b>98</b>        | <b>236</b>                                  |
| <b>RESULTADO NÃO OPERACIONAL</b> .....                 | <b>(6)</b>       | <b>(6)</b>                                  |
| <b>RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO ...</b> | <b>92</b>        | <b>230</b>                                  |
| <b>IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL</b> .....    | <b>(18)</b>      | <b>(73)</b>                                 |
| <b>LUCRO LÍQUIDO</b> .....                             | <b>74</b>        | <b>157</b>                                  |
| Número de quotas .....                                 | 900.000          | 900.000                                     |
| Lucro líquido por lote de mil quotas: R\$.....         | 82,22            | 174,44                                      |
| Valor patrimonial por lote de mil quotas: R\$.....     | 1.174,44         | 1.174,44                                    |

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

## DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES DE RECURSOS (em milhares de reais)

|  | Segundo semestre | Período de 28 de maio a 31 de dezembro 1998 |
|--|------------------|---|
| <b>ORIGENS DE RECURSOS</b> .....                                       | <b>115</b>       | <b>1.135</b>                                |
| <b>LUCRO LÍQUIDO</b> .....   | <b>74</b>        | <b>157</b>                                  |
| <b>RECURSOS DE ACIONISTAS</b> .....                                    | <b>-</b>         | <b>900</b>                                  |
| Integralização de capital em espécie .....                             | -                | 900   |
| <b>RECURSOS DE TERCEIROS ORIGINÁRIOS DE:</b>                           |                  |   |
| <b>AUMENTO DO SUBGRUPO DO PASSIVO</b> .....                            | <b>21</b>        | <b>78</b>                                   |
| Outras obrigações .....  | 21               | 78  |
| <b>DIMINUIÇÃO DO SUBGRUPO DO ATIVO</b> .....                           | <b>20</b>        | <b>-</b>                                    |
| Outros créditos .....  | 20               | -   |
| <b>APLICAÇÕES DE RECURSOS</b> .....                                    | <b>98</b>        | <b>1.118</b>                                |
| <b>AUMENTO DOS SUBGRUPOS DO ATIVO</b> .....                            | <b>98</b>        | <b>1.118</b>                                |
| Títulos e valores mobiliários .....                                    | 98               | 1.107                                       |
| Outros créditos .....  | -                | 11  |
| <b>AUMENTO DAS DISPONIBILIDADES MODIFICAÇÕES NA POSIÇÃO FINANCEIRA</b> | <b>17</b>        | <b>17</b>                                   |
| Disponibilidades   |                  |   |
| No início do semestre/período .....                                    | -                | -   |
| No fim do semestre/período .....                                       | 17               | 17  |
| <b>AUMENTO DAS DISPONIBILIDADES</b>                                    | <b>17</b>        | <b>17</b>                                   |

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

## DIRETORIA

### Diretor Presidente

Tomás Tomislav Antonin Zinner

### Diretores

Adalberto de Moraes Schettert  
César Augusto Sizenando Silva  
Joaquim Francisco de Castro Neto

Edigar Bernardo dos Santos  
Contador - CRC 1SP154.129/O-7  
CPF 014.296.508-18

## PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES

5 de fevereiro de 1999

Aos Administradores

Unibanco Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

1. Examinamos o balanço patrimonial de Unibanco Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. em 31 de dezembro de 1998 e as demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e das origens e aplicações de recursos do período de 28 de maio a 31 de dezembro de 1998 e do segundo semestre de 1998, elaborados sob a responsabilidade de sua administração. Nossa responsabilidade é a de emitir parecer sobre essas demonstrações financeiras.

2. Nosso exame foi conduzido de acordo com as normas de auditoria que requerem que os exames sejam realizados com o objetivo de comprovar a adequada apresentação das demonstrações financeiras em todos os seus aspectos relevantes. Portanto, nosso exame compreendeu, entre outros procedimentos: (a) o planejamento dos trabalhos, considerando a relevância dos saldos, o volume de transações e os sistemas contábil e de controles internos da instituição,

(b) a constatação, com base em testes, das evidências e dos 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 instituição, bem como da apresentação das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

3. Somos de parecer que as referidas demonstrações financeiras apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira de Unibanco Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. em 31 de dezembro de 1998 e o resultado das operações, as mutações do patrimônio líquido e as origens e aplicações de recursos do período de 28 de maio a 31 de dezembro de 1998 e do segundo semestre de 1998, de acordo com os princípios contábeis previstos na legislação societária.

PRICEWATERHOUSECOOPERS & Co.

Auditores Independentes  
CRC 2SP000160/O-5

João Manoel dos Santos  
Sócio  
Contador CRC 1RJ054092/S-7  
"S" SP 003011