

## RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Acionistas,

Em cumprimento aos dispositivos legais e estatutários, submetemos à apreciação de V.Sas. as demonstrações financeiras da sociedade, referentes ao semestre findo em 30 de junho de 1999, juntamente com o parecer dos auditores independentes.

A Unibanco Financeira S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento 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\$ 359 mil, foi reconhecido como resultado do período de 28 de maio a 30 de junho de 1998.

O lucro líquido do semestre findo em 30 de junho de 1999 foi de R\$ 1.757 mil e o patrimônio líquido atingiu R\$ 6.952 mil.

O processo de adaptação dos sistemas do Conglomerado Unibanco ao ano 2000 foi completado ao custo aproximado de R\$ 60 milhões, que inclui honorários de consultores externos, despesas com correções e testes, e troca de equipamentos não compatíveis, sendo que o projeto contempla de forma integrada as necessidades da

Unibanco Financeira S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento.

Em março de 1999 o Unibanco participou da primeira simulação integrada do Bug do Ano 2000, coordenada pela Febraban (Federação Brasileira de Bancos), cujo resultado foi positivo e acima das expectativas. Esse teste com as demais instituições será repetido durante o segundo semestre de 1999, conforme planejado pela Febraban.

São Paulo, agosto de 1999.

A Diretoria

## BALANÇO PATRIMONIAL EM 30 DE JUNHO (em milhares de reais)

ATIVO	1999	1998	PASSIVO	1999	1998
<b>CIRCULANTE</b>	<b>7.599</b>	<b>5.047</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>846</b>	<b>300</b>
<b>TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS</b>	<b>7.599</b>	<b>5.047</b>	<b>OUTRAS OBRIGAÇÕES</b>	<b>846</b>	<b>300</b>
Títulos públicos federais	7.517	5.047	Fiscais e previdenciárias	846	300
Certificados de depósito bancário	199	-	<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>6.952</b>	<b>4.900</b>
Provisão para desvalorização	(117)	-	Capital de domiciliados no país	4.500	4.500
<b>OUTROS CRÉDITOS</b>	<b>199</b>	<b>153</b>	Reservas de lucros	2.452	400
Imposto de renda a compensar	194	-			
Negociação e intermediação de valores	4	-			
Diversos	1	153			
<b>PERMANENTE</b>	<b>-</b>	<b>-</b>			
<b>INVESTIMENTOS</b>	<b>-</b>	<b>-</b>			
Outros investimentos	32	-			
Provisão para perdas	(32)	-			
<b>TOTAL</b>	<b>7.798</b>	<b>5.200</b>	<b>TOTAL</b>	<b>7.798</b>	<b>5.200</b>

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

## DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO (em milhares de reais)

	Semestre findo em 30 de junho	Período de 28 de maio a 30 de junho
	1999	1998
<b>RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>	<b>2.738</b>	<b>699</b>
Resultado de títulos e valores mobiliários	2.738	699
<b>RESULTADO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>	<b>2.738</b>	<b>699</b>
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>	<b>(143)</b>	<b>(5)</b>
Despesas administrativas	(59)	-
Despesas tributárias	(69)	(5)
Outras despesas operacionais	(15)	-
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO</b>	<b>2.595</b>	<b>694</b>
<b>IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL</b>	<b>(838)</b>	<b>(294)</b>
<b>LUCRO LÍQUIDO</b>	<b>1.757</b>	<b>400</b>
Número de ações	4.500.000	4.500.000
Lucro líquido por lote de mil ações: R\$	390,44	88,89
Valor patrimonial por lote de mil ações: R\$	1.544,89	1.088,89

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

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

	Capital social	Reservas de lucros		Lucros acumulados	Total
		Legal	Estatutária		
Integralização de capital em espécie	4.500	-	-	-	4.500
Lucro líquido do período	-	-	-	400	400
Apropriação do lucro líquido	-	20	380	(400)	-
<b>Em 30 de junho de 1998</b>	<b>4.500</b>	<b>20</b>	<b>380</b>	<b>-</b>	<b>4.900</b>
<b>Em 1º de janeiro de 1999</b>	<b>4.500</b>	<b>35</b>	<b>660</b>	<b>-</b>	<b>5.195</b>
Lucro líquido do semestre	-	-	-	1.757	1.757
Apropriação do lucro líquido	-	88	1.669	(1.757)	-
<b>Em 30 de junho de 1999</b>	<b>4.500</b>	<b>123</b>	<b>2.329</b>	<b>-</b>	<b>6.952</b>

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

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

	Semestre findo em 30 de junho	Período de 28 de maio a 30 de junho
	1999	1998
<b>ORIGENS DE RECURSOS</b>	<b>2.117</b>	<b>5.200</b>
<b>LUCRO LÍQUIDO</b>	<b>1.757</b>	<b>400</b>
<b>RECURSOS DE ACIONISTAS</b>	<b>-</b>	<b>4.500</b>
Integralização de capital em espécie	-	4.500
<b>RECURSOS DE TERCEIROS ORIGINÁRIOS DE:</b>		
<b>AUMENTO DO SUBGRUPO DO PASSIVO</b>	<b>360</b>	<b>300</b>
Outras obrigações	360	300
<b>APLICAÇÕES DE RECURSOS</b>	<b>2.117</b>	<b>5.200</b>
<b>AUMENTO DOS SUBGRUPOS DO ATIVO</b>	<b>2.117</b>	<b>5.200</b>
Títulos e valores mobiliários	2.062	5.047
Outros créditos	55	153
<b>AUMENTO DAS DISPONIBILIDADES</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>MODIFICAÇÕES NA POSIÇÃO FINANCEIRA</b>		
<b>Disponibilidades</b>		
No início do semestre/período	-	-
No fim do semestre/período	-	-
<b>AUMENTO DAS DISPONIBILIDADES</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

## NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 30 DE JUNHO DE 1999 E DE 1998 (em milhares de reais)

### 1. CONTEXTO OPERACIONAL

A Unibanco Financeira S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento 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\$ 359, foi reconhecido como resultado do período de 28 de maio a 30 de junho de 1998. As operações da Unibanco Financeira S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento são conduzidas no contexto de um conjunto de instituições que atuam integradamente 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% até janeiro de 1999 e 0,65% a partir de fevereiro de 1999;  
 .os encargos relativos a COFINS à alíquota de 3% a partir de fevereiro de 1999;  
 .a parcela atribuível ao imposto de renda, à alíquota de 15% sobre o lucro tributável, acrescida de adicional de 10% incidente sobre o lucro tributável excedente aos limites fiscais estabelecidos; e  
 .a parcela correspondente à contribuição social, calculada à alíquota de 8% até abril de 1999 e a partir de maio de 1999 à alíquota de 12% (1998 - 18%) sobre o lucro ajustado antes do imposto de renda.

#### (b) Ativo circulante

É demonstrado ao custo de aquisição e acréscido 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 provisão 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 4.500.000 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal, todas pertencentes a acionistas domiciliados no país.

#### (b) Dividendos

Aos acionistas está assegurado dividendo mínimo de 25% do lucro líquido do exercício disponível para distribuição.

A administração irá propor aos acionistas a não distribuição de dividendos, visando reinvestir os lucros nas operações da companhia.

### 4. TRANSAÇÕES COM A SOCIEDADE CONTROLADORA

Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.	1999	1998
<b>ATIVO</b>		
Títulos e valores mobiliários	199	-
Negociação e intermediação de valores	4	-
Diversos	-	148
<b>RECEITAS</b>		
Resultado de títulos e valores mobiliários	16	-

## DIRETORIA

### Diretor Presidente

Joaquim Francisco de Castro Neto

### Diretores

Adalberto de Moraes Schellert  
 Cesar Augusto Sizenando Silva  
 Danilo Mussi Cardozo Mansur  
 Geraldo Travaglia Filho

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

## PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES

30 de julho de 1999

Aos Srs. Administradores

Unibanco Financeira S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento

1. Examinamos os balanços patrimoniais da Unibanco Financeira S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento em 30 de junho de 1999 e de 1998 e as demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e das origens e aplicações de recursos do semestre findo em 30 de junho de 1999 e do período de 28 de maio a 30 de junho de 1998, elaborados sob a responsabilidade da sua administração. Nossa responsabilidade é a de emitir parecer sobre essas demonstrações financeiras.

2. Nossos exames foram conduzidos 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, nossos exames compreenderam, 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 da Unibanco Financeira S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento em 30 de junho de 1999 e de 1998 e o resultado das operações, as mutações do patrimônio líquido e as origens e aplicações de recursos do semestre findo em 30 de junho de 1999 e do período de 28 de maio a 30 de junho de 1998, de acordo com os princípios contábeis previstos na legislação societária.

**PRICEWATERHOUSECOOPERS**

Auditores Independentes  
 CRC 2SP000160/O-5

Ricardo Balidin  
 Sócio

Contador CRC 1SP110374/O-0