

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO - 1º SEMESTRE DE 1999

Senhores acionistas

Através de seu Conselho de Administração e Diretoria Executiva, a Unibanco Holdings S.A. submete à apreciação de V.Sas. seu Relatório da Administração e Demonstrações Financeiras consolidadas, assim como o parecer dos auditores independentes, referentes ao semestre encerrado em 30 de junho de 1999.

Tendo em vista que 100% do patrimônio da Unibanco Holdings S.A. está investido no Unibanco – União de Bancos Brasileiros S.A., seu desempenho e resultados operacionais refletem essa participação. As informações relativas ao desempenho do Unibanco – União de Bancos Brasileiros S.A., no primeiro semestre de 1999 estão descritas em seu Relatório da Administração e Demonstrações Financeiras, publicados hoje, neste mesmo jornal.

RESULTADOS E PATRIMÔNIO LÍQUIDO

O lucro líquido da Unibanco Holdings S.A., relativo ao primeiro semestre de 1999 atingiu R\$ 179 milhões, correspondendo a um lucro de R\$ 3,06 por lote de mil ações, o que representou um incremento de 21,4% sobre o lucro por lote de mil ações do primeiro semestre de 1998. O retorno anualizado sobre o patrimônio líquido médio foi de 21,3%. O patrimônio líquido ao final do semestre atingiu R\$ 1.826 milhões e o valor patrimonial por lote de mil ações foi de R\$ 31,22.

DIVIDENDOS

Os dividendos do primeiro semestre de 1999 atingiram o montante de R\$ 58,1 milhões, sendo R\$ 0,9873 por lote de mil ações ordinárias, R\$ 1,0860 por lote de mil ações preferenciais classe "A", R\$ 0,9873 por lote de mil ações preferenciais classe "B" e R\$ 2,0654 por lote de mil "Units".

BUG DO MILÊNIO E CONTROLES INTERNOS

Em março de 1999, o Unibanco – União de Bancos Brasileiros S.A. participou da primeira simulação integrada do Bug do Ano 2000, coordenada pela Febraban (Federação Brasileira de

Bancos) e cujo resultado foi positivo e acima das expectativas. Este teste com as demais instituições será repetido durante o segundo semestre de 1999, conforme planejado pela Febraban.

O processo de adaptação dos sistemas do Unibanco – União de Bancos Brasileiros S.A. ao ano 2000 foi completado ao custo aproximado de R\$ 60 milhões. Esses custos incluem honorários de consultores externos, despesas com correções e testes e troca de equipamentos não compatíveis.

Não obstante estarmos com todas as adaptações e testes efetuados, foram desenvolvidos processos que venham a assegurar a continuidade do funcionamento (contingência) das principais negociações do banco. Estes processos serão concluídos e simulados durante o segundo semestre de 1999.

Com relação às determinações baixadas pela Resolução 2.554 do Banco Central, o Unibanco – União de Bancos Brasileiros S.A. e a Unibanco Holdings S.A. estão cumprindo rigorosamente todos os prazos determinados e as novas exigências de formalização para reavaliação e mapeamento dos controles internos.

CONSIDERAÇÕES FINAIS

Os objetivos alcançados ao longo do primeiro semestre de 1999 se devem principalmente à confiança que nossos acionistas depositaram em nossa gestão, aos quais prestamos sinceros agradecimentos.

São Paulo, julho de 1999

A Diretoria Executiva
O Conselho de Administração

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

	Controladora		Consolidado	
	1999	1998	1999	1998
ATIVO				
CIRCULANTE				
Disponibilidades.....	18	1	703.600	399.252
Aplicações interfinanceiras de liquidez.....	-	-	5.127.909	5.007.094
Títulos e valores mobiliários.....	-	-	5.287.222	4.142.712
Relações interfinanceiras.....	-	-	1.701.868	1.791.689
Relações interdependências.....	-	-	17.744	57.209
Operações de crédito.....	-	-	10.014.910	8.058.860
Provisão para créditos de liquidação duvidosa.....	-	-	(693.815)	(550.026)
Operações de arrendamento mercantil.....	-	-	668.793	632.641
Provisão para créditos de arrendamento mercantil de liquidação duvidosa.....	-	-	(114.875)	(8.401)
Outros créditos.....	58.369	47.000	4.522.506	4.939.265
Outros valores e bens.....	-	-	243.665	257.016
58.387	47.001	27.479.827	24.730.311	
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO				
Aplicações em depósitos interfinanceiros.....	-	-	17.460	91.891
Títulos e valores mobiliários.....	-	-	2.653.275	1.605.686
Relações interfinanceiras.....	-	-	28.643	36.061
Operações de crédito.....	-	-	2.826.902	2.340.924
Provisão para créditos de liquidação duvidosa.....	-	-	(224.684)	(180.866)
Operações de arrendamento mercantil.....	-	-	344.644	394.378
Provisão para créditos de arrendamento mercantil de liquidação duvidosa.....	-	-	(16.747)	(45.416)
Outros créditos.....	-	-	892.470	672.363
Outros valores e bens.....	-	-	6.213	18.073
6.528.176	4.933.094	4.933.094	4.933.094	
PERMANENTE				
Investimentos.....	-	-	117.442	133.648
Controlada e coligadas.....	1.825.499	1.644.767	155.602	140.483
Outros.....	-	-	(18.617)	(10.956)
Provisão para perdas.....	-	-	942.847	927.204
Imobilizado.....	-	-	410.036	471.097
Diferido.....	-	-	1.607.310	1.661.476
1.825.499	1.644.767	35.615.313	31.324.881	
1.883.886	1.691.768	35.615.313	31.324.881	

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

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO - SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO (em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	1999	1998	1999	1998
RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA				
Operações de crédito.....	-	-	2.733.753	1.935.521
Operações de arrendamento mercantil.....	-	-	324.589	130.993
Resultado de títulos e valores mobiliários.....	-	-	1.249.846	1.039.251
Resultado de câmbio.....	-	-	97.426	14.117
Aplicações compulsórias.....	-	-	32.799	138.759
4.438.413	4.438.413	4.438.413	4.438.413	
DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA				
Captações no mercado.....	-	-	(2.048.797)	(1.180.167)
Empréstimos e repasses.....	-	-	(562.324)	(362.153)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa.....	-	-	(757.964)	(562.481)
(3.369.085)	(3.369.085)	(3.369.085)	(3.369.085)	
RESULTADO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA.....	-	-	1.069.328	1.153.840
OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS				
Receitas de prestação de serviços.....	-	-	722.171	645.337
Prêmios de seguro, capitalização e previdência privada.....	-	-	552.094	700.962
Variações de provisões técnicas de seguros, capitalização e previdência privada.....	-	-	(173.640)	(237.937)
Sinistros.....	-	-	(201.890)	(225.393)
Despesas com benefícios de planos de previdência privada.....	-	-	(113.212)	(138.522)
Despesas de comercialização e outras de seguros e de previdência privada.....	-	-	(67.864)	(73.426)
Despesas de comercialização de cartão de crédito.....	-	-	(56.761)	(56.372)
Despesas de pessoal.....	(21)	(21)	(517.885)	(563.690)
Outras despesas administrativas.....	(119)	(93)	(808.923)	(757.865)
Despesas tributárias.....	-	(17)	(202.973)	(167.443)
Resultado de participações em controlada e coligadas.....	179.154	143.584	(16)	(6.531)
Outras receitas operacionais.....	3	(11)	556.289	72.179
Outras despesas operacionais.....	(19)	(11)	(222.135)	(65.974)
179.016	143.553	(584.745)	(874.578)	
179.016	143.553	534.583	279.165	
3.648	4.927	130.555	130.555	
491.656	409.720	409.720	409.720	
Imposto de renda e contribuição social.....	-	-	(76.768)	(78.731)
Participações no lucro.....	-	-	(62.406)	(53.113)
179.016	147.201	352.482	277.876	
Participações dos acionistas minoritários.....	-	-	(130.466)	(130.466)
179.016	147.201	179.016	147.201	
179.016	147.201	352.482	277.876	
LUCRO LÍQUIDO ADMINISTRADO PELA CONTROLADORA.....	-	-	352.482	277.876
Número de ações.....	58.473.969.325	58.473.969.325		
Lucro líquido por lote de mil ações - R\$.....	3,06	2,52		
Valor patrimonial por lote de mil ações - R\$.....	31,22	28,13		

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

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

	Reserva de capital		Reserva de Reavaliação em Controlada	Reserva legal	Reserva de lucros a realizar	Reservas de lucros especial de dividendos	Lucros acumulados	Total
	Capital social	Ágio na subscrição de ações						
Em 1º de janeiro de 1998	946.213	184.201	-	23.922	354.100	36.603	-	1.545.039
Ajuste no patrimônio da controlada.....	-	-	-	-	-	-	(732)	(732)
Lucro líquido do semestre.....	-	-	-	-	-	-	147.201	147.201
Dividendos propostos/pagos (Nota 9).....	-	-	-	-	-	-	(46.734)	(46.734)
Em 30 de junho de 1998	946.213	184.201	-	23.922	354.100	36.603	99.735	1.644.774
Em 1º de janeiro de 1999	946.213	184.201	471	37.312	506.611	36.603	-	1.711.411
Constituição de reserva de reavaliação em controlada.....	-	-	320	-	-	-	-	320
Ajuste no patrimônio da controlada.....	-	-	-	-	-	-	(7.016)	(7.016)
Lucro líquido do semestre.....	-	-	-	-	-	-	179.016	179.016
Dividendos propostos (Nota 9).....	-	-	-	-	-	-	(58.111)	(58.111)
Em 30 de junho de 1999	946.213	184.201	791	37.312	506.611	36.603	113.889	1.825.620

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 Holdings S.A. foi constituída com o objetivo de participar do capital social do Unibanco – União de Bancos Brasileiros S.A.

As atividades operacionais consolidadas da Unibanco Holdings S.A. e empresas controladas, direta ou indiretamente e em conjunto, são destacadamente voltadas ao mercado financeiro, tendo em vista o controle da Conglomerado Financeiro Unibanco, que incluem, também, outras atividades desenvolvidas por empresas componentes do conglomerado, principalmente com relação a serviços de seguros, cartão de crédito, capitalização, previdência privada e administração de bens patrimoniais.

2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

As demonstrações financeiras da Unibanco Holdings S.A. estão sendo apresentadas em conjunto com as demonstrações financeiras consolidadas da Unibanco Holdings S.A. e empresas controladas e foram elaboradas de acordo com a legislação societária.

3. DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS CONSOLIDADAS

As demonstrações financeiras consolidadas abrangem as demonstrações financeiras da Unibanco Holdings S.A. e da sua controlada (Unibanco – União de Bancos Brasileiros S.A., e suas agências no exterior, das empresas controladas, direta ou indiretamente, e das sociedades controladas em conjunto, conforme apresentado nas Notas Explicativas às demonstrações financeiras nº 03 e no anexo da nº 08 do Unibanco – União de Bancos Brasileiros S.A., publicados nesta edição).

Tendo em vista que a Unibanco Holdings S.A., não exerce atividade operacional e que 100% do seu patrimônio está investido no Unibanco – União de Bancos Brasileiros S.A., algumas das Notas Explicativas às suas Demonstrações Financeiras são iguais às do Unibanco – União de Bancos Brasileiros S.A., e já estão sendo publicadas por aquela empresa nesta mesma edição, por essa razão, ficam as mesmas incorporadas por referência a estas Notas Explicativas.

	Número da Nota Explicativa às Demonstrações Financeiras do Unibanco – União de Bancos Brasileiros S.A. e Empresas Controladas.	
	1999	1998
Princípios práticos contábeis.....	4	4
Provisão para créditos de liquidação duvidosa.....	6	9
Recursos de aceites e emissão de títulos.....	9	6
Obrigações por empréstimos e repasses.....	10	12
Compromissos e garantias.....	12	15
Instrumentos financeiros.....	15	16
Outras informações.....	16	-

4. OUTROS CRÉDITOS

	1999		Consolidado	
	Circulante	Realizável a longo prazo	Circulante	Realizável a longo prazo
Créditos por avisos e fianças honradas.....	-	9	-	76
Carteira de câmbio.....	2.723.336	600	3.179.060	201
Previdência a receber.....	42.333	(36.983)	23.806	374
Negociação e intermediação de valores.....	220.554	2.532	369.756	6.848
Prêmios de seguros a receber.....	181.166	-	150.740	-
Diversos.....	1.391.380	889.137	1.258.560	664.864
Créditos de liquidação duvidosa.....	-	36.974	-	(10.093)
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa.....	(36.473)	-	(42.657)	-
4.522.506	892.470	4.939.265	672.363	

A conta "Carteira de câmbio" inclui R\$ 2.124.084 (1998 - R\$ 2.259.678) de câmbio comprado a liquidar. A contrapartida dessa conta foi registrada em "Outras obrigações - obrigações por compras de câmbio" e é apresentada deduzida dos adiantamentos contratados, que montam em R\$ 152.828 (1998 - R\$ 193.559).

"Outros créditos - diversos" totalizaram R\$ 2.280.517 (1998 - R\$ 1.923.424), e incluem basicamente créditos tributários no montante de R\$ 1.109.597 (1998 - R\$ 970.861), que foram calculados sobre as diferenças intertemporais, basicamente representadas pela parcela indeduzível da provisão para créditos de liquidação duvidosa e outras provisões operacionais, e incluem a prerrogativa da Medida Provisória nº 1.807 de 28 de janeiro de 1999; imposto de renda a compensar/recuperar no montante de R\$ 319.569 (1998 - R\$ 253.368), depósitos judiciais no montante de R\$ 385.209 (1998 - R\$ 227.299) e títulos e crédito a receber no montante de R\$ 235.174 (1998 - R\$ 215.680).

Outros créditos na controladora referem-se, basicamente, a dividendos a receber no montante de R\$ 58.363 (1998 - R\$ 46.912).

5. INVESTIMENTOS EM SOCIEDADES CONTROLADAS E COLIGADAS

(a) Sociedade controlada

	Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.	
	1999	1998
Informações sobre o investimento em 30 de junho		
Ações possuídas (sem valor nominal)		
Ordinárias.....	47.735.405.717	47.735.405.717
Preferenciais.....	10.738.563.607	10.738.563.607
Participação no capital ordinário (%).....	96,004	96,004
Participação total (%).....	58,993	58,801
Patrimônio líquido.....	3.094.433	2.797.175
Capital social.....	1.574.076	1.574.076
Lucro líquido do semestre.....	306.743	246.384

Em 30 de março de 1998, o Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A., através da Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária, cancelou 451.216.430 ações em tesouraria gerando um aumento no percentual de participação da controladora para 58,801% e, conseqüentemente, um ganho de capital de R\$ 3.648. Em 1999 a participação no capital total está sendo apresentada considerando apenas as ações em circulação do Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.

DIRETORIA

Conselho de Administração

Presidente
Roberto Könder Bornhausen

Vice-presidente
Pedro Moreira Salles

Conselheiros
Israel Vainboim
Tomas Tomislav Antonin Zinner
Gabriel Jorge Ferreira
Arno Noellenberg
Guilherme Afonso Ferreira
Patrick Antônio Claude de Larragoiti Lucas
Takeshi Watanabe

Diretoria
Diretor presidente
Israel Vainboim

Diretores
Norberto Fassina
Mauro Agonilha

Benedita Maria Lopes Magalhães
Contadora - CRC 1SP141.121/O-1
CPF 682.751.108-15

PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES

30 de julho de 1999
Aos Administradores e Acionistas
Unibanco Holdings S.A.

1. Examinamos as demonstrações financeiras da Unibanco Holdings S.A. e da Unibanco Holdings S.A. e empresas controladas em 30 de junho de 1999 e de 1998, elaborados sob a responsabilidade da sua administração. Nossa responsabilidade é de emitir parecer sobre essas demonstrações financeiras.

2. Nossos exames foram conduzidos de acordo com o padrão 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 das empresas, (b) a constatação, com base em testes, das evidências e dos 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 empresa, 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 Holdings S.A. e da Unibanco Holdings S.A. e empresas controladas em 30 de junho de 1999 e de 1998, o resultado das operações, as mutações do patrimônio líquido e as origens de aplicações de recursos da Unibanco Holdings S.A., bem como o resultado consolidado das operações e as origens e aplicações de recursos consolidados, dos semestres findos nessas datas, de acordo com os princípios contábeis previstos na legislação societária.

PRICEWATERHOUSECOOPERS

Auditores Independentes
CRC 2SP000160/O-5

Ricardo Baldin
Sócio
Contador CRC 1SP110374/O-0