

BESC DISTRIB. DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.- BESCVAL

CNPJ 82.518.523/0001-99

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação:	ATA DE CONSTITUIÇÃO	03/05/1971
Ato/data de constituição:	ATA DE CONSTITUIÇÃO	03/05/1971
Ato/data de transferência:	TERMO DE TRANSFERÊNCIA	30/08/2000
Endereço:	PRAÇA XV DE NOVEMBRO, Nº 329, 6º ANDAR CENTRO	
	88010-901 FLORIANÓPOLIS (SC)	
DDD:	48	Tel.: 3239-9007 FAX.: 3239-9052

OBJETIVO

SUBSCREVER, INTERMEDIAR, COMPRAR E VENDER POR CONTA PRÓPRIA E DE TERCEIROS, ENCARREGAR-SE DA ADMINISTRAÇÃO DE CARTEIRAS E DA CUSTÓDIA, INCUMBIR-SE DA SUBSCRIÇÃO, DA TRANSFERÊNCIA E DA AUTENTICAÇÃO DE ENDOSSOS, DESDOBRAMENTO DE CAUTELAS, RECEBIMENTO E PAGAMENTO DE RESGATAS DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS. EXERCER A FUNÇÃO DE AGENTE FIDUCIÁRIO, PRATICAR OPERAÇÕES DE MERCADO DE CÂMBIO, ETC.

DIRETORIA

CARGO	NOME
PRESIDENTE	EURIDES LUIZ MESCOLOTTO
DIRETOR	LUIZ GASTÃO DE LARA
DIRETOR	LUIZ MARIO LEPKA

AUDITORIA EXTERNA

NOME	BOUCINHAS & CAMPOS AUDITORES INDEPENDENTES S/C
CNPJ	62.650.403/0001-33

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2001	43			43
2002	20			20
2003	19			19
2004	2			2
2005	2			2

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2002	2003	2004	2005
LIQUIDEZ CORRENTE	4,07	3,24	21,75	12,12
LIQUIDEZ GERAL	4,07	3,24	21,75	12,12
IMOBILIZAÇÃO	0,07	0,07	0,07	0,07
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,23	0,29	0,04	0,08
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,21	0,31	0,05	0,10
LUCRO POR EMPREGADO PRÓPRIO(*) R\$MIL	48	118	35	371
DEPÓSITO POR EMPREGADO PRÓPRIO(*) R\$MIL				

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2005	
	Votante	Total
BANCO DO ESTADO DE SANTA CATARINA S.A. - BESC	99,621	99,621
DEMAIS ACIONISTAS (PERCENTUAIS INFERIORES A 1%)	0,379	0,379

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Valores Correntes R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO	2004	2005	DISCRIMINAÇÃO	2004	2005
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Circulante	7.422.714	7.764.667	Circulante	341.332	640.586
Disponibilidade	48.690	55.117	Depósitos		
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	7.353.974	7.704.044	Captações no Mercado Aberto		
Títulos de Valores Mobiliários			Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais		
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais			Recursos de Aceites, Emissão / Endosso de Título		
Operações de Crédito			Obrigações por Empréstimos		
Outros Créditos	20.050	5.506	Repesses do País - Instituições Oficiais		
Outros Valores e Bens			Repesses do Exterior		
Realizável a Longo Prazo			Outras Obrigações	341.332	640.586
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez			Exigível a Longo Prazo		
Títulos e Valores Mobiliários			Depósitos		
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais			Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais		
Operações de Crédito			Obrigações por Empréstimos		
Outros Créditos			Repesses do País - Instituições Oficiais		
Outros Valores e Bens			Repesses do Exterior		
Permanente	555.715	550.197	Outras Obrigações		
Investimentos	496.505	496.469	Resultado de Exercícios Futuros		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas			Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Outras Participações			Patrimônio Líquido	7.637.097	7.674.278
Provisões para Perdas	(10.609)	(10.646)	Capital Integralizado	5.856.780	5.856.780
Outros Investimentos	507.114	507.115	Reservas	682.919	720.100
Imobilizado	59.210	53.728	Lucros (Prejuízos) Acumulados	1.097.398	1.097.398
Diferido			Ajuste ao Valor de Mercado - TVM e Derivativos		
			Ações em Tesouraria		
TOTAL DO ATIVO	7.978.429	8.314.864	TOTAL DO PASSIVO	7.978.429	8.314.864

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

Receitas da Intermediação Financeira	1.048.177	1.185.761
Despesas da Intermediação Financeira		
Resultado da Intermediação Financeira	1.048.177	1.185.761
Receitas Operacionais	157.247	35.541
Despesas Operacionais	(845.543)	(466.450)
Outras Receitas/Despesas Operacionais	(688.296)	(430.909)
Resultado Operacional	359.881	754.852
Receitas não Operacionais	21.379	7.068
Despesas não Operacionais		
Resultado não Operacional	21.379	7.068
Resultado antes da Contribuição Social, IR e Participações	381.260	761.920
Contribuição Social	(2.828)	(7.061)
Imposto de Renda	(4.550)	(11.234)
Ativo Fiscal Diferido		
Participações Estatutária no Lucro		
Imposto de Renda sobre Reserva Especial		
Ajuste de Cor. Monet. S/ Resultado do 1º Semestre		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	373.882	743.625

DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES

Lucro Líquido do Exercício	373.882	743.625
Ajuste ao Lucro Líquido	29.286	5.467
Depreciações / Amortizações	5.512	5.430
Provisão para Perdas	(154)	37
Resultado da Equivalência Patrimonial		
Despesas Incorporadas as Origens		
Receitas Incorporadas as Aplicações		
Outros Ajustes	23.928	
Doações e Subvenções para Investimento		
Recursos de Terceiros	2.779.489	313.849
Varição nos Resultados de Exercícios Futuros		
Recursos de Acionistas		
Demais Origens		
Total de Recursos	3.182.657	1.062.941
Prejuízo do Exercício		
Imposto de Renda sobre o Lucro		
Dividendos e Bonificações Propostas	355.188	706.444
Aquisição de Ações Própria Emissão		
Inversões em Bens e Investimentos	23.929	
Aplicações no Diferido		
Aumento de Subgrupos / Ativo Circulante e Realizável a L. Prazo		350.070
Redução de Subgrupos / Passivo Circulante e Exigível a L. Prazo	2.805.383	
Total de Aplicações	3.184.500	1.056.514
Aumento (Redução) de Disponibilidades	(1.843)	6.427
Início do Período	50.534	48.690
Fim do Período	48.691	55.117