

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Acionistas
Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, submetemos à apreciação de V. Sas., as demonstrações financeiras referentes aos semestres findos em 31 de dezembro de 2000 e de 1999, bem como o parecer dos auditores São Paulo, 31 de janeiro de 2001

BALANÇO PATRIMONIAL EM 31 DE DEZEMBRO – Em milhares de reais

	Controladora		Consolidado	
	2000	1999	2000	1999
ATIVO				
Circulante	106.844	72.971	152.189	94.688
Disponibilidades	2.325	1.581	251	1.535
Em moeda nacional	214	206	218	210
Em moeda estrangeira	33	1.325	33	1.325
Aplicações interfinanceiras de liquidez	54.597	15.339	54.597	20.542
Aplicações em operações compromissadas	54.545	15.011	54.545	20.214
Aplicações em depósitos interfinanceiros	52	-	52	-
Aplicações em moedas estrangeiras	-	328	-	328
Títulos e valores mobiliários	3.775	16.889	3.788	17.992
Carteira própria	3.209	10.142	3.232	11.175
Vinculados a operações compromissadas	564	5.525	564	5.525
Vinculados ao Banco Central	-	1.200	-	1.200
Carteira própria	-	2	-	2
Relações interfinanceiras e interdependências	2.033	3.129	2.033	3.129
Créditos vinculados	2.033	3.049	2.033	3.049
Transferências internas de recursos	-	80	-	80
Operações de crédito	38.392	28.620	38.392	28.620
Operações de crédito				
Setor privado	39.399	28.784	39.399	28.784
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(1.007)	(164)	(1.007)	(164)
Outros créditos e outros valores e bens	7.800	7.483	53.118	22.970
Carteira de câmbio	5.537	4.201	5.537	4.201
Receita a receber	3	99	419	502
Negociação e intermediação de valores	1.017	44.398	15.687	15.687
Imposto de renda a compensar	1.330	917	1.708	1.175
Bens não de uso próprio	524	592	524	592
Diversos	406	657	536	902
Provisão para outros créditos	-	-	(4)	(69)
Realizável a longo prazo	8.398	3.969	8.617	4.497
Títulos e valores mobiliários	3.100	53	3.100	53
Carteira própria	3.100	53	3.100	53
Operações de crédito	3.513	2.108	3.513	2.108
Operações de crédito - setor privado	3.513	2.875	3.513	2.875
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	-	(767)	-	(767)
Outros créditos e outros valores e bens	1.785	1.808	2.004	2.336
Créditos tributários	1.676	1.693	1.676	1.693
Outros créditos, basicamente depósitos judiciais	109	115	328	643
Permanente	18.227	16.805	12.218	12.495
Investimentos	15.754	14.204	9.297	9.457
Participação em controlada no país	15.538	13.922	9.297	9.457
Outros investimentos	216	282	927	927
Imobilizado de uso	2.473	2.601	2.921	3.038
Imóveis de uso	2.778	2.714	2.778	2.714
Outras imobilizações de uso	2.020	1.958	2.753	2.591
Depreciações acumuladas	(2.263)	(2.071)	(2.510)	(2.263)
Total do ativo	133.469	93.745	173.024	111.690

	Controladora		Consolidado	
	2000	1999	2000	1999
PASSIVO				
Circulante	97.137	55.845	136.163	73.581
Depósitos	42.824	32.596	35.349	29.507
Depósitos à vista	4.579	5.375	4.460	5.338
Depósitos interfinanceiros	8.267	3.052	911	-
Depósitos a prazo	29.978	24.169	29.978	24.169
Obrigações por operações compromissadas	41.717	11.928	41.317	11.928
Captações no mercado aberto				
Carteira própria	565	5.522	165	5.522
Carteira de terceiros	41.152	6.406	41.152	6.406
Relações interfinanceiras e interdependências	27	22	27	22
Obrigações por empréstimos e repasses	8.309	6.870	8.309	6.870
Empréstimos no exterior	7.510	6.233	7.510	6.233
Repasses do país instituições oficiais	584	470	584	470
Repasses do exterior	215	267	215	267
Outras obrigações	4.260	4.329	51.161	25.154
Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados	16	15	16	15
Subvenção para investimentos	1.683	1.369	1.683	1.369
Fiscas e previdenciárias	1.557	993	2.334	1.454
Negociação e intermediação de valores	132	1.143	45.725	20.840
Diversos	892	810	1.423	1.477
Exigível a longo prazo	9.385	13.562	9.914	13.771
Depósitos - depósitos a prazo	2.687	7.203	2.687	7.203
Obrigações por empréstimos e repasses	5.411	5.194	5.411	5.194
Repasses do país - instituições oficiais	522	721	522	721
Repasses do exterior	4.889	4.473	4.889	4.473
Outras obrigações	1.287	1.165	1.816	1.374
Fiscas e previdenciárias	1.287	1.165	1.496	1.374
Obrigações por aquisição de bens e direitos	-	-	320	-
Patrimônio líquido	26.947	24.338	26.947	24.338
Capital social - domiciliados no país	24.100	14.687	24.100	14.687
Reserva de capital	-	-	306	882
Reservas de lucros	145	2.215	145	2.215
Lucros acumulados	2.702	7.130	1.820	5.796
Total do passivo	133.469	93.745	173.024	111.690

DEMONSTRAÇÃO DAS MUDAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO – Em milhares de reais

	Reserva de capital		Reservas de lucros		Lucros acumulados	Total
	Capital social	Subvenção para investimento	Legal	Reserva especial		
Exercício findo em 31 de dezembro de 1999						
Em 1º de janeiro de 1999	14.687	306	668	1.537	6.949	24.147
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	191	191
Reserva legal	14.687	306	678	1.537	7.130	24.338
Em 31 de dezembro de 1999	14.687	306	678	1.537	7.130	24.338
Exercício findo em 31 de dezembro de 2000						
Em 1º de janeiro de 2000	14.687	306	678	1.537	7.130	24.338
Ajuste de exercícios anteriores	-	-	-	-	(102)	(102)
Aumento de capital	2.521	(306)	(678)	(1.537)	(5.792)	-
Com reservas	5.792	-	-	-	1.100	1.100
Em espécie	1.100	-	-	-	-	-
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	2.910	2.910
Destinações do lucro	-	-	-	-	(145)	(145)
Reserva legal	-	-	-	-	(1.299)	(1.299)
Juros sobre capital próprio	24.100	-	145	-	2.702	26.947
Em 31 de dezembro de 2000	24.100	-	145	-	2.702	26.947
Semestre findo em 31 de dezembro de 2000						
Em 1º de julho de 2000	14.687	306	761	1.537	8.710	26.001
Aumento de capital	-	-	-	-	(102)	(102)
Com reservas	2.521	(306)	(678)	(1.537)	(5.792)	-
Com lucros	5.792	-	-	-	1.100	1.100
Em espécie	1.100	-	-	-	-	-
Lucro líquido do semestre	-	-	-	-	2.910	2.910
Destinações do lucro	-	-	-	-	(145)	(145)
Reserva legal	-	-	-	-	(1.299)	(1.299)
Juros sobre capital próprio	24.100	-	145	-	2.702	26.947
Em 31 de dezembro de 2000	24.100	-	145	-	2.702	26.947

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2000 E DE 1999 – Em milhares de reais

1. **CONTEXTO OPERACIONAL**
As atividades operacionais do Banco Paulista S.A. e de sua subsidiária integral Socopa - Sociedade Corretora Paulista S.A. referem-se principalmente às atuações no mercado financeiro e de capitais, operando na carteira comercial, pessoa jurídica e pessoa física; em Crédito Direto ao Consumidor - CDC - veículos; na carteira de câmbio, voltada exclusivamente a operações de comércio exterior, em derivativos e ativos financeiros - carteira própria; na intermediação de operações de Bolsas de Valores e de Futuros e na administração de fundos de investimento.

2. **PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS E CRITÉRIOS DE CONSOLIDAÇÃO**
As demonstrações financeiras foram elaboradas a partir de práticas contábeis emanadas da Lei das Sociedades por Ações para a contabilização das operações, associadas às normas e instruções do Banco Central do Brasil - BACEN.

(a) **Apreciação do resultado**
O resultado é apurado pelo regime de competência de exercícios.

(b) **Ativos circulante e realizável a longo prazo**
Demonstrados pelos valores de realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos e as variações monetárias e cambiais auferidos, em base "pro rata" dia. Os créditos tributários de imposto de renda e contribuição social foram constituídos às alíquotas vigentes na data das demonstrações financeiras.

(c) **Negociação e intermediação de valores**
Representada pelo saldo das operações de compra/venda de títulos realizadas em bolsas de valores, por conta própria e de clientes, pendentes de liquidação dentro dos prazos regulamentares, e pelo saldo a receber/pagar na conta de liquidação das bolsas de valores e de mercadorias, pelas diferenças de operações de "swap" a receber/pagar e direitos e obrigações decorrentes de operações a termo com ações.

(d) **Permanente**
Construído ao custo, corrigido monetariamente até 31 de dezembro de 1995, combinado com os seguintes aspectos:
• Participação em sociedade controlada, avaliada pelo método da equivalência patrimonial.
• Depreciação do imobilizado de uso, calculada pelo método linear, com base em taxas anuais que contemplem a vida útil-econômica dos bens, como segue: imóveis de uso - 4%, sistemas de processamento de dados e de informática - 20% e demais ativos - 10%.

(e) **Passivos circulante e exigível a longo prazo**
Demonstrados por valores conhecidos ou calculáveis, deduzidos das correspondentes despesas a apropriar e acrescidos dos encargos e das variações monetárias em base "pro rata" dia incorridos. A provisão para imposto de renda é constituída à alíquota base de 15% do lucro tributável, acrescida de adicional de 10%. Foram constituídas provisões para contribuição social, à alíquota de 12 % para janeiro e de 9% de fevereiro a dezembro de 2000/1999 - 8% de janeiro a abril e 12% de maio a dezembro) do lucro ajustado para fins tributários.

(f) **Derivativos**
Os valores nominais dos contratos de operações de compra e venda de ações e outros ativos financeiros, realizados nos mercados futuro, a termo e de opções, são registrados em contas de compensação. Os prêmios pagos ou recebidos na realização de operações de "swap" são reconhecidas mensalmente, em contrapartida das respectivas contas patrimoniais "Negociação e intermediação de valores", sem a compensação de valores a pagar e a receber. Nas contas de compensação, tais operações apresentam-se registradas pelo valor do risco de crédito envolvido, conforme Resolução nº 2.099 do BACEN e alterações posteriores, quando aplicável.

(g) **Críticos de consolidação**
As demonstrações financeiras consolidadas abrangem as demonstrações financeiras do Banco Paulista S.A. e de sua subsidiária integral e foram elaboradas em consonância com os princípios de consolidação descritos no artigo 2º da Lei nº 6.404/76. Desse modo, foi eliminada a participação da controladora em sua controlada, assim como os saldos de ativos e passivos, e de receitas e despesas entre as empresas.

3. **TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS (CONSOLIDADO)**
(a) **Carteira própria**

	2000	1999
Letras Financeiras do Tesouro - LFTs	2.535	7.322
Notas do Tesouro Nacional - NTN's	611	51
Títulos Estaduais e Municipais	-	-
Certificados de Depósitos Bancários - CDBs	3.151	2.877
Ações de companhias abertas	40	1.007
(-) Provisão para desvalorização de títulos	(6)	(131)
	6.332	11.228
(b) Vinculados a operações compromissadas	564	5.525
(c) Vinculados ao BACEN	-	1.200

4. **OPERAÇÕES DE CRÉDITO**
O Conselho Monetário Nacional - CMN e o BACEN, mediante a Resolução nº 2.682 de 21 de dezembro de 1999, introduziram os seguintes principais parâmetros para a classificação das operações de crédito e constituição da provisão para créditos de liquidação duvidosa a partir de março de 2000:

- As operações de crédito passaram a ser classificadas em nove níveis de risco.
- A provisão para créditos de liquidação duvidosa passou a ser efetuada com base na classificação individual de cada operação nos níveis de riscos definidos pela resolução. Essa classificação leva em consideração, entre outros, uma análise periódica da operação, dos atrasos, do histórico do cliente e das garantias obtidas, quando aplicável.

	2000	1999
Empréstimos	34.058	24.268
Indústria	14.501	8.608
Comércio	1.679	1.393
Outros serviços	17.377	13.199
Pessoa física	434	1.068
Títulos descontados	3.194	2.370
Indústria	1.732	824
Comércio	1.42	118
Outros serviços	1.245	1.258
Pessoa física	75	170
Financiamentos	5.960	5.021
Indústria	2.612	2.669
Outros serviços	1.153	1.231
Pessoa física	1.771	1.121
Adiantamentos sobre contratos de câmbio	3.731	2.726
Indústria	419	419
Outros créditos - diversos	-	13
Pessoa física	-	13
	46.443	34.398

Composição das operações de crédito:	Curso Normal	Curso Anormal	Total	%
Vencidas	-	1.415	1.415	3,03
A vencer				
Até 30 dias	15.094	203	15.297	32,80
De 31 a 60 dias	9.567	60	9.627	20,64
De 61 a 90 dias	5.127	55	5.182	11,11
De 91 a 180 dias	7.854	145	7.999	17,15
De 181 a 360 dias	3.520	90	3.610	7,74
Acima de 360 dias	3.364	149	3.513	7,53
	44.526	2.117	46.643	100,0

Por tipo de remuneração	2000	1999
Prefixadas	26.722	19.274
VR/CDI mais juros	8.416	5.730
UR/FLJP mais juros	829	786
Variação cambial mais juros	10.676	8.608
	46.643	34.398

• **Garantias**
Em 31 de dezembro de 2000, em garantia ao risco de crédito de suas operações, o banco tinha constituído a seu favor (i) caução de títulos (duplicatas e cheques) - R\$ 25.431 (1999 - R\$ 18.183), (ii) penhor mercantil - R\$ 1.826 (1999 - R\$ 1.014), (iii) alienação fiduciária - R\$ 5.299 (1999 - R\$ 3.984), (iv) hipotecas R\$ 355 (1999 - R\$ 1.219) e (v) outros - R\$ 14.561 (1999 - R\$ 10.420).

Composição da carteira de operações de crédito e da provisão para créditos de liquidação duvidosa distribuída nos correspondentes níveis de risco em 31 de dezembro de 2000

Nível de risco	Curso normal		Curso anormal		Total da carteira	Total da provisão
	Saldo da carteira	Provisão	Saldo da carteira	Provisão		
AA	11.800	-	11.800	-	11.800	-
A	7.441	37	1.233	1	7.644	38
B	21.452	214	1.196	12	22.648	226
C	2.965	89	201	6	3.168	95
D	62	53	53	56	115	111
E	377	113	19	6	396	119
F	-	-	68	34	68	34
G	-	-	29	20	29	20
H	419	419	419	419	419	419
Total	44.526	503	504	46.643	46.643	1.007

Movimentação da provisão para créditos de liquidação duvidosa

	2000	1999
Saldo inicial	931	2.079
Constituição	979	81
Reversão	(803)	(1.229)
Saldo final	1.007	931

O banco tem calculado a provisão para créditos de liquidação duvidosa com base nas exigências normativas do Banco Central do Brasil que passaram a vigorar em 31 de julho de 2000, tendo classificado individualmente todas as operações de crédito, independentemente do valor. Considerando o ajuste à nova metodologia, sobre o saldo das operações existentes em 31 de dezembro de 1999, foi lançada a importância de R\$ 102 mil a rubrica de "lucros acumulados".

Para fins de comparabilidade os créditos de liquidação duvidosa em 31 de dezembro de 1999 estão sendo apresentados no balanço patrimonial nas carteiras de origem.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO – Em milhares de reais

	Controladora		Consolidado	
	Semestre findo em 31 de dezembro de 2000	2000	1999	2000
Receitas da intermediação financeira	11.646	21.682	25.307	22.868
Operações de crédito	6.392	11.767	15.261	11.767
Resultado de títulos e valores mobiliários	4.223	8.022	4.565	9.209
Resultado de câmbio	1.031	1.892	5.211	1.892
Despesas da intermediação financeira	5.132	13.002	20.660	12.372
Captações no mercado	7.544	9.388	11.288	8.754
Empréstimos,				