

## 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 30 de junho de 2001 e de 2000, bem como o parecer dos auditores independentes.  
 São Paulo, 20 de agosto de 2001

### BALANÇOS PATRIMONIAIS EM 30 DE JUNHO DE 2001 E 2000 - Em milhares de reais

	Paulista		Paulista Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
<b>ATIVO</b>				
<b>Circulante</b>	<b>147.420</b>	<b>101.858</b>	<b>152.967</b>	<b>111.889</b>
Disponibilidades	1.244	2.349	1.250	2.349
Em moeda nacional	211	278	217	285
Em moeda estrangeira	1.033	2.071	1.033	2.071
Aplicações interfinanceiras de liquidez	71.030	37.400	71.030	37.400
Aplicações no mercado aberto	70.015	37.400	70.015	37.400
Aplicações em depósitos interfinanceiros	1.015	-	1.015	-
Títulos e valores mobiliários	11.040	15.375	12.712	16.505
Carteira própria	10.319	11.048	11.991	15.286
Vinculados ao Banco Central	-	672	-	672
Vinculados a operações compromissadas	719	3.650	719	542
Vinculados a negociação e intermediação de valores	-	3	-	3
Certificados de privatização	2	2	2	2
Reservas de liquidez	7.459	8.936	7.459	8.936
Serviços de compensação de cheques e outros papéis	4.276	7.947	4.276	7.947
Créditos vinculados	3.183	989	3.183	989
Operações de crédito	37.675	27.281	37.675	27.281
Operações de crédito:				
Setor privado	38.445	28.273	38.445	28.273
Provisão para operações de crédito	(770)	(992)	(770)	(992)
Outros créditos e outros valores e bens	18.972	10.517	22.841	19.411
Carteira de câmbio	11.983	7.521	11.983	7.521
Rendas a receber	1.203	4	473	441
Negociação e intermediação de valores	1.581	662	7.785	8.752
Imposto de renda a compensar	1.338	1.142	1.425	1.427
Valores a receber de controlada	1.800	-	-	-
Bens não de uso próprio	599	587	599	587
Diversos	468	601	576	683
Diversos	8.435	4.370	8.681	4.855
Títulos e valores mobiliários	3.559	-	3.559	-
Carteira própria	3.125	2.690	3.125	2.690
Operações de crédito				
Operações de crédito:				
Setor privado	3.125	2.690	3.125	2.690
Outros créditos e outros valores e bens	1.751	1.680	1.997	2.165
Créditos tributários	1.751	1.680	1.751	1.680
Outros créditos, basicamente depósitos judiciais	-	-	1.944	284
Provisão para outros créditos	-	-	(38)	(64)
<b>Permanente</b>	<b>15.786</b>	<b>17.616</b>	<b>12.608</b>	<b>12.841</b>
Investimentos	13.040	15.118	9.748	9.878
Participação em controlada no País	13.040	14.888	-	-
Outros investimentos	349	230	978	878
Imobilizado	2.397	2.498	2.860	2.963
Imóveis de uso	2.792	2.763	2.792	2.763
Outros imobilizados	2.056	1.944	2.056	1.944
Depreciações acumuladas	(2.451)	(2.209)	(2.786)	(2.448)
<b>Total do ativo</b>	<b>171.641</b>	<b>123.844</b>	<b>174.256</b>	<b>129.585</b>

	Paulista		Paulista Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
<b>PASSIVO</b>				
<b>Circulante</b>	<b>127.925</b>	<b>92.599</b>	<b>129.933</b>	<b>98.340</b>
Depósitos	44.765	38.804	38.083	34.454
Depósitos à vista	9.654	4.133	9.574	4.083
Depósitos interfinanceiros	8.702	4.825	2.100	525
Depósitos a prazo	26.409	29.846	26.409	29.846
Operações por operações compromissadas	58.537	25.486	57.988	22.387
Carteira própria	716	3.640	167	541
Carteira de terceiros	57.821	21.846	57.821	21.846
Relações interfinanceiras e interdependências	2.687	5.565	2.687	5.565
Serviços de compensação de cheques e outros papéis	2.683	5.565	2.683	5.565
Outras	4	-	4	-
Obrigações por empréstimos e repasses	7.573	7.965	7.573	7.965
Empréstimos no exterior	6.586	6.706	6.586	6.706
Repasses do País - Instituições oficiais	735	1.030	735	1.030
Repasses do exterior	252	229	252	229
Outras obrigações	14.363	14.779	23.602	27.969
Contraba e arrecadação de tributos e assemelhados	389	318	389	318
Carteira de câmbio	11.099	8.048	11.099	8.048
Fiscais e previdenciárias	1.719	2.840	2.277	3.681
Negociação e intermediação de valores	1	2.699	8.034	14.265
Diversas	1.155	874	1.803	1.657
Exigível a longo prazo	15.746	5.244	16.353	5.244
Depósitos - Depósitos a prazo	8.174	550	8.174	550
Obrigações por empréstimos e repasses	8.174	550	8.174	550
Repasses do País - Instituições oficiais	6.230	4.694	6.230	4.694
Repasses do exterior	468	194	468	194
Outras obrigações	5.762	4.500	5.762	4.500
Fiscais e Previdenciárias	1.342	-	1.949	-
Obrigações por aquisição de bens e direitos	1.342	-	1.588	-
Outras	-	-	361	-
<b>Patrimônio líquido</b>	<b>27.970</b>	<b>26.001</b>	<b>27.970</b>	<b>26.001</b>
Capital social - Domiciliados no País	24.100	14.687	24.100	14.687
Reserva de capital	9	306	362	796
Reservas de lucro	196	2.968	196	2.298
Lucros acumulados	3.665	8.710	3.312	8.228
<b>Total do Passivo</b>	<b>171.641</b>	<b>123.844</b>	<b>174.256</b>	<b>129.585</b>

### DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO - SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2001 E 2000 - Em milhares de reais

	Capital social	Reserva de capital		Reservas de lucros		Lucros acumulados	Total
		Subvenção para investimento	Legal	Reserva especial	Total		
<b>Saldos em 1º de janeiro de 2000</b>	14.687	-	306	678	1.537	7.130	24.338
Lucro líquido do semestre	-	-	-	-	-	1.663	1.663
Destinação do lucro:							
Reserva legal	-	83	-	-	(83)	-	-
<b>Saldos em 30 de junho de 2000</b>	14.687	306	761	1.537	8.710	26.001	26.001
<b>Saldos em 1º de janeiro de 2001</b>	24.100	-	145	-	-	2.702	26.947
Lucro líquido do semestre	-	9	-	-	-	1.014	1.014
Destinação do lucro:							
Reserva legal	-	-	51	-	(51)	-	-
<b>Saldos em 30 de junho de 2001</b>	24.100	9	196	-	-	3.665	27.970

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS - SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2001 E 2000 - 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 física, em base "pro rata" dia. Os créditos tributários de imposto de renda e contribuição social foram vendidos exclusivamente a operadoras de comércio exterior, na intermediação de operações de Bolsas de Valores e de Mercadorias e na administração de carteiras e fundos de investimento.

**2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
 As demonstrações financeiras consolidadas (Paulista Consolidado) foram preparadas de acordo com as práticas contábeis emanadas da legislação societária brasileira e normativas do Banco Central do Brasil (BACEN).

**3. PRINCIPAIS RISCOS E CRITÉRIOS DE CONSOLIDAÇÃO**  
**(a) Ativos circulantes 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. A provisão para créditos de liquidação duvidosa foi constituída em conformidade com as normas em vigor, determinadas pelo Banco Central, e é considerada suficiente para a cobertura de eventuais perdas. A Resolução nº 2.682, do Conselho Monetário Nacional, de 21 de dezembro de 1999, instituiu um conjunto de novas regras para constituição da provisão para créditos de liquidação duvidosa. Na Nota Explicativa nº 5 encontra-se um detalhamento dos seus efeitos.

**(b) Negociação e intermediação de valores**  
 Representada pela operação 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.

**(c) Permanente**  
 Demonstrado 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 contemplam a vida útil econômica dos bens, com segue: imóveis de uso - 4%, sistemas de processamento de dados e de transporte - 20% e demais contos - 10%.

Os títulos patrimoniais das bolsas de valores e de mercadorias são demonstrados como outros investimentos ao valor nominal, corrigido monetariamente até 31 de dezembro de 1995 e atualizados pelos valores fornecidos pelas bolsas.

**(d) Passivos circulantes e exigível a longo prazo**  
 Demonstrados por valores conhecidos ou calculáveis, deduzidas das correspondentes despesas a apropriar e acrescidos dos encargos e das variações monetárias em base "pro rata" dia incididas. A provisão para imposto de renda e contribuição social é baseada no lucro tributável, acrescido de valores a pagar 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 relacionadas a operações sem garantia.

**(e) 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 no mercado de opções, registrados em contas de compensação, são valorizados a preços de custo ou mercado, dos dois o menor. Os ajustes diários das operações realizadas no mercado futuro são registrados como receita ou despesa efetiva. As receitas e despesas decorrentes das operações de "swap" são reconhecidas mensalmente, em contrapartida das respectivas contas patrimoniais "Negociação e intermediação de valores", sem a compensação de valores a pagar 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 relacionadas a operações sem garantia.

**(f) Critérios de consolidação**  
 As demonstrações financeiras consolidadas (Paulista Consolidado) abrangem as demonstrações financeiras do Banco Paulista S.A. e de sua subsidiária Integral, Socopa - Sociedade Corretora Paulista S.A.

No processo de consolidação, os saldos significativos das contas patrimoniais e os valores das transações entre o Banco e a empresa Controlada foram eliminados.

As práticas contábeis adotadas no registro das operações e na avaliação dos elementos patrimoniais pelo Banco e Controlada foram eliminadas.

**Risco de crédito por cliente (créditos e fiança), % sobre a carteira e sobre o patrimônio líquido**

	2001		2000	
	Valor	% sobre a carteira	Valor	% sobre a carteira
Maiores devedor individual (*)	2.748	4,52	2.020	4,45
Dez maiores devedores individuais	13.577	22,35	48,54	10,949
Vinte maiores devedores individuais	21.260	34,99	70,17	16,471

(\*) Não foi considerado como crédito individual o valor global dos créditos de financiamento de veículos cedidos ao Banco Paulista, com cobrança da instituição cedente.

**6. CARTEIRA DE CÂMBIO**  
 Em 30 de junho de 2001, em garantia ao risco de crédito de suas operações, o Banco tinha constituído a seu favor: (i) penhor mercantil - R\$ 20.295 (2000 - R\$ 1.456); (ii) alienação fiduciária - R\$ 5.598 (2000 - R\$ 3.636); (iii) Hipotecas R\$ 895 (2000 - R\$ 302); e (iv) recebíveis R\$ 9.139 (2000 - R\$ 10.453).

**7. PROVISÃO PARA CRÉDITOS DE LIQUIDAÇÃO DUVIDOSA, CRÉDITOS COMPENSADOS E RENEGOCIAÇÃO DE CRÉDITOS (Constituída conforme Nota 4 - item "iv")**  
 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 junho, tendo classificado individualmente todas as operações de crédito, independente do valor.

Para fins de comparabilidade, os créditos de liquidação duvidosa em 30 de junho estão sendo apresentados no balanço patrimonial nas carteiras de origem.

**(i) Movimentação da provisão para créditos de liquidação duvidosa**

	2001	2000
Saldo inicial	1.008	931
Constituição	139	431
Saldo final	1.147	1.362

**(ii) Créditos compensados contra a conta de provisão**  
 Os créditos compensados contra a conta de provisão em atraso são baixados contra a provisão e registrados em conta de compensação após decorridos seis meses de sua classificação como risco de nível "H". Até então as baixas eram efetuadas de acordo com o critério próprio do Banco.

	2001		2000	
	Quantidade	Valor	Quantidade	Valor
<b>4. TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS (CONSOLIDADO)</b>				
<b>(a) Carteira própria (circulante e longo prazo)</b>				
Letras Financeiras do Tesouro (LFTs)	3.418	13.298	1.199	4.991
Títulos Estaduais e Municipais	1.199	4.991	671	2.633
Letras do Tesouro Nacional (LTNs)	671	2.633	303	1.199
Notas do Tesouro Nacional (NTNs)	303	1.199	1.008	3.917
Certificados de Depósitos (CDs)	1.997	7.679	90	340
Ações de companhias abertas	1.008	3.917	15.550	56.286
Coês de fundo de renda variável	29	109	-	-
Provisão para desvalorização de títulos	(90)	(340)	-	-
<b>(b) Vinculados a operações compromissadas</b>				
LFTs	719	2.806	542	2.000
<b>(c) Vinculados ao BACEN</b>				
Notas do Banco Central (NBCs)	2001	2000	120	552
Notas do Tesouro Nacional (NTNs)	672	2.633	672	2.633

	2001		2000	
	Quantidade	Valor	Quantidade	Valor
<b>5. OPERAÇÕES DE CRÉDITO</b>				
<b>Análise das operações de crédito</b>				
<b>(i) Verificação de produtos</b>				
<b>(ii) Por destino dos recursos e natureza das operações (contábil)</b>				
Empréstimos	33.360	26.369	21.573	14.387
Indústria	14.512	14.401	10.548	10.548
Comércio	5.383	5.383	671	671
Outros serviços	6.779	8.037	1.199	1.199
Pessoa física	1.008	3.917	150	542
Indústria	29	109	1.008	3.917
Comércio	90	340	1.008	3.917
Outros serviços	1.008	3.917	1.008	3.917
Pessoa física	2.831	10.548	1.008	3.917
Adiantamentos sobre contratos de câmbio	4.107	1.817	1.008	3.917
Indústria	1.008	3.917	1.008	3.917
Outros	191	290	1.008	3.917
Outros créditos - Diversos	190	58	1.008	3.917
Indústria	58	58	1.008	3.917
Outros serviços	3	3	1.008	3.917
Pessoa física	45.867	33.133	1.008	3.917
<b>(iii) Por modalidade, taxas praticadas e prazos médios, em 30 de junho</b>				
1 - Pessoa física				
Empréstimos - Diretos e cedidos	391	3,25	94	1,412
Cheque especial	200	7,27	109	4,15
Cessão de crédito pessoal com coobrigação de Instituição	-	-	-	-
Financiária	-	-	215	108
CDs vinculados - Diretos e cedidos	-	-	210	6,809
Outros	15	6,98	67	1,6
Repasses de crédito rural/FINAME	4	0,70	265	2,70
Outros	610	-	9,771	-
2 - Pessoa jurídica				
Empréstimos	76	2,63	68	12,321
Conta garantida	67	2,54	26	13,751
Carteira de câmbio	86	3,024	4.007	12,08
Repasses de crédito rural/FINAME	10	0,70	203	1,961
Mútuos com recursos externos	-	-	-	-
Resolução nº 63	16	1,81	24	3,591
Carteira de câmbio	11	-	4	2,107