

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
ATIVO				
Circulante	147.420	101.858	152.967	111.889
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
Creditos 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
Creditos tributários	1.751	1.680	1.751	1.680
Outros créditos, basicamente depósitos judiciais	-	-	1.944	284
Provisão para outros créditos	-	-	(38)	(64)
Permanente	15.786	17.616	12.608	12.841
Investimentos	13.040	15.118	9.748	9.878
Participação em controlada no País	13.040	14.888	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)
Total do ativo	171.641	123.844	174.256	129.585

	Paulista		Paulista Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
PASSIVO				
Circulante	127.925	92.599	129.933	98.340
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	-
Patrimônio líquido	27.970	26.001	27.970	26.001
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	2.968
Lucros acumulados	3.665	8.710	3.312	8.220
Total do Passivo	171.641	123.844	174.256	129.585

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		
Saldos em 1º de janeiro de 2000	14.687	306	678	1.537	7.130	24.338	48.546
Lucro líquido do semestre	-	-	-	-	1.663	1.663	1.663
Destinação do lucro:							
Reserva legal	-	83	-	(83)	-	-	-
Saldos em 30 de junho de 2000	14.687	306	761	1.537	8.710	26.001	49.701
Saldos em 1º de janeiro de 2001	24.100	-	145	-	2.702	26.947	53.854
Lucro líquido do semestre	-	9	-	-	1.014	1.014	1.014
Destinação do lucro:							
Reserva legal	-	-	51	-	(51)	-	-
Saldos em 30 de junho de 2001	24.100	9	196	-	3.665	27.970	56.934

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 constituída em base de lucro tributável, acrescida de adicional de 10%. Foram constituídas provisões para contribuição social à alíquota de 9% do lucro ajustado para fins tributáveis.

(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 demonstrados respectivamente em "Títulos e valores mobiliários" e "Negociação e intermediação de valores", 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 financeira.

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
4. TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS (CONSOLIDADO)		
(a) Carteira própria (circulante e longo prazo)		
Letras Financeiras do Tesouro (LFTs)	3.418	13.298
Títulos Estaduais e Municipais	119	119
Letras do Tesouro Nacional (LTNs)	4.991	-
Notas do Tesouro Nacional (NTNs)	2.633	671
Certificados de Depósitos (CDBs)	3.3	608
Ações de companhias abertas	197	679
Coês de fundo de renda variável	1.008	(90)
Provisão para desvalorização de títulos	(15.550)	(15.286)
(b) Vinculados a operações compromissadas		
LFTs	719	542
(c) Vinculados ao BACEN		
Notas do Banco Central (NBCs)	-	120
Notas do Tesouro Nacional (NTNs)	-	552
	-	672

	2001	2000
5. OPERAÇÕES DE CRÉDITO		
Análise das operações de crédito		
(a) Por destino dos recursos e natureza das operações (contábil)		
Empréstimos	33.360	26.369
Indústria	14.387	14.387
Comércio	1.512	1.401
Outros serviços	10.682	5.383
Pessoa física	6.779	8.037
Indústria	2.947	2.278
Comércio	1.091	418
Outros serviços	347	49
Outros serviços	1.349	13
Pessoa física	160	140
Financiamentos	5.262	3.316
Indústria	959	1.647
Comércio	110	290
Outros serviços	218	96
Pessoa física	2.831	1.573
Adiantamentos sobre contratos de câmbio	4.107	1.817
Indústria	2.947	1.107
Outros	191	290
Outros créditos - Diversos	190	58
Indústria	190	58
Outros serviços	-	3
Pessoa física	45.867	33.133
(b) Por Ramo de atividade		
Pessoa Jurídica	20.734	14.788
Indústria	2.113	1.450
Comércio	13.249	6.853
Outros serviços	36.096	23.381
Subtotal	9.771	9.752
Pessoa física	45.867	33.133
Total da carteira	66.601	48.921

	2001	2000
6. CRÉDITOS TRIBUTÁRIOS - LONGO PRAZO		
Em 30 de junho de 2001, o Banco Paulista registrado créditos tributários de imposto de renda e contribuição social de R\$ 1.266 e R\$ 486 (2000 - R\$ 1.209 e R\$ 471), respectivamente, decorrentes de diferenças temporárias e base negativa de contribuição social e prejuízos fiscais do exercício de 1999, que segundo as projeções da administração, deverão ser compensados pela geração de lucros tributáveis nos próximos exercícios.		
10. INVESTIMENTOS		
(i) Informações em sociedade controlada		
(ii) Informações sobre a controlada		
Capital social	2.861	3.482
Patrimônio líquido	7.540	9.340
Lucro líquido do semestre	130,400	14,888
Quantidade de ações possuídas	149	1,200
Participação - %	100	100

	2001	2000						
11. DEPÓSITOS (PAULISTA CONSOLIDADO)								
Por natureza, modalidade, remuneração, prazos e prazo médio em junho de 2001:								
Modalidade	Quantidade cliente	Taxa média (%)	Prazo médio (dias)	Valor R\$	Quantidade cliente	Taxa média (%)	Prazo médio (dias)	Valor R\$
Depósitos à vista	1.462	-	9.654	1.355	592	-	4.133	
Depósitos a prazo fixo	164	1,17	31.208.587	114	1,27	312.308.512	114	
Cert. de Depósito Bancário/Interbancário	44	1,06	65.114.717	57	1,19	348.442.730	57	