

**RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO**

Submetemos à apreciação dos acionistas e da sociedade as Demonstrações Contábeis do Banco do Estado de São Paulo S.A. – BANESPA e Consolidadas, relativas ao exercício de 2001, assim como relato sobre as principais atividades desenvolvidas no período.

**1. CENÁRIO ECONÔMICO**

A expectativa positiva de crescimento econômico no início de 2001, com taxas de juros decrescentes e pequena volatilidade no mercado externo, foram revertidas com o atentado nos Estados Unidos em 11 de setembro e as incertezas na Argentina. Esta piora no cenário externo levou a um aumento na percepção de risco regional, assim como uma redução na entrada de capitais.

Como consequência, a Taxa de Câmbio sofreu uma depreciação de R\$/US\$ 1,955, no fim de 2000, para R\$/US\$ 2,320, em 31 de dezembro de 2001. Apesar dos excelentes resultados fiscais primários no período (excedente primário de 3,8% do PIB entre janeiro e junho), a depreciação da moeda contribuiu para um aumento na relação dívida líquida / PIB de 49,3% para 53,3%.

**2. PATRIMÔNIO LÍQUIDO, CAPITAL SOCIAL E RESULTADO DO EXERCÍCIO**

O patrimônio líquido atingiu R\$ 2.992,7 milhões, correspondendo ao valor patrimonial de R\$ 79,93 por lote de mil ações. O capital social, totalmente subscrito e integralizado é de R\$ 2.409 milhões, representado por 37.440 milhões de ações nominativas escriturais sem valor nominal, sendo 18.720 milhões de ações ordinárias e 18.720 milhões de ações preferenciais.

O BANESPA encerrou o exercício de 2001 com lucro líquido de R\$ 1.089,2 milhões, conseguindo rentabilidade patrimonial de 45,19% e lucro de R\$ 29,09 por lote de mil ações.

O Banco Santander Central Hispano, em 28 de dezembro de 2000, formulou oferta pública para a aquisição da totalidade das ações ordinárias e preferenciais do BANESPA em circulação no mercado, que correspondiam a aproximadamente 67% do capital total da entidade, processo finalizado em abril de 2001, totalizando uma participação de 97,97%.

**3. CAPTAÇÃO DE RECURSOS**

Os recursos captados pelo conglomerado BANESPA, na forma de depósitos e recursos administrados de terceiros, totalizaram R\$ 17.639 milhões, conforme detalhado no quadro abaixo.

Captação de recursos	(R\$ milhões)	
	Dez-01	Dez-00
Depósitos à vista	2.708	2.703
Poupança	2.592	2.485
Depósitos a prazo	3.979	6.757
Fundos de investimento	8.360	7.557
Total da captação	17.639	19.502

A redução do volume dos depósitos a prazo reflete a transferência dos recursos de depósitos judiciais para outra instituição financeira conforme determinação judicial. Desconsiderando-se da base de comparação os depósitos judiciais transferidos, o total dos recursos captados (depósitos e fundos de investimentos) tiveram no exercício uma evolução de 5,1%.

**4. OPERAÇÕES DE CRÉDITO**

O conglomerado BANESPA encerrou o exercício com R\$ 4,709 milhões em operações de crédito, das quais 98,9% vinculadas ao setor privado com crescimento de 11,29% em relação ao exercício anterior.

**Política de crédito**

O BANESPA vem cumprindo seus objetivos de ampliação do volume aplicado, de forma pulverizada, contemplando a liquidez, segurança e rentabilidade das operações. A flexibilização das taxas praticadas, de acordo com o perfil da clientela tomadora, e o aumento e renovação da base de clientes foram fatores determinantes para a consecução desses objetivos. Aponte-se também os esforços empreendidos para a recuperação de créditos e composições de dívidas, com o recebimento de R\$ 125,4 milhões, no exercício.

**Crédito rural e repasses**

O saldo da carteira de crédito rural alcançou o montante de R\$ 1.012,0 milhões, apresentando aumento de 19,3% em relação ao exercício anterior. A atuação do Banespa nesta área tem privilegiado o financiamento ao pequeno e médio produtor, buscando a pulverização da Carteira (cerca de 23.112 mil operações no exercício), com o valor médio por volta de R\$ 32,0 mil por contrato. Além disso, a qualidade das operações tem acarretado baixa taxa de inadimplência. O saldo da carteira de desenvolvimento atingiu o valor de R\$ 327,7 milhões.

**Crédito imobiliário**

O Banco tem mantido a política das aplicações de crédito imobiliário ao montante previsto pelas normas de direcionamento obrigatório da captação de poupança. O saldo da carteira de crédito/financiamento imobiliário atingiu R\$ 515,8 milhões em 31/12/01.

**Crédito geral**

As operações de Crédito Geral totalizaram R\$ 2.530,6 milhões no final do exercício, apresentando uma evolução de 14,78% no período.

O quadro a seguir destaca as principais linhas de crédito geral:

Principais linhas da carteira de crédito geral (milhões)	(R\$ milhões)	
	Dez-01	Dez-00
Cheque especial/conta corrente garantida	774	699
Crédito pessoal	1.113	793
Capital de giro/vendedor	221	305
Desconto de recebíveis	337	197

**5. ÁREA INTERNACIONAL**

A Área Internacional do Banco está reformulando a estrutura de dependências no exterior devido à sinergia com o grupo Santander Central Hispano.

**6. ESTRUTURA DE ATENDIMENTO E PROCESSAMENTO DE DADOS**

O BANESPA possui rede de pontos de atendimento, sendo 580 Agências, 6 Postos Avançados de Atendimento e 804 Postos de Atendimento Bancário, além de autorização para instalação de novas agências.

As Agências e Postos Bancários contam com 4.505 caixas e 4.668 Autocaixas, equipamentos operando on line e em tempo real. Também durante esse ano foram adquiridos e incorporados à rede de auto-atendimento 153 ATM's e 30 Cash Dispenser, completando 783 equipamentos disponíveis 24 horas. Os investimentos e dispêndios com recursos e sistemas de informática totalizaram R\$ 331 milhões no exercício.

Com o objetivo de melhorar a qualidade de prestação de serviços aos clientes, está em andamento um programa de modernização, principalmente nas agências, que abrange mudanças no layout, nas instalações, na troca da plataforma tecnológica e na maior disponibilidade de terminais de auto-atendimento. Entre esses projetos, existem alguns referentes às novas transações no auto-atendimento que permitirão, mesmo a não correntistas, pagarem contas utilizando os canais complementares.

**7. RECURSOS HUMANOS**

O Banespa implementou um Programa de Demissão Voluntária com o intuito de adequar a estrutura de custos e focar na nova estratégia de atuação, onde o cliente vem em primeiro lugar. A proposta foi aceita por aproximadamente 8.300 funcionários, com desligamento gradual, reduzindo o número de funcionários para 14.723. No ano de 2001, a área de treinamento aplicou 844.429 horas em atividades internas e externas para o aperfeiçoamento e melhoria da qualificação profissional voltadas para a administração de negócios, atendimento ao cliente, efetividade na comunicação, decisão de crédito, economia e finanças, ética, gestão de pessoas, informática, mercado financeiro e tendências, motivação, mudanças e cenários, produtos e serviços.

**8. AGRADECIMENTOS**

A Administração do Banespa agradece aos clientes e acionistas, pela confiança depositada, e aos funcionários, pelo empenho e dedicação que tornaram possíveis os resultados obtidos no exercício.

**BALANÇOS PATRIMONIAIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2001 E 2000 (R\$ mil)**

ATIVO	BANESPA		CONSOLIDADO		PASSIVO	BANESPA		CONSOLIDADO	
	2001	2000	2001	2000		2001	2000	2001	2000
CIRCULANTE	9.823.476	10.121.089	10.294.671	10.868.113	CIRCULANTE	14.490.265	16.930.106	14.621.414	16.892.682
DISPONIBILIDADES	807.821	467.545	807.967	470.056	DEPÓSITOS	8.448.421	11.894.240	8.447.911	11.804.068
APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ	1.176.631	626.883	1.253.534	647.475	Depósitos à Vista	2.708.619	2.695.427	2.708.109	2.702.692
Aplicações no Mercado Aberto	229.999	133.514	229.999	133.514	Depósitos de Poupança	2.592.429	2.484.778	2.592.429	2.484.778
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	946.632	493.369	1.023.535	513.961	Depósitos Interfinanceiros	-	141.139	-	25.811
TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	2.920.366	3.735.115	3.334.920	4.347.910	Depósitos a Prazo	3.147.373	6.572.896	3.147.373	6.590.787
Carteira Própria	1.936.348	3.435.860	2.301.049	4.026.047	CAPTACIONES NO MERCADO ABERTO	3.434.826	2.832.049	3.400.294	2.432.186
Vinculados a Compromissos de Recompra	1.139.753	709.534	1.139.753	736.495	Carteira Própria	3.434.826	2.832.049	3.204.662	1.941.050
Vinculados à Negociação e Intermediação de Valores	74.542	-	74.542	-	Carteira de Terceiros	-	-	195.632	491.136
Vinculados à Prestação de Garantias	55.867	4.979	105.768	4.979	RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS	2.270	5.928	2.270	5.928
(Provisões para Desvalorizações)	(286.144)	(415.058)	(286.192)	(419.611)	Recebimentos e Pagamentos a Liquidar	31	148	31	148
RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS	995.206	1.178.602	995.206	1.178.602	Correspondentes	2.239	5.780	2.239	5.780
Pagamentos e Recebimentos a Liquidar	6.493	3.212	6.493	3.212	RELAÇÕES INTERDEPENDÊNCIAS	143.400	151.465	127.380	141.569
Créditos Vinculados:					Recursos em Trânsito de Terceiros	126.577	136.432	126.577	136.432
-Depósitos no Banco Central	985.641	1.171.240	985.641	1.171.240	Transferências Internas de Recursos	16.823	15.033	803	5.137
-SFH - Sistema Financeiro da Habitação	1.042	1.452	1.042	1.452	OBRIGAÇÕES POR EMPRÉSTIMOS	691.727	407.095	691.727	394.626
Correspondentes	2.030	2.698	2.030	2.698	Empréstimos no Exterior	691.727	407.095	691.727	394.626
RELAÇÕES INTERDEPENDÊNCIAS	3.514	39.340	3.514	7.888	OBRIGAÇÕES POR REPASSES DO PAÍS -				
Recursos em Trânsito de Terceiros	1.606	241	1.606	241	INSTITUIÇÕES OFICIAIS	212.324	205.499	212.324	205.499
Transferências Internas de Recursos	1.908	39.099	1.908	7.647	Tesouro Nacional	1.125	996	1.125	996
OPERAÇÕES DE CRÉDITO	3.059.524	3.033.855	3.059.524	3.079.833	BNDES	53.159	90.582	53.159	90.582
Operações de Crédito:					CEF	13.844	15.867	13.844	15.867
-Setor Público	8.282	83.656	8.282	112.054	FINAME	144.196	98.054	144.196	98.054
-Setor Privado	3.240.948	3.110.496	3.240.948	3.128.379	OUTRAS OBRIGAÇÕES	1.557.297	1.433.830	1.739.508	1.908.806
(Provisão para Operações de Crédito)	(189.706)	(160.297)	(189.706)	(160.600)	Cobrança e Arrecadação de Tributos	33.235	36.108	33.235	36.108
OPERAÇÕES DE ARRENDAMENTO MERCANTIL	-	-	(4.897)	(1.480)	Carteira de Câmbio	102.877	420.865	102.877	420.865
Operações de Arrendamento Mercantil:					Sociais e Estatutárias	171.332	7.938	172.920	7.959
-Setor Privado	-	-	127.674	128.910	Fiscais e Previdenciárias	69.108	44.379	69.108	133.346
(Rendas a Apropriar de Arrendamento Mercantil)	-	-	(123.687)	(126.573)	Negociação e Intermediação de Valores	43.186	11.127	53.521	10.203
(Provisão para Créditos de Arrendamento Mercantil)	-	-	(8.884)	(3.817)	Fundos Financeiros e de Desenvolvimento	120	5.175	120	5.175
OUTROS CRÉDITOS	786.886	965.941	770.097	1.059.007	Diversas	1.137.439	908.238	1.275.535	1.295.150
Carteira de Câmbio	337.835	681.805	337.835	681.805	EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	11.890.603	10.517.119	12.193.238	10.838.650
Rendas a Receber	65.939	37.744	28.659	25.025	DEPÓSITOS	985.000	158.139	831.367	165.769
Negociação e Intermediação de Valores	31.900	1.549	41.723	8.459	Depósitos Interfinanceiros	153.633	-	-	-
Créditos Específicos	51.755	841	51.755	841	Depósitos a Prazo	831.367	158.139	831.367	165.769
Diversos	334.903	272.848	345.571	375.050	OBRIGAÇÕES POR EMPRÉSTIMOS	477.054	1.195	477.054	1.195
(Provisão para Outros Créditos)	(35.446)	(28.846)	(35.446)	(32.173)	Empréstimos no Exterior	477.054	1.195	477.054	1.195
OUTROS VALORES E BENS	73.528	73.808	74.806	78.822	OBRIGAÇÕES POR REPASSES DO PAÍS -				
Outros Valores e Bens	213.547	115.253	214.968	122.157	INSTITUIÇÕES OFICIAIS	559.890	523.623	559.890	523.623
(Provisões para Desvalorizações)	(153.036)	(43.354)	(153.221)	(45.530)	Tesouro Nacional	-	875	-	875
Despesas Antecipadas	13.017	1.909	13.059	2.195	BNDES	118.665	130.466	118.665	130.466
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	18.205.316	17.755.529	18.378.898	18.005.290	CEF	86.408	96.120	86.408	96.120
TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	12.193.880	12.333.845	12.228.117	12.337.208	FINAME	354.817	296.162	354.817	296.162
Carteira Própria	9.205.443	10.241.620	9.239.680	10.244.983	OUTRAS OBRIGAÇÕES	9.868.659	9.834.162	10.324.927	10.148.063
Vinculados a Compromissos de Recompra	2.319.375	2.149.265	2.319.375	2.149.265	Fiscais e Previdenciárias	3.982.148	3.657.805	4.218.650	3.769.605
Vinculados à Negociação e Intermediação de Valores	18.513	-	18.513	-	Negociação e Intermediação de Valores	61.466	62.365	61.466	62.365
Vinculados à Prestação de Garantias	391.012	75.881	391.012	75.881	Diversas	5.825.045	6.176.357	6.043.912	6.378.458
Vinculados ao Banco Central	359.348	202.042	359.348	202.042	RESULTADOS DE EXERCÍCIOS FUTUROS	16.667	1.420	25.603	8.060
(Provisões para Desvalorizações)	(99.811)	(334.963)	(99.811)	(334.963)	Resultados de Exercícios Futuros	16.667	1.420	25.603	8.060
RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS	544	-	544	-	PARTICIPAÇÃO DOS MINORITÁRIOS NAS				
Créditos Vinculados:					CONTROLADAS	-	-	50	1.959
-SFH - Sistema Financeiro da Habitação	544	-	544	-	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	2.992.749	2.034.272	2.992.749	2.034.272
OPERAÇÕES DE CRÉDITO	1.649.009	1.150.609	1.649.009	1.150.709	Capital:				
Operações de Crédito:					-De Domiciliados no País	2.408.128	1.611.675	2.408.128	1.611.675
-Setor Público	49.732	56.366	49.732	56.366	-De Domiciliados no Exterior	1.191	797.644	1.191	797.644
-Setor Privado	1.916.932	1.655.067	1.916.932	1.657.907	Reservas de Capital	153.704	150.576	153.704	150.576
(Provisão para Operações de Crédito)	(317.655)	(560.824)	(317.655)	(563.564)	Reservas de Lucros	28.179	41.280	28.179	41.280
OPERAÇÕES DE ARRENDAMENTO MERCANTIL	-	-	(2.632)	(1.267)	Lucros (Prejuízos) Acumulados	401.547	(566.903)	401.547	(566.903)
Operações de Arrendamento Mercantil:									
-Setor Privado	-	-	66.309	87.710					
(Rendas a Apropriar de Arrendamento Mercantil)	-	-	(66.309)	(87.710)					
(Provisão para Créditos de Arrendamento Mercantil)	-	-	(2.632)	(1.267)					
OUTROS CRÉDITOS	4.338.085	4.269.486	4.478.702	4.517.042					
Créditos por Avais e Fianças Honorados	116	32.090	116	32.090					
Carteira de Câmbio	532	-	532	-					
Créditos Específicos	-	43.360	-	43.360					
Diversos	4.364.823	4.303.611	4.505.440	4.559.177					
(Provisão para Outros Créditos)	(27.396)	(109.575)	(27.396)	(117.585)					
OUTROS VALORES E BENS	23.798	1.589	26.158	1.598					
Investimentos Temporários	41.622	42.287	41.631	42.296					
(Provisões para Perdas)	(21.35								

**DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2001 E 2000 (R\$ mil)**

	BANESPA			CONSOLIDADO	
	2º Semestre 2001	Exercício 2001	Exercício 2000	Exercício 2001	Exercício 2000
<b>RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>	<b>2.670.118</b>	<b>4.934.708</b>	<b>4.059.701</b>	<b>5.281.570</b>	<b>4.341.437</b>
Operações de Crédito	990.458	1.831.549	1.455.532	1.837.961	1.458.437
Operações de Arrendamento Mercantil	-	-	2.213	204.229	174.970
Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários	1.628.870	2.960.605	2.466.893	3.096.750	2.572.529
Resultado de Operações de Câmbio	33.479	110.603	102.919	110.679	103.357
Resultado das Aplicações Compulsórias	17.311	31.951	32.144	31.951	32.144
<b>DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>	<b>896.122</b>	<b>1.783.650</b>	<b>1.773.685</b>	<b>1.895.879</b>	<b>1.847.133</b>
Operações de Captação no Mercado	732.748	1.459.161	1.255.177	1.396.493	1.191.590
Operações de Empréstimos e Repasses	84.036	205.334	124.003	204.747	123.672
Operações de Arrendamento Mercantil	-	-	58	152.635	121.409
Provisão para Créditos	79.338	119.155	394.447	142.004	410.462
<b>RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>	<b>1.773.996</b>	<b>3.151.058</b>	<b>2.286.016</b>	<b>3.385.691</b>	<b>2.494.304</b>
<b>OUTRAS RECEITAS/DESPESAS OPERACIONAIS</b>	<b>(869.791)</b>	<b>(2.105.974)</b>	<b>(4.148.559)</b>	<b>(2.260.971)</b>	<b>(4.222.857)</b>
Receitas de Prestação de Serviços	318.361	590.747	464.932	989.548	755.950
Despesas de Pessoal	(587.593)	(1.892.744)	(2.283.226)	(2.007.195)	(2.392.921)
Outras Despesas Administrativas	(362.165)	(721.390)	(631.371)	(711.621)	(574.886)
Despesas Tributárias	(116.057)	(201.258)	(159.040)	(239.063)	(194.105)
Resultado de Participações em Controladas	164.483	254.644	53.180	-	-
Outras Receitas Operacionais	371.103	1.115.334	489.053	1.028.626	467.661
Outras Despesas Operacionais	(657.923)	(1.251.307)	(2.082.087)	(1.321.266)	(2.284.556)
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>904.205</b>	<b>1.045.084</b>	<b>(1.862.543)</b>	<b>1.124.720</b>	<b>(1.728.553)</b>
<b>RESULTADO NÃO OPERACIONAL</b>	<b>(7.547)</b>	<b>(18.690)</b>	<b>(200.337)</b>	<b>(12.672)</b>	<b>(211.345)</b>
<b>RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO E PARTICIPAÇÕES</b>	<b>896.658</b>	<b>1.026.394</b>	<b>(2.062.880)</b>	<b>1.112.048</b>	<b>(1.939.898)</b>
<b>IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL</b>	<b>12.041</b>	<b>117.814</b>	<b>4.853</b>	<b>34.866</b>	<b>(114.456)</b>
<b>PARTICIPAÇÕES NO LUCRO</b>	<b>(55.010)</b>	<b>(55.010)</b>	<b>(27.750)</b>	<b>(57.688)</b>	<b>(30.913)</b>
Participações no Lucro - P.L.R.	(55.010)	(55.010)	(27.750)	(57.688)	(30.913)
<b>PARTICIPAÇÃO DOS MINORITÁRIOS NAS CONTROLADAS</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(28)</b>	<b>(510)</b>
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO</b>	<b>853.689</b>	<b>1.089.198</b>	<b>(2.085.777)</b>	<b>1.089.198</b>	<b>(2.085.777)</b>
Nº de ações (mil)	37.440.000	37.440.000	37.440.000	37.440.000	37.440.000
Lucro (Prejuízo) por lote de mil ações (em R\$)	22,80	29,09	(55,71)	29,09	(55,71)

As notas explicativas anexas são parte integrante destas demonstrações.

**DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES DE RECURSOS (R\$ mil)**

	BANESPA			CONSOLIDADO	
	2º Semestre 2001	Exercício 2001	Exercício 2000	Exercício 2001	Exercício 2000
<b>ORIGEM DOS RECURSOS</b>	<b>3.708.693</b>	<b>4.763.351</b>	<b>7.180.251</b>	<b>5.051.087</b>	<b>7.217.879</b>
LUCRO LÍQUIDO	853.689	1.089.198	-	1.089.198	-
AJUSTES AO LUCRO LÍQUIDO	(125.806)	(195.130)	-	209.925	-
Depreciações e Amortizações	36.542	62.304	-	194.071	-
Resultado de Equivalência Patrimonial	(164.483)	(254.844)	-	-	-
Varição Cambial em Investimentos no Exterior	(802)	(15.049)	-	(1.581)	-
Outros	2.937	12.259	-	17.435	-
<b>VARIAÇÃO NOS RESULTADOS DE EXERCÍCIOS FUTUROS</b>	<b>15.426</b>	<b>15.247</b>	<b>478</b>	<b>17.543</b>	<b>1.441</b>
PARTICIPAÇÃO DOS MINORITÁRIOS	-	-	-	28	510
DOAÇÕES E SUBVENÇÕES PARA INVESTIMENTOS	-	3.128	22.464	3.131	28.815
<b>RECURSOS DE TERCEIROS ORIGINÁRIOS DE:</b>					
Aumento dos Subgrupos do Passivo	665.666	1.564.324	3.768.983	1.791.726	3.459.385
Depósitos	-	-	798.345	-	772.885
Captações no Mercado Aberto	-	602.777	639.162	968.108	158.689
Obrigações por Empréstimos e Repasses	665.666	803.582	-	816.052	-
Outras Obrigações	-	157.965	2.331.476	7.566	2.527.811
Redução dos Subgrupos do Ativo	1.569.853	1.345.806	3.233.482	1.708.813	3.618.466
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	-	-	2.793.791	-	3.151.633
Títulos e Valores Mobiliários	28.095	954.714	-	1.122.081	-
Relações Interfinanceiras e Interdependências	334.845	218.678	418.390	187.226	445.711
Operações de Crédito	32.444	-	-	-	-
Operações de Arrendamento Mercantil	-	-	-	4.782	-
Outros Créditos	1.174.469	110.456	-	327.250	-
Outros Valores e Bens	61.958	-	21.301	67.474	21.122
Alienação de Bens e Investimentos	687.359	819.316	46.824	230.723	109.282
Participações Societárias	665	665	4.450	665	4.450
Bens Não de Uso Próprio	7.458	21.413	10.432	22.179	10.786
Imobilizado de Uso	23.430	140.854	8.881	141.254	9.419
Imobilizado de Arrendamento	-	-	23.055	64.949	82.390
Investimentos	-	578	6	1.682	2.217
Reestruturação Societária	655.806	655.806	-	-	-
Dividendos de Controladas	42.506	121.462	108.200	-	-
<b>APLICAÇÃO DOS RECURSOS</b>	<b>3.363.992</b>	<b>4.423.075</b>	<b>7.534.223</b>	<b>4.713.176</b>	<b>7.573.396</b>
PREJUÍZO LÍQUIDO	-	-	2.085.777	-	2.085.777
AJUSTES AO PREJUÍZO LÍQUIDO	-	-	15.774	-	(146.329)
Depreciações e Amortizações	-	-	(43.626)	-	(147.272)
Resultado de Equivalência Patrimonial	-	-	53.180	-	-
Varição Cambial em Investimentos no Exterior	-	-	6.437	-	6.753
Outros	-	-	(217)	-	(5.810)
<b>JUROS SOBRE CAPITAL PRÓPRIO E DIVIDENDOS PROPOSTOS</b>	<b>133.849</b>	<b>133.849</b>	<b>-</b>	<b>133.944</b>	<b>-</b>
DIVIDENDOS/ PARTICIPAÇÃO DOS MINORITÁRIOS	-	-	-	-	638
AJUSTE CIRCULAR BACEN Nº 2.974/2000	-	-	78.348	-	78.435
REVERSÃO DE DIVIDENDOS DAS CONTROLADAS INVERSOES EM	317.067	468.145	67.600	667.565	332.421
Participações Societárias	-	-	13.707	-	13.707
Bens Não de Uso Próprio	3.598	117.283	26.041	122.278	26.512
Imobilizado de Uso	309.598	346.984	27.851	347.002	29.190
Imobilizado de Arrendamento	-	-	-	186.332	261.286
Investimentos	3.871	3.878	1	11.953	1.726
APLICAÇÕES NO DIFERIDO	94.185	116.583	36.221	119.211	40.450
AUMENTO DOS SUBGRUPOS DO ATIVO	433.189	1.073.817	5.157.772	1.084.050	5.080.801
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	424.011	549.748	-	606.059	-
Títulos e Valores Mobiliários	-	-	3.352.228	-	3.204.729
Operações de Crédito	-	524.069	243.023	477.991	256.663
Operações de Arrendamento Mercantil	-	-	20.898	-	19.407
Outros Créditos	-	-	1.541.623	-	1.600.002
Outros Valores e Bens	9.178	-	-	-	-
REDUÇÃO DOS SUBGRUPOS DO PASSIVO	2.385.702	2.630.681	82.877	2.708.466	101.203
Depósitos	95.401	2.618.958	-	2.690.559	-
Captações no Mercado Aberto	1.068.408	-	-	-	-
Relações Interfinanceiras e Interdependências	242.071	11.723	20.422	17.847	27.967
Obrigações por Empréstimos e Repasses	-	-	62.455	-	73.236
Outras Obrigações	979.822	-	-	-	-
<b>AUMENTO (REDUÇÃO) DAS DISPONIBILIDADES MODIFICAÇÕES NA POSIÇÃO FINANCEIRA:</b>	<b>344.701</b>	<b>340.276</b>	<b>(353.972)</b>	<b>337.911</b>	<b>(355.517)</b>
Início do Período	463.120	467.545	821.517	470.556	825.573
Fim do Período	807.821	807.821	467.545	807.967	470.056
Aumento (Redução) das Disponibilidades	344.701	340.276	(353.972)	337.911	(355.517)

As notas explicativas anexas são parte integrante destas demonstrações.

**DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO (R\$ mil)**

	Capital Social	Reservas de Capital	Reserva Legal	Lucros a Realizar	Lucros (Prejuízos) Acumulados	Total
<b>SALDOS EM 30 DE JUNHO DE 2001</b>	<b>2.409.319</b>	<b>153.704</b>	<b>10.059</b>	<b>31.221</b>	<b>(331.394)</b>	<b>2.272.909</b>
REVERSÃO DA RESERVA LEGAL	-	-	(10.059)	-	10.059	-
REALIZAÇÃO DA RESERVA DE LUCROS A REALIZAR	-	-	-	(31.221)	31.221	-
LUCRO LÍQUIDO	-	-	-	-	853.689	853.689
DESTINAÇÕES:						
Reserva Legal	-	-	28.179	-	(28.179)	-
Dividendos	-	-	-	-	(133.849)	(133.849)
<b>SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2001</b>	<b>2.409.319</b>	<b>153.704</b>	<b>28.179</b>	<b>-</b>	<b>401.547</b>	<b>2.992.749</b>
<b>SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 1999</b>	<b>2.409.319</b>	<b>128.112</b>	<b>10.059</b>	<b>37.993</b>	<b>1.590.450</b>	<b>4.175.933</b>
AJUSTE - CIRCULAR Nº 2.974/2000	-	-	-	-	(78.348)	(78.348)
INCENTIVOS FISCAIS	-	22.464	-	-	-	22.464
REALIZAÇÃO DA RESERVA DE LUCROS A REALIZAR	-	-	-	(6.772)	6.772	-
PREJUÍZO	-	-	-	-	(2.085.777)	(2.085.777)
<b>SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2000</b>	<b>2.409.319</b>	<b>150.576</b>	<b>10.059</b>	<b>31.221</b>	<b>(566.903)</b>	<b>2.034.272</b>
INCENTIVOS FISCAIS	-	3.128	-	-	-	3.128
REVERSÃO DA RESERVA LEGAL	-	-	(10.059)	-	10.059	-
REALIZAÇÃO DA RESERVA DE LUCROS A REALIZAR	-	-	-	(31.221)	31,221	-
LUCRO LÍQUIDO	-	-	-	-	1.089.198	1.089.198
DESTINAÇÕES:						
Reserva Legal	-	-	28.179	-	(28.179)	-
Dividendos	-	-	-	-	(133.849)	(133.849)
<b>SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2001</b>	<b>2.409.319</b>	<b>153.704</b>	<b>28.179</b>	<b>-</b>	<b>401.547</b>	<b>2.992.749</b>

As notas explicativas anexas são parte integrante destas demonstrações.

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO**
**1. CONTEXTO OPERACIONAL E REESTRUTURAÇÃO SOCIETÁRIA**

O Banco do Estado de São Paulo S.A. - BANESPA instituição ligada ao Grupo Santander Banespa, opera como Banco múltiplo e desenvolve suas operações através das carteiras comercial, de câmbio, de investimento, de crédito e financiamento, de crédito imobiliário e de arrendamento mercantil. As operações são conduzidas no contexto de um conjunto de instituições que atuam integralmente no mercado financeiro.

**a) Controladas**

Conforme deliberação dos acionistas em Assembléia Geral Extraordinária - AGE, datada de 30/03/2001, foi efetuada a incorporação da Banespa S.A. Corretora de Seguros pela sua controladora Banespa S.A. Serviços Técnicos e Administrativos, que teve sua razão social alterada para Banespa S.A. Serviços Técnicos, Administrativos e de Corretagem de Seguros.

Conforme deliberação dos acionistas em Assembléia Geral Extraordinária - AGE, datada de 12/04/2001, foi efetuada a incorporação da empresa Banespa S.A. Administradora de Cartões de Crédito e Serviços pela Banespa S.A. Serviços Técnicos, Administrativos e de Corretagem de Seguros, controladas pelo BANESPA.

Em 06/07/2001 foi efetuada a compra das ações da Banespa S.A. Corretora de Câmbio e Títulos, de propriedade da CABESP, passando o BANESPA a ser controlador de 99,99% da sociedade.

Conforme deliberação dos acionistas em Assembléia Geral Extraordinária - AGE, datada de 30/07/2001 foi efetuada a cisão parcial da controlada Banespa S.A. Corretora de Câmbio e Títulos, com versão do patrimônio líquido cindido para o BANESPA. Os saldos integrantes do acervo líquido vertido, na data base de 30/06/2001, estão assim resumidos, em R\$ mil:

Ativo	Passivo
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	Outras Obrigações
526.924	28.118
	Parcela do Patrimônio Cindido
	498.806
<b>Total</b>	<b>Total</b>
<b>526.924</b>	<b>526.924</b>

Em 31 de outubro de 2001, os acionistas da Banespa S.A. Serviços Técnicos, Administrativos e de Corretagem de Seguros aprovaram a redução de capital da sociedade em R\$ 157.000 mil, nos termos da proposta da Diretoria. Com isso, o acionista Banco do Estado de São Paulo - BANESPA recebeu bens e direitos a título de devolução de sua participação no capital social dessa sociedade, os quais correspondem aos ativos líquidos representados por: dinheiro (R\$ 56.554 mil); créditos de operações de cartão de crédito (R\$ 87.827 mil); outros ativos (R\$ 12.619 mil).

**b) Controlador**

Em 29/05/2001, o Banco Santander Central Hispano comunicou à Comissão de Valores Mobiliários - CVM, na qualidade de acionista controlador do Banco do Estado de São Paulo S.A. - BANESPA sua decisão de aumentar o capital da Santander Holding Ltda., mediante contribuição da totalidade de ações de emissão do BANESPA de sua titularidade. Em decorrência do aporte acima, passou a deter quotas da Santander Holding Ltda., as quais foram utilizadas para aumentar o capital social da Meridional Holding Ltda., em 30/05/2001.

Em 29/06/2001, foi realizada Assembléia Geral Extraordinária - AGE dos acionistas do Banco Santander S.A. e Reunião dos Sócios Quotistas da Meridional Holding Ltda., que deliberaram pela incorporação desta última sociedade pelo Banco Santander S.A. Como resultado deste evento, o Banco Santander S.A. passou a deter as quotas de emissão da Santander Holding Ltda., anteriormente detidas pela Meridional Holding Ltda.

Conforme deliberação dos acionistas em Assembléia Geral Extraordinária - AGE, datada de 30/07/2001 foi efetuada a incorporação da Santander Holding Ltda. pela sua controlada BANESPA. Os saldos Ativos e Passivos da Santander Holding Ltda., na data-base de 30/06/2001, estão assim resumidos, em R\$ mil:

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO

## 5. TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS (R\$ mil)

	BANESPA		CONSOLIDADO	
	2001	2000	2001	2000
Títulos Públicos Federais – Tesouro Nacional (1)	5.821.016	8.344.992	5.982.022	8.613.054
(Provisão para Desvalorização)	(1.050)	(185.391)	(1.050)	(185.391)
Títulos Públicos Federais – Banco Central	2.287.751	122.397	2.287.751	122.397
(Provisão para Desvalorização)	(4.037)	(2.582)	(4.037)	(2.582)
CFT – Certificados Financeiros do Tesouro (2)	1.616.648	1.481.476	1.616.648	1.481.476
Outros Títulos Públicos Federais	13.774	711.611	13.774	711.611
(Provisão para Desvalorização)	(4.853)	(4.604)	(4.853)	(4.604)
Títulos Municipais	-	163.233	-	163.233
(Provisão para Desvalorização)	-	(163.233)	-	(163.233)
Letras Hipotecárias	161.758	204.280	161.758	204.280
Títulos de Renda Variável (3)	932.421	924.865	933.525	943.092
(Provisão para Desvalorização)	(259.177)	(269.843)	(259.177)	(269.843)
Brádies	271.026	365.698	271.026	365.698
(Provisão para Desvalorização)	(63.573)	(77.326)	(63.573)	(77.326)
Global Bonds	-	1.057.290	-	1.057.290
Samurai Bonds	14.210	-	14.210	-
Cotas de Fundos de Investimentos	-	-	236.781	13.940
Outros	23.187	287.498	23.234	367.788
(Provisão para Desvalorização)	(12.832)	(17.344)	(12.880)	(21.897)
<b>Subtotal – Carteira Própria</b>	<b>10.796.269</b>	<b>12.956.957</b>	<b>11.195.159</b>	<b>13.546.154</b>
Vinculados a Compromissos de Recompra:				
Títulos Públicos Federais – Tesouro Nacional	3.459.128	2.858.799	3.459.128	2.885.760
(Provisão para Desvalorização)	(24.528)	(26.549)	(24.528)	(26.549)
Vinculados à Negociação e Intermediação de Valores	93.055	-	93.055	-
(Provisão para Desvalorização)	(1.303)	-	(1.303)	-
Vinculados ao Banco Central:				
Títulos Públicos Federais – Banco Central	359.348	202.042	359.348	202.042
Vinculados à Prestação de Garantias:				
Títulos Públicos Federais – Tesouro Nacional	150.966	76.829	200.867	76.829
Títulos Públicos Federais – Banco Central	280.419	-	280.419	-
Títulos de Renda Variável	15.494	4.031	15.494	4.031
(Provisão para Desvalorização)	(14.602)	(3.149)	(14.602)	(3.149)
<b>Total</b>	<b>15.114.246</b>	<b>16.068.960</b>	<b>15.563.037</b>	<b>16.685.118</b>

(1) Em 2001, R\$ 4.581.004 mil refere-se às NTN-C, atualizáveis por IGP-M mais 12% a.a., com pagamento semestral de juros, vencíveis até 01/01/2031.

(2) Os CFT – Certificados Financeiros do Tesouro estão custodiados na CETIP, atualizáveis pelo IGP-DI mais juros de 12% a.a. e resgatáveis em 242 parcelas mensais.

(3) Referem-se principalmente às ações da CESP – Cia. Energética de São Paulo R\$ 771.600 mil (R\$ 776.539 mil em 2000) e Cia. de Geração de Energia Elétrica Tietê R\$ 52.873 mil (R\$ 52.873 mil em 2000).

## 6. CARTEIRA DE OPERAÇÕES DE CRÉDITO, ARRENDAMENTO MERCANTIL E OUTROS CRÉDITOS

## a) Classificação das Operações de Crédito (R\$ mil)

	BANESPA		CONSOLIDADO	
	2001	2000	2001	2000
Adiantamentos a Depositantes	13.548	8.643	13.548	11.115
Empréstimos	2.531.253	2.487.726	2.531.253	2.487.729
Títulos Descontados	212.508	239.683	212.508	239.683
Financiamentos	872.076	636.908	872.076	682.039
Financiamentos Rurais e Agroindustriais	1.012.091	844.235	1.012.091	844.235
Financiamentos Imobiliários	515.870	624.896	515.870	624.896
Financiamentos de Títulos e Valores Mobiliários	541	-	541	-
Financiamentos de Infraestrutura e Desenvolvimento	58.008	65.009	58.008	65.009
Operações de Arrendamento Mercantil	-	-	215.613	216.620
Outros Créditos (1)	404.333	346.980	404.333	381.430
<b>Total</b>	<b>5.620.228</b>	<b>5.252.565</b>	<b>5.835.841</b>	<b>5.552.756</b>

(1) Referem-se a Adiantamentos sobre Contratos de Câmbio R\$ 248.309 mil (R\$ 245.559 mil em 2000), Títulos e Créditos a Receber R\$ 123.496 mil (R\$ 48.399 mil em 2000 - CONSOLIDADO R\$ 56.409 mil) e Devedores por Compra de Valores e Bens R\$ 14.323 mil (R\$ 10.975 mil em 2000 - CONSOLIDADO R\$ 11.567 mil) e Outros R\$ 18.205 mil (R\$ 42.047 mil em 2000 - CONSOLIDADO R\$ 67.895 mil).

## b) Operações de Crédito por Setor e Atividade (R\$ mil)

	BANESPA		CONSOLIDADO	
	2001	2000	2001	2000
<b>Setor Público:</b>	<b>58.013</b>	<b>139.619</b>	<b>58.013</b>	<b>168.017</b>
Federal	-	68.488	-	88.808
Estadual	-	6.019	-	14.097
Municipal	58.013	65.112	58.013	65.112
<b>Setor Privado:</b>	<b>5.562.215</b>	<b>5.112.946</b>	<b>5.777.828</b>	<b>5.384.739</b>
Rural	1.012.091	848.172	1.012.091	848.172
Indústria	847.232	1.247.053	903.101	1.313.282
Comércio	290.632	289.838	311.060	312.374
Intermediários Financeiros	183.343	93.396	183.343	111.628
Outros Serviços	408.592	544.942	455.463	597.521
Pessoas Físicas	2.304.455	1.464.649	2.396.900	1.576.866
Habituação	515.870	624.896	515.870	624.896
<b>Total</b>	<b>5.620.228</b>	<b>5.252.565</b>	<b>5.835.841</b>	<b>5.552.756</b>

## c) Classificação dos créditos por nível de risco e provisões (R\$ mil)

Nível de Risco	BANESPA				CONSOLIDADO			
	Saldo		Provisão		Saldo		Provisão	
	2001	2000	2001	2000	2001	2000	2001	2000
AA	557.102	522.856	-	-	584.941	571.621	-	-
A	646.035	430.175	3.230	2.150	774.013	625.908	3.870	3.129
B	3.197.139	305.497	31.972	3.054	3.221.790	328.763	32.218	3.287
C	373.389	2.790.956	11.202	83.729	389.018	2.802.427	11.671	84.073
D	295.444	356.366	46.378	35.637	301.270	358.209	46.961	35.821
E	9.377	6.077	2.813	1.823	12.974	6.786	3.892	2.036
F	15.738	85.396	7.869	42.698	18.130	86.609	9.065	43.304
G	197.582	215.971	138.307	151.180	198.909	216.922	139.236	151.845
H	328.422	539.271	328.422	539.271	334.796	555.511	334.796	555.511
<b>Total</b>	<b>5.620.228</b>	<b>5.252.565</b>	<b>570.193</b>	<b>859.542</b>	<b>5.835.841</b>	<b>5.552.756</b>	<b>581.709</b>	<b>879.006</b>

O Grupo Banespa tem implementado novos processos de análise, concessão e de gestão de crédito os quais têm resultado em melhoria no perfil de risco da carteira.

## d) Movimentação da provisão para créditos de liquidação duvidosa (R\$ mil)

	BANESPA		CONSOLIDADO	
	2001	2000	2001	2000
<b>Saldos em 01 de janeiro</b>	<b>859.542</b>	<b>1.620.255</b>	<b>879.006</b>	<b>1.672.599</b>
Constituições no exercício	119.155	394.447	142.004	410.462
Baixas no exercício	(437.876)	(1.299.004)	(465.872)	(1.348.251)
Varição Cambial/Outras Movimentações	29.372	25.136	26.571	25.399
Ajuste de Exercício Anterior	-	118.708	-	118.797
<b>Saldos em 31 de dezembro</b>	<b>570.193</b>	<b>859.542</b>	<b>581.709</b>	<b>879.006</b>

e) Do total da carteira de créditos, R\$ 4.696.493 mil - CONSOLIDADO R\$ 4.904.411 mil correspondem a operações em curso normal (R\$ 4.009.148 mil em 2000 - CONSOLIDADO R\$ 4.292.093 mil), R\$ 30.078 mil - CONSOLIDADO R\$ 31.341 mil, a operações com atraso inferior a 15 dias (R\$ 474.499 mil em 2000 - CONSOLIDADO R\$ 474.904 mil) e R\$ 893.657 mil - CONSOLIDADO R\$ 900.089 mil com atraso igual ou superior a 15 dias (R\$ 768.918 mil em 2000 - CONSOLIDADO R\$ 785.759 mil).

Foram recuperados créditos baixados como prejuízo no valor de R\$ 120.195 mil - CONSOLIDADO R\$ 125.486 mil (R\$ 78.383 mil em 2000 - CONSOLIDADO R\$ 78.559 mil).

## 7. CARTEIRA DE CÂMBIO (R\$ mil)

	BANESPA	
	2001	2000
<b>Direitos:</b>	<b>338.367</b>	<b>681.805</b>
Câmbio Comprado a Liquidar	280.616	269.478
Direitos sobre Vendas de Câmbio	57.563	412.575
Adiantamentos em Moeda Nacional Recebidos	(16.597)	(17.067)
Outros	16.785	16.819
<b>Obrigações:</b>	<b>102.877</b>	<b>420.865</b>
Câmbio Vendido a Liquidar	54.396	412.035
Obrigações por Compras de Câmbio	294.788	254.024
Adiantamentos sobre Contratos de Câmbio	(248.309)	(245.559)
Outros	2.002	365
<b>Contas de Compensação</b>		
Créditos Abertos para Importação	131.130	41.478
Créditos de Exportação Confirmados	3.289	39.751

## 8. OUTROS CRÉDITOS – DIVERSOS (R\$ mil)

	BANESPA		CONSOLIDADO	
	2001	2000	2001	2000
Adiantamentos e Antecipações Salariais	16.105	25.955	16.995	29.106
Adiantamentos para Pagamentos de Nossa Conta	20.376	10.597	20.376	10.616
Créditos Tributários (1)	1.522.636	1.467.932	1.530.104	1.539.494
Contribuição Social a Compensar – Diferença de Alíquota	638.492	568.535	638.492	568.535
Devedores por Compra de Valores e Bens	14.323	10.975	15.024	11.567
Devedores por Depósitos em Garantia (2)	1.616.180	1.534.268	1.653.979	1.622.816
Impostos e Contribuições a Compensar (3)	716.840	871.900	831.702	905.730
Pagamentos a Ressarcir	1.961	2.725	2.238	78.997
Títulos e Créditos a Receber	123.496	48.399	123.496	56.409
Outros Créditos	29.317	35.173	18.605	110.957
<b>Total</b>	<b>4.699.726</b>	<b>4.576.459</b>	<b>4.851.011</b>	<b>4.934.227</b>

(1) São decorrentes de adições temporárias, compostos por: Provisão para Desvalorização de Títulos de Renda Fixa R\$ 18.535 mil (R\$ 115.968 mil em 2000), Provisão para Desvalorização de Títulos de Renda Variável R\$ 64.794 mil (R\$ 67.461 mil em 2000), Provisão para Créditos R\$ 77.647 mil - CONSOLIDADO R\$ 80.329 mil (R\$ 97.213 mil em 2000), Provisão para Licença-Prêmio R\$ 4.777 mil (R\$ 51.878 mil em 2000), Provisão para Passivos Trabalhistas e Contenciosos R\$ 277.975 mil - CONSOLIDADO R\$ 282.761 mil (R\$ 126.348 mil em 2000), Provisão para Riscos Fiscais R\$ 108.502 mil (R\$ 87.089 mil em 2000), Provisão para Autos de Infração da Secretaria da Receita Federal R\$ 900.846 mil (R\$ 892.432 mil em 2000) e Outras adições R\$ 69.560 mil - CONSOLIDADO R\$ 69.560 mil (R\$ 29.543 mil em 2000 - CONSOLIDADO R\$ 101.105 mil).

(2) Do total, R\$ 1.303.812 mil (R\$ 1.297.396 mil em 2000) referem-se aos depósitos judiciais decorrentes da autuação pela SRF – Secretaria da Receita Federal referente ao plano de benefícios de complementação de aposentadorias e pensões, R\$ 158.432 mil (R\$ 139.770 mil em 2000) às ações judiciais da dedutibilidade das despesas de contribuição social no cálculo do imposto de renda e R\$ 153.936 mil - CONSOLIDADO R\$ 191.735 mil (R\$ 97.102 mil em 2000 - CONSOLIDADO R\$ 185.650 mil) de outros depósitos judiciais.

(3) Do total, R\$ 143.590 mil - CONSOLIDADO R\$ 151.155 mil (R\$ 219.070 mil em 2000) à diferença de alíquota do Finsocial do período de outubro/1989 a março/1992 reconhecida por decisões judiciais obtidas em 1998, R\$ 448.030 mil - CONSOLIDADO R\$ 468.163 mil (R\$ 439.646 mil em 2000) ao pagamento efetuado a maior do PIS no período de junho/1989 a maio/1994 conforme decisão definitiva da Justiça Federal, R\$ 109.110 mil - CONSOLIDADO R\$ 130.939 mil (R\$ 78.741 mil em 2000) às antecipações do Imposto de Renda e Contribuição Social e R\$ 16.110 mil - CONSOLIDADO R\$ 81.445 mil (R\$ 846 mil em 2000 - CONSOLIDADO R\$ 34.676 mil) a Outros Impostos. Em 2000, R\$ 133.597 mil refere-se à Contribuição Social vinculada à realização da obrigação descrita na Nota 12.

## 9. TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

As transações entre as empresas do Grupo SANTANDER BANESPA, Banespa S.A. Corretora de Câmbio e Títulos – BANESCOR, Banespa S.A. Arrendamento Mercantil, Banespa S.A. Serviços Técnicos, Administrativos e de Corretagem de Seguros e demais empresas do Grupo Santander, estão descritas abaixo.

	2001		2000	
	Ativos (Passivos)	Receitas (Despesas)	Ativos (Passivos)	Receitas (Despesas)
Aplicações em Operações Compromissadas	229.999	2.836	-	-
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	505.297	3.297	-	-
Contrato de Opções	18.513	-	-	-
Financiamentos	153.325	1.981	-	-
Direitos por Empréstimos de Ações	590	-	-	-
Dividendos e Bonificações em Dinheiro a Receber	64.281	-	9.546	-
Operações de Swap – Diferencial a Receber	14.745	14.230	-	-
Valores a Receber de Sociedades Ligadas	11.320	-	8.191	-
Depósitos à Vista	(510)	-	(1.445)	-
Depósitos Interfinanceiros	(153.592)	(15.599)	(115.250)	(15.504)
Depósitos a Prazo	-	(1.043)	(22.873)	(2.198)
Operações Compromissadas	(440.163)	(141.690)	(893.238)	(48.891)
Contrato de Opções	(59.088)	-	-	-
Operações de Swap – Diferencial a Pagar	(24.925)	(26.656)	(7.976)	(5.890)
Valores a Pagar a Sociedades Ligadas	(52)	-	-	-
Recuperação de Encargos e Despesas	-	-	123.161	146.437
Outras Rendas Operacionais	-	-	74.550	1.437
Despesas de Serviços de Terceiros	-	(44.188)	-	(79.063)

## 10. INVESTIMENTOS (R\$ mil)

	BANESCOR	BANESPA LEASING	BANESPA SERVIÇOS	BBI
	Capital Social	23.000	160.000	15.486
Patrimônio Líquido				
2001	42.333	320.741	168.878	86.227
2000	549.691	323.107	39.388	71.938
Lucro/(Prejuízo) Líquido				

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO

### 17. RESULTADO NÃO OPERACIONAL (R\$ mil)

	BANESPA		CONSOLIDADO	
	2001	2000	2001	2000
<b>Receitas Não Operacionais:</b>	<b>60.199</b>	<b>17.863</b>	<b>81.921</b>	<b>31.430</b>
Lucro nas Transações com Valores e Bens	11.077	3.656	22.113	7.624
Reversão de Provisões não Operacionais	32.755	3.409	38.599	3.984
Ganhos de Capital	9.174	988	10.598	2.011
Outras Receitas Não Operacionais	7.193	9.810	10.611	17.811
<b>Despesas Não Operacionais:</b>	<b>(78.889)</b>	<b>(218.200)</b>	<b>(94.593)</b>	<b>(242.775)</b>
Prejuízo nas Transações com Valores e Bens	(8.951)	(728)	(9.316)	(881)
Desvalorização de Outros Valores e Bens	(20.700)	(3.403)	(20.700)	(3.403)
Perdas em Investimentos por Incentivos Fiscais	(24.407)	(78.537)	(39.199)	(96.929)
Perdas de Capital	(9.778)	(122.788)	(9.964)	(123.402)
Outras Despesas Não Operacionais	(15.053)	(12.744)	(15.414)	(18.160)
<b>Resultado Não Operacional</b>	<b>(18.690)</b>	<b>(200.337)</b>	<b>(12.672)</b>	<b>(211.345)</b>

### 18. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL (R\$ mil)

	BANESPA		CONSOLIDADO	
	2001	2000	2001	2000
Resultado antes dos tributos	1.026.394	(2.062.880)	1.112.048	(1.939.898)
IR e CS às alíquotas vigentes	(348.974)	716.165	(378.096)	674.011
Resultado das adições e (exclusões):	431.174	(788.801)	380.652	(856.308)
Participações em controladas	86.579	18.081	-	-
Resultado das dependências no exterior	(10.804)	10.816	(10.804)	10.816
Participação dos empregados no lucro	18.703	9.634	19.614	10.152
Provisões indedutíveis temporariamente	85.427	(14.934)	95.246	(74.345)
Provisão para manutenção da integridade do PL dos acionistas	187.205	-	187.205	-
Despesas e provisões indedutíveis	(3.640)	(838.346)	(5.605)	(833.622)
Outras adições e exclusões	67.704	25.948	94.996	30.691
Contabilização de ativo/passivo fiscal diferido	35.614	77.489	32.310	67.841
<b>Imposto de Renda e Contribuição Social</b>	<b>117.814</b>	<b>4.853</b>	<b>34.866</b>	<b>(114.456)</b>

### 19. INSTRUMENTOS FINANCEIROS

#### a) Derivativos

O BANESPA realiza operações com instrumentos financeiros com a finalidade de atender solicitações dos clientes e necessidades próprias, atuando nos mercados derivativos para minimizar riscos, equalizar taxas e proteger os ativos próprios das oscilações dos mercados de taxas de juros, moedas e mercadorias. O controle desses riscos é efetuado em área responsável pela Administração de instrumentos derivativos por meio de sistemas que atendem às necessidades específicas do BANESPA, tendo como política evitar posições que o exponham a riscos inerentes aos mercados derivativos.

Os contratos de derivativos estão registrados na CETIP ou na BM&F, envolvendo índices e taxas permitidos pelo BACEN, tendo seus valores referenciais registrados em contas de compensação e os respectivos valores a receber ou a pagar em contas patrimoniais.

Os saldos das operações com derivativos e os respectivos valores a receber e a pagar são:

	BANESPA (R\$ mil)			
	Valor Referencial		Valor a Receber/Recebido (Valor a Pagar/Pago)	
	2001	2000	2001	2000
<b>CONTRATOS DE SWAP</b>			<b>(18.182)</b>	<b>(11.042)</b>
<b>Posição Ativa</b>	<b>2.966.387</b>	<b>402.014</b>	<b>16.250</b>	<b>33.428</b>
Moeda Estrangeira	474.400	5.541	67	10
Mercado Interfinanceiro	2.229.961	8.097	14.745	617
Prefixados	221.841	386.165	1.407	32.790
Índices	40.185	2.211	31	11
<b>Posição Passiva</b>	<b>2.984.569</b>	<b>413.056</b>	<b>(34.432)</b>	<b>(44.470)</b>
Moeda Estrangeira	478.397	5.529	(4.065)	3
Mercado Interfinanceiro	2.240.142	188.265	(24.925)	(28.886)
Prefixados	225.860	-	(5.426)	-
Índices	40.170	219.262	(16)	(15.587)
<b>CONTRATOS DE FUTUROS</b>			<b>80.659</b>	<b>896</b>
<b>Cupom Cambial (DDI)</b>	<b>(617.532)</b>	-	<b>6.395</b>	-
Posição Ativa	253.964	-	8.532	-
Posição Passiva	(871.496)	-	(2.137)	-
<b>Taxa de Juros (DI e DIA)</b>	<b>(5.756.119)</b>	<b>(54.424)</b>	<b>67.954</b>	<b>1.190</b>
Posição Ativa	1.635.872	145.576	74.592	1.190
Posição Passiva	(7.391.991)	(200.000)	(6.638)	-
<b>DOLAR</b>	<b>(611.782)</b>	<b>131.066</b>	<b>6.310</b>	<b>(294)</b>
Posição Ativa	-	134.500	-	6
Posição Passiva	(611.782)	(3.434)	6.310	(300)
<b>CONTRATOS DE OPÇÕES</b>				
<b>Compromissos de Compra</b>	<b>286.518</b>	-	<b>17.210</b>	-
Moeda Estrangeira	286.518	-	17.210	-
<b>Compromissos de Venda</b>	<b>1.180.268</b>	-	<b>(61.466)</b>	-
Moeda Estrangeira	1.180.268	-	(61.466)	-

#### Vencimento dos contratos:

	SWAP - Posição		FUTUROS - Posição	
	Ativa	Passiva	Ativa	Passiva
Até 90 dias	2.071.867	2.080.467	1.093.201	6.207.136
De 91 até 180 dias	80.011	81.749	334.090	2.030.513
De 181 até 360 dias	619.618	627.074	385.431	28.336
Acima de 360 dias	194.891	195.279	77.114	609.284

#### b) Outros Instrumentos Financeiros

O valor contábil dos demais instrumentos financeiros equivale, aproximadamente, ao valor que se obterá em negociações nos respectivos mercados. Quando o valor de mercado, apurado com base em cotações do BACEN, ANDIMA, pesquisas de mercado ou modelos de precificação de ativos é inferior ao valor contábil constitui-se provisão conforme requerido pelo artigo 183 da Lei nº 6.404/1976.

### 20. PLANO DE BENEFÍCIOS DE COMPLEMENTAÇÃO DE APOSENTADORIAS E PENSÕES

a) Desde 1962, o BANESPA mantém um plano de benefícios de complementação de aposentadorias e pensões que são concedidos aos funcionários admitidos até 22/05/1975. Para constituição do fundo contábil, a partir de 1987, os encargos decorrentes desse plano são apurados com base em estudo atuarial realizado por atuário independente, que observaram neste exercício o disposto na Deliberação CVM nº 371, cujo cálculo foi elaborado com taxa real de juros de 12% ao ano, coerente com a remuneração dos títulos mantidos em carteira (Nota 5.1), e demais premissas descritas abaixo. Os encargos de complementação de aposentadoria e pensões e benefícios de plano de saúde, estão contabilizados em Outras Obrigações – Diversas. A atualização mensal do plano de benefícios está sendo contabilizada em Outras Despesas Operacionais, com total de R\$ 624.822 mil (R\$ 498.100 mil em 2000). Os pagamentos efetuados no exercício de 2001 totalizaram R\$ 538.427 mil (R\$ 530.805 mil em 2000).

b) Para os funcionários admitidos a partir de 23/05/1975, o BANESPA e suas controladas patrocinam o BANESPREV - Fundo Banespa de Seguridade Social, com a finalidade de conceder aposentadorias e pensões complementares às concedidas pela Previdência Social, conforme definido no regulamento básico de cada plano. O plano BANESPREV I, integralmente custeado pelo Banco, abrange os funcionários admitidos após 23/05/1975, denominados Participantes Destinatários, e aqueles admitidos até 22/05/1975, denominados Participantes Agregados, aos quais foi concedido o direito ao benefício de pecúlio por morte.

A partir de 27/07/1994, com vigência do novo texto do Estatuto e Regulamentação Básica do Plano II, conforme Portaria nº 1.266/94, publicada no D.O.U. de 27/06/1994, os participantes que optaram pelo novo plano passaram a contribuir com 44,94% da taxa de custeio estipulada pelo atuário para cada exercício.

Em função do processo de privatização foi criado o Plano de Complementação de Aposentadorias e Pensão do BANESPA, gerido pelo Banesprev e oferecido somente para os empregados admitidos até 22/05/1975, obtendo a adesão de 851 funcionários já atendidos pelo fundo interno de pensão.

Ainda como parte das medidas preparatórias para a privatização foi implementado o Plano Banesprev III, sob a forma de um Plano de Contribuição Definida, oferecido aos empregados do Conglomerado Banespa admitidos a partir de 23/05/1975.

As contribuições efetuadas no exercício de 2001 totalizaram R\$ 57.614 mil (R\$ 96.729 mil em 2000).

Conforme deliberação CVM nº 371, que determinou novos critérios contábeis para reconhecimento de benefícios a empregados e os resultados dos planos de benefícios, segundo laudo de atuário independente, apresentam a seguinte posição em 31 de dezembro de 2001:

Passivo Atuarial	
Passivo Atuarial de Benefícios Concedidos (Assistidos)	R\$ 904.420 mil
Passivo Atuarial de Benefícios a Conceder (Ativos)	
- Plano I e II	R\$ 460.751 mil
- Plano III	R\$ 63.382 mil
- Plano de Complementação	R\$ 120.213 mil
Total	R\$ 1.548.766 mil
Valor Justo dos Ativos dos Planos	R\$ 1.564.208 mil
Superávit	R\$ 15.442 mil

Conforme disposto no artigo 49, alínea "g" da Deliberação CVM nº 371, de 13/12/2000, o superávit acima apresentado não foi consignado nas demonstrações contábeis do Banespa.

As principais premissas atuariais utilizadas no referido laudo são:

- Taxa de juros para cálculo do valor presente: 10,00%
- Taxa de rendimento esperado sobre os ativos: 10,00%
- Taxa de rotatividade esperada: 2,00% a.a.
- Tábua de Mortalidade: UP84 com 1 ano de agravamento

### 21. ACORDO DE BASILÉIA (Limite Operacional)

As instituições financeiras estão obrigadas a manter um patrimônio líquido compatível com o grau de risco da estrutura de seus ativos, ponderados por fatores que variam de 0 a 300%, conforme Resolução nº 2.099/94 do Conselho Monetário Nacional e disposições complementares. O Conglomerado Financeiro Santander Banespa, cuja instituição líder é o Banco Santander Brasil S.A., está enquadrado no referido limite operacional, apresentando um índice de 14,66% de patrimônio em relação aos ativos ponderados (2000 – 15,2%).

### 22. ALTERAÇÃO DE NORMATIVOS CONTÁBEIS

O Banco Central do Brasil, através das Circulares nº 3.068 de 08/11/2001 e 3.082 de 30/01/2002, estabeleceu novos critérios para registro e avaliação contábil de títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos, respectivamente. Os efeitos decorrentes dessas novas práticas estão sendo avaliados e deverão ser adotados no exercício de 2002.

### 23. OUTRAS INFORMAÇÕES

- a) As cobranças e riscos em garantias prestadas a clientes, registradas em contas de compensação, atingiram o valor de R\$ 901.152 mil – CONSOLIDADO R\$ 901.182 mil (R\$ 816.957 mil em 2000 – CONSOLIDADO R\$ 824.048 mil).
- b) O valor total do patrimônio líquido dos fundos de investimentos administrados pelo Banespa é de R\$ 8.359.939 mil (R\$ 7.557.399 mil em 2000).

## PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES

Aos

Administradores e Acionistas do Banco do Estado de São Paulo S.A. - BANESPA:

(1) Examinamos os balanços patrimoniais individuais (BANESPA) e consolidados do BANCO DO ESTADO DE SÃO PAULO S.A. - BANESPA e controladas em 31 de dezembro de 2001 e 2000 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e das origens e aplicações de recursos correspondentes aos exercícios findos naquelas datas e semestre findo em 31 de dezembro de 2001, elaborados sob a responsabilidade de sua Administração. Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre essas demonstrações contábeis.

(2) Nossos exames foram conduzidos de acordo com as normas brasileiras de auditoria e compreenderam: (a) o planejamento dos trabalhos, considerando a relevância dos saldos, o volume de transações e os sistemas contábil e de controles internos do Banco; (b) a constatação, com base em testes, das evidências e dos registros que suportam os valores e as informações contábeis divulgados; e (c) a avaliação das práticas e das estimativas contábeis mais representativas adotadas pela Administração do Banco, bem como da apresentação das demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

(3) As demonstrações contábeis individuais e consolidadas referentes ao semestre findo em 30 de junho de 2000 foram examinadas por outros auditores independentes, cujo parecer, datado de 31 de julho de 2000, foi emitido sem ressalva, e está baseado na avaliação do atuário independente no que se refere ao cálculo da provisão do plano de benefícios de

complementação de aposentadorias e pensões. Nossa opinião, no que se refere à demonstração do resultado para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2000, incluída na demonstração do resultado para o exercício findo em 31 de dezembro de 2000, está baseada exclusivamente na opinião dos outros auditores.

(4) Em nossa opinião, baseados em nossos exames e no exame de outros auditores independentes, conforme mencionado no parágrafo (3), as demonstrações contábeis referidas no parágrafo (1) representam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira individual e consolidada do Banco do Estado de São Paulo S.A. - BANESPA e controladas em 31 de dezembro de 2001 e 2000, o resultado de suas operações, as mutações de seu patrimônio líquido e as origens e aplicações de seus recursos referentes aos exercícios findos naquelas datas e semestre findo em 31 de dezembro de 2001, de acordo com as práticas contábeis emanadas da legislação societária brasileira.

São Paulo, 19 de fevereiro de 2002

ARTHUR ANDERSEN S/C - CRC 2SP000123/O-1  
Paulo Antonio Baraldi  
Sócio-Diretor Responsável  
Contador - CRC 1SP095939/O-3



## CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

GABRIEL JARAMILLO SANINT Presidente	ELVARISTO TEIXEIRA DO AMARAL Vice-Presidente
AGUSTIN ANTONIO GACITUAGA PUENTE ANTONIO RUBENS DE ALMEIDA NETO AURELIO VELO VALLEJO	LUIZ CARLOS DA SILVA CANTIDIO JUNIOR MARIO GOMES TOROS OSNI ASTINFERO BATISTA DA SILVA

## DIRETORIA EXECUTIVA

GABRIEL JARAMILLO SANINT Presidente	IRLAU MACHADO FILHO JOSÉ DE PAIVA FERREIRA MIGUEL JOÃO JORGE FILHO PEDRO CARLOS ARAUJO COUTINHO SERGIO GONÇALVES
--	--

Antonio Carlos Rodrigues  
CRC-TC-1SP144.011/O-3 – CPF 608.781.188-53