

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Acionistas:

Em cumprimento às disposições legais e estatutárias submetemos à apreciação de V.Sas., as Demonstrações Contábeis do BANESPA S.A. – Serviços Técnicos, Administrativos e de Corretagem de Seguros., relativas aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2001 e 2000, acompanhadas das Notas Explicativas e Parecer dos Auditores Independentes. São Paulo, 19 de fevereiro de 2002.

A DIRETORIA.

BALANÇOS PATRIMONIAIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2001 E 2000 (Em milhares de reais)

ATIVO	2001	2000	PASSIVO	2001	2000
CIRCULANTE	354.452	47.587	CIRCULANTE	88.657	14.465
Disponibilidades	104	37	Salários e Encargos a Pagar	4.860	5.385
Aplicações Financeiras	334.425	32.976	Provisão para IRPJ e CSLL	3.943	-
Comissões a Receber	10.010	-	Impostos e Contribuições a Recolher	2.985	1.345
Valores a Receber de Sociedades Ligadas	3.304	-	Comissões de Seguros a Pagar	1.733	-
Dividendos de Controlada	-	9.991	Prêmios de Seguros a Repassar	14.803	-
Adiantamentos a Funcionários	628	2.135	Credores Diversos	3.288	353
Operações de "Swap" - diferencial a receber	-	631	Valores a Pagar a Sociedades Ligadas	2	2
Valores a Recuperar	276	269	Dividendos a Pagar	48.075	-
Títulos e Créditos a Receber	766	171	Provisão para Contingências Trabalhistas	7.380	7.380
Despesas Antecipadas	3	9	Participação dos Empregados no Lucro	1.588	-
Impostos a Compensar	4.936	1.368	EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	222.059	205.807
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	133.068	104.796	Provisão para Contingências Fiscais e Previdenciárias	102.166	92.111
Aplicações Financeiras	80.130	2.259	Provisão para Contingências Cíveis	1.648	3.177
Outros Créditos a Receber	-	413	Provisão para Contingências Trabalhistas	118.245	110.519
Depósitos Judiciais	36.027	56.614	RESULTADO DE EXERCÍCIOS FUTUROS	8.937	-
Bens Não de Uso	2.351	-	Comissões a Apropriar	8.937	-
Impostos a Compensar	14.551	45.501	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	168.877	39.388
Participações Societárias	9	9	Capital Social	15.486	25.431
PERMANENTE	1.010	107.277	Reserva de Capital	14.251	9.866
Investimentos	7	107.024	Reserva de Lucros	3.097	1.135
Imobilizado	990	253	Lucros Acumulados	136.043	2.956
Diferido	13	-	TOTAL DO PASSIVO	488.530	259.660
TOTAL DO ATIVO	488.530	259.660			

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2001 E 2000 (Em milhares de reais)

Descrição	Capital Realizado		Reserva de Capital		Reserva de Lucros		Lucros	
	Capital Social	Incentivos Fiscais	Legal	Acumulados	Total			
SALDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 1999	25.431	9.866	1.135	72.871	109.303			
Prejuízo do Exercício	-	-	-	(69.915)	(69.915)			
SALDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2000	25.431	9.866	1.135	2.956	39.388			
Aumento de Capital pela Incorporação da Banespa S.A. Administradora de Cartões de Crédito e Serviços (nota 1b)	147.055	-	-	-	147.055			
Incentivo Fiscal - Imposto de Renda	-	4.385	-	-	4.385			
Redução de Capital pela Transferência de Ativos Líquidos (nota 1c)	(157.000)	-	-	-	(157.000)			
Lucro do Exercício	-	-	-	188.848	188.848			
Destinações:								
- Reserva Legal	-	-	1.962	(1.962)	-			
- Juros sobre o Capital Próprio (R\$ 0,22 por Lote de Mil Ações)	-	-	-	(11.293)	(11.293)			
- Dividendos (R\$ 0,84 por Lote de Mil Ações)	-	-	-	(42.506)	(42.506)			
SALDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2001	15.486	14.251	3.097	136.043	168.877			

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2001 E 2000 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

1. CONTEXTO OPERACIONAL E REESTRUTURAÇÃO SOCIETÁRIA

A Sociedade opera junto às empresas que compõem o Conglomerado BANESPA, na prestação de serviços técnicos e administrativos com predominância de mão-de-obra de natureza não bancária e com a corretagem de todos os ramos de seguros, de planos previdenciários e de títulos de capitalização.

No decorrer do presente exercício ocorreram as seguintes alterações societárias, visando a racionalização e a concentração dos negócios das empresas envolvidas:

a) Incorporação da controlada Banespa S.A. Corretora de Seguros, conforme deliberação dos acionistas em Assembleia Geral Extraordinária datada de 30/03/2001, ocasião em que houve alteração da razão social de Banespa S.A. Serviços Técnicos e Administrativos para Banespa S.A. Serviços Técnicos, Administrativos e de Corretagem de Seguros. Os principais saldos de direitos e obrigações assumidos pela Sociedade em face dessa incorporação, a valores contábeis, estavam assim representados em 31/03/2001:

ATIVO	R\$	PASSIVO	R\$
Aplicações Financeiras	158.444	Comissões a Pagar	1.971
Comissões a Receber	5.920	Fiscais e Previdenciárias	9.426
Depósitos Judiciais	28.909	Provisão para	
Impostos a Recuperar	3.744	Contingências	35.599
Outros Créditos	2.350	Outras Obrigações	20.384
Permanente	246	Resultado de Exercícios	
		Futuros	6.469
		Patrimônio Incorporado	125.764
TOTAL	199.613	Total	199.613

b) Incorporação da empresa Banespa S.A. Administradora de Cartões de Crédito e Serviços, conforme deliberação dos acionistas em Assembleia Geral Extraordinária datada de 12/04/2001, com aumento de capital da ordem de R\$ 147.055; Os direitos e obrigações assumidos pela Sociedade em face dessa incorporação, a valores contábeis, estavam assim representados em 31/03/2001:

ATIVO	R\$	PASSIVO	R\$
Disponibilidades	930	Recursos de Intercâmbio	74.444
Aplicações Financeiras	197.623	Dividendos a Distribuir	11.145
Contas a Receber	75.355	Provisão para	
Impostos a Compensar	16.755	Contingências	44.178
Outros Créditos	6.429	Anuidades	11.848
Permanente	950	Outras Obrigações	9.372
		Patrimônio Incorporado	147.055
TOTAL	298.042	Total	298.042

c) Redução de Capital, conforme deliberação dos acionistas em Assembleia Geral Extraordinária datada de 31/10/2001, no montante de R\$ 157.000, nos termos da proposta da Diretoria, resultando na transferência ao acionista majoritário, Banco do Estado de São Paulo S.A. - BANESPA, de bens e direitos a título de devolução de sua participação no capital social da Sociedade, os quais correspondem aos ativos líquidos representados por: dinheiro (R\$ 56.554); créditos de operações de cartão de crédito (R\$ 87.827) e outros ativos (R\$ 12.619).

2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

As demonstrações contábeis da Sociedade foram elaboradas em conformidade com as práticas contábeis emanadas da legislação societária brasileira.

3. PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

a) Apuração do Resultado

Na apuração do resultado a Sociedade adota o regime de competência.

b) Aplicações Financeiras

As aplicações financeiras são registradas pelo custo de aquisição acrescidos dos rendimentos auferidos até a data do balanço.

c) Investimentos

Os investimentos em controlada, até 31/03/2001 (nota 7), foram avaliados pelo método da equivalência patrimonial. Os demais investimentos são registrados pelo custo, reduzido a valor de mercado, quando aplicável.

d) Imobilizado

Registrado pelo custo de aquisição. A depreciação é calculada com base no método linear. As principais taxas anuais são: 10% para móveis e utensílios, máquinas, aparelhos e equipamentos e instalações; e 20% para sistemas de processamento de dados e transportes.

e) Resultado de Exercícios Futuros

As receitas de corretagem (comissões) de seguros são diferidas, sendo apropriadas pelo período de vigência das respectivas apólices. O saldo apresentado está líquido dos impostos e das despesas com comissões a apropriar (nota 1a).

f) Imposto de Renda e Contribuição Social

O encargo do imposto de renda é calculado à alíquota de 15% mais adicional de 10% e a contribuição social à alíquota de 9%, (em janeiro de 2000, 12%) após efetuados os ajustes determinados pela legislação.

g) Demais Ativos e Passivos Circulantes e a Longo Prazo

Os rendimentos e encargos estão registrados "pro rata temporis", até a data do balanço. Quando aplicável, são constituídas provisões para redução dos

ativos ao valor de mercado ou de provável realização.

Os saldos realizáveis e exigíveis, com vencimento em até 12 meses, são classificados no ativo e passivo circulante, respectivamente.

4. APLICAÇÕES FINANCEIRAS

	2001	2000
Títulos de Renda Fixa - CDB	-	22.873
Cotas de Fundo de Investimento	236.781	12.362
Letras Financeiras do Tesouro	177.774	-
TOTAL DAS APLICAÇÕES FINANCEIRAS	414.555	35.235

5. IMPOSTOS A COMPENSAR

	2001	2000
Imposto de Renda	4.936	16.309
Programa de Integração Social - PIS	9.432	9.693
Salário Educação	-	17.481
Finsocial	4.800	1.391
Outros Impostos e Contribuições	319	1.995
TOTAL DOS IMPOSTOS A COMPENSAR	19.487	46.869

6. DEPÓSITOS JUDICIAIS

Os depósitos judiciais, estão assim compostos:

	2001	2000
Depósitos para Recursos e Execuções Trabalhistas	13.230	9.432
Depósitos para Garantia de Execuções Fiscais	22.306	47.182
Outros	491	-
TOTAL DOS DEPÓSITOS JUDICIAIS	36.027	56.614

7. INVESTIMENTOS

Os principais dados e as mutações nos saldos de investimento na controlada Banespa S.A. Corretora de Seguros, até sua incorporação (nota 1a), foram os seguintes:

	31/03/2001	31/12/2000
Capital	8.328	8.328
Patrimônio Líquido	125.764	108.161
Percentual de Participação	100,0000%	98,9412%
Quantidade de Ações - ON	5.936.472	5.936.472
Saldo do Investimento no Início do Exercício	107.016	113.877
Aquisição de Novas Ações	1.331	-
Dividendos Recebidos	-	(39.131)
Resultado da Equivalência Patrimonial	17.417	42.261
Dividendos Propostos	-	(9.991)
Incorporação (nota 1a)	(125.764)	-
Saldo do Investimento no Encerramento do Exercício	-	107.016
Outros Investimentos	7	8
TOTAL DOS INVESTIMENTOS	7	107.024

8. IMOBILIZADO

É composto como segue:

	2001	2000
Móveis e Utensílios	792	393
Sistema de Transportes	27	27
Sistema de Processamento de Dados	1.531	416
Instalações em Bens de Terceiros	21	70
Máquinas, Aparelhos e Equipamentos	93	-
Outros	1	1
Depreciações Acumuladas	(1.475)	(654)
TOTAL DO IMOBILIZADO	990	253

9. PROVISÃO PARA CONTINGÊNCIAS

A Sociedade vem questionando judicialmente a legalidade de certos impostos e contribuições, bem como se defendendo de autuações fiscais sofridas, e está sujeita a diversos processos de natureza trabalhista e cível, para os quais tem constituído provisões em sua escrituração contábil. Tais provisões estão registradas nas rubricas "Provisões para contingências fiscais, trabalhistas, previdenciárias e cíveis". A Administração, baseada na opinião de seus consultores jurídicos e no exercício de seu melhor julgamento, considera que os valores provisionados nas rubricas anteriormente mencionadas são suficientes para cobrir eventuais perdas decorrentes de decisões judiciais.

10. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

O Capital Social totalmente integralizado, está representado por 50.425.309.638 de ações ordinárias nominativas sem valor nominal.

O Estatuto Social estabelece um dividendo obrigatório aos acionistas, não inferior a 25% (vinte e cinco por cento) do lucro líquido do exercício, ajustado pelas adições e deduções constantes na legislação vigente. Durante o exercício, foi deliberado o pagamento de juros sobre o capital próprio no montante de R\$ 11.293 (sendo R\$ 4.741 pagos no primeiro semestre) e R\$ 42.506 a título de dividendos.

11. TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

As transações com partes relacionadas (Banco do Estado de São Paulo S.A. - BANESPA, Banespa S.A. Corretora de Câmbio e Títulos e Banespa S.A. Corretora de Seguros - nota 1a), estão abaixo descritas:

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2001 E 2000 (Em milhares de reais)

	2001	2000
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	222.966	81.329
Receita de Prestação de Serviços	222.966	81.329
DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	(8.913)	(3.833)
ISS	(926)	(814)
COFINS sobre Faturamento	(6.565)	(2.482)
PIS sobre Faturamento	(1.422)	(537)
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	214.053	77.496
CUSTO DOS SERVIÇOS PRESTADOS	(95.597)	(59.279)
Despesa de Prestação de Serviços	(95.597)	(59.279)
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	118.456	18.217
OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS	112.138	(85.728)
Resultado Financeiro	124.597	3.668
Resultado de Participação em Controlada	17.417	42.261
Despesas com Pessoal	(20.669)	(6.803)
Despesas Gerais e Administrativas	(8.465)	(988)
Despesas Tributárias	(11.332)	(986)
Despesas com Provisões para Contingências	(4.061)	(127.394)
Outras Receitas Operacionais (Líquidas de Despesas)	14.651	4.514
RESULTADO OPERACIONAL LÍQUIDO	230.594	(67.511)
RESULTADO NÃO OPERACIONAL	(957)	(926)
RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO E PARTICIPAÇÕES	229.637	(68.437)
Participações no Resultado	(2.147)	(1.478)
Provisão para Imposto de Renda	(26.827)	-
Provisão para Contribuição Social	(11.815)	-
LUCRO LÍQUIDO (PREJUÍZO) DO EXERCÍCIO	188.848	(69.915)
Lucro (Prejuízo) por Lote de Mil Ações (em R\$)	3,75	(4,37)

DEMONSTRAÇÕES DAS ORIGENS E APLICAÇÕES DE RECURSOS DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2001 E 2000 (Em milhares de reais)

	2001	2000
ORIGENS DE RECURSOS		
Das Operações		
Lucro Líquido Ajustado	171.692	-
De Terceiros		
Aumento de Capital por Incorporações (nota 1b)	147.055	-
Redução do Realizável a Longo Prazo	54.209	-
Aumento do Exigível a Longo Prazo	222.059	-
Aumento dos Resultados de Exercícios Futuros	8.937	-
Alienação de Imobilizado	186	24
Alienação do Diferido	-	97
Alienação de Bens não de Uso	146	-
Dividendos Recebidos	-	49.122
Incentivos Fiscais - Imposto de Renda	4.385	-
Baixa de Investimentos	124.434	490
TOTAL DAS ORIGENS DE RECURSOS	733.103	49.733
APLICAÇÕES DE RECURSOS		
Das Operações		
Prejuízo Ajustado	-	112.054
De Terceiros		
Redução do Exigível a Longo Prazo	-	450
Aumento do Realizável a Longo Prazo	-	39.488
Redução de Capital (nota 1c)	157.000	-
Aplicações em Bens não de Uso	2.497	-
Aplicações no Diferido	34	-
Aplicações no Imobilizado	1.163	91
Dividendos Propostos	42.506	-
Juros sobre Capital Próprio	11.293	-
TOTAL DAS APLICAÇÕES DE RECURSOS	214.493	152.083
AUMENTO (REDUÇÃO) DO CAPITAL CIRCULANTE	518.610	(102.350)
VARIAÇÕES DO CAPITAL CIRCULANTE		
Ativo Circulante	386.995	15.338
Passivo Circulante	(131.615)	117.688
AUMENTO (REDUÇÃO) DO CAPITAL CIRCULANTE	518.610	(102.350)

...Continuação



Grupo Santander Banespa

Banespa S.A. Serviços Técnicos, Administrativos e de Corretagem de Seguros

CNPJ Nº 52.312.907/0001-90

15. OUTRAS INFORMAÇÕES

A Sociedade patrocina, juntamente com o Banco do Estado de São Paulo S.A. – BANESPA (controlador) e controladas, o BANESPREV - Fundo Banespa de Seguridade Social, com a finalidade de conceder aposentadorias e pensões complementares às concedidas pela Previdência Social. Conforme regulamento básico dos planos de benefício definido, os patrocinadores são responsáveis pela cobertura de eventuais insuficiências nas reservas destinadas aos benefícios previstos. As contribuições efetuadas ao BANESPREV no exercício totalizaram R\$ 1.622 (R\$ 2.768 em 2000).
Em atendimento aos critérios definidos pela Deliberação da Comissão de

Valores Mobiliários – CVM nº 371/01 e ao Pronunciamento do Instituto Brasileiro dos Auditores Independentes - IBRACON, NPC nº 26, foram efetuados os cálculos atuariais por plano de complementação de aposentadoria, gerando, segundo laudo de atuário independente, um total de passivo atuarial para a BANESPREV de aproximadamente R\$ 1.548.767 e não apresentado déficit atuarial.

As principais premissas utilizadas no cálculo foram: a) taxa de desconto da obrigação atuarial e de rendimento esperado dos ativos do plano – 10% a.a.; b) método de avaliação atuarial – crédito unitário projetado; c) índice de aumento real salarial e de benefícios – 0%; e, d) tábua de mortalidade geral – UP84 com 1 ano de agravamento.

DIRETORIA

José de Paiva Ferreira - Diretor
Wanderley Januário Palumbo - Diretor
Mauro Siequeroli - Diretor
Waldemir Aparício Caputo - Diretor
Mary Mizuno Santa Helena - Diretor

João Angelo Santim
Contador – CRC 1SP140324/O-0

PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES

Aos Administradores e Acionistas da Banespa S.A. Serviços Técnicos, Administrativos e de Corretagem de Seguros (anteriormente denominada Banespa S.A. Serviços Técnicos e Administrativos):

(1) Examinamos os balanços patrimoniais da BANESPA S.A. SERVIÇOS TÉCNICOS, ADMINISTRATIVOS E DE CORRETAGEM DE SEGUROS (anteriormente denominada Banespa S.A. Serviços Técnicos e Administrativos) 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 para os exercícios findos naquelas datas, 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 da Sociedade; (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 da Sociedade, bem como da apresentação das demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

(3) Em nossa opinião, as demonstrações contábeis referidas no parágrafo (1) representam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição

patrimonial e financeira da Banespa S.A. Serviços Técnicos, Administrativos e de Corretagem de Seguros 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, 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



ANDERSEN