

UNIBANCO

CNPJ nº 00.022.034/0001-87

Unibanco Holdings S.A. e Empresas Controladas

Companhia Aberta

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO - PRIMEIRO SEMESTRE DE 2001

Senhores acionistas

Através de seu Conselho de Administração e Diretoria Executiva, a Unibanco Holdings S.A. submete à apreciação de V.Sas. seu Relatório da Administração e Demonstrações Financeiras Consolidadas, assim como o Parecer dos Auditores Independentes, referente ao primeiro semestre encerrado em 30 de junho de 2001.

Tendo em vista que o patrimônio líquido da Unibanco Holdings S.A. está, substancialmente, investido no Unibanco – União de Bancos Brasileiros S.A., seu desempenho e resultados operacionais refletem essa participação. As informações relativas ao desempenho do Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A., no primeiro semestre de 2001 estão descritas em seu Relatório da Administração e Demonstrações Financeiras.

Resultados e patrimônio líquido

O lucro líquido da Unibanco Holdings S.A., relativo ao primeiro semestre de 2001, atingiu R\$ 255 milhões, correspondendo a um lucro de R\$ 3,03 por lote de mil ações. O retorno anualizado sobre o patrimônio líquido médio foi de 15,6%. O patrimônio líquido ao final do semestre atingiu R\$ 3.471 milhões e o valor patrimonial por lote de mil ações foi de R\$ 41,27.

Dividendos

No primeiro semestre de 2001 foi proposta a distribuição de dividendos, a título de antecipação do dividendo obrigatório referente ao exercício de 2001, no valor total de R\$ 88,1 milhões, sendo R\$ 1,0426 por lote de mil ações ordinárias, R\$ 1,1469 por lote de mil ações preferenciais classe "A", R\$ 1,0426 por lote de mil ações preferenciais classe "B" e R\$ 2,1831 por lote de mil Units, pagos a partir de 31 de julho de 2001.

Considerações finais

Os objetivos alcançados ao longo do primeiro semestre de 2001 se devem principalmente à confiança que nossos acionistas depositaram em nossa gestão, aos quais prestamos sinceros agradecimentos.

São Paulo, agosto de 2001.
A Diretoria Executiva
O Conselho de Administração

BALANÇOS PATRIMONIAIS LEVANTADOS EM 30 DE JUNHO DE 2001 E DE 2000

(expressos em milhares de reais)

ATIVO	Controladora		Consolidado		PASSIVO	Controladora		Consolidado	
	2001	2000	2001	2000		2001	2000	2001	2000
CIRCULANTE	95.911	90.314	41.379.531	30.073.467	CIRCULANTE	88.314	83.714	38.878.588	28.180.856
Disponibilidades	7	13	921.497	460.249	Depósitos	-	-	10.809.036	7.883.312
Aplicações interfinanceiras de liquidez	-	-	7.336.597	6.453.703	Captações no mercado aberto	-	-	10.937.479	5.913.743
Títulos e valores mobiliários	7.072	-	10.339.466	6.150.027	Recursos de aceites e emissão de títulos	-	-	2.866.937	2.143.684
Relações interfinanceiras	-	-	3.064.141	2.139.301	Relações interfinanceiras	-	-	1.385.102	1.199.491
Relações interdependências	-	-	12.631	2.415	Relações interdependências	-	-	286.155	191.472
Operações de crédito	-	-	15.326.502	10.636.377	Obrigações por empréstimos no país	232	-	175.908	292.648
Provisão para perdas em operações de crédito	-	-	(1.254.858)	(865.285)	Obrigações por empréstimos no exterior	-	-	4.690.662	3.681.384
Operações de arrendamento mercantil	-	-	586.790	565.863	Obrigações por repasses do país	-	-	1.064.104	1.130.219
Provisão para perdas em operações de arrendamento mercantil	-	-	(88.674)	(57.193)	Outras obrigações	88.082	83.714	6.663.205	5.744.903
Outros créditos	88.832	90.301	4.901.905	4.389.027	EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	7.025	6.181	10.864.684	7.214.124
Provisão para perdas em outros créditos	-	-	(50.876)	(34.410)	Depósitos	-	-	4.069.877	1.937.126
Outros valores e bens	-	-	284.410	233.393	Recursos de aceites e emissão de títulos	-	-	1.440.906	1.955.022
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	1.639	1.491	11.888.953	8.488.210	Relações interfinanceiras	-	-	11.525	28.712
Aplicações interfinanceiras de liquidez	-	-	56.994	15.462	Obrigações por empréstimos no país	-	-	4.783	7.281
Títulos e valores mobiliários	-	-	3.168.707	3.167.548	Obrigações por empréstimos no exterior	-	-	947.450	242.130
Relações interfinanceiras	-	-	35.763	27.145	Obrigações por repasses do país	-	-	2.756.917	1.838.816
Operações de crédito	-	-	6.019.672	3.773.212	Outras obrigações	7.025	6.181	1.633.226	1.205.037
Provisão para perdas em operações de crédito	-	-	(214.590)	(156.176)	RESULTADOS DE EXERCÍCIOS FUTUROS	-	-	61.332	59.887
Operações de arrendamento mercantil	-	-	306.785	228.988	PATRIMÔNIO LÍQUIDO DOS ACIONISTAS MINORITÁRIOS	-	-	3.354.121	2.244.702
Provisão para perdas em operações de arrendamento mercantil	-	-	(28.598)	(22.441)	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	3.470.763	2.512.047	3.470.763	2.512.047
Outros créditos	1.639	1.491	2.519.519	1.453.111	Capital:	1.832.256	1.426.229	1.832.256	1.426.229
Provisão para perdas em outros créditos	-	-	(16.493)	(9.331)	-De domiciliados no país	951.817	731.548	951.817	731.548
Outros valores e bens	-	-	41.194	10.692	-De domiciliados no exterior	880.439	694.681	880.439	694.681
PERMANENTE	3.468.552	2.510.137	3.361.004	1.649.939	Reserva de capital	413.425	184.201	413.425	184.201
Investimentos	3.468.552	2.510.137	1.621.262	236.955	Reserva de reavaliação em empresas controladas	3.190	798	3.190	798
Participações em controladas e coligadas	3.468.552	2.510.137	61.227	66.144	Reservas de lucros	1.054.090	788.642	1.054.090	788.642
Ágio na aquisição de empresas controladas	-	-	1.443.527	75.246	Lucros acumulados	167.802	112.177	167.802	112.177
Outros investimentos	-	-	192.476	149.243	PATRIMÔNIO LÍQUIDO ADMINISTRADO PELA CONTROLADORA	-	-	6.824.884	4.756.749
Provisão para perdas	-	-	(75.968)	(53.678)	TOTAL	3.566.102	2.601.942	56.629.488	40.211.616
Imobilizado de uso	-	-	1.246.666	1.034.190					
Imobilizado de arrendamento	-	-	2.677	-					
Diferido	-	-	490.399	378.794					
TOTAL	3.566.102	2.601.942	56.629.488	40.211.616					

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO PARA OS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2001 E DE 2000

(expressas em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	-	-	4.962.271	3.101.980
Operações de crédito	-	-	3.145.872	2.076.038
Operações de arrendamento mercantil	-	-	106.965	56.637
Resultado de títulos e valores mobiliários	-	-	1.577.336	929.663
Resultado de câmbio	-	-	65.512	20.974
Aplicações compulsórias	-	-	66.586	18.668
DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	-	-	(3.322.471)	(1.766.747)
Captações no mercado	-	-	(2.049.054)	(966.938)
Empréstimos e repasses	-	-	(458.545)	(262.501)
Provisão para perdas com créditos	-	-	(814.872)	(537.308)
RESULTADO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	-	-	1.639.800	1.335.233
OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS	255.009	203.981	(1.060.430)	(880.917)
Receitas de prestação de serviços	-	-	1.015.951	764.861
Prêmios de seguro, capitalização e previdência privada	-	-	857.949	653.715
Variações de provisões técnicas de seguros, capitalização e previdência privada	-	-	(197.583)	(200.155)
Sinistros	-	-	(278.497)	(212.562)
Despesas com benefícios de planos de previdência privada	-	-	(222.699)	(151.443)
Despesas de comercialização e outras de seguros e de previdência privada	-	-	(70.857)	(52.781)
Despesas de comercialização de cartão de crédito	-	-	(79.068)	(65.990)
Despesas de pessoal	(22)	(21)	(772.917)	(530.763)
Outras despesas administrativas	(192)	(130)	(1.090.143)	(844.314)
Despesas tributárias	(60)	(3.318)	(256.621)	(233.691)
Resultado de participações em controladas e coligadas	255.203	207.640	5.969	1.752
Outras receitas operacionais	522	40	304.358	167.072
Outras despesas operacionais	(442)	(230)	(276.272)	(176.618)
RESULTADO OPERACIONAL	255.009	203.981	579.370	454.316
RESULTADO NÃO OPERACIONAL	-	-	40.219	122.870
RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO E PARTICIPAÇÕES	255.009	203.981	619.589	577.186
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	144	(169)	(64.866)	(135.154)
Corrente	-	(1.660)	(167.401)	(157.966)
Diferido	144	1.491	102.535	22.812
PARTICIPAÇÕES NO LUCRO	-	-	(80.168)	(55.322)
RESULTADO ANTES DA PARTICIPAÇÃO MINORITÁRIA	255.153	203.812	474.555	386.710
PARTICIPAÇÕES DOS ACIONISTAS MINORITÁRIOS	-	-	(219.402)	(182.898)
LUCRO LÍQUIDO DO SEMESTRE	255.153	203.812	255.153	203.812
LUCRO LÍQUIDO ADMINISTRADO PELA CONTROLADORA	-	-	474.555	386.710
Número de ações	84.097.812,912	73.625.969,325		
Lucro líquido por lote de 1.000 ações: R\$	3,03	2,77		
Valor patrimonial por lote de 1.000 ações: R\$	41,27	34,12		

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÕES DAS ORIGENS E APLICAÇÕES DE RECURSOS PARA OS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2001 E DE 2000

(expressas em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
Origens dos recursos				
Das operações sociais	(50)	(3.828)	484.309	454.571
Lucro líquido do semestre	255.153	203.812	255.153	203.812
Despesas (receitas) que não afetam o capital circulante				
Resultado de participação em Controladas e coligadas	(255.203)	(207.640)	(5.969)	(1.752)
Provisão para perdas em investimentos	-	-	1.441	21.455
Apropriação de ágio na aquisição de empresas controladas	-	-	36.673	1.219
Depreciações e amortizações	-	-	150.356	150.916
Valor residual de ativo permanente baixado				
Investimento	-	-	18.763	78.108
Imobilizado	-	-	27.892	813
De terceiros	88.778	95.933	2.441.045	526.548
Aumento do exigível a longo prazo	453	6.181	2.221.289	421.176
Dividendos e juros sobre o capital próprio recebidos	88.325	89.752	-	57
Variação nos resultados de exercícios futuros	-	-	-	20.661
Variação das participações minoritárias	-	-	219.756	84.654
Total das origens	88.728	92.105	2.925.354	981.119
Aplicações de recursos				
Variação nos resultados de exercícios futuros	-	-	7.084	-
No ativo permanente	-	-	259.654	227.609
Investimentos	-	-	10.171	2.797
Imobilizado	-	-	129.440	116.906
Ágio a amortizar na aquisição de empresas controladas	-	-	10.940	62.803
Diferido	-	-	109.103	45.103
No realizável a longo prazo	144	1.491	1.322.007	2.084.283
Ajustes de exercícios anteriores	-	2.686	(3.218)	9.780
Dividendos distribuídos	88.081	81.855	88.081	81.855
Total das aplicações	88.225	86.032	1.673.608	2.403.527
Aumento (redução) do capital circulante	503	6.073	1.251.746	(1.422.408)
Variações do capital circulante				
Ativo circulante	10.238	16.567	3.783.468	2.142.762
No fim do semestre	95.911	90.314	41.379.531	30.073.467
No início do semestre	85.673	73.747	37.596.063	27.930.705
Passivo circulante	9.735	10.494	2.531.722	3.565.170
No fim do semestre	88.314	83.714	38.878.588	28.180.856
No início do semestre	78.579	73.220	36.346.866	24.615.686
Aumento (redução) do capital circulante	503	6.073	1.251.746	(1.422.408)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO PARA OS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2001 E DE 2000

(expressas em milhares de reais)

	Capital social	Reserva de capital		Reserva de reavaliação em controlada	Reservas de lucros			Lucros acumulados	Total
		Ágio na subscrição de ações	Reserva legal		Reserva de lucros a realizar	Reserva especial de dividendos			
Em 1º de janeiro de 2000	1.426.229	184.201	-	798	54.608	697.431	36.603	-	2.399.870
Ajustes de exercícios anteriores (nota 9d)	-	-	-	-	-	-	-	(9.780)	(9.780)
Lucro líquido do semestre	-	-	-	-	-	-	-	203.812	203.812
Juros sobre capital próprio (Nota 9)	-	-	-	-	-	-	-	(81.855)	(81.855)
Em 30 de junho de 2000	1.426.229	184.201	-	798	54.608	697.431	36.603	112.177	2.512.047
Em 1º de janeiro de 2001	1.832.256	413.425	-	798	76.304	941.183	36.603	-	3.300.569
Ajustes de exercícios anteriores (nota 9d)	-	-	-	-	-	-	-	3.218	3.218
Constituição de reserva de reavaliação de bens em controladas, não registradas no ano anterior									

UNIBANCO

Unibanco Holdings S.A. e Empresas Controladas

Companhia Aberta

CNPJ nº 00.022.034/0001-87

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA OS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2001 E DE 2000

(expressas em milhares de reais)

1. CONTEXTO OPERACIONAL

A Unibanco Holdings S.A. foi constituída com o objetivo de participar do capital social do Unibanco – União de Bancos Brasileiros S.A.. As atividades operacionais consolidadas da Unibanco Holdings S.A. e empresas controladas, direta ou indiretamente e em conjunto, no Brasil e no exterior, são destacadamente voltadas ao mercado financeiro, tendo em vista o controle do Conglomerado Financeiro Unibanco, que incluem, também, outras atividades desenvolvidas por empresas controladas com objetivos específicos, principalmente com relação a serviços de seguros, cartão de crédito, capitalização, previdência privada e administração de bens patrimoniais.

Durante o exercício de 2000, o conglomerado Unibanco expandiu suas atividades financeiras, de seguros e de cartões de crédito através das seguintes aquisições:

- 100% do Banco Credibanco S.A. e suas controladas em abril;
- 100% do Banco Bandeirantes S.A. e suas controladas em dezembro; e
- 50% adicionais do Banco Fininvest S.A. e suas controladas em dezembro.

As demonstrações consolidadas refeitas na nota 3, relativa ao primeiro semestre de 2001, abrangem as operações destas empresas, e no primeiro semestre de 2000, apenas o resultado das operações de três meses do Credibanco.

2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

As demonstrações financeiras da Unibanco Holdings S.A. (controladora) estão sendo apresentadas em conjunto com as demonstrações financeiras consolidadas da Unibanco Holdings S.A. e empresas controladas (consolidado) e foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis emanadas da legislação societária brasileira e do Banco Central do Brasil.

3. DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS CONSOLIDADAS

As demonstrações financeiras consolidadas foram elaboradas de acordo com os princípios de consolidação emanados da Comissão de Valores Mobiliários, tendo sido eliminadas as participações, os saldos de balanço, as receitas e despesas e os resultados não realizados entre as empresas.

As demonstrações financeiras consolidadas abrangem as demonstrações financeiras da Unibanco Holdings S.A. e das suas controladas Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A. e suas agências no exterior, das empresas controladas, direta ou indiretamente, e das sociedades controladas em conjunto e Caixa Brasil Associação S.A., conforme apresentado nas Notas Explicativas às demonstrações financeiras nº 03 e no anexo da nº 09 do Unibanco – União de Bancos Brasileiros S.A., publicados nesta edição.

Tendo em vista que a Unibanco Holdings S.A., não exerce atividade operacional e que 100% do seu patrimônio está investido no Unibanco – União de Bancos Brasileiros S.A. algumas das Notas Explicativas às suas Demonstrações Financeiras são iguais às do Unibanco – União de Bancos Brasileiros S.A., e já estão sendo publicadas por aquela empresa nesta mesma edição, por essa razão, ficam as mesmas incorporadas por referência a estas Notas Explicativas.

	Número da nota explicativa às demonstrações financeiras do Unibanco – União de Bancos Brasileiros S.A. e empresas controladas.					
	2001		2000		Consolidado	
	Circulante	Realizável a longo prazo	Total	Circulante	Realizável a longo prazo	Total
Demonstrações financeiras consolidadas (3º e 4º parágrafo)						
Principais práticas contábeis.....						
Títulos e valores mobiliários						
Operações de crédito e provisão para perdas						
Recursos de aceites e emissão de títulos.....						
Obrigações por empréstimos e repasses						
Compromissos e garantias.....						
Instrumentos financeiros.....						
Informações sobre Empresas Controladas.....						
Outras informações.....						

4. OUTROS CRÉDITOS

	Consolidado					
	2001		2000		Consolidado	
	Circulante	Realizável a longo prazo	Total	Circulante	Realizável a longo prazo	Total
Créditos por avais e fianças honrados	-	535	535	-	3.622	3.622
Carteira de câmbio.....	2.451.265	6.572	2.457.837	2.669.386	574	2.669.960
Rendas a receber	81.741	4.322	86.063	56.368	157	56.525
Negociação e intermediação de valores	357.219	51.946	409.165	457.420	2.753	460.173
Créditos específicos	507	3.265	3.772	-	2.668	2.668
Diversos	2.011.173	2.452.879	4.464.052	1.205.853	1.443.337	2.649.190
Total	4.901.905	2.519.519	7.421.424	4.389.027	1.453.111	5.842.138

A conta "Carteira de câmbio" inclui R\$ 2.131.206 (2000 – R\$ 2.023.601) de câmbio comprado a liquidar e R\$ 284.320 (2000 – R\$ 605.415) de direitos sobre vendas de câmbio, líquido dos adiantamentos contratados.

"Outros créditos - negociação e intermediação de valores", são representados, substancialmente, por "Operações de swap - diferencial a receber" no montante de R\$ 182.539 (2000 – R\$ 155.967), e "Devedores conta liquidações pendentes" no valor de R\$ 221.803 (2000 – R\$ 299.494).

"Outros créditos – diversos" totalizaram R\$ 4.464.052 (2000 – R\$ 2.649.190) e incluem, principalmente, créditos tributários no montante de R\$ 1.444.788 (2000 – R\$ 763.670); contribuição social a compensar de R\$ 514.999 (2000 – R\$ 437.799); depósitos judiciais no montante de R\$ 707.703 (2000 – R\$ 485.772) e títulos e créditos a receber no montante de R\$ 159.956 (2000 – R\$ 95.460). A contribuição social a compensar, decorrente da opção ao artigo 8º da Medida Provisória nº 2.113-29/2001, vem sendo compensado de acordo com os parâmetros fiscais estabelecidos.

Outros créditos na controladora referem-se, basicamente, a dividendos a receber no montante de R\$ 77.449 (juros sobre o capital próprio a receber em 2000 - R\$ 76.290 e impostos a compensar no valor de R\$ 14.011), do Unibanco – União de Bancos Brasileiros S.A., e R\$ 10.876 da Caixa Brasil Associação S.A..

5. PARTICIPAÇÕES EM CONTROLADAS E COLIGADAS

(a) Sociedades controladas (controladora)

	2001			2000		
	Caixa Brasil Associação S.A.	Unibanco União de Bancos Brasileiros S.A.	Total	Unibanco União de Bancos Brasileiros S.A.	Total	Total
Informações sobre o investimento em 30 de junho						
Ações possuídas (sem valor nominal)						
Ordinárias	10.471.843.587	72.995.091.491	83.466.935.078	62.887.405.717	10.738.563.607	73.625.969.325
Preferenciais	-	11.102.721.421	11.102.721.421	-	96.880	96.880
Participação no capital ordinário - %	100,00	96,593	98,293	96,880	99,958	98,419
Participação total (direta) - %	100,00	52,467	52,467	59,958	59,958	59,958
Participação total (direta e indireta) - %	100,00	59,929 (1)	59,929	59,958	59,958	59,958
Patrimônio líquido	406.966	5.787.800	6.194.766	4.186.492	2.324.100	6.510.592
Capital social	303.233	3.386.274	3.689.507	3.386.274	351.114	3.737.388
Lucro líquido do semestre	10.876	430.700	441.576	351.114	2.510.137	2.901.713
Valor do investimento	406.966	3.061.586	3.468.552	2.510.137	207.640	2.717.777
Resultado da participação	10.876	244.327	255.203	207.640	207.640	207.640

(1) Considera a participação direta mais a participação indireta de 7,462% possuída pela Caixa Brasil Associação S.A.. O cálculo da equivalência está sendo efetuado considerando a participação total sobre as ações em circulação do Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A..

Em abril de 2000, o Unibanco – União de Bancos Brasileiros S.A. concluiu a compra da participação de 100% do Banco Credibanco S.A. e suas controladas (Credibanco) por R\$ 108.067, com ágio de R\$ 62.803, a ser amortizado em até cinco anos pelo método linear, justificado pela expectativa de lucros futuros. Durante o 1º semestre de 2001 foi amortizado o montante de R\$ 6.280 (2000 – R\$ 1.047), registrado em "Outras despesas operacionais" (consolidado).

No processo de reorganização operacional, foi celebrado entre o Unibanco – União de Bancos Brasileiros S.A. e o Credibanco, "Contrato de Cessão de Direitos e Assunção de Obrigações" onde o Credibanco transferiu ao Unibanco – União de Bancos Brasileiros S.A. R\$ 495.268 em ativos e R\$ 647.099 em passivos, por seus valores face, sendo a diferença recebida em dinheiro. Por meio desse instrumento, também foram cedidos ao Unibanco – União de Bancos Brasileiros S.A. as carteiras de cobrança, os contratos envolvendo derivativos, as garantias prestadas a terceiros, as obrigações de custódia de títulos e valores mobiliários e os contratos de administração de fundos e carteiras.

Em abril de 2001, o Credibanco incorporou a Cartão Unibanco Ltda.

Em setembro de 2000 foi aprovada a aliança entre o Unibanco – União de Bancos Brasileiros S.A. e a PT Multimídia.com, controlada da Portugal Telecom (PT). Dessa aliança surgiu o Banco1.net S.A., controlado pela Régula Participações S.A. (Régula). Em abril de 2001, a Régula entregou ao Unibanco – União de Bancos Brasileiros S.A. 23.071.433 ações ordinárias de emissão do Banco1.net S.A. com redução de capital no valor de R\$ 39.679. Posteriormente, o Unibanco – União de Bancos Brasileiros S.A. alienou 1.295.959 ações a terceiros com lucro de R\$ 7.178, registrado em "Resultado não operacional" (consolidado).

Em dezembro de 2000, as autoridades governamentais brasileiras aprovaram a associação entre o Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A., a Unibanco Holdings S.A., a Caixa Geral de Depósitos e o Banco Bandeirantes S.A.. Através dessa associação o Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A., adquiriu 100% da Caixa Brasil Participações S.A., controladora do Banco Bandeirantes S.A., e a Caixa Geral de Depósitos recebeu de forma direta e indireta 12,25% de participação no Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.. A operação gerou um ágio de R\$ 973.226 no Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A. e de R\$ 999.653 no Consolidado, sujeito a futuras variações em função de acordo entre as partes (principalmente compromisso de garantia da carteira de crédito), que está sendo amortizado em até dez anos, de acordo com a expectativa de lucros futuros, fundamentado em laudo de avaliação, emitido na data da aquisição. Durante o 1º semestre de 2001 foi amortizado o montante de R\$ 26.257, registrado em "Outras despesas operacionais" (consolidado).

No processo de reorganização operacional, foi celebrado, entre o Unibanco – União de Bancos Brasileiros S.A. e o Banco Bandeirantes S.A., "Contrato de Assunção de Direitos e Obrigações e Outras Avencas", onde o Banco Bandeirantes S.A. transfere ao Unibanco – União de Bancos Brasileiros S.A. ativos e passivos pelos seus valores face de acordo com o "cronograma de migração" das agências, sendo a diferença recebida em dinheiro. Até 30 de junho de 2001 foi transferido o montante de R\$ 534.613 em ativos e R\$ 538.856 em passivos. Através desse instrumento, e de acordo com o "cronograma de migração" também estão sendo cedidos ao Unibanco – União de Bancos Brasileiros S.A. os contratos envolvendo derivativos e assemelhados, as garantias prestadas a terceiros e a custódia de títulos e valores mobiliários.

Em dezembro de 2000, o Unibanco – União de Bancos Brasileiros S.A. adquiriu do Grupo Icatú 49,9% de participação no Banco Fininvest S.A. e suas controladas por R\$ 483.107, passando a deter 99,759% do seu capital. A operação gerou um ágio de R\$ 401.196 no Unibanco – União de Bancos Brasileiros S.A., que está sendo amortizado em até dez anos, de acordo com a expectativa de lucros futuros, fundamentados em laudo de avaliação, emitido na data da aquisição. Durante o primeiro semestre de 2001 foi amortizado o montante de R\$ 8.936, registrado em "Outras despesas operacionais" (consolidado).

Foram consolidadas, além do Unibanco – União de Bancos Brasileiros S.A. e suas agências no exterior, as empresas controladas indiretamente e as sociedades controladas em conjunto, que se encontram descritas nas Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras nº 09 e seu anexo, publicados pelo Unibanco – União de Bancos Brasileiros S.A., nesta edição.

6. IMOBILIZADO DE USO

	Consolidado	
	2001	2000
Imóveis de uso	919.307	811.735
Outras imobilizações de uso	1.131.234	741.552
Depreciações acumuladas	(803.875)	(519.097)
Total, líquido	1.246.666	1.034.190

DIRETORIA

DIRETORIA

Diretor-Presidente

Israel Vainboim

Diretores

Norberto Fassina

Mauro Agonilha

CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Presidente

Roberto Konder Bornhausen

Vice-Presidente

Pedro Moreira Salles

Conselheiros

Israel Vainboim

Tomas Tarnislaw Antonin Zinner

Gabriel Jorge Ferreira

Arno Noellenburg

Guilherme Affonso Ferreira

Patrick Antonio Claude de Larragoiti Lucas

Koji Yamada

Carlos Alberto de Oliveira Cruz

Mauro Agonilha

Edigar Bernardo dos Santos
Contador – CRC 1SP154129/O-7
CPF 014.296.508-18

7. DEPÓSITOS

	2001		2000		Consolidado
	Circulante	Exigível a longo prazo	Circulante	Exigível a longo prazo	
Depósitos à vista	2.290.254	-	1.537.310	-	-
Depósitos de poupança	4.163.113	-	2.739.536	-	-
Depósitos interfinanceiros	316.662	826	44.514	26.729	26.729
Depósitos a prazo	4.039.007	4.069.051	3.561.952	1.910.397	1.910.397
Total	10.809.036	4.069.877	7.883.312	1.937.126	1.937.126

8. OUTRAS OBRIGAÇÕES

	2001			2000			Consolidado
	Circulante	Exigível a longo prazo	Total	Circulante	Exigível a longo prazo	Total	
Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados	175.318	-	175.318	115.202	-	115.202	-
Carteira de câmbio	725.541	3.658	729.199	1.299.824	-	1.299.824	-
Sociais e estatutárias	256.815	-	256.815	201.493	-	201.493	-
Fiscais e previdenciárias	365.229	799.903	1.165.132	307.649	586.036	893.685	-
Negociação e intermediação de valores	731.381	26.972	758.353	298.200	7.759	305.959	-
Obrigações por aquisição de bens e direitos	161.221	148.635	309.856	137.812	280.453	418.265	-
Provisões técnicas de seguros, capitalização e previdência privada	2.155.103	-	2.155.103	1.727.404	-	1.727.404	-
Diversos	2.092.597	654.058	2.746.655	1.657.319	330.789	1.988.108	-
Total	6.663.205	1.633.226	8.296.431	5.744.903	1.205.037	6.949.940	6.949.940

A conta "Outras obrigações – carteira de câmbio" inclui R\$ 452.392 (2000 – R\$ 703.757) de câmbio vendido a liquidar e R\$ 271.670 (2000 – R\$ 591.035) de obrigações por compra de câmbio, líquida dos adiantamentos recebidos.

"Outras obrigações - obrigações por aquisição de bens e direitos", referem-se, principalmente, à obrigação assumida pela aquisição das carteiras de clientes quando da assunção das atividades operacionais do grupo Nacional, no montante de R\$ 199.654 (2000 – R\$ 302.702).

"Outras obrigações – diversas", totalizaram R\$ 2.746.655 (2000 – R\$ 1.988.108) e incluem, principalmente, provisões para despesas de pessoal e administrativas de R\$ 225.783 (2000 – R\$ 147.810), provisões para processos trabalhistas e judiciais de R\$ 573.596 (2000 – R\$ 324.571) e pagamentos a serem efetuados a estabelecimentos credenciados do Cartão Unibanco, Credicard e Fininvest no montante de R\$ 1.153.147 (2000 – R\$ 965.926).

Outras obrigações na controladora referem-se, basicamente, a dividendos a pagar no montante de R\$ 88.081 (2000 – juros sobre o capital próprio no montante de R\$ 69.640 e impostos a recolher no montante de R\$ 20.056).

9. PATRIMÔNIO LÍQUIDO (CONTROLADORA)

(a) Capital social

O capital social, subscrito e integralizado, é constituído por ações sem valor nominal, da seguinte forma:

	2001		2000	
	Circulante	Exigível a longo prazo	Circulante	Exigível a longo prazo
Ordinárias			37.138.435.873	33.424.592.286
Preferenciais classe A			3.843.541.338	3.843.541.338
Preferenciais classe B			43.115.835.701	36.357.835.701
Total	84.097.812.912	73.625.969.325	84.097.812.912	73.625.969.325

As ações preferenciais classe "A" não dão direito a voto, mas têm prioridade no reembolso de capital sem prêmio, no caso de liquidação da sociedade, até o valor da parcela do capital social representado por essa classe de ações. Possuem direito a receber um dividendo anual 10% superior ao distribuído às ações ordinárias e participação em igualdade de condições com as ações ordinárias nos aumentos de capital decorrentes da capitalização de correção monetária, reservas e de lucros. As ações preferenciais classe "B", não dão direito a voto, mas têm prioridade na distribuição de dividendo mínimo semestral de R\$ 0,15 (quinze centavos) por lote de mil ações; prioridade no reembolso de capital no caso de liquidação da sociedade, até o valor da parcela do capital social representado por essa classe de ações, e participação em igualdade de condições com as ações ordinárias nos aumentos de capital decorrentes da capitalização de correção monetária, reservas e de lucros e na distribuição de dividendos, depois de assegurado às ações ordinárias dividendo igual ao mínimo de R\$ 0,15 por lote de mil ações.

O Certificado de Depósitos de Ações (Units) é representado, cada um, por uma ação preferencial de emissão do Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A. e por uma ação preferencial classe "B" de emissão da Unibanco Holdings S.A.

A Global Depository Share (GDS) é representada cada uma, por 500 "Units". Em conexão com o processo de aquisição da Caixa Brasil Associação S.A. (Nota 5) foi decidido em Assembléia Geral Extraordinária de 28 de dezembro de 2000, o aumento do capital social de R\$ 1.426.229 para R\$ 1.832.256, mediante a emissão de 10.471.843.587 ações nominativas escriturais sem valor nominal, sendo 3.713.843.587 ações ordinárias e 6.758.000.000 ações preferenciais classe "B".

Pela integralização do aumento de capital, foram recebidas ações da empresa Caixa Brasil Associação S.A., que detêm 7,462% de participação no Unibanco – União de Bancos Brasileiros S.A., representando uma participação indireta adicional da Unibanco Holdings S.A. no Unibanco – União de Bancos Brasileiros S.A. e a constituição de uma Reserva de ágio na subscrição de ações de R\$ 229.224.

(b) Dividendos e remuneração sobre o capital próprio

Em reunião de 20 de julho de 2000 o Conselho de Administração aprovou o pagamento de juros aos acionistas, a título de remuneração sobre o capital próprio, no valor total de R\$ 81.855, na proporção de R\$ 1,1060 por lote de mil ações ordinárias, R\$ 1,2166 por lote de mil ações preferenciais classe "A" e R\$ 1,1060 por lote de mil ações preferenciais classe "B". O pagamento dos referidos juros foi efetuado a partir do dia 31 de julho de 2000, pelo valor líquido de R\$ 0,9401 por lote de mil ações ordinárias, R\$ 1,0341 por lote de mil ações preferenciais classe "A" e R\$ 0,9401 por lote de mil ações preferenciais classe "B". O valor dos juros foi imputado ao valor dos dividendos obrigatórios referente ao exercício de 2000, conforme previsto no artigo 9º, da Lei nº 9.249/95 e no parágrafo único do artigo 35 do estatuto social, e o benefício fiscal obtido pela dedutibilidade foi de R\$ 27.831.

Em reunião de 23 de julho de 2001 o Conselho de Administração aprovou a distribuição de dividendos, a título de antecipação do dividendo obrigatório referente ao exercício de 2001, no valor total de R\$ 88.081, sendo R\$ 1,0426 por lote de mil ações ordinárias, R\$ 1,1469 por lote de mil ações preferenciais classe "