

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO – EXERCÍCIO DE 2001

Senhores acionistas,
Apresentamos as demonstrações contábeis do Banco Mercantil do Brasil, S.A., bem como as demonstrações consolidadas abrangendo as empresas do conglomerado.

MACROECONOMIA
O ano de 2001 projetava-se especialmente favorável para a economia brasileira, tendo sido prevista, no seu início, a consolidação de uma conjuntura de crescimento das ações produtivas em um cenário de inflação controlada dentro das metas estipuladas pelas autoridades econômicas e de juros básicos em curva descendente.

Essa expectativa foi sendo, progressivamente, modificada devido a uma confluência de eventos de natureza abrangente que, nos últimos tempos, cabendo destacar a questão energética, com seu duplo impacto recessivo e inflacionário, a depreciação acentuada de taxa de câmbio, a profunda crise na Argentina e os atentados de setembro, fatos que distorciam e postergaram decisões de planejamento, consumo e investimento, gerando reflexos contundentes no nível de emprego e de pagamento do país.

Contudo, mesmo diante da não confirmação das melhores expectativas traçadas no início do exercício, 2001 legitima uma avaliação positiva para a economia brasileira, que manteve sob domínio, até nos momentos mais afilivados, a volatilidade nos mercados de juros, de ações e de câmbio, mesmo diante da dimensão e da multiplicidade dos eventos adversos, registrando-se, nos instantes demarcados do ano, uma satisfatória estabilidade nas principais variáveis macroeconômicas.

Isso decorreu, basicamente, da execução bem sucedida de um plano de fortalecimento gradual da economia brasileira, substanciando, sobretudo, no controle dos indicadores inflacionários e no rigoroso programa de ajuste fiscal, fazendo com que, ao longo do ano, a comunidade internacional passasse a diferenciar o Brasil dos demais países em desenvolvimento, amoldando, por conseguinte, os efeitos das crises sobre a economia.

Quanto às previsões para o exercício que ora se inicia, a história recente recomenda cautela, diante da constatação de que vários preceitos econômicos se quearam diante dos fenômenos, ainda não totalmente mensurados, de uma ambiência globalizada que se caracteriza pelas amplas possibilidades e novos desafios que a interação de mercados promove.

Entretanto, como tendência predominante para a definição de posições, que as taxas de juros básicos experimentarão uma trajetória declinante e que se registrará uma evolução do PIB da ordem de 3,0% sob uma inflação, medida pelo IPCA, na faixa de 4,2%.

EVENTOS RELEVANTES NO EXERCÍCIO
No Mercantil do Brasil, essa volatilidade, que caracterizou o cenário econômico nos últimos anos, impôs ao planejamento uma estabilidade na atuação, com o objetivo de manter um posicionamento eficiente de suas capacidades básicas em conformidade com as tendências econômicas, sociais e mercadológicas vivenciadas, direcionando os melhores esforços para produtos em que o diferencial competitivo do Banco é inquestionável.

Com efeito, transcorridos quatro anos do início de seu projeto de reestruturação organizacional, oportunidade em que foi promovida uma ampla reformulação das estratégias e dos processos dos negócios, o Mercantil do Brasil realizou no segundo semestre, juntamente com uma consultoria especializada, uma reavaliação do posicionamento estratégico da Instituição, quando foi constatado o seu acerto integral e traçadas as linhas mestras do planejamento para o período 2002-2006.

Acreditando principal reside no incremento da Eficiência Comercial, ação que se consubstanciou no crescimento qualitativo das operações através da potencialização da capacidade de geração de negócios da rede de agências, da maximização dos recursos disponíveis, sejam humanos ou materiais e da intensificação do uso de canais alternativos.

Foram realizados, assim, ajustes importantes na estrutura do Banco, que irão consolidar um novo patamar, caracterizado pelo fluxo mais dinâmico de processos, pela racionalização de atividades e pela eliminação de custos, estabelecendo-se um estágio superior de modernização, com crescente automação dos serviços e ampliação vigorosa das conexões e possibilidades do Banco com os seus clientes e mercados de atuação.

Para tanto, foi desenvolvida uma série de projetos específicos, sendo aqueles que apresentam maior impacto para com o desempenho do Mercantil do Brasil nos próximos exercícios objeto de breves comentários nos tópicos que se seguem.

REDESENHO DA DIRETORIA EXECUTIVA
Consoante com o esforço centrado de pleno apoio ao incremento da Eficiência Comercial, foram criadas duas novas Diretorias Executivas, a de Produtos e Canais Varejo e a de Produtos Especiais, que têm por missão promover o planejamento do Banco em segmentos em que a marca Mercantil do Brasil já se encontra consolidada, promovendo, também, uma atuação agressiva na área de cartões de crédito e uma potencialização na utilização de canais alternativos de venda.

Ainda com relação ao organograma da Instituição, cumpre ressaltar que foi realizado o redesenho

das Diretorias Funcionais e promovida a criação de novas áreas, onde destacou-se a Diretoria de Planejamento e Gestão Comercial, que irá se incumbir de planejar as ações táticas do Varejo e garantir a mobilização das demais áreas da Instituição para viabilizar o incremento da Eficiência Comercial.

PROJETO NOVA SOLUÇÃO DE AGÊNCIAS
Este projeto possibilitará disponibilizar um ambiente tecnológico que permitirá suportar de forma eficiente a expansão das atividades programadas para o Mercantil do Brasil nos próximos períodos.

Sua primeira fase foi concluída no primeiro semestre, tendo sido providas significativas mudanças nos equipamentos e aplicativos utilizados pela rede de dependências.

O projeto Nova Solução de Agências parte agora para sua fase final, tendo sido iniciada uma ampla revisão em todo o fluxo operacional no âmbito das dependências, onde os processos principais estão sendo revistos e otimizados, o que deverá gerar reflexos na estrutura de custos da Instituição.

Essa nova estrutura irá propiciar maior agilidade e segurança no trâmite das informações e uma melhor conexão com os demais sistemas interligados do Banco, consolidando um novo perfil de atendimento e a potencialização dos negócios do Mercantil do Brasil.

REVALIAÇÃO DA REDE DE AGÊNCIAS
O estabelecimento de uma maior Eficiência Comercial passa, necessariamente, por uma revitalização da rede de dependências do Mercantil do Brasil, de modo a compatibilizar os modernos processos de gestão com a estrutura física das unidades de negócio da Instituição.

Neste contexto, 36 dependências foram revitalizadas ao longo de 2001, passando a atuar com um novo modelo físico, tecnológico e funcional, que acentua, sobretudo, o nível de competitividade dessas Agências. Para 2002, o ritmo será intensificado, estando prevista a revitalização de mais 60 dependências.

O relato acima comprova que 2001 foi de importância singular para o Mercantil do Brasil, deixando a impressão de que foram vividos vários anos em um único exercício, tamanha a diversidade e a abrangência dos projetos implementados, que irão possibilitar ao Banco posicionarem-se de forma mais competitiva e consistente em seu mercado de atuação.

RESULTADOS, DIVIDENDOS E PATRIMÔNIO LÍQUIDO
Em consequência dos vultuosos investimentos que a implementação dos projetos acima referenciados exigiram, os resultados finais ficaram aquém das margens históricas de rentabilidade da Instituição, sendo, contudo, compatíveis com o momento específico vivenciado pelo Banco.

Neste sentido, configurou-se uma retrospectiva bastante positiva do exercício, período em que as ações planejadas foram devidamente implementadas.

O lucro líquido atingiu R\$ 33.266 milhões, sendo equivalente a R\$ 67,19 por lote de mil ações, indicando uma rentabilidade sobre o patrimônio líquido de 8,66%.

Foram declarados dividendos aos acionistas no valor de R\$ 12.233 milhões, equivalentes a R\$ 24,71 por lote de mil ações, na forma de juros sobre o capital próprio.

RESULTADOS, DIVIDENDOS E PATRIMÔNIO LÍQUIDO
O patrimônio líquido administrado alcançou R\$ 383,86 milhões (Consolidado-R\$ 457,82 milhões), estabelecendo um valor patrimonial de R\$ 775,49 por lote de mil ações.

ATIVOS E EMPRÉSTIMOS
Alcançando R\$ 3,41 bilhões, os ativos totais evidenciaram um crescimento de 21,37% comparativamente ao exercício de 2000, motivado, principalmente, pela expansão das operações de crédito e das aplicações no mercado aberto.

Com efeito, mesmo diante de uma conjuntura onde as atrativas oportunidades estiveram afilivadas, em virtude do acirramento da concorrência para a conquista de segmentos que vivenciaram condições favoráveis no período, o Mercantil do Brasil logrou existir em seus esforços de prospecção desses mercados específicos, que possibilitaram registrar um total de crédito concedido de R\$ 1,47 bilhão, que revela uma evolução de 22,88% quando comparado com o saldo apurado em dezembro do exercício anterior.

As aplicações interfinanceiras, por sua vez, registraram um saldo de R\$ 1,09 bilhão assinalando uma elevação da ordem de 11,85% no seu confronto com idêntico período do ano passado, que vem verificando singular condição de liquidez do Mercantil do Brasil.

CAPTAÇÕES DE RECURSOS
As contratações de recursos de terceiros elevaram-se a R\$ 2,04 bilhões, sendo oportuno relevar a performance dos depósitos a prazo que, ao atingirem R\$ 1,46 bilhão, assinalaram um crescimento de 23,70% relativamente ao mesmo período do exercício anterior.

Além disso, foram realizados investimentos em aplicações de recursos, cabe enfatizar a pulverização registrada nessas fontes, que vem, inclusive, sendo potencializada a cada exercício, em decorrência da satisfação e contínua ampliação da base de clientes.

Importa, também, informar que objetivando incrementar substancialmente a captação de recursos

de terceiros, foi procedida, ao longo do exercício, uma ampla reestruturação nos Fundos de Investimentos do conglomerado Mercantil do Brasil, tendo sido criadas novas modalidades e realizados aprimoramentos naquelas já existentes, consolidando um elenco de Fundos diversificado e flexível, que mostra-se adaptativo e adequado para os diversos perfis de investidores.

GESTÃO DE RISCO
O Mercantil do Brasil manteve no exercício de 2001 a política de minimizar os riscos de tesouraria, não tendo, portanto, assumido posições em modos ou com arbitragem de prazos.

Paralelamente, o Banco deu continuidade ao processo de aprimoramento de seus modelos internos unificados para administrar os riscos inerentes a um mercado que se caracteriza pela intensa volatilidade, adotando a instituição de instrumentos de gestão eficientes para mensurar e se precaver dos efeitos dos riscos de seu mercado de atuação.

Em 31-12-2001, a exigência de capital calculada em conformidade com as regras do Banco Central referentes às posições em real sujeitas à variação de taxas de juros atingiu R\$ 13,31 bilhões, sendo este o valor exigido do patrimônio líquido para o risco de mercado.

ACORDO DE BASELEIA
Apesar da evolução substancial que o Banco vem apresentando em seu nível de atividades ao longo dos últimos períodos, o Mercantil do Brasil apresentou ao final do exercício uma confortável condição de solvência.

Essa condição é plenamente atestada pela aplicação da Resolução nº 2.099 e legislação complementar – adequação ao acordo de Basileia -, que lhe confere uma relação entre o patrimônio líquido e os ativos ponderados pelo risco de 13,14% (consolidado), percentual que ultrapassa os 11% exigidos pela referida legislação.

INVESTIMENTOS EM CONTROLADAS
As participações do Banco em empresas controladas encontram-se detalhadas em quadro específico das demonstrações contábeis.

MARKETING
As ações de marketing em 2001 mantiveram estreita observância aos resultados das pesquisas de reconhecimento de imagem realizadas no decorrer do ano anterior e à estratégia do Mercantil do Brasil para o período.

Os principais objetivos estiveram centrados no fortalecimento da imagem corporativa através de um plano de mídia mais abrangente e duradouro. Assim, deu-se continuidade à campanha Genie Banking, que é a síntese do desafio de unir genite e tecnologia, valorizando o atendimento pessoal e acompanhando as exigências tecnológicas.

Desenvolveram-se, então, novas campanhas publicitárias objetivando conscientizar os clientes, e o público de modo geral, que a tecnologia no Mercantil do Brasil vem para acrescentar, agregando maior rapidez, comodidade e segurança no atendimento das necessidades dos clientes do Banco.

Resultado-se, ainda, que foram empreendidos os melhores esforços, juntamente com as áreas de negócios, no sentido de se identificar as técnicas mais eficazes para uma abordagem mais eficiente do mercado, buscando reter e fidelizar clientes, além das iniciativas de prospecção de novas oportunidades para a intensificação das atividades.

Patrocínios culturais, sociais e esportivos, complementaram as atividades de marketing no período, que foram de fundamental importância para a renovação e a expansão da base de negócios do Mercantil do Brasil.

NOVO SISTEMA DE PAGAMENTOS BRASILEIRO
Cumpre informar que o Mercantil do Brasil vem implementando, com pleno êxito, os trabalhos de adequação de sua estrutura tecnológica e de seus processos de gestão para operar no novo ambiente de negócios imposto pelo Sistema de Pagamentos Brasileiro.

Desta forma, o Mercantil do Brasil recebeu, na avaliação do Banco Central quando da execução dos testes físicos, lógicos e de segurança, podendo-se afirmar que o Mercantil do Brasil alcançou as qualificações necessárias para atuar de forma plenamente adequada no Novo Sistema de Pagamentos Brasileiro.

TECNOLOGIA
A área de tecnologia experimentou um ano de intenso trabalho, especificamente direcionado para garantir a implementação dos projetos de suporte operacional que diário sustentação para o incremento da Eficiência Comercial do Mercantil do Brasil.

Paralelamente, foram promovidas alterações relevantes na estrutura de tecnologia com vistas a garantir a transição, sem qualquer tipo de transtorno, para o novo ambiente de negócios previsto no novo Sistema de Pagamentos Brasileiro, cabendo destacar a elevação da capacidade de processamento e a adequação dos ambientes servidores que farião parte da geração e recepção de mensagens das transações financeiras.

Destaque-se, ainda, o crescimento substancial registrado no uso de ferramentas tecnológicas como

elemento facilitador das operações bancárias, em resposta ao esforço do Mercantil do Brasil em elevar as transações nos canais eletrônicos, já que agregam mais comodidade e celeridade para os clientes e maior segurança e economia de custos para a Instituição.

De fato, os efeitos dessa ação encontram-se atestados através dos percentuais apurados de utilização de transações eletrônicas, através, principalmente, do Internet Banking, que são utilizados por 18,55% do número de clientes ativos do Banco, totalizando 2,9 milhões de transações no ano.

Saliente-se, também, os volumes apurados no Auto-Atendimento, com 7,4 milhões de transações, em Saques Eletrônicos, com 2,9 milhões de transações, e, por último, nos Pagamentos Eletrônicos de contas, que registraram 0,8 milhão de transações no período.

REDE DE AGÊNCIAS
Em conformidade com o projeto de expansão vigorosa de suas atividades, o Mercantil do Brasil possuiu firme em seu projeto de crescimento "orgânico", tendo efetuado, ao longo do ano, a abertura de 11 novas dependências.

Importa, também, informar que no decorrer do exercício foi promovida uma reorganização da rede, objetivando uma disposição mais racional das dependências, o que implicou no encerramento das atividades de uma agência e na fiação de outras sete unidades, cujas atividades foram transferidas para dependências com localização próxima.

Al final do ano, o Banco contava com 202 centrais de negócios e 27 Postos de Atendimento, localizados nos principais centros geoeconômicos do País, concentrando-se, sobretudo, na região sudeste do Brasil, especialmente em Minas Gerais, foco principal de atuação do Mercantil do Brasil.

RECURSOS HUMANOS
O caminho para a empresa atingir níveis superiores de realização e desempenho passa, incondicionalmente, pela qualificação dos recursos humanos, que assume posição decisiva para o estabelecimento do diferencial mercadológico.

Desta forma, o Mercantil do Brasil deu continuidade à implementação de uma série de ações com o intuito de consolidar uma gestão de recursos humanos intimamente identificada com os preceitos de eficiência e modernidade que a conjuntura vivenciada impõe.

Para tanto, o Banco vem investindo fortemente nos eventos de treinamento e reciclagem do conteúdo funcional, especialmente no sentido de criar e desenvolver os recursos humanos a se tornarem efetivos identificadores de oportunidades para o Banco e seus clientes.

Os principais instrumentos catalisadores para o atingimento desta meta foram o encorajamento e consubstanciamento no processo de encarecimento e na distinção e premiação daqueles que, mais efetivamente, contribuíram para a geração de resultados e para o continuo salto de qualidade da empresa.

Esses eventos envolveram 3.419 participações, que correspondem a 86% do quadro de pessoal do Banco que, em dezembro de 2001, era de 3.975 funcionários.

Destaque-se, também, as ações de treinamento por meios remotos, voltadas especialmente para difundir características de novos produtos e serviços, que atingiram, praticamente, todos os profissionais de produção do Mercantil do Brasil.

Neste contexto, o objetivo maior do Banco encontra-se consubstanciado na busca sistemática de se pensar o aprimoramento do negócio a cada dia, de uma forma participativa, contemporânea e devidamente sintonizada com as exigências e necessidades de cenário conjuntural que, nestes novos tempos, irá se caracterizar por definir uma nova realidade a cada período.

Assim, se os anos e, neste passo, a realidade vem sendo continuamente alterada pelos avanços científicos e tecnológicos que, diante da superação constante dos homens, insiste em nos surpreender, restringindo, a cada dia, as barreiras do inatingível, estabelecendo-se, assim, novos desafios e oportunidades.

Essa intensa dinâmica invoca pronta adequação e exige absoluta flexibilidade das estruturas empresariais, condição imprescindível para se articular uma injetiva bem sucedida.

Neste contexto o objetivo maior do Banco encontra-se consubstanciado na busca sistemática de se pensar o aprimoramento do negócio a cada dia, de uma forma participativa, contemporânea e devidamente sintonizada com as exigências e necessidades de cenário conjuntural que, nestes novos tempos, irá se caracterizar por definir uma nova realidade a cada período.

Assim, se os anos e, neste passo, a realidade vem sendo continuamente alterada pelos avanços científicos e tecnológicos que, diante da superação constante dos homens, insiste em nos surpreender, restringindo, a cada dia, as barreiras do inatingível, estabelecendo-se, assim, novos desafios e oportunidades.

Essa intensa dinâmica invoca pronta adequação e exige absoluta flexibilidade das estruturas empresariais, condição imprescindível para se articular uma injetiva bem sucedida.

Neste contexto o objetivo maior do Banco encontra-se consubstanciado na busca sistemática de se pensar o aprimoramento do negócio a cada dia, de uma forma participativa, contemporânea e devidamente sintonizada com as exigências e necessidades de cenário conjuntural que, nestes novos tempos, irá se caracterizar por definir uma nova realidade a cada período.

Assim, se os anos e, neste passo, a realidade vem sendo continuamente alterada pelos avanços científicos e tecnológicos que, diante da superação constante dos homens, insiste em nos surpreender, restringindo, a cada dia, as barreiras do inatingível, estabelecendo-se, assim, novos desafios e oportunidades.

Essa intensa dinâmica invoca pronta adequação e exige absoluta flexibilidade das estruturas empresariais, condição imprescindível para se articular uma injetiva bem sucedida.

Neste contexto o objetivo maior do Banco encontra-se consubstanciado na busca sistemática de se pensar o aprimoramento do negócio a cada dia, de uma forma participativa, contemporânea e devidamente sintonizada com as exigências e necessidades de cenário conjuntural que, nestes novos tempos, irá se caracterizar por definir uma nova realidade a cada período.

Assim, se os anos e, neste passo, a realidade vem sendo continuamente alterada pelos avanços científicos e tecnológicos que, diante da superação constante dos homens, insiste em nos surpreender, restringindo, a cada dia, as barreiras do inatingível, estabelecendo-se, assim, novos desafios e oportunidades.

Essa intensa dinâmica invoca pronta adequação e exige absoluta flexibilidade das estruturas empresariais, condição imprescindível para se articular uma injetiva bem sucedida.

Neste contexto o objetivo maior do Banco encontra-se consubstanciado na busca sistemática de se pensar o aprimoramento do negócio a cada dia, de uma forma participativa, contemporânea e devidamente sintonizada com as exigências e necessidades de cenário conjuntural que, nestes novos tempos, irá se caracterizar por definir uma nova realidade a cada período.

Assim, se os anos e, neste passo, a realidade vem sendo continuamente alterada pelos avanços científicos e tecnológicos que, diante da superação constante dos homens, insiste em nos surpreender, restringindo, a cada dia, as barreiras do inatingível, estabelecendo-se, assim, novos desafios e oportunidades.

Essa intensa dinâmica invoca pronta adequação e exige absoluta flexibilidade das estruturas empresariais, condição imprescindível para se articular uma injetiva bem sucedida.

Neste contexto o objetivo maior do Banco encontra-se consubstanciado na busca sistemática de se pensar o aprimoramento do negócio a cada dia, de uma forma participativa, contemporânea e devidamente sintonizada com as exigências e necessidades de cenário conjuntural que, nestes novos tempos, irá se caracterizar por definir uma nova realidade a cada período.

Assim, se os anos e, neste passo, a realidade vem sendo continuamente alterada pelos avanços científicos e tecnológicos que, diante da superação constante dos homens, insiste em nos surpreender, restringindo, a cada dia, as barreiras do inatingível, estabelecendo-se, assim, novos desafios e oportunidades.

Essa intensa dinâmica invoca pronta adequação e exige absoluta flexibilidade das estruturas empresariais, condição imprescindível para se articular uma injetiva bem sucedida.

Neste contexto o objetivo maior do Banco encontra-se consubstanciado na busca sistemática de se pensar o aprimoramento do negócio a cada dia, de uma forma participativa, contemporânea e devidamente sintonizada com as exigências e necessidades de cenário conjuntural que, nestes novos tempos, irá se caracterizar por definir uma nova realidade a cada período.

Assim, se os anos e, neste passo, a realidade vem sendo continuamente alterada pelos avanços científicos e tecnológicos que, diante da superação constante dos homens, insiste em nos surpreender, restringindo, a cada dia, as barreiras do inatingível, estabelecendo-se, assim, novos desafios e oportunidades.

Essa intensa dinâmica invoca pronta adequação e exige absoluta flexibilidade das estruturas empresariais, condição imprescindível para se articular uma injetiva bem sucedida.

Neste contexto o objetivo maior do Banco encontra-se consubstanciado na busca sistemática de se pensar o aprimoramento do negócio a cada dia, de uma forma participativa, contemporânea e devidamente sintonizada com as exigências e necessidades de cenário conjuntural que, nestes novos tempos, irá se caracterizar por definir uma nova realidade a cada período.

Assim, se os anos e, neste passo, a realidade vem sendo continuamente alterada pelos avanços científicos e tecnológicos que, diante da superação constante dos homens, insiste em nos surpreender, restringindo, a cada dia, as barreiras do inatingível, estabelecendo-se, assim, novos desafios e oportunidades.

Essa intensa dinâmica invoca pronta adequação e exige absoluta flexibilidade das estruturas empresariais, condição imprescindível para se articular uma injetiva bem sucedida.

Neste contexto o objetivo maior do Banco encontra-se consubstanciado na busca sistemática de se pensar o aprimoramento do negócio a cada dia, de uma forma participativa, contemporânea e devidamente sintonizada com as exigências e necessidades de cenário conjuntural que, nestes novos tempos, irá se caracterizar por definir uma nova realidade a cada período.

Assim, se os anos e, neste passo, a realidade vem sendo continuamente alterada pelos avanços científicos e tecnológicos que, diante da superação constante dos homens, insiste em nos surpreender, restringindo, a cada dia, as barreiras do inatingível, estabelecendo-se, assim, novos desafios e oportunidades.

Essa intensa dinâmica invoca pronta adequação e exige absoluta flexibilidade das estruturas empresariais, condição imprescindível para se articular uma injetiva bem sucedida.

Neste contexto o objetivo maior do Banco encontra-se consubstanciado na busca sistemática de se pensar o aprimoramento do negócio a cada dia, de uma forma participativa, contemporânea e devidamente sintonizada com as exigências e necessidades de cenário conjuntural que, nestes novos tempos, irá se caracterizar por definir uma nova realidade a cada período.

Assim, se os anos e, neste passo, a realidade vem sendo continuamente alterada pelos avanços científicos e tecnológicos que, diante da superação constante dos homens, insiste em nos surpreender, restringindo, a cada dia, as barreiras do inatingível, estabelecendo-se, assim, novos desafios e oportunidades.

Essa intensa dinâmica invoca pronta adequação e exige absoluta flexibilidade das estruturas empresariais, condição imprescindível para se articular uma injetiva bem sucedida.

Neste contexto o objetivo maior do Banco encontra-se consubstanciado na busca sistemática de se pensar o aprimoramento do negócio a cada dia, de uma forma participativa, contemporânea e devidamente sintonizada com as exigências e necessidades de cenário conjuntural que, nestes novos tempos, irá se caracterizar por definir uma nova realidade a cada período.

Assim, se os anos e, neste passo, a realidade vem sendo continuamente alterada pelos avanços científicos e tecnológicos que, diante da superação constante dos homens, insiste em nos surpreender, restringindo, a cada dia, as barreiras do inatingível, estabelecendo-se, assim, novos desafios e oportunidades.

Essa intensa dinâmica invoca pronta adequação e exige absoluta flexibilidade das estruturas empresariais, condição imprescindível para se articular uma injetiva bem sucedida.

Neste contexto o objetivo maior do Banco encontra-se consubstanciado na busca sistemática de se pensar o aprimoramento do negócio a cada dia, de uma forma participativa, contemporânea e devidamente sintonizada com as exigências e necessidades de cenário conjuntural que, nestes novos tempos, irá se caracterizar por definir uma nova realidade a cada período.

Assim, se os anos e, neste passo, a realidade vem sendo continuamente alterada pelos avanços científicos e tecnológicos que, diante da superação constante dos homens, insiste em nos surpreender, restringindo, a cada dia, as barreiras do inatingível, estabelecendo-se, assim, novos desafios e oportunidades.

Essa intensa dinâmica invoca pronta adequação e exige absoluta flexibilidade das estruturas empresariais, condição imprescindível para se articular uma injetiva bem sucedida.

Neste contexto o objetivo maior do Banco encontra-se consubstanciado na busca sistemática de se pensar o aprimoramento do negócio a cada dia, de uma forma participativa, contemporânea e devidamente sintonizada com as exigências e necessidades de cenário conjuntural que, nestes novos tempos, irá se caracterizar por definir uma nova realidade a cada período.

Assim, se os anos e, neste passo, a realidade vem sendo continuamente alterada pelos avanços científicos e tecnológicos que, diante da superação constante dos homens, insiste em nos surpreender, restringindo, a cada dia, as barreiras do inatingível, estabelecendo-se, assim, novos desafios e oportunidades.

Essa intensa dinâmica invoca pronta adequação e exige absoluta flexibilidade das estruturas empresariais, condição imprescindível para se articular uma injetiva bem sucedida.

Neste contexto o objetivo maior do Banco encontra-se consubstanciado na busca sistemática de se pensar o aprimoramento do negócio a cada dia, de uma forma participativa, contemporânea e devidamente sintonizada com as exigências e necessidades de cenário conjuntural que, nestes novos tempos, irá se caracterizar por definir uma nova realidade a cada período.

Assim, se os anos e, neste passo, a realidade vem sendo continuamente alterada pelos avanços científicos e tecnológicos que, diante da superação constante dos homens, insiste em nos surpreender, restringindo, a cada dia, as barreiras do inatingível, estabelecendo-se, assim, novos desafios e oportunidades.

Essa intensa dinâmica invoca pronta adequação e exige absoluta flexibilidade das estruturas empresariais, condição imprescindível para se articular uma injetiva bem sucedida.

Neste contexto o objetivo maior do Banco encontra-se consubstanciado na busca sistemática de se pensar o aprimoramento do negócio a cada dia, de uma forma participativa, contemporânea e devidamente sintonizada com as exigências e necessidades de cenário conjuntural que, nestes novos tempos, irá se caracterizar por definir uma nova realidade a cada período.

BALANÇOS PATRIMONIAIS EM 31 DE DEZEMBRO

ATIVO	MB Múltiplo				MB Consolidado				PASSIVO	MB Múltiplo				MB Consolidado			
	2001		2000		2001		2000			2001		2000		2001		2000	
	2001	2000	2001	2000	2001	2000	2001	2000		2001	2000	2001	2000	2001	2000	2001	2000
CIRCULANTE	2.523.477	2.163.226	2.811.696	2.438.299	2.523.477	2.163.226	2.811.696	2.438.299	CIRCULANTE	2.453.766	2.024.330	2.631.388	2.151.233	2.453.766	2.024.330	2.631.388	2.151.233
DISPONIBILIDADES	13.964	14.007	15.104	15.581	13.964	14.007	15.104	15.581	DEPÓSITOS	1.542.620	1.364.328	1.459.957	1.316.452	1.542.620	1.364.328	1.459.957	1.316.452
APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ	1.080.209	965.726	1.080.209	965.729	1.080.209	965.726	1.080.209	965.729	DEPÓSITOS à Vista	268.378	235.779	263.726	232.245	268.378	235.779	263.726	232.245
Aplicações no Mercado Aberto	1.067.394	954.641	1.067.394	954.644	1.067.394	954.641	1.067.394	954.644	Depósitos de Poupança	241.892	255.308	241.892	255.308	241.892	255.308	241.892	255.308
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	12.815	11.085	12.815	11.085	12.815	11.085	12.815	11.085	Depósitos Interfinanceiros	70.984	44.850	-	10.188	70.984	44.850	-	10.188
TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	7.398	9.225	148.411	133.442	7.398	9.225	148.411	133.442	Depósitos a Prazo	961.366	828.391	954.339					

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. CONTEXTO OPERACIONAL

O Banco Mercantil do Brasil, S.A. realiza as suas atividades operacionais por intermédio das carteiras comercial, de crédito imobiliário e câmbio, através de sua rede de 202 agências, 27 postos bancários e um quadro de 3.975 funcionários. Atua nos demais segmentos financeiros, nas áreas de investimento, crédito ao consumidor, arrendamento mercantil, distribuição de valores, intermediação de títulos e valores mobiliários e ainda em seguros, através de controladas. A administração de fundos de investimento e outros recursos de terceiros é empreendida pela controlada Mercantil do Brasil Distribuidora S.A. – Títulos e Valores Mobiliários.

2. ELABORAÇÃO E APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

2.1. Apresentação das demonstrações contábeis

As demonstrações contábeis foram elaboradas em conformidade com as disposições da Lei das Sociedades por Ações, normas, instruções e procedimentos determinados pelo Banco Central do Brasil e pela Comissão de Valores Mobiliários.

2.2. Demonstrações consolidadas

As demonstrações contábeis consolidadas contemplam o Banco Mercantil do Brasil, S.A. e empresas controladas, direta e indiretamente, a seguir relacionadas, e seguem os princípios da consolidação integral previstos na Instrução CVM nº 247/1996:

Empresa	Atividade	Participação (%)	
		2001	2000
Companhia de Seguros Minas-Brasil	Seguradora	44,35	41,87
Mercantil do Brasil Financeira S.A. – Crédito, Financiamento e Investimento	Financeira	75,56	74,20
Mercantil do Brasil Leasing S.A. – Arrendamento Mercantil	Arrendamento mercantil	100,00	100,00
Banco Mercantil de Investimentos S.A.	Banco de investimento	77,43	76,08
Mercantil do Brasil Corretora S.A. – Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários	Corretora de câmbio, títulos e valores mobiliários	99,62	99,61
Mercantil do Brasil Distribuidora S.A. – Títulos e Valores Mobiliários	Distribuidora de títulos e valores mobiliários	100,00	100,00
Eletrodados S.A.	Prestadora de serviços de informática	100,00	100,00

Na elaboração dessas demonstrações contábeis consolidadas foram eliminados os saldos de quaisquer ativos e passivos entre as sociedades, as receitas e despesas, bem como os lucros ou prejuízos não realizados.

2.3. Principais práticas contábeis

O resultado é apurado pelo regime de competência. O resultado é apurado pelo regime de competência. O ativo e o passivo, circulante e a longo prazo, são demonstrados pelos valores de realização e compromissos estabelecidos nas contratações, incluindo, quando aplicável, os rendimentos auferidos ou encargos incorridos até a data dos balanços. Nas operações com rendimentos ou encargos profreados, as parcelas a auferir ou incorrer são demonstradas como redução dos ativos e passivos a que se referem. As aplicações interfinanceiras de liquidez e os títulos e valores mobiliários são registrados ao custo acrescido dos rendimentos auferidos até as datas dos balanços, deduzido de provisões para ajuste ao valor de mercado, quando aplicável.

A provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa foi calculada em conformidade com as Resoluções nºs 2.682/1999 e 2.697/2000, do Conselho Monetário Nacional, e Circular nº 2.974/2000 do Banco Central do Brasil, e é fundamentada em um sistema de avaliação de riscos de clientes, na análise das operações em aberto e constituída em montante considerando suficiente para cobrir eventuais perdas na realização dos ativos correspondentes. As operações de arrendamento mercantil estão demonstradas ao seu valor presente, calculado com base nas respectivas taxas de retorno. As rendas dessas operações são apropriadas mensalmente em decorrência da fluência de seus prazos, mediante a utilização do método exponencial. As participações em sociedades controladas são avaliadas pelo método de equivalência patrimonial.

O imobilizado de uso está apresentado ao custo, corrigido monetariamente até 31 de dezembro de 1995. A depreciação é calculada pelo método linear, com base em taxas anuais que contemplam a expectativa de vida útil dos bens, edificações - 4% móveis e utensílios, equipamentos e instalações - 10%; sistema de comunicação, de processamento de dados, de segurança e veículos - 20%. O imobilizado de arrendamento é depreciado pelo método linear e as depreciações das portarias MF nºs 140/1984 e 113/1988.

O diferido é representado e amortizado como segue: a) gastos com beneficiários em imóveis de terceiros - pelo método linear, de acordo com o prazo estabelecido nos contratos de locação; b) gastos com aquisição e desenvolvimento de "software" - pelo método linear, em 5 anos; e c) gastos com instalação e adaptação de dependências, pelo método linear e por tempo não superior a 10 anos. A provisão para o imposto de renda é constituída com base no lucro, ajustado pelas adições e exclusões de caráter temporário e permanente - à alíquota de 15%, acrescida de adicional de 10% sobre o lucro tributável anual excedente a R\$ 240. A contribuição social foi constituída às alíquotas de 12% em janeiro de 2000 e 9% para os meses subsequentes. Os juros sobre o capital próprio, pagos e a pagar aos acionistas, recebidos e a receber das controladas, estão calculados em conformidade com a Lei nº 9.249/1995 e foram registrados no resultado do período, nas rubricas de despesas e de receitas financeiras, respectivamente, conforme faculta a legislação fiscal. Para fins de apresentação das demonstrações contábeis consolidadas, procede-se da seguinte forma: a) os juros sobre o capital próprio a pagar foram eliminados das despesas financeiras e estão apresentados a débito de lucros acumulados; e b) os juros sobre o capital próprio recebidos e a receber das controladas foram reconhecidos para a rubrica de resultado de equivalência patrimonial e o recebimento considerado como crédito à rubrica de investimentos.

3. APLICAÇÕES NO MERCADO ABERTO

Descrição	MB Múltiplo		MB Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
Posição Bancada	387.487	505.255	387.487	505.258
Letras Financeiras do Tesouro Nacional	180.255	58.651	180.255	58.654
Letras do Tesouro Nacional	34.590	196.385	34.590	196.385
Notas do Banco Central	2.501	250.219	2.501	250.219
Notas do Tesouro Nacional	170.141	-	170.141	-
Posição Financiada	679.907	449.386	679.907	449.386
Letras Financeiras do Tesouro Nacional	443.277	200.311	443.277	200.311
Letras do Tesouro Nacional	6.439	971.098	6.439	971.098
Notas do Tesouro Nacional	30.025	1.746	30.025	1.746
Notas do Banco Central	200.166	150.131	200.166	150.131
Total	1.067.394	954.641	1.067.394	954.644

4. OPERAÇÕES DE CRÉDITO

a) A movimentação da provisão para operações de créditos e outros créditos de liquidação duvidosa, nos exercícios, foi a seguinte:

Descrição	MB Múltiplo		MB Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
Saldo inicial em 31.12.2000/1999	113.208	46.317	121.700	67.650
Provisão constituída no período	157.906	112.395	172.159	124.458
Reversão de provisão	(88.022)	-	(98.932)	(8.299)
Créditos baixados como prejuízo	(49.925)	(45.504)	(53.604)	(62.109)
Saldo final em 31.12.2001/2000	133.167	113.208	141.323	121.700

Os créditos recuperados montam no exercício R\$ 14.776, R\$ 13.402 em 2000 (MB Consolidado R\$ 17.300, R\$ 17.060 em 2000).

No MB Consolidado está incluída a "Provisão para prêmios a receber não pagos" da controlada Companhia de Seguros Minas-Brasil, no valor de R\$ 4.243, constituída em conformidade com a Lei nº 9.430/1996.

b) O risco para as operações de crédito, operações de adiantamento sobre contratos de câmbio, financiamento à importação e devedores por compra de valores e bens está classificado da seguinte forma:

Nível	Operações de Crédito e Outros Créditos										Total geral	PCLD	%
	Pessoa Física			Pessoa Jurídica			Total	Total geral	PCLD	%			
	Normal	Em atraso	Total	Normal	Em atraso	Total							
AA	38.013	38.013	301.081	90.428	301.081	118.252	509.761	547.774	4.642	0,7			
A	185.097	185.097	209.704	112.095	209.704	158.542	480.341	665.438	4.642	0,7			
B	6.576	9.475	71.409	1.966	29.424	45.169	861	150.568	166.619	3,069	1,8		
C	3.954	8.143	12.097	26.275	3.345	11.062	3.394	11.548	820	56.444	68,541	3,957	5,8
D	1.311	4.217	5.528	8.882	1.663	6.227	2.711	5.357	1.492	27.332	32.860	5.886	17,9
E	1.375	4.181	5.556	1.948	2.236	1.566	3.376	1.440	536	11.102	16.658	6.329	38,0
F	597	3.474	4.071	1.496	929	1.343	2.105	942	692	7.507	11.578	6.704	57,9
G	958	3.981	4.939	580	929	387	2.479	41	857	5.273	10.212	8.373	82,0
H	1.226	40.920	42.146	9.587	14.092	1.753	18.215	893	7.521	52.061	94.207	94.207	100,0
Total	239.107	74.391	313.498	631.962	25.160	254.285	34.019	342.184	12.779	1.300.389	1.613.887	133.167	

Nível	Operações de Crédito e Outros Créditos										Total geral	PCLD	%
	Pessoa Física			Pessoa Jurídica			Total	Total geral	PCLD	%			
	Normal	Em atraso	Total	Normal	Em atraso	Total							
AA	42.113	38.013	301.902	91.852	301.902	127.395	521.149	563.262	5.074	0,7			
A	249.835	249.835	210.788	115.913	210.788	175.373	502.074	751.909	5.074	0,7			
B	10.772	11.600	22.372	72.410	2.053	31.029	1.877	48.378	1.148	157.045	179.417	3.197	1,8
C	4.835	10.409	15.244	26.417	3.345	11.187	3.399	12.639	2.015	59.002	74.246	4.128	5,6
D	1.447	5.205	6.652	9.882	1.673	6.264	2.750	6.013	1.654	28.236	34.888	6.089	17,5
E	1.472	4.445	5.917	1.948	2.403	1.566	3.376	1.440	631	11.369	17.286	6.517	37,7
F	598	3.684	4.282	1.496	929	1.343	2.105	942	834	7.649	11.931	6.881	57,7
G	958	4.140	5.098	580	929	387	2.479	41	932	5.348	10.446	8.536	81,7
H	1.226	41.991	43.217	9.587	14.092	1.753	18.256	908	8.478	53.441	96.658	96.658	100,0
Total	313.256	81.474	394.730	635.374	25.429	261.294	34.242	373.279	15.692	1.345.313	1.740.043	137.080	

No MB Consolidado, a demonstração das "Operações de crédito e outros créditos", incluem as operações de arrendamento mercantil a valor presente.

5. OUTROS CRÉDITOS - DIVERSOS

a) Créditos tributários

A composição dos créditos tributários é como segue:

Imposto de Renda	MB Múltiplo		MB Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
Base de cálculo	277.868	265.525	330.834	323.264
Prejuízo fiscal	21.963	34.114	32.943	48.619
Diferenças intertemporais	255.905	231.411	297.891	274.645
Alíquota	25%	25%	25%	25%
Total do efeito do IR	69.467	66.381	82.709	80.816
Circulante	26.926	21.093	34.168	28.931
Longo prazo	42.541	45.288	48.541	51.885

Contribuição Social	MB Múltiplo		MB Consolidado	
	2001	2000	2001	2000
Base de cálculo	175.960	164.559	202.448	193.714
Base negativa	-	-	5.201	169.080
Diferenças intertemporais	175.960	164.559	197.247	24.634
Alíquotas	9%	9%	9%	9%
Efeito da CSL	15.836	14.810	18.220	17.434
Efeito MP 1.807/1999, atual 2.158-35/2001	28.515	29.269	34.899	35.874
Total do efeito da CSL	44.351	44.079	53.119	53.308
Circulante	9.722	7.594	11.231	9.347
Longo prazo	34.629	36.485	41.888	43.961

As principais diferenças intertemporais referem-se, basicamente, a provisões a serem dedutíveis quando os ativos que as motivaram atingirem as condições legais de dedutibilidade. Os créditos tributários compensáveis, constituídos e registrados em conformidade com a MP nº 1.807/1999, atual 2.158-35, de 24 de agosto de 2001, decorrem da aplicação da alíquota de 18% sobre a base negativa e adições temporárias ao lucro líquido para efeito de apuração da CSL, correspondentes a períodos de apuração encerrados até 31 de dezembro de 1998. Os créditos tributários estão registrados sob o fundamento econômico de perspectiva de geração de resultados tributários futuros.

b) Devedores por depósitos em garantias

Refere-se a questionamentos judiciais de ordem tributária e trabalhista "sub judice". Os eventuais passivos contingentes correspondentes a estas causas estão provisionados e classificados na rubrica "Outras obrigações diversas - Provisão para passivos contingentes".

c) Pagamentos a resarvir

Refere-se ao questionamento judicial sobre os pagamentos do PIS - Programa de Integração Social efetuados a maior, em decorrência da aplicação das normas dos Decretos-Lei nºs 2.445/1988 e 2.449/1988. O processo já obteve decisão favorável em 1ª Instância; o Senado Federal, através da Resolução nº 49/1995, declarou a inconstitucionalidade daqueles Decretos-Lei e as decisões dos Tribunais vêm sendo amplamente favoráveis aos contribuintes. Foi registrado, também, o resultado de ações judiciais com sentenças definitivas relativas ao INSS sobre remuneração de administradores e autônomos e adicional de imposto de renda estadual.

d) Impostos a compensar

Compreende, principalmente, antecipações de imposto de renda e contribuição social, efetuadas de acordo com a legislação vigente.

e) Créditos de operações com seguros

Refere-se, basicamente, a prêmio de seguro a receber, das operações da controlada Companhia de Seguros Minas-Brasil, assim distribuídos: a) de segurados R\$ 53.461, R\$ 62.351 em 2000; b) de resseguradores do IRB - Instituto de Resseguros do Brasil R\$ 37, R\$ 188 em 2000; e c) de seguradoras no país R\$ 5.971, R\$ 10.476 em 2000.

6. INVESTIMENTOS

Os investimentos em sociedades controladas estão representados como segue:

Descrição	E M P R E S A S							TOTAIS
	CSMB (1)	MBF (2)	MBL (3)	BMI (4)	MBC (5)	MBD (6)	ELET (7)	
Capital social	40.000	28.224	20.738	18.252	15.288	2.125	5.000	129.627
Patrimônio líquido ajustado	88.953	64.079	27.339	28.272	18.192	4.583	9.322	240.740
Lucro líquido do exercício	5.706	8.082	2.162	1.447	960	852	602	19.811
Quantidade de ações	100	117.600	321.172	182.520	49.732	25	7.034	
Participação %	44,35	75,56	100,00	77,43	99,62	100,00	100,00	
Resultado da equivalência patrimonial	4.807	6.594	2.162	1.257	1.245	852	567	17.484
Remuneração sobre o capital próprio	1.701	2.804	674	-	308	290	220	5.997
Agio/(deságio) a amortizar	(123)	(31)	-	(17)	-	-	233	62
Valor do investimento:								
31-12-2001	39.328	48.387	27.339	21.874	18.123	4.583	9.555	169.189
31-12-2000	34.259	43.501	25.851	20.856	17.504	4.021	9.208	155.200

(1) Companhia de Seguros Minas-Brasil
(2) Mercantil do Brasil Financeira S.A.
(3) Mercantil do Brasil Leasing S.A.
(4) Banco Mercantil de Investimentos S.A.
(5) Mercantil do Brasil Corretora S.A.
(6) Mercantil do Brasil Distribuidora S.A.
(7) Eletrodados S.A.

A controlada, Companhia de Seguros Minas-Brasil, possui ação judicial com decisão favorável transitada em julgado e recurso em andamento junto ao Conselho de Contribuintes do Ministério da Fazenda, que trata da inexistência da Contribuição Social sobre o Lucro nos termos das Leis nºs 7.689/1988 e 8.212/1991. Com base no parecer de consultores jurídicos, espera-se um desfecho favorável.

Os desajustes na aquisição de investimento com fundamento em perspectiva de rentabilidade futura estão reclassificados nas demonstrações consolidadas para a rubrica resultados de exercícios futuros e suas amortizações se encerrarão como segue: "MBF" e "BMI" em junho de 2002, "CSMB" em setembro de 2002.

7. IMOBILIZADO

O imobilizado abrange os seguintes bens:

Descrição	MB Múltiplo		MB Consolidado	
	2001	2000	2001	2000