



21 de janeiro de 2004  
008/2004-DG

## COMUNICADO EXTERNO

Membros de Compensação, Corretoras Associadas e Operadores Especiais

Ref.: **Balanço e Valor Patrimonial dos Títulos em 31/12/2003.**

Prezados Senhores,

Encaminhamos anexos o balanço e o demonstrativo de resultado da BM&F e do Fundo de Garantia, referentes ao mês de dezembro de 2003.

Com base nos dados do balanço de 31/12/2003, os valores dos títulos patrimoniais são os seguintes:

- **Membro de Compensação**.....R\$2.685.638,00  
(dois milhões, seiscentos e oitenta e cinco mil, seiscentos e trinta e oito reais)
- **Corretora de Mercadorias**.....R\$2.651.215,00  
(dois milhões, seiscentos e cinquenta e um mil, duzentos e quinze reais)
- **Operador Especial**.....R\$722.690,00  
(setecentos e vinte e dois mil, seiscentos e noventa reais)

Atenciosamente,



Edemir Pinto  
Diretor Geral

**Bolsa de Mercadorias & Futuros**

Praça Antonio Prado, 48 - Telefone: 3119-2000 - CEP 01010-901 - São Paulo - SP  
Caixa Postal, 4275 - São Paulo - Capital - CEP 01061-970

***DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS***

***DA***

***BOLSA DE MERCADORIAS & FUTUROS - BM&F***

***E DO SEU***

***FUNDO DE GARANTIA***

***DEZEMBRO/2003***

**BOLSA DE MERCADORIAS & FUTUROS**

**BALANÇO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2003**

ATIVO		PASSIVO	
<b>CIRCULANTE</b>		<b>CIRCULANTE</b>	
CAIXA E BANCOS	6.031.332	GARANTIA DE OPERAÇÕES	57.883.028
APLICAÇÕES FINANCEIRAS	588.889.244	OBRIGAÇÕES A RECOLHER	6.060.188
CONTAS A RECEBER	76.725.655	CONTRIBUIÇÃO SOCIAL-SE	0
	-----	CONTAS A PAGAR	7.273.040
	<b>651.646.231</b>	PROVISÕES	17.627.488
	=====		-----
			<b>88.843.724</b>
			=====
<b>REALIZÁVEL A LONGO PRAZO</b>	<b>18.839.283</b>		
	=====		
		<b>EXÍGIVEL A LONGO PRAZO</b>	
<b>PERMANENTE</b>		FUNDO ESPECIAL MC's - MELHORIAS OPERACIONAIS	38.242.155
INVESTIMENTOS	42.897.750	FUNDO DOS INTERMEDIÁRIOS FINANCEIROS - CM	7.763.608
IMOBILIZADO	212.268.540	FUNDO DOS INTERMEDIÁRIOS FINANCEIROS - MC'S	2.523.184
(-)DEPRECIações	-99.394.645	FUNDO OPERACIONAL - CÂMARA DE CÂMBIO	15.000.000
DIFERIDO	17.580.251		-----
	-----		<b>61.528.945</b>
	<b>173.351.896</b>		=====
	=====	<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	
		PATRIMÔNIO SOCIAL	575.015.455
		RESERVAS	102.726.327
		(-)TÍTULOS PATRIMONIAIS EM TESOURARIA	-60.897.677
		RESULTADO	76.620.637
			-----
			<b>693.464.742</b>
			=====
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>843.837.410</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>843.837.410</b>

**BOLSA DE MERCADORIAS & FUTUROS**  
**DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2003**

Em R\$.

CONTAS	1.Sem./2003	JUL/2003	AGO/2003	SET/2003	OUT/2003	NOV/2003	DEZ/2003	2.Sem/2003	ACUMULADO
<b>RECEITAS OPERACIONAIS</b>	<b>87.881.636</b>	<b>16.267.139</b>	<b>16.736.867</b>	<b>16.524.579</b>	<b>17.851.499</b>	<b>16.796.446</b>	<b>16.942.343</b>	<b>100.117.872</b>	<b>187.999.508</b>
Emolumentos	76.348.821	13.416.577	14.516.185	14.709.337	16.294.639	14.173.547	14.392.237	87.502.522	163.851.342
Taxa de Registro	4.022.605	760.103	817.721	787.315	844.765	885.570	842.020	4.937.495	8.960.100
Receitas de Serviços	6.918.746	1.062.960	1.372.897	990.650	669.008	1.715.564	1.517.487	7.328.363	14.247.109
Outras Receitas	591.464	27.500	29.264	37.277	43.090	21.763	190.599	349.492	940.956
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>	<b>86.889.733</b>	<b>14.869.013</b>	<b>16.924.123</b>	<b>16.344.407</b>	<b>16.888.096</b>	<b>16.710.779</b>	<b>17.211.082</b>	<b>97.947.499</b>	<b>184.837.232</b>
Pessoal	24.535.130	4.292.698	5.385.872	5.090.359	5.096.880	5.134.686	5.767.523	30.768.418	55.303.548
Administrativas	49.306.656	8.431.752	8.359.121	8.606.906	9.307.514	8.801.183	8.068.969	51.575.465	100.882.121
Promoc. e de Divulgação	3.039.128	572.902	689.262	659.979	706.185	867.591	1.334.133	4.830.052	7.869.180
Serviços de Terceiros	4.770.932	746.434	765.313	873.687	880.570	827.856	967.970	5.061.829	9.832.762
Manutenção em Geral	2.465.550	379.850	350.067	453.799	432.893	420.995	511.938	2.549.540	5.016.090
Materiais de Consumo	956.190	187.304	164.901	297.393	170.501	192.882	251.564	1.264.545	2.220.736
Impostos e Taxas	1.816.146	257.874	209.588	362.285	293.553	465.386	308.964	1.897.650	3.713.797
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>991.903</b>	<b>398.126</b>	<b>811.744</b>	<b>180.172</b>	<b>963.403</b>	<b>85.666</b>	<b>-268.739</b>	<b>2.170.373</b>	<b>3.162.276</b>
<b>RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>39.052.990</b>	<b>8.703.425</b>	<b>7.328.621</b>	<b>6.698.486</b>	<b>6.675.676</b>	<b>6.564.176</b>	<b>6.438.460</b>	<b>42.408.844</b>	<b>81.461.834</b>
<b>RESULTADO NÃO OPERACIONAL</b>	<b>-1.556.534</b>	<b>-94.000</b>	<b>-69.366</b>	<b>-288.423</b>	<b>-142.655</b>	<b>-63.003</b>	<b>-2.171.916</b>	<b>-2.829.363</b>	<b>-4.385.887</b>
<b>COFINS</b>	<b>-1.777.780</b>	<b>-378.187</b>	<b>-324.186</b>	<b>-293.973</b>	<b>-300.538</b>	<b>-270.025</b>	<b>-272.898</b>	<b>-1.839.807</b>	<b>-3.617.587</b>
<b>RESULTADO FINAL</b>	<b>36.710.580</b>	<b>8.629.364</b>	<b>7.746.823</b>	<b>6.296.262</b>	<b>7.195.887</b>	<b>6.316.816</b>	<b>3.724.907</b>	<b>39.910.056</b>	<b>76.620.637</b>

FUNDO DE GARANTIA DA BOLSA DE MERCADORIAS & FUTUROS

BALANÇO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2003

ATIVO		PASSIVO	
CIRCULANTE		CIRCULANTE	
CAIXA E BANCOS	4.117	CONTAS A PAGAR	1.750.781
APLICAÇÕES FINANCEIRAS	71.119.034	IMPOSTOS E TAXAS A PAGAR	25.896
	<u>71.123.151</u>		<u>1.776.677</u>
		PATRIMÔNIO LÍQUIDO	
		PATRIMÔNIO SOCIAL	65.870.698
		RESULTADO	3.875.776
			<u>69.346.474</u>
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>71.123.151</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>71.123.151</b>