



18 de janeiro de 2005  
007/2005-DG

## COMUNICADO EXTERNO

Membros de Compensação, Corretoras Associadas e Operadores Especiais

Ref.: **Balanco e Valor Patrimonial dos Títulos em 31/12/2004.**

Prezados Senhores,

Com base nos dados do balanço de 31/12/2004, os valores dos títulos patrimoniais são os seguintes:

- **Membro de Compensação**..... R\$3.266.012,62  
(três milhões, duzentos e sessenta e seis mil, doze reais e sessenta e dois centavos)
- **Corretora de Mercadorias**..... R\$3.224.150,71  
(três milhões, duzentos e vinte e quatro mil, cento e cinquenta reais e setenta e um centavos)
- **Operador Especial**..... R\$878.865,53  
(oitocentos e setenta e oito mil, oitocentos e sessenta e cinco reais e cinquenta e três centavos)

Comunicamos também que, com relação ao superávit do segundo trimestre de 2004, o Conselho de Administração da BM&F, em sessão realizada em 13/07/2004, deliberou a destinação a seguir:

- a) Redução dos seguintes custos transacionais, já implantada, via Ofício Circular 078/2004-DG, de 25/06/2004:
- Do percentual de apuração da taxa de emolumentos das operações de FRC de 0,40% para 0,30%;
  - Do prazo mínimo para apuração das operações de DII futuro de 10 para 1 dia útil;

Bolsa de Mercadorias & Futuros

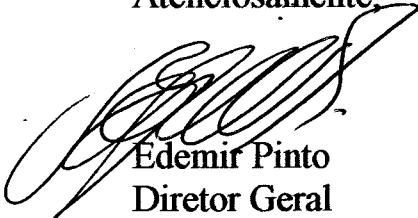
Praça Antonio Prado, 48 - Telefone: 3119-2000 - CEP 01010-901 - São Paulo - SP  
Caixa Postal, 4275 - São Paulo - Capital - CEP 01061-970

- Dos valores da taxa de permanência dos contratos futuros de C-Bond, EI-Bond, Global 2040, cupom de IGP-M, DI, euro, IGP-M e IGP-M fracionário;
  - Da taxa de emolumentos dos contratos de opções flexíveis, que passa a incidir apenas na abertura da posição;
- b) Amortização do **ativo permanente diferido** referente aos investimentos com a Clearing de Ativos e aos gastos com a reformulação do SISBEX e dos sistemas desenvolvidos para negociação de contratos minis. Durante o segundo semestre, esse grupo foi amortizado no valor de R\$2 milhões por mês.

Informamos, ainda, que o CA da BM&F, em sessão realizada em 13/10/2004, deliberou que a utilização do superávit no terceiro trimestre de 2004 seja utilizada na redução dos custos do SISBEX e da Clearing de Ativos, conforme Ofício Circular 141/2004-DG, de 30/11/2004.

Encaminhamos anexos o balanço e o demonstrativo de resultado da BM&F e do Fundo de Garantia, referentes ao mês de dezembro de 2004.

Atenciosamente,



Edemir Pinto  
Diretor Geral

***DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS***

***DA***

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

***E DO SEU***

***FUNDO DE GARANTIA***

***DEZEMBRO/2004***

**BOLSA DE MERCADORIAS & FUTUROS**

**BALANÇO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2004**

ATIVO		PASSIVO	
<b>CIRCULANTE</b>		<b>CIRCULANTE</b>	
CAIXA E BANCOS	1.726.395	GARANTIA DE OPERAÇÕES	71.800.133
APLICAÇÕES FINANCEIRAS	759.247.142	OBRIGAÇÕES A RECOLHER	7.596.228
CONTAS A RECEBER	96.842.696	CONTRIBUIÇÃO SOCIAL-SE	0
	<hr/>	CONTAS A PAGAR	7.298.795
	<b>857.816.232</b>	PROVISÕES	21.002.143
	=====		<hr/>
			<b>107.697.300</b>
			=====
<b>REALIZÁVEL A LONGO PRAZO</b>	<b>7.749.161</b>	<b>EXÍGIVEL A LONGO PRAZO</b>	
	=====	FUNDO DOS INTERMEDIÁRIOS FINANCEIROS - CM/OE	45.537.299
		FUNDO DOS INTERMEDIÁRIOS FINANCEIROS - MC	17.207.498
<b>PERMANENTE</b>		FUNDO ESPECIAL MC's + FALMO - CLEARING DERIVATIVOS	52.059.329
INVESTIMENTOS	61.101.901	FUNDO OPERACIONAL - CLEARING DE CÂMBIO	15.000.000
IMOBILIZADO	97.011.135	FUNDO OPERACIONAL - CLEARING DE ATIVOS	40.000.000
DIFERIDO	0		<hr/>
	<hr/>		<b>169.804.126</b>
	<b>158.113.036</b>		=====
	=====	<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	
		PATRIMÔNIO SOCIAL	599.495.315
		RESERVAS	100.562.538
		(-)TÍTULOS PATRIMONIAIS EM TESOURARIA	-31.464.555
		RESULTADO	77.583.705
			<hr/>
			<b>746.177.004</b>
			=====
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>1.023.678.429</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>1.023.678.429</b>

**BOLSA DE MERCADORIAS & FUTUROS**  
**DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2004**

Em R\$.

CONTAS	1.Sem./2004	JUL/2004	AGO/2004	SET/2004	OUT/2004	NOV/2004	DEZ/2004	2.Sem/2004	ACUMULADO
<b>RECEITAS OPERACIONAIS</b>	<b>126.354.084</b>	<b>18.364.264</b>	<b>18.835.867</b>	<b>17.973.982</b>	<b>18.382.582</b>	<b>18.500.512</b>	<b>21.015.672</b>	<b>113.072.880</b>	<b>239.426.964</b>
Emolumentos	110.760.040	15.821.829	15.203.522	14.519.743	15.570.073	15.636.342	16.461.552	93.213.061	203.973.101
Taxa de Permanência	5.242.471	808.186	890.821	857.566	732.209	767.014	881.897	4.937.692	10.180.163
Taxa de Registro	6.383.023	917.656	1.020.898	1.055.570	966.612	1.025.381	945.449	5.931.565	12.314.588
Receitas de Serviços	3.841.337	795.250	1.706.834	1.529.311	1.079.442	1.050.427	955.118	7.116.382	10.957.719
Outras Receitas	127.214	21.344	13.792	11.792	34.246	21.348	1.771.656	1.874.179	2.001.393
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>	<b>103.980.691</b>	<b>18.368.850</b>	<b>18.606.578</b>	<b>20.268.132</b>	<b>18.834.061</b>	<b>18.022.932</b>	<b>19.817.056</b>	<b>113.917.609</b>	<b>217.898.300</b>
Pessoal	32.369.544	5.380.236	6.083.554	5.797.005	5.799.188	5.801.226	6.469.983	35.331.191	67.700.734
Administrativas	55.008.611	10.479.775	9.845.632	11.844.054	10.390.302	9.393.576	9.891.953	61.845.293	116.853.904
Promoc.e de Divulgação	5.312.298	578.444	729.681	580.133	649.654	654.879	1.178.569	4.371.360	9.683.658
Serviços de Terceiros	5.229.210	906.343	828.370	895.584	933.691	1.055.819	1.164.251	5.784.058	11.013.269
Manutencao em Geral	2.878.706	481.612	507.133	530.232	566.627	525.926	527.658	3.139.188	6.017.894
Materiais de Consumo	1.249.479	184.264	193.551	170.195	129.253	193.166	189.338	1.059.768	2.309.247
Impostos e Taxas	1.932.843	358.175	418.657	450.929	365.346	398.340	395.303	2.386.750	4.319.593
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>22.373.393</b>	<b>-4.586</b>	<b>229.289</b>	<b>-2.294.150</b>	<b>-451.479</b>	<b>477.581</b>	<b>1.198.616</b>	<b>-844.729</b>	<b>21.528.665</b>
<b>RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>29.749.167</b>	<b>6.255.666</b>	<b>5.872.520</b>	<b>5.786.953</b>	<b>4.566.146</b>	<b>5.625.261</b>	<b>7.513.405</b>	<b>35.619.951</b>	<b>65.369.118</b>
<b>RESULTADO NÃO OPERACIONAL</b>	<b>-3.061.327</b>	<b>-631.744</b>	<b>-431.423</b>	<b>-443.807</b>	<b>-446.743</b>	<b>-392.818</b>	<b>-238.508</b>	<b>-2.585.044</b>	<b>-5.646.371</b>
<b>COFINS</b>	<b>-2.949.677</b>	<b>-717.549</b>	<b>-160</b>	<b>-76</b>	<b>-76</b>	<b>-76</b>	<b>-92</b>	<b>-718.030</b>	<b>-3.667.707</b>
<b>RESULTADO FINAL</b>	<b>46.111.556</b>	<b>4.901.786</b>	<b>5.670.226</b>	<b>3.048.920</b>	<b>3.667.848</b>	<b>5.709.947</b>	<b>8.473.422</b>	<b>31.472.149</b>	<b>77.583.705</b>

**FUNDO DE GARANTIA DA BOLSA DE MERCADORIAS & FUTUROS**

**BALANÇO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2004**

<b>ATIVO</b>		<b>PASSIVO</b>	
<b>CIRCULANTE</b>		<b>CIRCULANTE</b>	
CAIXA E BANCOS		394 CONTAS A PAGAR	288.828
APLICAÇÕES FINANCEIRAS	75.124.847	IMPOSTOS E TAXAS A PAGAR	0
		PROVISÕES	218.713
	<b>75.125.241</b>		<b>507.541</b>
		<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	
		PATRIMÔNIO SOCIAL	69.346.474
		RESULTADO	5.271.226
			<b>74.617.700</b>
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>75.125.241</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>75.125.241</b>