



20 de dezembro de 2004
119/2004-DG

COMUNICADO EXTERNO

Membros de Compensação, Corretoras Associadas e Operadores Especiais

Ref.: Balancete e Valor Patrimonial dos Títulos em 30/11/2004.

Prezados Senhores,

Com base nos dados do balancete de 30/11/2004, os valores dos títulos patrimoniais são os seguintes:

- **Membro de Compensação**.....R\$3.053.888,00
(três milhões, cinquenta e três mil e oitocentos e oitenta e oito reais)
- **Corretora de Mercadorias**..... R\$3.014.745,00
(três milhões, quatorze mil e setecentos e quarenta e cinco reais)
- **Operador Especial**..... R\$821.784,00
(oitocentos e vinte e um mil e setecentos e oitenta e quatro reais)

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 DI1 futuro de 10 para 1 dia útil;
 - 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;

Bolsa de Mercadorias & Futuros

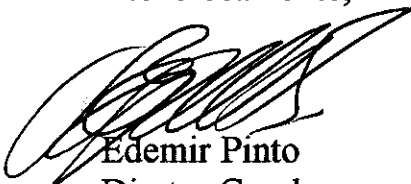
Praça Antonio Prado, 48 - Telefone: 3119-2000 - CEP 01010-901 - São Paulo - SP
Caixa Postal, 4275 - São Paulo - Capital - CEP 01061-970

- 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 será amortizado no valor de R\$2 milhões por mês;
- c) Utilização do saldo remanescente, se houver, para continuidade do programa de aceleração da depreciação do ativo imobilizado iniciada no segundo trimestre.

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 balancete e o demonstrativo de resultado da BM&F e do Fundo de Garantia, referentes ao mês de novembro de 2004.

Atenciosamente,



Edemir Pinto
Diretor Geral

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

DA

BOLSA DE MERCADORIAS & FUTUROS - BM&F

E DO SEU

FUNDO DE GARANTIA

NOVEMBRO/2004

BOLSA DE MERCADORIAS & FUTUROS
BALANCETE EM 30 DE NOVEMBRO DE 2004

ATIVO	PASSIVO
CIRCULANTE	CIRCULANTE
CAIXA E BANCOS 9.403.813	GARANTIA DE OPERAÇÕES 83.703.638
APLICAÇÕES FINANCEIRAS 757.510.558	OBRIGAÇÕES A RECOLHER 2.049.410
CONTAS A RECEBER 96.910.856	CONTRIBUIÇÃO SOCIAL-SE 47.585
863.825.227	CONTAS A PAGAR 7.439.865
=====	PROVISÕES 29.024.179
	122.264.677
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO 7.673.280	=====
=====	EXÍGIVEL A LONGO PRAZO
PERMANENTE	FUNDO DOS INTERMEDIÁRIOS FINANCEIROS - CM/OE 42.317.519
INVESTIMENTOS 61.327.215	FUNDO DOS INTERMEDIÁRIOS FINANCEIROS - MC 15.971.440
IMOBILIZADO 95.778.694	FUNDO ESPECIAL MC's + FALMO - CLEARING DERIVATIVOS 56.772.369
DIFERIDO 2.246.955	FUNDO OPERACIONAL - CLEARING DE CÂMBIO 15.000.000
159.352.864	FUNDO OPERACIONAL - CLEARING DE ATIVOS 40.000.000
=====	170.061.328
	=====
TOTAL DO ATIVO 1.030.851.371	PATRIMÔNIO LÍQUIDO
	PATRIMÔNIO SOCIAL 600.218.005
	RESERVAS 100.661.632
	(-)TÍTULOS PATRIMONIAIS EM TESOURARIA -31.464.555
	RESULTADO 69.110.283
	738.525.366
	=====
	TOTAL DO PASSIVO 1.030.851.371

BOLSA DE MERCADORIAS & FUTUROS
DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS EM 30 DE NOVEMBRO DE 2004

Em R\$.

CONTAS	1.Sem./2004	JUL/2004	AGO/2004	SET/2004	OUT/2004	NOV/2004	DEZ/2004	2.Sem/2004	ACUMULADO
RECEITAS OPERACIONAIS	126.354.084	18.364.264	18.835.867	17.973.982	18.382.582	18.500.512	0	92.067.208	218.411.292
Emolumentos	110.760.040	15.821.829	15.203.522	14.519.743	15.570.073	15.636.342	0	76.751.509	187.511.549
Taxa de Permanência	5.242.471	808.186	890.821	857.566	732.209	767.014	0	4.055.796	9.298.266
Taxa de Registro	6.383.023	917.656	1.020.898	1.055.570	966.612	1.025.381	0	4.986.116	11.369.139
Receitas de Serviços	3.841.337	795.250	1.706.834	1.529.311	1.079.442	1.050.427	0	6.161.265	10.002.602
Outras Receitas	127.214	21.344	13.792	11.792	34.246	21.348	0	102.523	229.736
DESPESAS OPERACIONAIS	103.980.691	18.368.850	18.606.578	20.268.132	18.834.061	18.022.932	0	94.100.553	198.081.244
Pessoal	32.369.544	5.380.236	6.083.554	5.797.005	5.799.188	5.801.226	0	28.861.208	61.230.762
Administrativas	55.008.611	10.479.775	9.845.632	11.844.054	10.390.302	9.393.576	0	51.953.340	106.961.950
Promoc.e de Divulgação	5.312.298	578.444	729.681	580.133	649.654	654.879	0	3.192.791	8.505.090
Serviços de Terceiros	5.229.210	906.343	828.370	895.584	933.691	1.055.819	0	4.619.807	9.849.017
Manutencao em Geral	2.878.706	481.612	507.133	530.232	586.627	525.926	0	2.611.531	5.490.236
Materiais de Consumo	1.249.479	184.264	193.551	170.195	129.253	193.166	0	870.430	2.119.909
Impostos e Taxas	1.932.843	358.175	418.657	450.929	365.346	396.340	0	1.991.447	3.924.290
RESULTADO OPERACIONAL	22.373.393	-4.586	229.289	-2.294.150	-451.479	477.581	0	-2.043.345	20.330.048
RESULTADO FINANCEIRO	29.749.167	6.255.686	5.872.620	5.786.953	4.666.146	5.625.281	0	28.106.546	57.855.713
RESULTADO NÃO OPERACIONAL	-3.061.327	-631.744	-431.423	-443.807	-446.743	-392.818	0	-2.346.536	-5.407.863
COFINS	-2.949.677	-717.549	-160	-76	-76	-76	0	-717.938	-3.667.615
RESULTADO FINAL	46.111.556	4.901.786	5.670.226	3.048.920	3.667.848	5.709.947	0	22.998.727	69.110.283

FUNDO DE GARANTIA DA BOLSA DE MERCADORIAS & FUTUROS

BALANCETE EM 30 DE NOVEMBRO DE 2004

ATIVO		PASSIVO	
CIRCULANTE		CIRCULANTE	
CAIXA E BANCOS		394 CONTAS A PAGAR	179.138
APLICAÇÕES FINANCEIRAS	74.388.913	IMPOSTOS E TAXAS A PAGAR	0
		PROVISÕES	357.632
	74.389.307		536.770
		PATRIMÔNIO LÍQUIDO	
		PATRIMÔNIO SOCIAL	69.346.474
		RESULTADO	4.506.062
			73.852.537
TOTAL DO ATIVO	74.389.307	TOTAL DO PASSIVO	74.389.307