

Senhores Quotistas:

Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, submetemos à apreciação de Vossas Senhorias, as Demonstrações Financeiras relativas ao exercício social encerrado em 30 de junho de 2001 e 2000, acompanhadas do Parecer dos Auditores Independentes.

A Diretoria

## BALANÇO PATRIMONIAL EM 30 DE JUNHO DE 2001 E 2000 (Valores em Milhares de Reais)

ATIVO	30/06/01	30/06/00	PASSIVO	30/06/01	30/06/00
<b>CIRCULANTE:</b>	821	1.356	<b>CIRCULANTE:</b>	488	738
DISPONIBILIDADES.....	197	447	OBIGRAÇÕES P/ EMPR. REPASSE.....	2	-
TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS.....	203	632	Em moeda Nacional.....	2	-
Carteira Própria.....	267	630	OUTRAS OBRIGAÇÕES.....	486	738
Certificado de Privatização.....	2	2	Fiscais e Previdenciárias.....	31	50
(-) Prov. p/ Desv. Tit. Livres.....	(66)	-	Negociação e Interm. de Valores.....	377	613
OUTROS CREDITOS.....	419	277	DIVERSOS.....	78	75
Rendas a Receber.....	109	-	Obrig.p/ Aq. Bens e Direitos.....	-	2
Negociação e Interm. de Valores.....	253	270	Prov.p/ Pagtos. a Efetuar.....	78	73
Diversos.....	57	7	EXIGÍVEL A LONGO PRAZO.....	-	-
Adiantamento Ant. Salariais.....	-	2	PATRIMÔNIO LÍQUIDO.....	478	688
Adiantamento p/ Conta Imobilizado.....	-	5	Capital.....	410	273
Adiantamento p/ nossa Conta.....	2	-	... De Domiciliado no País.....	410	273
Imposto de Renda a Compensar.....	55	-	Lucros ou Prejuízos Acumulados.....	68	415
Imposto de Renda a Recuperar.....	-	-			
OUTROS VALORES E BENS.....	2	-			
Despesas Antecipadas.....	2	-			
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO.....	-	-			
PERMANENTE.....	145	70			
IMOBILIZADO DE USO.....	138	61			
Imobilizações em Curso.....	78	-			
Outras Imobilizações de Uso.....	225	219			
(-) Depreciações Acumuladas.....	(165)	(158)			
DIFERIDO.....	7	9			
Gastos de Organização e Expansão.....	16	16			
(-) Amortização Acumulada.....	(9)	(7)			
TOTAL DO ATIVO.....	966	1.426	TOTAL DO PASSIVO.....	966	1.426

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

## DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO EM 30 DE JUNHO DE 2001 E 2000 (Valores em Milhares de Reais)

EVENTOS	CAPITAL REALIZADO	LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	TOTAL
SALDO NO INÍCIO DO PERÍODO: 01/01/01.....	273	245	518
AUMENTO DE CAPITAL.....	137	(137)	-
PREJUÍZO LÍQUIDO DO PERÍODO.....	-	(40)	(40)
SALDO NO FIM DO PERÍODO: 30/06/01.....	410	68	478
MUTAÇÕES DO PERÍODO.....	137	(177)	(40)
SALDO NO INÍCIO DO PERÍODO: 01/01/00.....	273	333	606
LUCRO LÍQUIDO DO PERÍODO.....	-	139	139
Destinações.....	-	(57)	(57)
- Juros sobre Capital Próprio.....	-	(7)	(7)
- Efeitos Tributários dos Juros sobre Capital.....	-	2	2
- Distribuição de Lucros.....	-	(52)	(52)
SALDO NO FIM DO PERÍODO: 30/06/00.....	273	415	688
MUTAÇÕES DO PERÍODO.....	-	82	82

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 30 DE JUNHO DE 2001 E 2000 (Valores em Milhares de Reais)

**1. Apresentação das Demonstrações Contábeis** - As demonstrações contábeis foram preparadas de acordo com as disposições contidas na Lei das Sociedades Anônimas e com os critérios estabelecidos pelo Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional - COSIF, do Banco Central do Brasil e de acordo com os princípios de contabilidade emanados da "legislação societária", que não requerem sua apresentação em moeda de poder aquisitivo constante (Método da Correção Integral), bem como, a partir do ano de 1996, não contemplam o reconhecimento dos efeitos inflacionários sobre o ativo permanente, o patrimônio líquido outros itens não monetários do ativo e passivo (Correção Monetária de Balanço). As demonstrações contábeis correspondentes ao semestre findo em 30 de junho de 2001 estão apresentadas de forma comparativa com as de 30 de junho de 2000, em milhares de reais.

**2. Resumo das Principais Práticas Contábeis** - a) **Títulos e Valores Mobiliários** - Estão registradas ao custo, acrescidos dos rendimentos auferidos, quando aplicável são ajustados, por provisão, para redução ao valor de mercado. Os títulos de renda variável estão custodiados na BOVESPA. b) **Rendas a Receber** - A administração da Distribuidora, a partir deste semestre mudou o critério de apropriação da receita de agenciamento fiduciário, efetuando a apropriação mensal das receitas incorridas, cuja montante em 30 de junho de 2001 foi de R\$ 63 mil, alterando o princípio contábil da uniformidade. c) **Imobilizado de Uso/Diferido** - Estão contabilizados ao custo da aquisição acrescidos da correção monetária até 31/12/95 e as depreciações/amortizações efetuadas pelo método linear, com base em taxas que levam em consideração a vida útil econômica dos bens, segundo parâmetros estabelecidos pela legislação tributária sendo: 20% a.a. para Sistemas de Processamento de Dados, Gastos com Aquisição e Desenvolvimento Lógicos e 10% a.a. para Instalações, Móveis e Equipamentos, Sistemas de Comunicação e Gastos em móveis de terceiros. d) **Receitas e Despesas** - Os resultados das operações de compra e venda de títulos e valores mobiliários são apurados por ocasião da concretização das operações. As demais receitas e despesas estão registradas segundo regime de competência. e) **Ativo e Passivo Circulante,**

**Realizável e Exigível a Longo Prazo** - Os ativos são reconhecidos pelos valores de realização, incluindo os rendimentos e as variações monetárias auferidas e os passivos demonstrados por valores conhecidos ou calculáveis, incluindo, quando aplicável, os encargos e as variações monetárias incorridos. f) **Provisão para Imposto de Renda e Contribuição Social** - Em virtude de não haver sido apurado lucro real e base positiva, não foram constituídas as provisões para imposto de renda e contribuição social no primeiro semestre/2001, relativo ao primeiro semestre de 2000 as provisões foram constituídas com base na legislação. g) **Provisão de Férias e 13º Salário** - Constituída com base nos direitos adquiridos pelos empregados até a data do balanço e inclui as parcelas dos encargos sociais correspondentes. 3. **Decomposição das Contas:**

	30/06/01	30/06/00
TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS.....	203	632
- Títulos de Renda Variável.....	201	630
- Certificados de Privatização.....	2	2
NEGOCIAÇÃO INTERMEDIADAÇÃO		
DE VALORES (ATIVO).....	253	270
- Devedores Conta Liq. Pendente.....	253	270
NEGOCIAÇÃO INTERMEDIADAÇÃO		
DE VALORES (PASSIVO).....	377	613
- Comissões e Corr. a Pagar.....	12	13
- Credores c/ Liq. Pendente.....	365	600

**4. Capital Social** - O Capital Social está representado por 41.000 (quarenta e uma mil) quotas, totalmente subscritas e integralizadas, por quotistas domiciliados no país, (em 30/06/2000 - 22.000 - Vinte e duas mil quotas). 5. **Contingências** - As declarações de renda dos últimos cinco exercícios estão sujeitas à revisão e apuração pelas autoridades fiscais. Outros impostos e contribuições permanecem sujeitos à revisão e aprovação pelos órgãos competentes por períodos variáveis de tempo. 6. **Remuneração do Capital Próprio** - No primeiro semestre de 2001, a empresa não distribuiu juros sobre capital próprio, conforme faculta o artigo 9 da Lei nº 9.249/95, relativo ao primeiro semestre de 2000 foi atribuído aos cotistas o valor de R\$ 7 mil, o que resultou em uma diminuição de IRPJ e CSCL de R\$ 2 mil.

## PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES

São Paulo, 01 de agosto de 2001.

Ilmos. Senhores Sócios e Administradores da  
APORTE DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

1. Examinamos o balanço patrimonial da APORTE DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA., levantado em 30 de junho de 2001, e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e das origens e aplicações de recursos correspondentes ao semestre findo nessa data, elaboradas sob a responsabilidade de sua administração. Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre essas demonstrações contábeis. 2. Nossos exames foram conduzidos de acordo com as normas de auditoria aplicáveis no Brasil, e compreendem: (a) o planejamento dos trabalhos, considerando a

relevância dos saldos, o volume de transações e o sistema contábil e de controles internos da Instituição; (b) a constatação, com base em testes, das evidências e dos registros que suportam os valores e as informações contábeis divulgados; e (c) a avaliação das práticas e das estimativas contábeis mais representativas adotadas pela administração da Instituição, bem como da apresentação das demonstrações contábeis tomadas em conjunto. 3. Conforme mencionado na nota explicativa nº 2 B a administração mudou o critério de apropriação da receita de agenciamento fiduciário, efetuando a apropriação neste semestre o valor de R\$ 63 mil como receita, o qual influenciou o resultado e o patrimônio líquido. 4. Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas representam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da APORTE DISTRIBUIDORA DE

## DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO SEMESTRE PELA LEGISLAÇÃO SOCIETÁRIA EM 30 DE JUNHO DE 2001 E 2000 (Valores em Milhares de Reais)

DISCRIMINAÇÃO:	30/06/01	30/06/00
RECEITAS DA INTERMEDIADAÇÃO		
FINANCEIRA.....	(13)	176
Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários.....	(13)	176
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIADAÇÃO FINANCEIRA.....	(13)	176
OUTRAS RECEITAS/DESPESAS OPERACIONAIS.....	(66)	18
Receitas de Prestação de Serviços.....	749	770
Despesas de Pessoal.....	(302)	(243)
Outras Despesas Administrativas.....	(465)	(464)
Despesas Tributárias.....	(53)	(50)
Outras Receitas Operacionais.....	5	5
Outras Despesas Operacionais.....	-	-
RESULTADO OPERACIONAL.....	(79)	194
Resultado não Operacional.....	39	-
RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO S/ LUCRO E PARTICIPAÇÕES.....	(40)	194
Imposto de Renda e Contribuição Social.....	-	(55)
PARTICIPAÇÕES NO LUCRO.....	-	-
Empregados.....	-	-
LUCRO/PREJUÍZO LÍQUIDO DO SEMESTRE.....	(40)	139
QUANTIDADE DE QUOTAS.....	41.000	22.000
LUCRO POR QUOTAS.....	(0,98)	6,33

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

## DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES DE RECURSOS EM 30 DE JUNHO DE 2001 E 2000 (Valores em Milhares de Reais)

DISCRIMINAÇÃO:	30/06/01	30/06/00
ORIGENS DE RECURSOS.....	192	606
LUCRO/PREJUÍZO LÍQUIDO DO AJUSTADO.....	(35)	138
Lucro/Prejuízo Líquido do Semestre.....	(40)	139
Amortizações e Depreciações.....	5	4
Juros sobre Capital Próprio.....	-	(7)
Efeitos Tributários Juros do Capital Próprio.....	-	2
RECURSOS DE TERCEIRO ORIGINÁRIOS DE.....	-	-
Redução Subgrupos do Ativo.....	205	468
Títulos e Valores Mobiliários.....	205	-
Outros Créditos.....	-	468
AUMENTO DO PASS. CIR. E EXIG. LONGO PRAZO.....	2	-
Obrigações por Empr. Repasse.....	2	-
Outras Obrigações.....	-	-
ALIENAÇÃO DE BENS E INVESTIMENTOS.....	20	-
Imobilizado de Uso.....	20	-
APLICAÇÕES DE RECURSOS.....	340	1.356
INVERSOES EM.....	85	29
Imobilizado de Uso.....	85	24
Aplicações no Diferido.....	-	5
DISTRIBUIÇÃO DE LUCROS.....	-	52
AUMENTO DO ATIVO CIRCULANTE E REALIZÁVEL LONGO PRAZO.....	9	31
Títulos e Valores Mobiliários.....	-	31
Outros Créditos.....	7	-
Outros Valores e Bens.....	2	-
REDUÇÃO DOS SUBGRUPOS DO PASS.CIR.E EXIG.A LONGO PRAZO.....	246	1.244
Outras Obrigações.....	246	1.244
AUMENTO/REDUÇÃO DAS DISPONIBILIDADES.....	(148)	(750)
Modificações nas Disponibilidades		
Início do Período.....	345	1.197
Fim do Período.....	197	447
Aumento/Redução.....	(148)	(750)

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

## DIRETORIA

PAULO ROBERTO PASIAN

Sócio-Gerente

RENATO ROCHA POLACOW

Sócio-Gerente

ELIANA CASTRO DOS SANTOS BONDEZAN

Contadora - CRC - 1SP141225/O/6

CPF: 038.885.198-88

TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA., em 30 de junho de 2001, o resultado de suas operações, as mutações de seu patrimônio líquido e as origens e aplicações de seus recursos correspondentes ao semestre findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis emanadas da legislação societária brasileira, exceto quanto à uniformidade mencionada no parágrafo 3. 5. As demonstrações contábeis relativas ao semestre findo em 30 de junho de 2000, apresentadas para fins comparativos, foram examinadas por outros auditores independentes que emitiram parecer em 24 de agosto de 2000, sem ressalva.

ITIKAWA AUDITORES INDEPENDENTES S/C

CRC 2SP021239/O-9

ALCINDO TAKACHI ITIKAWA

Contador - CRC 1SP088652/O-9