


BALANÇO PATRIMONIAL EM 30/06/99 E 30/06/98 (Valores em Milhares de Reais)

ATIVO		30/06/99	30/06/98	PASSIVO		30/06/99	30/06/98
CIRCULANTE:	1.090	1.013	CIRCULANTE:	688	662		
DISPONIBILIDADES	311	574	OUTRAS OBRIGAÇÕES:	688	662		
TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	400	303	Fiscais e Previdenciárias	16	13		
Carteira Própria	399	301	Negociação e Interm. de Valores	616	606		
Certificado de Privatização	1	2	DIVERSOS	56	43		
OUTROS CRÉDITOS	379	136	Prov.p/Pagtos.a Efetuar	56	43		
Negociação e Interm. de Valores	353	117	EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	-	-		
Diversos	26	19	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	442	392		
Imposto de Renda a Compensar	15	8	Capital:	273	273		
Imposto de Renda a Recuperar	11	11	De Domiciliado no País	273	273		
PERMANENTE	40	41	Lucros ou Prejuízos Acumulados	169	119		
IMOBILIZADO DE USO	35	39					
Outras Imobilizações de Uso	187	188					
(-) Depreciações Acumuladas	(152)	(149)					
DIFERIDO	5	2					
Gastos de Organização e Expansão	10	7					
(-) Amortização Acumulada	(5)	(5)					
TOTAL DO ATIVO	1.130	1.054	TOTAL DO PASSIVO	1.130	1.054		

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO EM 30/06/99 E 30/06/98 (Valores em Milhares de Reais)

EVENTOS	CAPITAL REALIZADO	LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	TOTAL
SALDO NO INÍCIO DO PERÍODO: 01/01/99	273	102	375
LUCRO LÍQUIDO DO PERÍODO	-	77	77
Destinações	-	(10)	(10)
- Distribuição de Lucros	-	(10)	(10)
SALDO NO FIM DO PERÍODO: 30/06/99	273	169	442
MUTAÇÕES DO PERÍODO	-	67	67
SALDO NO INÍCIO DO PERÍODO: 01/01/98	273	106	379
LUCRO LÍQUIDO DO PERÍODO	-	73	73
Destinações	-	(60)	(60)
- Distribuição de Lucros	-	(60)	(60)
SALDO NO FIM DO PERÍODO: 30/06/98	273	119	392
MUTAÇÕES DO PERÍODO	-	13	13

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 30/06/99 E 30/06/98
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 1999 estão apresentadas de forma comparativa com as de 30 de junho de 1998, em milhares de reais.

2. RESUMO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS
a) CARTEIRA DE 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) IMOBILIZADO DE USO / DIFERIDO

Estão contabilizados ao custo da aquisição, acrescidos da correção monetária até 31/12/95 e das 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.

c) 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.

d) 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.

e) 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/99; relativo ao primeiro semestre de 1998 as provisões foram constituídas com base na legislação.

f) 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.

g) PROVISÃO PARA CRÉDITO EM LIQUIDAÇÃO DUVIDOSA

Por não haver necessidade, não foi constituída no exercício provisão para crédito em liquidação.

3. DECOMPOSIÇÃO DAS CONTAS:

	30/06/99	30/06/98
	R\$ Mil	R\$ Mil
TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	400	303
- Títulos Renda Fixa	-	-
- Títulos de Renda Variável	399	301
- Certificados de Privatização	1	2
NEGOCIAÇÃO INTERM.VALORES (ATIVO)	353	117
- Devedores Conta Liq. Pendente	353	117
NEGOCIAÇÃO INTERM.VALORES (PASSIVO)	616	606
- Comissões e Corr. a Pagar	9	9
- Credores C/ Liq. Pendente	607	597

4. CAPITAL SOCIAL

O Capital Social está representado por 22.000 (vinte e duas mil) quotas, totalmente subscritas e integralizadas, por quotistas domiciliados no país.

No primeiro semestre/99 foram distribuídos lucros de exercício anterior no valor de R\$ 10 MIL (R\$ 60 MIL no primeiro semestre/98).

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

Nos primeiros semestres de 1999 e 1998 não foram distribuídos juros sobre Capital Próprio, conforme faculta o artigo 9 da Lei 9249/95.

7. ADAPTAÇÃO DOS SISTEMAS ELETRÔNICOS FACE À PASSAGEM DO MILÊNIO

A instituição completou os ajustes necessários para adaptar seus sistemas de informações para a passagem do milênio. Todo o "Hardware" foi revisado e as versões de "Software" foram adequadas pelos fornecedores, incluindo os serviços terceirizados, folha de pagamento e contabilidade geral.

Quanto ao plano de continuidade operacional e a integridade das informações de que trata a circular Nº 2892 de 26/05/99 do Banco Central do Brasil, está em fase de implementação, com previsão para conclusão no prazo estabelecido.

PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES

São Paulo, 17 de agosto de 1999.

Ilmos. Senhores Sócios e Administradores da

APORTE DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

1. Examinamos os balanços patrimoniais da APORTE DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA., levantados em 30 de junho de 1999 e 1998, e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e das origens e aplicações de recursos correspondentes aos semestres findos nessas datas, 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 e compreenderam: (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. Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas representam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO SEMESTRE PELA LEGISLAÇÃO SOCIETÁRIA EM 30/06/99 E 30/06/98

DISCRIMINAÇÃO:	R\$ Mil	R\$ Mil
	30/06/99	30/06/98
RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	85	63
Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários	85	63
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	85	63
OUTRAS RECEITAS/DESPESAS OPERACIONAIS	(3)	50
Receitas de Prestação de Serviços	502	530
Despesas de Pessoal	(191)	(188)
Outras Despesas Administrativas	(293)	(279)
Despesas Tributárias	(27)	(26)
Outras Receitas Operacionais	6	11
RESULTADO OPERACIONAL	82	113
Resultado não Operacional	(5)	(1)
RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO S/ LUCRO E PARTICIPAÇÕES	77	112
Imposto de Renda e Contribuição Social	-	(36)
PARTICIPAÇÕES NO LUCRO	-	(3)
Empregados	-	(3)
LUCRO LÍQUIDO	77	73
LUCRO POR QUOTAS: 22.000	3,50	3,32

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES DE RECURSOS EM 30/06/99 E 30/06/98 (Valores em Milhares de Reais)

DISCRIMINAÇÃO:	30/06/99	30/06/98
ORIGENS DE RECURSOS	444	329
LUCRO LÍQUIDO DO AJUSTADO	79	76
Lucro Líquido do Período	77	73
Amortizações e Depreciações	2	3
RECURSOS DE TERCEIRO ORIGINÁRIOS DE:	365	253
Diminuição Subgrupos do Ativo:	-	59
Outros Créditos	-	59
AUMENTO DO PASS. CIR. E EXIG. LONGO PRAZO	361	194
Outras Obrigações	361	194
Alienação de Bens e Investimentos	4	-
Imobilizado de Uso	4	-
APLICAÇÕES DE RECURSOS	242	93
INVERSÕES EM:	2	8
Imobilizado de Uso	2	8
Aplicações no Diferido	3	-
DISTRIBUIÇÃO DE LUCROS	10	60
AUMENTO DO ATIVO CIR. E REAL. LONGO PRAZO	227	25
Títulos e Valores Mobiliários	58	25
Outros Créditos	169	-
AUMENTO DAS DISPONIBILIDADES	202	236

Modificações nas Disponibilidades

	Semestre Atual	Semestre Anterior
Início do Período	109	338
Fim do Período	311	574
Aumento	202	236

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

PAULO ROBERTO PASIAN

Sócio - Gerente

IZIDORO POLACOW

Sócio - Gerente

RENATO ROCHA POLACOW

Sócio - Gerente

ELIANA CASTRO DOS SANTOS BONDEZAN

CRC - 1SP141225-O/6 - CPF: 038.885.198-88

financeira da APORTE DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA., em 30 de junho de 1999 e 1998, o resultado de suas operações, as mutações de seu patrimônio líquido e as origens e aplicações de seus recursos correspondentes aos semestres findos naquelas datas, de acordo com as práticas contábeis emanadas da legislação societária.

VENEZIANI AUDITORES INDEPENDENTES S/C

CRC 2SP013744/O-1

SIDNEY REY VENEZIANI

CONTADOR CRC 1SP061028/O-1