

São Paulo, 10 de outubro de 2.005

À
COMISSÃO PARLAMENTAR MISTA DE INQUÉRITO
CÂMARA DOS DEPUTADOS
Brasília (DF)

Doc.
001208

A/C. **SR. DEPUTADO OSMAR SERRAGLIO (Relator)**

Ref.: **Requerimento Nº 999/2.005**

A PLANNER CORRETORA DE VALORES S.A., instituição financeira autorizada pelo Banco Central do Brasil, sediada na Avenida Paulista, nº 2.439, 11º andar, São Paulo (SP), vêm, mui respeitosamente, perante Vossa Excelência, prestar informações.

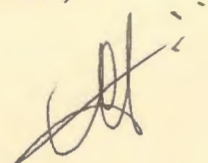
Tendo por base o Requerimento nº 999 (2.005) dessa CPMI, por meio da presente objetivamos contribuir, antecipadamente, encaminhando informações acerca das negociações envolvendo a compra e venda de NTN-C realizadas pelo cliente SERPROS – Fundo Multipatrocinado (CNPJ 29.738.952/0001-99), bem como ressaltar que não intermediamos nenhuma operação com NTN-B.

No tocante às operações com NTN-C anteriormente mencionadas, as mesmas foram realizadas nos dias 05, 07 e 08 de julho de 2.004, cujas cópias autenticadas de referidos documentos comprobatórios anexamos a presente, conforme descrição a seguir:

- a) Quadro Resumo das Operações em análise (Anexo 1);
- b) Nota de Compra nº 7.431 (Anexo 2);
- c) Nota de Compra nº 7.432 (Anexo 3);
- d) Nota de Venda nº 7.433 (Anexo 4);
- e) Nota de Compra nº 7.452 (Anexo 5);
- f) Nota de Venda nº 7.453 (Anexo 6);
- g) Nota de Venda nº 7.454 (Anexo 7);
- h) Nota de Venda nº 7.455 (Anexo 8);
- i) Nota de Compra nº 7.462 (Anexo 9); e
- j) Nota de Venda nº 7.463 (Anexo 10).

RQS Nº 03/2005 - CN
CPMI - CORREIOS
1091
Fls.: _____
3604
Doc: _____

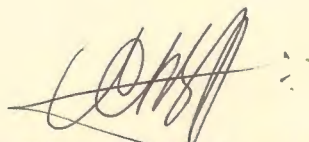
Adicionalmente, anexamos os Balanços Patrimoniais da Planner Corretora de Valores S.A. auditados pela Deloitte Touche Auditores Independentes (base 31 de dezembro de 2.004).



PLANNER

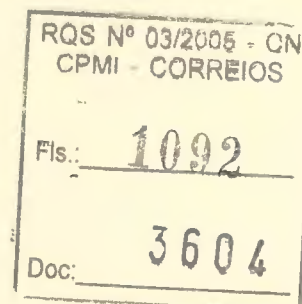
Desde já agradecemos a compreensão de Vossa Excelência, e estamos à inteira disposição para novos esclarecimentos, inclusive disponibilizando documentos que porventura se façam necessários. Será muito importante para amplo esclarecimento junto aos clientes e volta a normalidade de nossas operações, uma resposta de Vossa Excelência (ou de quem de direito) quanto à efetividade das informações constantes da presente.

Atenciosamente,



PLANNER CORRETORA DE VALORES S.A.
Carlos Arnaldo Borges de Souza
Diretor Superintendente

cc.: **SR. SENADOR DELCÍDIO AMARAL (Presidente da CPMI)**
SR. DEPUTADO ANTÔNIO CARLOS MAGALHÃES NETO (Requerente)
SR. DEPUTADO ONYX LORENZONI (Requerente)
SR. PAULO ROBERTO P. D. PEREIRA (Assessor Especial da Presidência do Tribunal de Contas da União)



Quadro Resumo das Operações em Análise

Data	Operação	Quantidade	PU	Montante	Contra-parte
05/07/04	Compra	13.000	1.526,291724	19.841.792,41	Banif Primus
05/07/04	Compra	13.000	1.524,842451	19.822.951,86	Bônus Banval
05/07/04	Venda	26.000	1.527,017110	39.702.444,86	BB Olimpo IX FIF
				37.700,59	

Data	Operação	Quantidade	PU	Montante	Contra-parte
07/07/04	Compra	13.000	1.528,041928	19.864.545,06	Bônus Banval
07/07/04	Venda	5.891	1.529,493423	9.010.245,75	BB Olimpo IX FIF
07/07/04	Venda	987	1.529,493423	1.509.610,01	Aconcagua FIF
07/07/04	Venda	6.122	1.529,493423	9.363.558,74	Credit FIF
				18.869,43	

Data	Operação	Quantidade	PU	Montante	Contra-parte
08/07/04	Compra	10.000	1.529,280981	15.292.809,81	Bônus Banval
08/07/04	Venda	10.000	1.530,733086	15.307.330,86	Credit FIF
				14.521,05	

Total 71.091,07



NOTA DE COMPRA

Número: 7.431

Data da Operação: 05/07/2004

PLANNER CORRETORA DE VALORES S/A.

AV. PAULISTA, 2439 - 2o e 11o ANDARES

- CEP:01311-300 - SAO PAULO

N.P.J.: 000 806.535/0001.54 - Carta Patente:
Telefone: (11) 3061-9444

BANCO BANIF PRIMUS SA.

AV. REPUBLICA DO CHILE, 230 - 9A

CENTRO

CIP-20031-170 - RIO DE JANEIRO

- RJ - Fone:

N. P.J. 033884941/0001-94

Código: 18.105/6

Especificação do Papel	Data Vencimento	Qtde./Vr.Emissão/Resgate	P.U.	Preço Total
NTN - C 770100 EMIÇÃO: 01/04/2001	01/04/2021	13.000,00	1.526,291724	19.841.792,41

Condições	Preço / Condições do Compromisso
COMPRA FINAL	Taxa %
	Dias
	Vencimento
Imposto de Renda	
Alíquota %	P.U.
IRRF	Preço Total
Guaridação / Custódia	
Código ... : SELIC	
Guaridação ... : DOC	

VALOR LÍQUIDO 19.841.792,41

IMPORTANTE:Deverão estar formalizados neste documento compromissos de recompra ou compra a caso existentes. Os juros e correções dos títulos usados para lastrear as operações, quando a preço fixo, são da sociedade corretora, de acordo com a presente nota em todas as condições. A presente operação, quando a preço fixo, é intransferível e inegociável.

Assinatura do Cliente

PLANNER CORRETORA DE VALORES S



18º TABELÃO DE NOTAS
FÁBIO TADEU BISOGNIN
TABELÃO
RUA AUGUSTA, 1638 - CERQUEIRA CÉSAR
S. PAULO 07 JUL. 2005
AUTENTICAÇÃO: Autenticado este
cópia retrográfica, conforme o original
e assim se: isentado, de que dou fé.
VÁLIDO SOMENTE COM SELLO DE AUTENTICAÇÃO

RQS Nº 03/2005 - CN
CPMI - CORREIOS

Fis.: 1094

Doc: 3604

NOTA DE COMPRA

Número: 7.432

Data da Operação: 05/07/2004

Corretora

PLANNER CORRETORA DE VALORES S/A.

AV. JARDIM PAULISTA, 2439 - 2o e 11o ANDARES

- CEP: 01311-300 - SAO PAULO

CNPJ: 06.806.535/0001-54 - Carta Potente:

Telefone: 11, 3661-9444

Comprador

BONUS BANVAL C.C.T.V.M. LTDA

AV. JARDIM PAULISTA, 5617 - 6A - CJ. B

JARDIM PAULISTA

CEP: 01407-111 - SAO PAULO

- SP - Fone:

CNPJ: 01.741.531/0001-46

Código: 15.700/7

Identificação do Papel	Data Vencimento	Qtde./Vr. Emissão/Resgate	P.U.	Preço Total
NTN - R 770101 EMISSÃO: 01/04/2001	01/04/2021	13.000,00	1.524,842451	19.822.951,86

Taxas

Preço / Condições do Compromisso

TAXA FINAL

Taxa %
Dias
Vencimento

Imposto de Renda

Alíquota

CNPJ

CPF

P.U.
Preço Total

Assinatura / Custódia

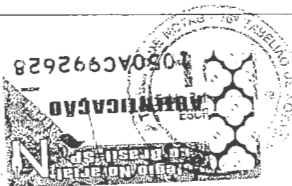
Assinatura / Assinatura: SEVIC

Assinatura / Assinatura: DDC

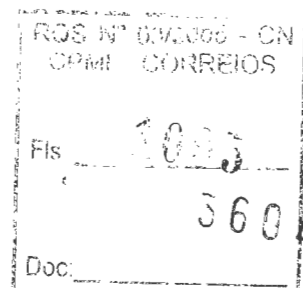
VALOR LÍQUIDO**19.822.951,86**

IMPORTANTE: deverão estar formalizados neste documento compromissos de recompra ou compra acaso existentes. Os juros e correções e encargos anexados para lastrear as operações, quando a preço fixo, são da sociedade corretora, de acordo com a presente nota em todas as condições. A presente operação, quando a preço fixo, é intransferível e inegociável.

Assinatura do Cliente

PLANNER CORRETORA DE VALORES S

16º TABELÃO DE NOTAS
FABIO TADEU BISOGNIN
TABELÃO
RUA AUGUSTA, 188 - CERQUEIRA CÉSAR
SAO PAULO - SP - 01001-900
07/07/2005
AUTENTICAÇÃO: Autentico esta
cópia reproduzida, conforme o original
a mim apresentado, de que dou fé.
VALTO SINCERE COM-SEU DE AUTENTICAÇÃO



NOTA DE VENDA

Número: 7.433

Data da Operação: 05/07/2004

PLANNER CORRETORA DE VALORES S/A.

AV PAULISTA, 2439 - 2o e 11o ANDARES

- CEP:01311-300 - SAO PAULO

E.P.J.: 000.806.535/0001.54 - Carta Patente:

Fone: (11) 3051 5444

BB OLIMPO IX F.I.F.

AV PAULISTA, 1111 - 7A

BELA VISTA

E.P.J.: 011-920 - SAO PAULO

- SP - Fone:

E.P.J.: 004644612/0001-78

Código: 18.072/6

Especificação do Papel	Data Vencimento	Qtde./Vr.Emissão/Resgate	P.U.	Preço Total
NTN C 770100 EMIÇÃO: 01/04/2001	6,0000%	01/04/2021	26.000,00	1.527,017110
				39.702.444,86

Condições

VENHA FINAL

Imp. ST de Renda

A. J. L.

IME

...

... / Custódia

... SELIC

... DOC

Preço / Condições do Compromisso

Taxa %
Dias
Vencimento

P.U.
Preço Total

VALOR LÍQUIDO

39.702.444,86

IMEDIATAMENTE Deverão estar formalizados neste documento compromissos de recompra ou compra acaso existentes. Os juros e correções dos títulos usados para lastrear as operações, quando a preço fixo, são da sociedade corretora, de acordo com a presente nota em todas as condições. A presente operação, quando a preço fixo, é intransferível e inegociável.

Assinatura do Cliente

PLANNER CORRETORA DE VALORES S



NOTA DE COMPRA

Número: 7.452

Data da Operação: 07/07/2004

PLANNER CORRETORA DE VALORES S/A.

AV. PAULISTA, 2439 - 20 e 11o ANDARES

JARDIM - CEP: 055.800-535/0551.54 - Carta Patente:

Telefone: (11) 3561-5444

- CEP: 01311-300 - SAO PAULO

Cliente:

BONUS BANVAL C.C.T.V.M. LTDA

AV. NOVE DE JULHO, 5617 - 9A - CJ. B

CEP: 01407-200 - SAO PAULO

TIN: P.J. 1972742531/0001-46

JARDIM PAULISTA

- SP - Fone:

Código: 15.700/7

Especificação do Papel	Data Vencimento	Qtde./Vr.Emissão/Resgate	P.U.	Preço Total
NTN - C 770100 6,0000% EMISSÃO: 01/04/2001	01/04/2021	13.000,00	1.528,041928	19.864.545,07

Condições

Preço / Condições do Compromisso

FORMA FINAL

Taxa %
Dias
Vencimento

Imposto do Renda

/ Imposto

P.U.
Preço Total

CNPJ

Representação / Custódia

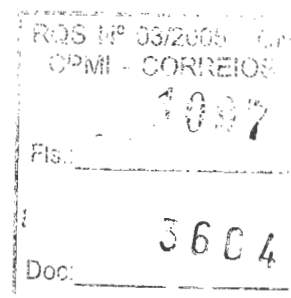
Representação: SELIC

Representação: BCC

VALOR LIQUIDO**19.864.545,07**

IMPORTANTE: Deverão estar formalizados neste documento compromissos de recompra ou compra acaso existentes. Os juros e correções dos títulos usados para lastrear as operações, quando a preço fixo, são da sociedade corretora, de acordo com a presente nota em todas as condições. A presente operação, quando a preço fixo, é intransferível e inegociável.

Assinatura do Cliente

PLANNER CORRETORA DE VALORES S

NOTA DE VENDA

Número: 7.453

Data da Operação: 07/07/2004

PLANNER CORRETORA DE VALORES S/A.

AV. PAULISTA, 2439 - 2o e 11o ANDARES

- CEP: 01311-300 - SAO PAULO

CNPJ: 000.806.535/0001.54 - Carta Patente:

Telefone: (11) 3061-9444

BB OLIMPO IX F.I.F.

AV. PAULISTA, 1111 - 7A

BELA VISTA

CEP: 01311-920 - SAO PAULO

- SP - Fone:

C.N.P.J.: 004644612/0001-78

Código: 18.072/6

Especificação do Papel	Data Vencimento	Qtde./Vr.Emissão/Resgate	P.U.	Preço Total
NTN - C 770100 EMIÇÃO: 01/04/2001	01/04/2021	5.891,00	1.529,493423	9.010.245,75

Condições

VENDA FINAL

Imposto de Renda

Alíquota

IPR

JOF

Liquidação / Custódia

Custódia..... SELIC

Liquidação..... DOC

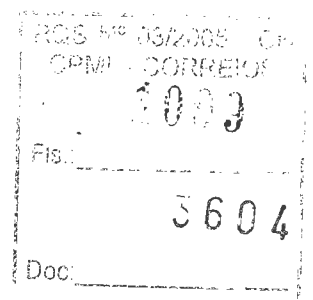
Preço / Condições do Compromisso

Taxa %
Dias
VencimentoP.U.
Preço Total**VALOR LÍQUIDO****9.010.245,75**

IMPORTANTE: Deverão estar formalizados neste documento compromissos de recompra ou compra acaso existentes. Os juros e correções dos títulos usados para lastrear as operações, quando a preço fixo, são da sociedade corretora, de acordo com a presente nota em todas as condições. A presente operação, quando a preço fixo, é intransferível e inegociável.

Assinatura do Cliente

PLANNER CORRETORA DE VALORES S



NOTA DE VENDA

Número: 7.455

Data da Operação: 07/07/2004

PLANNER CORRETORA DE VALORES S/A.

AV. PAULISTA, 2439 - 2o e 11o ANDARES

- CEP:01311-300 - SAO PAULO

C.N.P.J.: 000.806.535/0001.54 - Carta Patente:

Telefone: (11) 3061-9444

CREDIT F.I.F.

AV. PAULISTA, 1111 - 7A

BELA VISTA

CEP:01311-926 - SAO PAULO

- SP - Fone:

C.N.P.J.: 004822739/0001-30

Código: 18.073/4

Especificação do Papel	Data Vencimento	Qtde./Vr.Emissão/Resgate	P.U.	Preço Total
NTN - C 770100 EMISSION: 01/04/2001	6,0000% 01/04/2021	6.122,00	1.529,493423	9.363.558,73

Condições

VENDA FINAL

Imposto de Renda

Aliquota

IRRF

IOF

Liquidação / Custódia

Custódia..... SELIC

Liquidação..... DOC

Preço / Condições do Compromisso

Taxa %
Dias
VencimentoP.U.
Preço Total

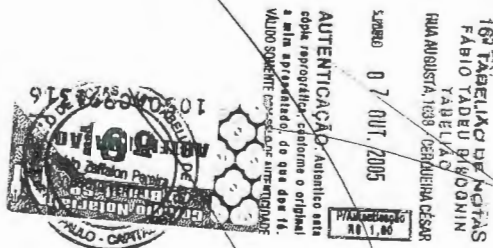
VALOR LÍQUIDO

9.363.558,73

IMPORTANTE: Deverão estar formalizados neste documento compromissos de recompra ou compra acaso existentes. Os juros e correções sobre títulos usados para lastrear as operações, quando a preço fixo, são da sociedade corretora, de acordo com a presente e todas as condições. A presente operação, quando a preço fixo, é intransferível e inegociável.

Assinatura do Cliente

PLANNER CORRETORA DE VALORES S



NOTA DE COMPRA

Número: 7.462

Data da Operação: 08/07/2004

Corretora

PLANNER CORRETORA DE VALORES S/A.

AV. PAULISTA, 2439 - 2o e 11o ANDARES

- CEP: 01311-300 - SAO PAULO

C.N.P.J.: 000.806.535/0001.54 - Carta Patente:

Telefone: (11) 3061-9444

Cliente

BONUS BANVAL C.C.T.V.M. LTDA

AV. NOVE DE JULHO, 5617 - BA - CJ. B

JARDIM PAULISTA

CEP: 01407-200 - SAO PAULO

- SP - Fone:

C.N.P.J.: 072741531/0001-46

Código: 15.700/7

Especificação do Papel	Data Vencimento	Qtde./Vr.Emissão/Resgate	P.U.	Preço Total
MTN - C 770100 EMIÇÃO: 01/04/2001	01/04/2021	10.000,00	1.529,280981	15.292.809,81

Condições

Preço / Condições do Compromisso

COMPRA FINAL

Taxa %
Dias
Vencimento

Imposto de Renda

Alíquota
IRRF
IOFP.U.
Preço Total

Liquidação / Custódia

Custódia..... SELIC

Liquidação..... DOC

VALOR LÍQUIDO**15.292.809,81**

IMPORTANTE: Deverão estar formalizados neste documento compromissos de recompra ou compra acaso existentes. Os juros e correções dos títulos usados para lastrear as operações, quando a preço fixo, são da sociedade corretora, de acordo com a presente nota em todas as condições. A presente operação, quando a preço fixo, é intransferível e inegociável.

Assinatura do Cliente

PLANNER CORRETORA DE VALORES S

1º TABELIÃO DE NOTAS
FABIO TADEU BISOGNIN
TABELIÃO
RUA AUGUSTA, 1638 - CERQUEIRA CÉSAR
SAO PAULO 07 OUT. 2005
AUTENTICAÇÃO: Autenticado esta
cópia reprográfica conforme o original
e não se isentado, do que dou fé.
VÁLIDO SOMENTE COM SELO DE AUTENTICAÇÃO

RQS Nº 03/2005 - CN	
CPMI - CORREIOS	
Fls:	1101
	3604
Doc:	

NOTA DE VENDA

Número: 7.463

Data da Operação: 08/07/2004

PLANNER CORRETORA DE VALORES S/A.

AV. PAULISTA, 2439 - 2o e 11o ANDARES

- CEP:01311-300 - SAO PAULO

CNPJ: 000.806.535/0001.54 - Carta Patente:

Tel: (11) 3061-9444

CREDIT F.I.F.

AV. PAULISTA, 1111 - 7A

BELA VISTA

CEP:01311-920 - SAO PAULO

- SP - Fone:

CNPJ: 004822739/0001-30

Código: 18.073/4

Especificação do Papel	Data Vencimento	Qtde./Vr.Emissão/Resgate	P.U.	Preço Total
NTN - C 770100 EMISSION: 01/04/2001	01/04/2021	10.000,00	1.530,733086	15.307.330,86

Condições	Preço / Condições do Compromisso
TERMO FINAL	Taxa % Dias Vencimento
Imposto de Renda	
Aliquota %	P.U.
IRRF	Preço Total
IOF	
Liquidação / Custódia	
Custódia: SELIC	
Liquidação: DOC	

VALOR LÍQUIDO

15.307.330,86

IMPORTANTE:Deverão estar formalizados neste documento compromissos de recompra ou compra acaso existentes. Os juros e correções sobre títulos usados para lastrear as operações, quando a preço fixo, são da sociedade corretora, de acordo com a presente e em todas as condições. A presente operação, quando a preço fixo, é intransferível e inegociável.

Assinatura do Cliente

PLANNER CORRETORA DE VALORES S



AUTENTICAÇÃO: Analise esta cópia reproduzida, conforme o original a mim apresentado, de que deu fé. VALIDO SOMENTE COM SELLO DE AUTENTICAÇÃO

SERIE 07 OUT. 2005

189 TABELADO DE NOTAS
FABIO TADEU RIBONIN
TABELADO
RUA AUGUSTA, 1838 - CEP:01308-000

PLANNER CORRETORA DE VALORES S/A
R\$ 1,00



Planner Corretora de Valores S.A.

*Demonstrações Financeiras
Referentes aos Exercícios Findos em
31 de Dezembro de 2004 e de 2003 e ao
Semestre Findo em 31 de Dezembro de 2004 e
Parecer dos Auditores Independentes*

Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes



1050AC940947
AUTENTICAÇÃO: Atestamos esta
cópia reproduzida, conforme o original
a mim apresentado, de que não há
VALOR SOBRE O SELO DE AUTENTICAÇÃO
S. ANEXO 07 OUT 2005
RUA AUGUSTA, 1638 - CENTRO, DESAR
TABELIAO

RQS Nº 03/2005 - CN	
CPMI - CORREIOS	
Fls.:	1103
Doc:	3604

PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES

Aos Acionistas e Administradores da
Planner Corretora de Valores S.A.
São Paulo - SP

1. Examinamos os balanços patrimoniais da Planner Corretora de Valores S.A., levantados em 31 de dezembro de 2004 e de 2003, e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e das origens e aplicações de recursos correspondentes aos exercícios findos naquelas datas e ao semestre findo em 31 de dezembro de 2004, elaborados sob a responsabilidade de sua administração. Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre essas demonstrações financeiras.
2. Nossos exames foram conduzidos de acordo com as normas brasileiras 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 Corretora; (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 Corretora, bem como da apresentação das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.
3. Em nossa opinião, as demonstrações financeiras referidas no parágrafo 1 representam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Planner Corretora de Valores S.A. em 31 de dezembro de 2004 e de 2003, o resultado de suas operações, as mutações de seu patrimônio líquido e as origens e aplicações de seus recursos correspondentes aos exercícios findos naquelas datas e ao semestre findo em 31 de dezembro de 2004, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

São Paulo, 14 de fevereiro de 2005

Deloitte Touche Tohmatsu
DELOITTE TOUCHE TOHMATSU
Auditores Independentes
CRC nº. 2 SP 011609/O-8

Osmar Aurélio Lujan
Osmar Aurélio Lujan
Contador
CRC nº. 1 SP 160203/O-1



BALANÇOS PATRIMONIAIS LEVANTADOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2004 E DE 2003
(Em milhares de reais)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.



PLANNER CORRETORA DE VALORES S.A.

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO
PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2004 E DE 2003 E
PARA O SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2004
(Em milhares de reais)

	2º. semestre	Exercício	
	2004	2004	2003
RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	612	1.314	1.275
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	834	1.500	1.217
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	(222)	(186)	58
DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	(453)	(453)	(156)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(453)	(453)	(156)
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	159	861	1.119
OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS	(864)	(3.099)	(322)
Receitas de prestação de serviços	5.593	12.673	7.987
Despesas de pessoal	(1.430)	(2.667)	(1.513)
Outras despesas administrativas	(6.301)	(14.110)	(7.254)
Despesas tributárias	(609)	(1.273)	(592)
Outras receitas operacionais	1.898	2.383	1.262
Outras despesas operacionais	(15)	(105)	(212)
RESULTADO OPERACIONAL	(705)	(2.238)	797
RESULTADO NÃO OPERACIONAL	-	(288)	(37)
RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO	(705)	(2.526)	760
Imposto de renda e contribuição social	-	-	(89)
Provisão para imposto de renda	-	-	(59)
Provisão para contribuição social	-	-	(30)
LUCRO LÍQUIDO (PREJUÍZO) DO SEMESTRE/EXERCÍCIO	(705)	(2.526)	671
LUCRO (PREJUÍZO) POR AÇÃO EM CIRCULAÇÃO - R\$ 1,00	(341,00)	(1.220,00)	324,00

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.



3

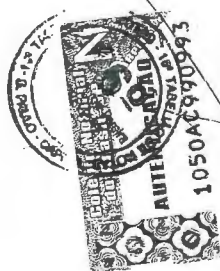


PLANET CORRETORA DE VALORES S.A.

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO
PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2004 E DE 2003 E
PARA O SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2004
(Em milhares de reais)

	Capital realizado	Reserva de capital	Reserva de lucros Legal	Ajuste ao valor de mercado - TVM e instrumentos financeiros derivativos	Prejuízos acumulados	Ações em tesouraria	Total
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2002	4.600	6.155	-	(21)	(394)	(1.300)	9.040
Ajuste ao valor de mercado - TVM e instrumentos financeiros derivativos	-	-	-	12	-	-	12
Atualização de títulos patrimoniais	-	1.022	-	-	-	-	1.022
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	671	-	671
Destinações:							
Reserva legal	-	-	9	-	(9)	-	-
Juros sobre o capital próprio	-	-	-	-	(500)	-	(500)
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2003	4.600	7.177	9	(9)	(232)	(1.300)	10.245
Ajuste ao valor de mercado - TVM e instrumentos financeiros derivativos	-	-	-	14	-	-	14
Atualização de títulos patrimoniais	-	869	-	-	-	-	869
Prejuízo líquido do exercício	-	-	-	-	(2.526)	-	(2.526)
Destinações:							
Juros sobre o capital próprio	-	-	-	-	(100)	-	(100)
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2004	4.600	8.046	9	5	(2.858)	(1.300)	8.502
SALDOS EM 30 DE JUNHO DE 2004	4.600	7.653	9	(9)	(2.153)	(1.300)	8.800
Ajuste ao valor de mercado - TVM e instrumentos financeiros derivativos	-	-	-	14	-	-	14
Atualização de títulos patrimoniais	-	393	-	-	-	-	393
Prejuízo líquido do semestre	-	-	-	-	(705)	-	(705)
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2004	4.600	8.046	9	5	(2.858)	(1.300)	8.502

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.



16º TABELÃO DE NOTAS
FABIO TADEU BISOGNIN
TABELÃO
RUA AUGUSTA, 1038 - CENÁRIO 055AR
SABO 07 OUT 2005
AUTENTICAÇÃO: Adianto esta
cópia reproduzida, compare o original
a este autenticado, de que dou fé.
VALIDO SOMENTE COM SELO DE AUTENTICAÇÃO
R\$ 1,80



PLANNER CORRETORA DE VALORES S.A.

DEMONSTRAÇÕES DAS ORIGENS E APLICAÇÕES DE RECURSOS
PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2004 E DE 2003 E
PARA O SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2004
(Em milhares de reais)

	2º semestre 2004	Exercício 2004	2003
ORIGENS DOS RECURSOS	6.025	9.978	17.648
Lucro líquido ajustado do exercício	-	-	746
Lucro líquido do exercício	-	-	671
Depreciações e amortizações	-	-	63
Ajuste ao valor de mercado de TVM e instrumentos financeiros derivativos	-	-	12
Recursos de terceiros originários de:	6.025	9.978	16.902
Aumento dos subgrupos do passivo:	1.581	2.463	16.818
Obrigações por empréstimos e repasses	158	158	-
Outras obrigações	1.423	2.305	16.818
Diminuição dos subgrupos do ativo:	4.202	5.801	-
Aplicações interfinanceiras de liquidez	4.201	5.801	-
Outros Valores e Bens	1	-	-
Alienação de bens e investimentos	242	1.714	84
Imobilizado de uso	-	-	4
Investimentos	242	1.714	80
APLICAÇÕES DE RECURSOS	6.360	10.864	16.802
Prejuízo líquido ajustado do semestre/exercício	368	2.152	-
Prejuízo do semestre/exercício	705	2.526	-
Depreciações e amortizações	(323)	(360)	-
Ajuste ao valor de mercado de TVM e instrumentos financeiros derivativos	(14)	(14)	-
Juros sobre o capital próprio	-	100	500
Inversões em:	43	64	157
Imobilizado de uso	43	64	157
Aplicações no diferido	3.358	3.358	4
Aumento dos subgrupos do ativo:	2.591	5.190	16.004
Aplicações interfinanceiras de liquidez	-	-	4.698
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	23	234	9
Outros créditos	2.568	4.947	11.278
Outros valores e bens	-	9	19
Diminuição dos subgrupos do passivo:	-	-	137
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	-	-	137
AUMENTO (DIMINUIÇÃO) DAS DISPONIBILIDADES	(335)	(886)	846
MODIFICAÇÕES NA POSIÇÃO FINANCEIRA			
Disponibilidades:			
No início do semestre/exercício	343	894	48
No fim do semestre/exercício	8	8	894
AUMENTO (DIMINUIÇÃO) DAS DISPONIBILIDADES	(335)	(886)	846

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.



16º TABELÃO DE NOTAS
FABIO TADEU BISOGNIN
TABELÃO
RUA ALBUQUERQUE, 1800 - JARDIM PAULISTA
S. Paulo, 07 OUT 2005
AUTENTICAÇÃO: Autentico em
cópia original, conforme o original
e meio eletrônico, de que consta
válidamente com selo de autenticação



PLANNER CORRETORA DE VALORES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2003 E DE 2002 E
PARA O SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2003
(Valores expressos em milhares de reais)

1. CONTEXTO OPERACIONAL

A Planner Corretora de Valores S.A. tem como objetivo atuar no mercado de títulos e valores mobiliários em seu nome ou por conta de terceiros.

2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
E PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

As demonstrações financeiras foram elaboradas com observância das disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações e das normas e instruções do Banco Central do Brasil - Bacen, observando-se as seguintes principais práticas contábeis:

a) Apuração do resultado

As receitas e despesas são reconhecidas pelo regime de competência. Os rendimentos e as despesas de natureza financeira são calculados com base no método exponencial, observando-se o critério "pro rata dia".

b) Aplicações interfinanceiras de liquidez

São apresentadas pelo valor de aplicação, acrescido dos rendimentos auferidos até as datas dos balanços.

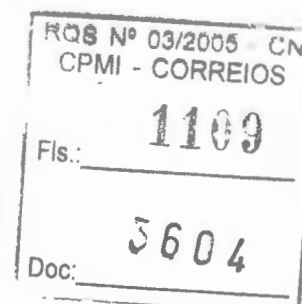
c) Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos

Os títulos e valores mobiliários, classificados na categoria "títulos disponíveis para venda" os quais não se enquadram como "para negociação" nem como "mantidos até o vencimento", são ajustados pelo valor de mercado e a diferença entre os valores atualizados pela curva do papel e os valores de mercado é registrado em contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido, pelo valor líquido dos efeitos tributários.

A apropriação dos resultados gerados nas operações de trocas de indexadores ("swap") está sendo efetuada diariamente com base nos resultados líquidos por contrato, os quais são avaliados a mercado.

d) Provisão para créditos de liquidação duvidosa

É constituída com base na expectativa de perdas de créditos relativos a rendas a receber e outros créditos diversos.





	Natureza	2003			
		Sem vencimento	Até 1 ano	Mercado	Custo
Títulos disponíveis para venda					
Carteira própria					
Ações de companhias	Títulos				
Abertas	Privados	89	-	89	80
Certificado de depósito bancário - pós	Títulos				
Vinculados à prestação de garantias	Privados	-	16	16	16
Certificado de depósito bancário - pós	Títulos				
	Privados	-	622	622	622
Total		89	638	727	718

O valor de mercado das ações de companhias abertas e dos títulos públicos foram apurados, respectivamente, com base no preço médio de negociação na Bolsa de Valores de São Paulo ("Bovespa") no último pregão dos exercícios e no preço médio divulgado pela ANDIMA no último dia útil dos trimestres.

As ações de companhias abertas, os títulos públicos e os certificados de depósitos bancários estão custodiados, respectivamente, na Companhia Brasileira de Liquidação e Custódia ("CBLIC"), no Sistema Especial de Liquidação e Custódia - SELIC e na CETIP - Câmara de Custódia e Liquidação.

b) Resumo das exposições com instrumentos financeiros derivativos

Em 31 de dezembro de 2004 e de 2003, não havia posições próprias com instrumentos financeiros derivativos em aberto.

As posições de terceiros estão representadas por operações de intermediação de "SWAP", cujo diferencial a receber monta em R\$ 251 (R\$ 602 em 2003), estando registrados em Outros Créditos - Negociação e intermediação de valores, com vencimentos até 16 de novembro de 2006 e custodiadas na Bolsa de Mercadorias & Futuros ("BM&F"). O valor referencial das operações de "swap", em 31 de dezembro de 2004, é de R\$ 423.182 (R\$ 633.389 em 2003).

c) Margens de garantia

As margens de garantia de operações realizadas na Bovespa monta em R\$ 63, e as relativas a operações realizadas na BM&F monta em R\$ 571 (R\$ 622 em 2003), e estão depositadas em títulos privados.

4. OUTROS CRÉDITOS

- a) Rendas a receber - estão representadas pelas corretagens e comissões a receber na intermediação de operações e negócios.



b) Negociação e intermediação de valores:

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Devedores - Conta de liquidações pendentes (1)	12.143	14.515
Caixas de Registro e Liquidação	6.811	-
Operações de swap - diferencial a receber (2)	38	353
Operações com ativos financeiros e mercadorias a liquidar (3)	-	767
Depósitos em Garantia na Bolsa	<u>12</u>	<u>265</u>
Total circulante	<u>19.004</u>	<u>15.900</u>
Devedores - Conta de liquidações pendentes (1)	1.098	-
Operações de "swap" - diferencial a receber (2)	<u>213</u>	<u>249</u>
Total longo prazo	<u>1.311</u>	<u>249</u>

(1) Referem-se aos valores a serem recebidos, de clientes e instituições do mercado, pelas operações realizadas nos três últimos pregões da Bovespa e no último pregão da BM&F.

(2) Referem-se à intermediação de operações de swap para os clientes da Corretora, conforme Circular nº. 2.951/99, do Banco Central do Brasil.

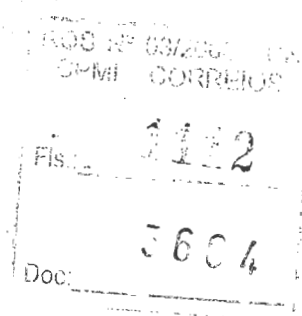
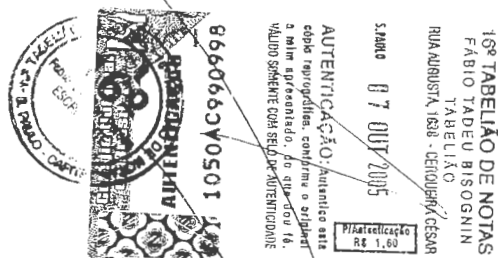
(3) Referem-se aos valores a receber pelas operações de clientes realizadas com ativos financeiros e mercadorias na BM&F.

c) Diversos

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Devedores Diversos - País	1.165	21
Devedores por compra de valores e bens (1)	504	662
Impostos a compensar	259	82
Adiantamentos para pagamentos de nossa conta	25	<u>2</u>
Adiantamentos e antecipações salariais	<u>5</u>	<u>1</u>
Total circulante	<u>1.958</u>	<u>768</u>
Devedores por depósitos em garantia	<u>13</u>	<u>8</u>
Total longo prazo	<u>13</u>	<u>8</u>

(1) Refere-se ao valor a receber pela venda do título da BM&F a parte relacionada. O contrato teve seu vencimento alterado, conforme aditivo, para 31 de dezembro de 2004 e está sendo atualizado pelos juros praticados no mercado interbancário - CDI. Em 26 de janeiro de 2005, o contrato foi liquidado mediante a quitação da dívida.

d) A provisão para outros créditos de liquidação duvidosa, no montante de R\$ 1.090 (R\$ 637 em 2003), refere-se às possíveis perdas com corretagens e comissões a receber de clientes.



5. INVESTIMENTOS

São representados por:

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Título patrimonial da Bovespa (1)	6.240	6.813
Título patrimonial da BM&F (2)	10	252
Título patrimonial da CETIP	158	158
Ações da CBLC	771	771
Outros	<u>12</u>	<u>42</u>
Total	<u>7.191</u>	<u>8.036</u>

(1) Em 25 de maio de 2004, a Corretora revendeu dois títulos patrimoniais para a Bovespa, com deságio de 20%, pelo valor de mercado de R\$ 1.154, apurando um prejuízo de R\$ 288, registrado na rubrica "Resultado não operacional".

(2) Em 28 de dezembro de 2004, a Corretora cedeu o título patrimonial de permissão de acesso da BM&F para a Planner DC pelo valor de custo de R\$ 242.

6. DIFERIDO

Em 31 de dezembro de 2004, estava composto, principalmente, por ágio pago aos antigos acionistas da Planner DC pela aquisição da carteira de clientes, no montante líquido de R\$ 3.053.

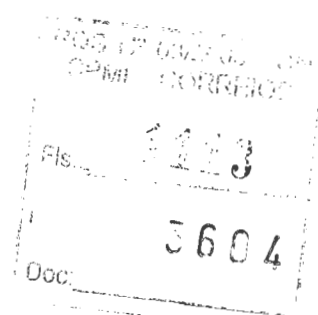
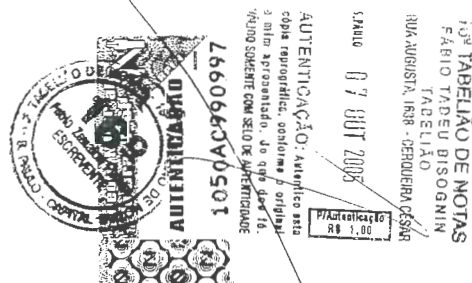
7. OUTRAS OBRIGAÇÕES

São representadas por:

a) Negociação e intermediação de valores

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Caixa de registro e liquidação	357	462
Credores - Conta de liquidações pendentes (1)	<u>24.832</u>	<u>22.034</u>
Total de curto prazo	<u>25.189</u>	<u>22.496</u>

(1) Referem-se aos valores a serem pagos, a clientes e instituições do mercado, pelas operações realizadas nos três últimos pregões da Bovespa e no último pregão da BM&F.



b) Diversas

	2004	2003
Consultoria e assessoria	597	348
Obrigação por aquisição de bens e direitos	543	356
Credores diversos - País (1)	130	1.254
Despesa de pessoal	106	95
Outras despesas administrativas	204	126
Outras	16	4
Total circulante	<u>1.596</u>	<u>2.183</u>
Credores diversos - País	183	-
Provisão para passivos contingentes	13	9
Total longo prazo	<u>196</u>	<u>9</u>

(1) Referem-se, substancialmente, a recursos recebidos a serem repassados conforme a Lei de Audio Visual.

8. CAPITAL SOCIAL

O capital social está representado por 2.590 ações, sendo 1.295 ações preferenciais e 1.295 ações ordinárias. As ações preferenciais não têm direito a voto, e sua preferência consiste na prioridade do reembolso do capital em caso de liquidação ou dissolução da Sociedade. Em 31 de dezembro de 2004 e de 2003, encontravam-se em tesouraria 520 ações.

Aos acionistas é garantido o dividendo mínimo obrigatório de 5% do lucro líquido.

Durante o trimestre findo em 31 de março de 2004, foram pagos aos acionistas juros sobre o capital próprio no montante de R\$ 100, correspondente ao resultado do mês de janeiro de 2004.

Em 2003 foram pagos aos acionistas juros sobre o capital próprio no montante de R\$ 500, correspondente ao resultado do exercício findo em 31 de dezembro de 2003.

9. TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

Estão representadas por:

	2004		2003	
	Ativo (passivo)	Receita (despesa)	Ativo (passivo)	Receita (despesa)
Devedores por compra de valores e bens	504	-	662	-
Devedores diversos - País				
Planner Sociedade de Crédito ao				
Microempreendedor S.A.	18	-	-	-
Planner Trustcc DTVM Ltda.	338	-	-	-



11



	2004		2003	
	Ativo (passivo)	Receita (despesa)	Ativo (passivo)	Receita (despesa)
Planner DC Corretora de Mercadorias S.A.	793	-	-	-
Outras receitas operacionais - Receita com variação monetária	-	92	-	138
Outras despesas administrativas Planner Trustee DTVM Ltda.	-	(456)	-	(456)

10. OUTRAS DESPESAS ADMINISTRATIVAS

	2º. semestre	Exercício	
	2004	2004	2003
Consultoria e assessoria (1)	3.328	8.380	4.219
Serviços Técnicos Especializados	486	1.254	645
Comunicações	366	691	548
Aluguel de título patrimonial da BM&F	228	456	456
Aluguéis	164	378	369
Processamento de dados	183	295	359
Outras	1.546	2.656	658
Total	6.301	14.110	7.254

(1) Substancialmente representada por comissões repassadas na intermediação de operações efetuadas com títulos e valores mobiliários.

11. OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS

	2º. semestre	Exercício	
	2004	2004	2003
Reversão de despesas com aquisição de clientes (1)	1.576	1.576	-
Incentivos Bovespa	107	292	-
Reembolso de despesas	52	130	296
Variações monetárias	43	92	360
Outras	120	293	606
Total	1.898	2.383	1.262

(1) Refere-se à reversão dos valores desembolsados pela aquisição da carteira de clientes da Planner DC, registrado indevidamente em "Outras despesas administrativas" no primeiro semestre de 2004, e transferidos para o Ativo Diferido no segundo semestre, considerando a expectativa de geração de resultados futuros dessa carteira.



12. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

A demonstração do cálculo do imposto de renda e da contribuição social está assim representada:

	2004	2003
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	(2.526)	760
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas de 25% e 9%, respectivamente	859	(258)
Efeito das adições e exclusões no resultado do período		
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(154)	(53)
Juros sobre o capital próprio	34	170
Outras	(29)	4
Compensação de 30% de prejuízos anteriores	-	48
Crédito tributário não constituído	(710)	-
Despesa de imposto de renda e contribuição social	<u>-</u>	<u>89</u>

A Sociedade possui créditos tributários sobre prejuízos fiscais, bases negativas e sobre adições indedutíveis temporariamente, não registrados, em virtude de não atender todas as exigências da Resolução CMN nº. 3059, no montante aproximado de R\$ 736 (R\$ 331 em 2003).

13. RESPONSABILIDADES

- Em 31 de dezembro de 2004, os valores em contas de compensação, que registram as responsabilidades pela intermediação em transações por conta própria e de clientes nos mercados de swap, opções, termos e futuros, montam em R\$ 2.826.810 (R\$ 8.797.556 em 2003).
- A Sociedade é responsável pela administração de recursos de terceiros, clubes e fundos de investimentos, cujos patrimônios líquidos, em 31 de dezembro de 2004, montam R\$ 10.738 (R\$ 5.806 em 2003).
- Em 31 de dezembro de 2004, os títulos e valores mobiliários de terceiros, custodiados pela Corretora e registrados como depositários de valores em custódia, montam R\$ 10.967.877 (R\$ 37.395.015 em 2003).
- Em 31 de dezembro de 2004, a Corretora está envolvida em processo de natureza cível em montante estimado de aproximadamente R\$ 520, onde seus assessores jurídicos externos indicam possibilidade de êxito para a Corretora. Com base nessa opinião, a Administração não registrou provisão sobre referido processo.

