



TÁTICA S/A DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

CNPJ 66.616.632/0001-92
Rua Campos Bicudo, 98 - 3º Andar - Jd. Europa - São Paulo

BALANÇOS PATRIMONIAIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2001 E 2000 (Em Milhares de Reais)

	31.12.01	31.12.00		31.12.01	31.12.00
ATIVO			PASSIVO		
Circulante	1.557	1.936	Circulante	52	663
Disponibilidades	11	32	Outras Obrigações	52	663
Títls. e Valrs. Mobiliários	1.522	1.237	Fiscais e Previdenciárias	14	37
Carteira Própria	1.522	1.237	Negoc. Interm. de Valores	-	575
Outros Créditos	24	667	Diversos	38	51
Rendas a Receber	12	80	Prov. Pagtos Efetuar	38	51
Negoc. e Interm. de Valores	-	576	Patrimônio Líquido	1.543	1.318
Diversos	12	11	Capital Social	1.500	1.151
Adto e Antecip. Salariais	3	4	De Domiciliados no País	1.500	1.151
Créditos Trib. Impostos e Contrib.	5	7	Reservas de Lucros	2	6
Imp.de Renda a Comp.	3	-	Lucros Acumulados	41	161
Devedores Diversos País	1	-			
Permanente	38	45			
Investimentos	1	1			
Outros Investimentos	13	13			
(-) Prov.p/Perdas	(12)	(12)			
Imobilizado de Uso	34	40			
Outras Imobilizações de Uso	48	48			
(-) Depreciações Acumuladas	(14)	(8)			
Diferido	3	4			
Gastos de Org.e Expansão	5	5			
(-) Amortização Acumulada	(2)	(1)			
Total do Ativo	1.595	1.981	Total do Passivo	1.595	1.981

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO PARA O 2º SEMESTRE DE 2001 E EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2001 E 2000 (Em Milhares de Reais)

Discriminação	2º Sem./01	Exerc./01	Exerc./00
Receitas da Intermediação Financeira	171	283	325
Resultado de Oper.c/Títls.e Valrs. Mobiliários	171	283	325
Resultado Bruto da Interm. Financeira	171	283	325
Outras Receitas/Despesas Operacionais	(120)	(191)	(143)
Receitas de Prestação de Serviços	214	588	924
Despesas de Pessoal	(245)	(597)	(601)
Outras Despesas Administrativas	(65)	(128)	(402)
Despesas Tributárias	(25)	(55)	(68)
Outras Receitas Operacionais	2	2	4
Outras Despesas Operacionais	(1)	(1)	-
Resultado Operacional	51	92	182
Resultado não Operacional	-	1	(8)
Result. antes da Tributação s/o Lucro	51	93	174
Imposto de Renda e Contrib. Social	(11)	(18)	(48)
Lucro Líquido	40	75	126
Quant. Ações	350.200	350.200	316.000
Lucro por Ações - R\$	0,11	0,21	0,40

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2001 E 2000

1 - Apresentação das Demonstrações Contábeis - As demonstrações contábeis foram preparadas de acordo com as disposições contidas na Lei das S/A e com os critérios estabelecidos pelo Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional - COSIF, do Banco Central do Brasil e com os princípios de contabilidade emanados da "legislação societária". **2 - Resumo das Principais Práticas Contábeis** - **a) Carteira de Títulos e Valores Mobiliários** - Foram registradas ao custo, acrescidos dos rendimentos auferidos, (T.R.Fixa) e quando aplicável estão ajustados por provisão para redução ao valor de mercado. Os títulos de renda fixa estão custodiados no SELIC, CETIP e de renda variável na BOVESPA. **b) Imobilizado de Uso/Diferido** - O imobilizado de uso está contabilizado ao custo da aquisição e a depreciação é calculada 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% para Sistema de Processamento de Dados e Sistema de Transporte e 10% a.a. para as demais contas. O diferido é representado por Gastos com Aquisição e Desenvolvimento de Logísticos com amortização de 20% ao ano. **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) Provisão para Imposto de Renda/Contribuição Social** - O Imposto de Renda e a Contribuição Social foram calculados com base no lucro tributável, ajustado nos termos da legislação pertinente. A administração usou da prerrogativa que confere o art. 8º da Medida Provisória 1.807-2/99 e optou por escriturar em seu ativo crédito compensável com débitos relativos a Contribuição Social sobre lucros líquidos no montante de R\$ - 18 mil.

	31.12.01	31.12.00
3- Quadro Demonstrativo da Carteira Própria		
Títulos de Renda Variável	62	62
Títulos de Renda Fixa	1.104	1.173
Cotas de Fundo de Investimento	356	2
Total	1.522	1.237

4 - Capital Social - O Capital Social está representado por 350.200 (trezentas e cinquenta mil e duzentas) ações nominativas sendo 175.100 ordinárias e 175.100 preferenciais sem valor nominal, cada uma em 31.12.01 e (31.12.00 - 316.000 ações) totalmente subscritas e integralizadas por acionistas domiciliados no país na data do balanço. Os Estatutos não determinam a distribuição de dividendos mínimos sobre o lucro líquido, após deduzida a reserva legal. A Administração, tendo em vista a Assembléia Geral poder deliberar com base no que faculta o Artigo 202, Parág. 3º da Lei das S/As, manteve o saldo de Prejuízo do período na conta de Lucros ou Prejuízos Acumulados. **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 a revisão e aprovação pelos órgãos competentes por períodos variáveis de tempo. **6 - Administração de Fundos** - A instituição é responsável pela administração dos seguintes fundos:

	Patrimônio Líquido	31.12.01	31.12.00
Tática Strategy F I T V M		2.619	2.317
Tática Over FAQQFI		1.137	1.102
Vortex Fdo. Invest. Financ.		1.575	2.398
Tática Plus Fdo. Invest. Ações		607	347
Total		5.938	6.164

7 - Remuneração do Capital Próprio - No 2º semestre e exercícios de 2001 e 2000 não foram distribuídos juros sobre Capital Próprio conforme faculta o artigo 9 da Lei 9249/95.

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO PARA O 2º SEMESTRE DE 2001 E EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2001 E 2000 (Em Milhares de Reais)

Eventos	Reservas		Lucros ou Prejuízos		Total
	Capital Realizado	de Lucros	de Acumulados	Total	
Saldos em 01.07.01	1.151	8	194	1.353	
Aumento de Capital:	349	(8)	(191)	150	
Em Espécie	150	-	-	150	
Em Reserva	199	(8)	(191)	-	
Lucro Líq. Período	-	-	40	40	
Destinações:	-	2	(2)	-	
Reservas	-	2	(2)	-	
Saldos em 31.12.01	1.500	2	41	1.543	
Mutações do Período	349	(6)	(153)	190	
Saldos em 01.01.01	1.151	6	161	1.318	
Aumento de Capital:	349	(8)	(191)	150	
Em Espécie	150	-	-	150	
Em Reserva	199	(8)	(191)	-	
Lucro Líq. Período	-	-	75	75	
Destinações:	-	4	(4)	-	
Reservas	-	4	(4)	-	
Saldos em 31.12.01	1.500	2	41	1.543	
Mutações do Exercício	349	(4)	(120)	225	
Saldos em 01.01.00	900	7	135	1.042	
Aumento de Capital:	251	(7)	(94)	150	
Em Espécie	150	-	-	150	
Em Reserva	101	(7)	(94)	-	
Lucro Líq. Período	-	-	126	126	
Destinações:	-	6	(6)	-	
Reservas	-	6	(6)	-	
Saldos em 31.12.00	1.151	6	161	1.318	
Mutações do Exercício	251	(1)	26	276	

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES DE RECURSOS PARA O 2º SEMESTRE DE 2001 E EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2001 E 2000 (Em Milhares de Reais)

Discriminação	2º Sem./01	Exerc./01	Exerc./00
A - Origem dos Recursos	548	875	773
Lucro Líquido Ajustado do Período	44	82	132
Lucro Líquido do Período	40	75	126
Depreciação e Amortização	4	7	6
Recursos de Cotistas (Acionistas)	150	150	150
- Aumento de Capital em Espécie	150	150	150
Recursos de Terceiros Originários de:	354	643	491
- Diminuição Subgrupos do Ativo:	354	643	485
Títulos e Valores Mobiliários	-	-	485
Outros Créditos	354	643	-
- Alienação de Bens e Investimentos	-	-	6
Móveis e Equipamentos	-	-	6
B - Aplicação dos Recursos	546	896	776
Inversões em:	-	-	28
- Imobilizado de Uso	-	-	27
- Investimentos	-	-	1
Aplicações no Diferido			
Aumento dos Subgrupos do Ativo			
Circulante e Realizável a Longo Prazo	192	285	384
- Títulos e Valores Mobiliários	192	285	384
Redução dos Subgrupos do Passivo			
Circulante e Exigível a Longo Prazo	354	611	364
- Outras Obrigações	354	611	364
Aum./Red. das Disponibilidades (A - B)	2	(21)	(3)
Modificações na Posição Financeira			
- Disponibilidades			
• Início do Período	9	32	35
• Fim do Período	11	11	32
• Aumento ou Redução	2	(21)	(3)

AZIENDA ESCRIT. TÉCNICO CONTÁBIL S/C LTDA.
CARLOS ALBERTO G. DOS SANTOS
TC-CRC 1 SP 127139/O-6 - C.P.F. - 987.093.218-53

PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES

São Paulo, 06 de fevereiro de 2002
Ilmos. Senhores Diretores e Acionistas da
Tática S/A Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários
1. Examinamos o balanço patrimonial da **Tática S/A Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários**, levantado em 31 de dezembro de 2001, e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e das origens e aplicações de recursos correspondentes ao 2º semestre de 2001 e ao exercício 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 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 apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da **Tática S/A Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários**, em 31 de dezembro de 2001, o resultado de suas operações, as mutações de seu patrimônio líquido e as origens e aplicações de seus recursos correspondentes ao 2º semestre de 2001 e ao exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis emanadas da legislação societária brasileira.

4. As demonstrações contábeis relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2000, apresentadas para fins comparativos, foram examinadas por outros auditores independentes que emitiram parecer em 08 de março de 2001, sem ressalva.

ITIKAWA AUDITORES INDEPENDENTES S/C
CRC 2SP021239/O-9
ALCINDO TAKACHI ITIKAWA - CONTADOR - CRC 1SP088652/O-9