



## **PORTO FORTE FOMENTO MERCANTIL S.A.**

**CNPJ 05.247.379/0001-52**

**NIRE 35.300.192.061**

**São Paulo, 30 de Abril de 2004** – A Porto Forte S/A divulgou hoje lucro líquido de R\$ 22,3 mil no primeiro trimestre de 2004, findo em 31 de Março. Em um contexto de crescimento na base de clientes e nos ativos, a receita foi 346% maior que a obtida no mesmo trimestre do ano anterior, atingindo R\$ 67,5 mil em 2004 versus R\$ 15,1 mil em 2003. Os ativos apresentaram um aumento de 163% em relação a 31/Março/2003, passando de R\$ 384,4 mil para R\$ 1,0 milhão de reais no fechamento do trimestre.

O prazo médio das operações permaneceu em 36,5 dias, enquanto o valor de face acumulado negociado até o fim de Março atingiu R\$ 3,8 milhões. A melhora na performance foi resultado das maiores receitas obtidas com clientes do ramo de agribusiness, mais que compensando a queda nos clientes dos setores de construção civil e gráfico. Outros segmentos permaneceram estáveis.

A Porto Forte S/A cumpriu sua função social ao contribuir com R\$ 16,1 mil em impostos no primeiro trimestre de 2003, e permaneceu como uma excelente opção de investimento para seus 42 acionistas (base 31/03), remunerando o valor de suas ações PN em 2% líquido ao mês.

Para os trimestres seguintes neste ano, a Porto Forte S/A espera prosseguir com sua política de crescimento do volume de operações e base de clientes, sempre mantendo sua transparência e governança corporativa para com o mercado.

Guilherme Camargo - Presidente

As previsões contidas neste relatório que não são dados históricos aqui apresentados são estimativas que podem diferir materialmente dos dados reais antecipados no transcurso do ano. A habilidade para atingi-los irá depender do sucesso em implementar os planos de negócios, da estabilidade esperada do ambiente macroeconômico nacional e internacional, bem como inexistência de fatores não previstos pela modelagem de resultados pela diretoria da Porto Forte S/A.

**PORTO FORTE FOMENTO MERCANTIL S/A**

CNPJ/MF Nº 05.247.379/0001-52

NIRE 35.300.192.061

**BALANÇO PATRIMONIAL ENCERRADO EM 31/03/2004 (Em R\$)**

<b>ATIVO</b>	<b><u>31/12/2003</u></b>	<b><u>31/3/2004</u></b>	<b>PASSIVO</b>	<b><u>31/12/2003</u></b>	<b><u>31/3/2004</u></b>
<b>CIRCULANTE</b>	<b>765.651,84</b>	<b>1.003.029,46</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>21.213,43</b>	<b>34.348,38</b>
<b>DISPONÍVEL</b>	<b>100.798,84</b>	<b>65.852,33</b>	<b>DÉBITOS</b>	<b>12.399,77</b>	<b>24.596,85</b>
Caixa	94.722,00	64.632,64	Fornecedores	998,17	8.325,65
Bancos Conta Movimento	6.076,83	1.199,68	Dividendos a Pagar	0,00	16.271,20
Bancos - Aplicações	0,00	20,00	Jur s/ Cap. Pr. A Pagar	11.401,60	0,00
<b>CRÉDITOS</b>	<b>664.853,00</b>	<b>937.177,13</b>	<b>OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS</b>	<b>8.813,66</b>	<b>9.751,53</b>
Duplicatas a Receber	611.893,00	882.511,54	IRPJ a Recolher	3.268,08	4.574,39
(-) Duplicatas Descontadas	0,00	0,00	CSLL a Pagar	1.960,85	2.749,75
Aditivos a Compensar	52.960,00	54.665,59	COFINS a Pagar	823,61	1.927,57
<b>DESPESAS DIFERIDAS</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	PIS a Pagar	452,99	418,50
			ISS a Pagar	45,63	38,92
			IOF a Recolher	250,44	42,40
			IRRF a Recolher	2.012,05	0,00
			<b>PROVISÕES</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
			Aditivos a Pagar	0,00	0,00
<b>PERMANENTE</b>	<b>6.458,28</b>	<b>6.288,88</b>	<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>750.896,69</b>	<b>974.969,96</b>
<b>IMOBILIZADO</b>	<b>6.458,28</b>	<b>6.288,88</b>	<b>CAPITAL REALIZADO</b>	<b>342.343,75</b>	<b>342.343,75</b>
Móveis e Utensílios	189,00	189,00	<b>RESERVA DE CAPITAL</b>	<b>400.412,10</b>	<b>621.314,59</b>
Programas de Computador	3.900,00	4.092,19	<b>RESULT. ACUM. APÓS DISTR. DE DIVIDEN</b>	<b>8.140,84</b>	<b>11.311,62</b>
Computadores e Periféricos	2.877,00	2.877,00			
Marcas e Patentes	720,00	720,00			
(-) Depreciação Acumulada	(1.227,72)	(1.589,31)			
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>772.110,12</b>	<b>1.009.318,34</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>772.110,12</b>	<b>1.009.318,34</b>

# PORTO FORTE FOMENTO MERCANTIL S/A

CNPJ/MF Nº 05.247.379/0001-52

NIRE 35.300.192.061

## DEMONSTRATIVO DE RESULTADOS DOS EXERCÍCIOS - 2002 e 2003 (em R\$)

	<u>1º T 2003</u>	<u>1º T 2004</u>
Receita de Factoring	15.135,59	67.529,98
<u>Receita de Serviços</u>	<u>0,00</u>	<u>2.260,23</u>
RECEITA BRUTA OPERACIONAL	15.135,59	69.790,21
<u>(-) Impostos Incidentes</u>	<u>(748,17)</u>	<u>(5.508,10)</u>
RECEITA LÍQUIDA OPERACIONAL	14.387,42	64.282,11
(-) Despesas Operacionais	(8.330,79)	(25.229,18)
(-) Despesas Comerciais	(1.295,10)	(3.954,09)
<u>(-) Depreciações e Amortizações</u>	<u>(199,74)</u>	<u>(361,59)</u>
(=) RESULTADO OPERACIONAL	4.561,79	34.737,25
(-) CPMF	(1.761,04)	(2.194,34)
(-) Despesas Bancárias	(436,40)	(2.185,85)
(-) Juros s/ Capital Próprio	0,00	0,00
<u>(-) Outras Receitas / Despesas Financeiras</u>	<u>637,06</u>	<u>(682,26)</u>
(=) RESULTADO BRUTO DO EXERCÍCIO	3.001,41	29.674,80
(-) Provisão para IR	(315,15)	(4.574,39)
<u>(-) Provisão para CSSL</u>	<u>(189,09)</u>	<u>(2.749,76)</u>
<b>(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>	<b>2.497,17</b>	<b>22.350,66</b>
(-) Provisão para Dividendos	(8.508,20)	(41.757,40)
<u>(+) Transferências da Reserva de Capital</u>	<u>4.819,51</u>	<u>22.577,51</u>
<b>(=) RESULTADO APÓS A DISTRIB. DE DIVIDENDOS</b>	<b>(1.191,52)</b>	<b>3.170,77</b>