

QUADRO 4**DESENBAHIA - AGÊNCIA DE FOMENTO DO ESTADO DA BAHIA S.A.****DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES DE RECURSOS DOS EXERCÍCIOS E SEMESTRE FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO (Em R\$ mil)**

Discriminação	<u>2º Semestre 2004</u>	<u>2004</u>	<u>2003</u>
A - ORIGEM DOS RECURSOS	<u>19.428</u>	<u>66.515</u>	<u>84.561</u>
LUCRO LÍQUIDO DO PERÍODO AJUSTADO	<u>8.510</u>	<u>29.064</u>	<u>24.893</u>
- Lucro Líquido do Período	8.168	28.345	25.509
Depreciação e Amortização	342	719	812
Ajustes de Períodos Anteriores			(1.428)
VARIÇÃO NOS RESULTADOS DE EX. FUTUROS			
RECURSOS DE ACIONISTAS:			
Realização de Capital Social			
Contrib. Monetárias para Reserv. de Capital (ágio)			
DOAÇÕES E SUBVENÇÕES PARA INVESTIMENTO			
IMPOSTO DE RENDA DIFERIDO		(1.916)	19
RECURSOS DE TERCEIROS ORIGINÁRIOS DE:			
Aumento dos subgrupos do PASSIVO:	<u>1.114</u>	<u>37.305</u>	<u>20.171</u>
Depósitos			
Operações Compromissadas (captação no Merc. Aberto)			
Recursos de Aceites Cambiais			
Recursos de Letras Imobiliárias			
Recursos de Cédulas ou Letras Hipotecárias			
Recursos de Debêntures			
Relações Interfinanceiras e Interdependências			
Obrigações por Empréstimos e Repasses			
Outras Obrigações	1.114	37.305	20.171
Diminuição dos subgrupos do ATIVO	<u>9.742</u>	<u>1.983</u>	<u>39.366</u>
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	6.234	1.944	23.319
Títulos e Valores Mobiliários	2.998		
Relações Interfinanceiras e Interdependências			
Operações de Crédito			15.986
Operações de Arrendamento Mercantil			
Outros Créditos	510		
Outros Valores e Bens		39	61
<u>Alienação de Bens e Investimentos:</u>	<u>62</u>	<u>79</u>	<u>112</u>
Participações Societárias			
Bens Não de Uso Próprio	50	67	19
Imobilizado de Uso			57
Mobilizado de Arrendamento			
Investimentos	12	12	36
Dividendos recebidos de coligadas - controladas			0

QUADRO 4 (Página 2)**DESENBAHIA - AGÊNCIA DE FOMENTO DO ESTADO DA BAHIA S.A.****DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES DE RECURSOS DOS EXERCÍCIOS E SEMESTRE FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO (Em R\$ mil)**

Discriminação	<u>2004</u>	<u>2004</u>	<u>2003</u>
B - APLICAÇÃO DOS RECURSOS	20.051	66.579	84.084
DIVIDENDOS	1.954	6.759	5.757
INVERSOES EM:			
Participações Societárias			0
Bens Não de Uso Proprio	12	108	0
Imobilizado de Uso	1.129	1.897	866
Investimentos	3	3	0
APLICAÇÕES NO DIFERIDO		59	0
AUMENTO DOS SUBGRUPOS DO ATIVO CIRCUI REALIZAVEL A LONGO PRAZO	<u>7.185</u>	<u>32.059</u>	<u>48.737</u>
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez			
Títulos e Valores Mobiliários		4.396	47.282
Relações Interfinanceiras e Interdependências			
Operações de Crédito	7.167	26.501	
Outros Créditos		1.162	1.455
Outros Valores e Bens	18		
REDUÇÃO DOS SUBGRUPOS DO PASSIVO CIRC EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	<u>9.768</u>	<u>25.694</u>	<u>28.724</u>
Depósitos			
Operações Compromissadas			
Recursos de Cédulas ou Letras Hipotecárias			
Recursos de Debêntures			
Relações Interfinanceiras e Interdependências			
Obrigações por Empréstimos e Repasses	9.768	25.694	28.724
Outras Obrigações			
AUMENTO/(REDUÇÃO) DISPONIBILIDADES(A-B)	<u>(623)</u>	<u>(64)</u>	<u>477</u>
DISPONIBILIDADES:			
INÍCIO DO PERÍODO	669	669	192
FIM DO PERÍODO	46	605	669
AUM/(REDUÇÃO) DISPONIBILIDADES	<u>(623)</u>	<u>(64)</u>	<u>477</u>
	0	0	0

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.