

**Banestes Seguros S. A.**

Av. Nossa Senhora da Penha, nº 714 - Ed. RS Trade Tower, 4º, 5º e 6º andares
Lojas 3, 4 e 5 - Térreo - Praia do Canto - Vitória - ES - CEP 29055-130
CNPJ 27.053.230/0001-75

www.banestesseguros.com.br

**DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES DE RECURSOS
PARA OS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO – (Em Milhares de Reais)**

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
LUCRO LÍQUIDO DO SEMESTRE	<u>2.900</u>	<u>858</u>
MAIS:		
- Depreciações e amortizações	220	187
- Juros sobre o capital próprio recebidos de coligadas	313	172
- Resultado negativo de equivalência patrimonial		1
MENOS:		
- Resultado positivo de equivalência patrimonial	(813)	
- Lucro na venda de imobilizado	<u>(8)</u>	<u>(9)</u>
(=) LUCRO OU PREJUÍZO LÍQUIDO AJUSTADO	<u>2.612</u>	<u>1.209</u>
ORIGEM		
- Lucro líquido ajustado	2.612	1.209
- Aumento de capital em aprovação		1.756
- Alienação de imobilizado	54	24
- Redução do realizável a longo prazo	3.792	1.844
- Aumento do exigível a longo prazo	<u>71</u>	
TOTAL DAS ORIGENS DE RECURSOS	<u>6.529</u>	<u>4.833</u>
APLICAÇÃO		
- Juros sobre o capital próprio propostos	1.563	
- Aquisição de investimentos	71	278
- Aquisição de imobilizado	42	59
- Redução do exigível a longo prazo		97
- Ajustes negativos com títulos e valores mobiliários	<u>20</u>	
TOTAL DAS APLICAÇÕES DE RECURSOS	<u>1.696</u>	<u>434</u>
AUMENTO/REDUÇÃO DO CAPITAL CIRCULANTE LÍQUIDO	<u>4.833</u>	<u>4.399</u>
VARIAÇÃO DO CAPITAL CIRCULANTE LÍQUIDO		
Capital Circulante no ano Corrente	(18)	(14.040)
Capital Circulante no ano Anterior	<u>(4.851)</u>	<u>(18.439)</u>
AUMENTO/REDUÇÃO DO CAPITAL CIRCULANTE LÍQUIDO	<u>4.833</u>	<u>4.399</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.