

FINOR - Fundo de Investimentos do Nordeste

BALANÇO GERAL - POSIÇÕES EM 31.12.2004 E 31.12.2003

Em R\$ 1.00

ATIVO			PASSIVO		
	31.12.2004	31.12.2003		31.12.2004	31.12.2003
CIRCULANTE E REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	1.867.083.175	2.578.782.583	CIRCULANTE E EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	818.082.715	852.026.007
DISPONIBILIDADES NO BANCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A	62.959.547	189.366.684	OBRIGAÇÕES ESPECIAIS	784.537.842	820.514.116
TÍTULOS DA CARTEIRA	<u>4.869.363.202</u>	<u>4.619.369.998</u>	DIVIDENDOS PERTENCENTES A TERCEIROS	15.522.842	10.792.624
Aquisição	<u>5.454.560.688</u>	<u>5.049.587.755</u>	RENDAS DE DEBÊNTURES DE TERCEIROS	18.022.031	20.719.267
Ações	1.197.941.803	1.134.336.078	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	1.049.000.460	1.726.756.576
Debêntures Simples	1.436.413.493	1.331.219.546	RECURSOS DE INCENTIVOS A REAJUSTAR	161.167.637	279.515.974
Debêntures Conversíveis	2.820.205.392	2.584.032.131	COTISTAS	995.504.765	990.277.722
Variação	(585.197.487)	<u>(430.217.757)</u>	REAJUSTES E VARIAÇÕES PATRIMONIAIS	(107.671.942)	456.962.880
Ações	(585.197.487)	<u>(430.217.757)</u>	Variação do Valor da Carteira	(585.190.028)	(430.210.299)
PROVISÃO PARA AJUSTES E RETIFICAÇÕES	(3.212.277.732)	(2.380.264.415)	Outros Reajustes-Exercícios Anteriores	884.265.275	1.255.145.967
TÍTULOS POR APLICAÇÕES ESPECIAIS	<u>142.416.584</u>	<u>148.131.010</u>	Outros Reajustes-Deste Exercício	<u>(406.747.189)</u>	<u>(367.972.788)</u>
Ações	89.709.215	76.559.126	Variação na Conversão de Cotas	(50.324.349)	(392.444.259)
Debêntures Conversíveis	52.707.369	71.571.884	Resultados de Aplicações	(356.422.840)	24.471.471
OUTROS VALORES A RECEBER	<u>1.735.842</u>	<u>1.735.842</u>			
Outros	1.735.842	1.735.842			
ORDENS DE LIBERAÇÃO DE RECURSOS	2.576.737	134.469			
DEPÓSITOS JUDICIAIS	308.995	308.995			
ATIVO TOTAL	1.867.083.175	2.578.782.583	PASSIVO TOTAL	1.867.083.175	2.578.782.583

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS

DÉBITO	31.12.2004	31.12.2003	CRÉDITO	31.12.2004	31.12.2003
DESÁGIO NA PERMUTA DE TÍTULOS	1.058.782	16.871.876	ÁGIO NA PERMUTA DE TÍTULOS	44.446.673	33.605.068
DESÁGIO NO RESGATE DE TÍTULOS	2.709.338	3.923.068	ÁGIO NO RESGATE DE TÍTULOS	5.831.597	32.188
APROVISIONAMENTO P/ AJUSTES E RETIFICAÇÕES	832.013.317	399.593.142	DIVIDENDOS	2.398.176	5.273.954
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO DA CARTEIRA	30.951.875	39.088.701	RENDAS DE DEBÊNTURES	445.333.302	440.320.231
PREJUÍZOS	128	251	OUTRAS RENDAS	5	3
BÔNUS DE ADIMPLÊNCIA	9.031	-	REMUNERAÇÃO DAS DISPONIBILIDADES	12.309.878	4.717.065
RESULTADO DO EXERCÍCIO	-	24.471.471	RESULTADO DO EXERCÍCIO	356.422.840	-
TOTAL	866.742.471	483.948.509	TOTAL	866.742.471	483.948.509

NOTAS EXPLICATIVAS

- As bonificações ainda não recebidas, cujas distribuições já tenham sido objeto de deliberação de Assembléias Gerais de Acionistas, estão registradas em Títulos da Carteira.
- A avaliação das ações integrantes da Carteira do Fundo se fez com observância das disposições contidas no Art. 7º da Lei nº 8.167 de 16.01.91 com a redação dada pela Lei nº 9.808, de 20.07.99, Art. 4º da Resolução nº 1.660, de 20.10.89 do Banco Central e Portaria nº 118, de 29.05.01 do Ministério da Integração Nacional.
- O saldo da conta Provisão para Ajustes e Retificações refere-se à provisão para prováveis perdas em debêntures. Citada provisão foi constituída de acordo com os seguintes critérios: 100% do valor das parcelas vencidas para as debêntures em cobrança administrativa com prazo de inadimplemento a partir de 60 dias, conforme Portaria nº 118, de 29.05.01 do Ministério da Integração Nacional e 100% do valor das parcelas vencidas e vincendas para as debêntures em cobrança judicial.
- Em decorrência principalmente das provisões mencionadas nas Notas Explicativas 2 e 3, o Patrimônio Líquido do Fundo apresenta em 31/12/2004 uma redução de 39,25% em relação a 31/12/2003.
- Os TÍTULOS POR APLICAÇÕES ESPECIAIS, subscritos na forma do Art.9º da Lei nº 8.167 de 16.01.91, não integram a carteira do Fundo. Destinam-se à permuta direta com os investidores.
- OBRIGAÇÕES ESPECIAIS refere-se aos recursos aplicados em projetos amparados pelo Art.9º da Lei nº 8.167 de 16.01.91, os quais constituem exigibilidade do Fundo.

Pelo Banco do Nordeste do Brasil S.A.

ROBERTO SMITH
Presidente

Diretores
FRANCISCO DE ASSIS GERMANO ARRUDA
JOÃO EMÍLIO GAZZANA
LUIZ ETHEWALDO DE ALBUQUERQUE GUIMARÃES
PEDRO EUGÊNIO DE CASTRO TOLEDO CABRAL
VICTOR SAMUEL CAVALCANTE DA PONTE

JOSÉ ALAN TEIXEIRA DA ROCHA
Gerente do Ambiente de Gestão de Recursos de Terceiros

ANA MARIA NUNES MACÊDO PEREIRA
Contadora-CRC-CE 016.335/O-8