

**MINISTÉRIO DA CIÊNCIA, TECNOLOGIA E INOVAÇÃO - MCTI**  
**FINANCIADORA DE ESTUDOS E PROJETOS - FINEP**  
**Demonstração dos Fluxos de Caixa em 31/12/2012 e 31/12/2011**  
**Em Reais Mil**

<b>DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA</b>	<b>DEZ / 2012</b>	<b>DEZ / 2011</b>
<b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>		
Lucro Líquido do Exercício	112.508	85.656
Despesas e (Receitas) que não afetam as disponibilidades		
Depreciações e amortizações	2.069	1.667
Valor residual do imobilizado alienado	9	3
Ajuste de inventário de bens móveis	(7)	(1.698)
Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos	5.748	9.754
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	3.855	8.628
Juros capitalizados sobre financiamentos a receber	(8.634)	1.885
Juros capitalizados sobre financiamentos a pagar	63.854	125.339
Variação cambial sobre financiamentos	20	27
Atualização de investimentos	(3.524)	(3.684)
Juros sobre impostos e contribuições a recuperar	(324)	(1.178)
Juros equalizados	(189.563)	(178.662)
Atualização de obrigações sobre recursos do FNDCT	38.065	45.972
Atualização de depósitos e cauções	106	141
Desvalorização de cotas do FND	-	33.652
Juros sobre dividendos a pagar	897	2.204
Participação de empregados no lucro (PLR)	7.484	5.354
Provisão para contingências trabalhistas	16.419	-
Impostos e Contribuições liquidados por compensação	14.345	16.398
Caixa e equivalentes gerados pelo resultado do exercício	<u>63.327</u>	<u>151.458</u>
Financiamentos concedidos	(1.765.059)	(1.753.272)
Retorno de Financiamentos concedidos	789.431	636.363
Financiamentos tomados	2.230.627	1.947.059
Pagamento de Financiamentos tomados	(247.246)	(156.849)
Recursos recebidos para equalização	206.037	162.757
Recursos recebidos para aplicação em Fundos de Emergentes	9.642	3.820
Recursos retornados de fundos	68	3.656
Aplicação em quotas de Fundos de Empresas Emergentes	(50.828)	(32.738)
Resgate de aplicações em Fundos de Empresas Emergentes	4.709	14.901
Dividendos pagos	(26.834)	(22.009)
Imposto de Renda pago por antecipação	(22.000)	(11.056)
Contribuição Social paga por antecipação	(1.167)	(2.449)
Depósitos e cauções recebidos	186	357
Devolução de depósitos e cauções	(513)	(1.212)
Pagamento do saldo de PLR do exercício anterior	(5.344)	(5.760)
Aumento em outros créditos de longo prazo	(11.931)	(4.679)
Variação líquida de outros Ativos e Passivos	15.637	5.270
Recursos gerados (utilizados) nas atividades operacionais	<u>1.188.742</u>	<u>935.617</u>
<b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>		
Aquisição de Imobilizado	(2.015)	(2.094)
Aquisição de Intangível	(25)	(4)
Recursos utilizados nas atividades de investimento	<u>(2.040)</u>	<u>(2.098)</u>
<b>(REDUÇÃO) AUMENTO NO CAIXA E EQUIVALENTES</b>	<u>1.186.702</u>	<u>933.519</u>
<b>MODIFICAÇÃO NA POSIÇÃO FINANCEIRA</b>		
Caixa e equivalentes no início do exercício	1.586.571	653.052
Caixa e equivalentes no final do exercício	2.773.273	1.586.571
<b>(REDUÇÃO) AUMENTO NO CAIXA E EQUIVALENTES</b>	<u>1.186.702</u>	<u>933.519</u>

Glauco Antonio Truzzi Arbix  
 Presidente  
 CPF 518.652.118-34

João Alberto De Negri  
 Diretor  
 CPF 620.169.979-15

Fernando de Nielander Ribeiro  
 Diretor  
 CPF 627.437.597-04

Roberto Vermulm  
 Diretor  
 CPF 758.889.048-72