

**DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA  
SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO**

Em Milhares de Reais

DISCRIMINAÇÃO	BANESTES MÚLTIPLO		BANESTES CONSOLIDADO	
	2009	2008	2009	2008
<b>Fluxos de caixas das atividades operacionais</b>				
<b>Lucro Líquido Ajustado</b> .....	<b>140.424</b>	<b>98.971</b>	<b>146.644</b>	<b>102.783</b>
<b>Lucro Líquido</b> .....	<b>74.426</b>	<b>74.587</b>	<b>74.426</b>	<b>74.587</b>
<b>Ajuste ao Lucro Líquido:</b> .....	<b>65.998</b>	<b>24.384</b>	<b>72.218</b>	<b>28.196</b>
Ajuste ao Valor de Mercado de T.V.M. ....	(10)	(39)	(10)	(39)
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa .....	67.345	33.148	67.345	33.148
Provisão/(Reversão) para Perdas de Bens Não de Uso Próprio ..	3	(1.097)	3	(1.097)
Provisão/(Reversão) para Créditos Vinculados-FCVS.....	3.494	(976)	3.494	(976)
Depreciações e Amortizações.....	6.807	5.317	6.970	5.496
Ajuste de Provisão para Passivos Trabalhistas, Civeis e Fiscais ...	(17.689)	2.456	(17.689)	2.456
Ajuste de Provisão-Outras.....	7.934	(381)	7.930	(381)
Ativo Fiscal Diferido.....	2.794	(11.940)	2.844	(12.516)
Provisão para Imposto de Renda - Valores Diferidos.....	2.796	3.503	2.796	3.503
Resultado de Participação em Controlada.....	(6.021)	(4.228)	-	32
JSCP e Dividendos Recebidos - Método de Custo.....	(1.131)	(1.058)	(1.131)	(1.058)
(Ganho) Perda na Alienação de Bens Não de Uso .....	(81)	(12)	(81)	(12)
(Ganho) Perda na Alienação de Investimentos.....	-	(59)	-	(59)
(Ganho) Perda na Alienação de Imobilizado de Uso .....	(243)	(250)	(253)	(286)
Atualização de Direito a Longo Prazo .....	-	-	(8)	(20)
Resultado dos Acionistas Minoritários.....	-	-	8	5
<b>Varição de Ativos e Obrigações</b> .....	<b>690.147</b>	<b>1.343.697</b>	<b>684.880</b>	<b>1.341.807</b>
(Aumento) Redução em Aplicações Interfinanceiras de Liquidez....	(59.962)	(103.277)	(59.962)	(103.277)
(Aumento) Redução em T.V.M. e Instrumentos Financeiros Derivativos.....	(4.534)	(10.039)	(16.862)	(16.069)
(Aumento) Redução em Depósitos Compulsórios no Banco Central do Brasil.....	36.762	(53.307)	36.762	(53.307)
(Aumento) Redução em Rel.Interfinanceiras/Interdependência (Ativos/Passivos).....	2.366	3.956	2.367	3.957
(Aumento) Redução em Operações de Crédito e Arrend. Mercantil Financeiro.....	(478.478)	(233.678)	(478.478)	(233.678)
(Aumento) Redução em Outros Créditos.....	48.465	(27.057)	46.388	(27.943)
(Aumento) Redução em Outros Valores e Bens .....	(34)	(546)	(254)	(594)
Aumento (Redução) em Depósitos .....	355.472	533.022	360.583	533.936
Aumento (Redução) em Captações no Mercado Aberto .....	853.827	1.214.925	853.974	1.214.920
Aumento (Redução) em Recursos por Emissão de Títulos .....	(5.481)	(32.736)	(5.481)	(32.736)
Aumento (Redução) em Obrigações por Empréstimos e Repasses..	(64.337)	51.570	(64.337)	51.570
Aumento (Redução) em Despesas de Comercialização Diferidas....	-	-	342	153
Aumento (Redução) em Despesas de Operações com Seguros e Resseguros .....	-	-	(568)	(683)
Aumento (Redução) em Provisões Técnicas de Seguros.....	-	-	3.150	4.111
Aumento (Redução) em Outras Obrigações .....	6.036	951	7.211	1.534
Aumento (Redução) em Receitas Diferidas.....	45	(87)	45	(87)
<b>Caixa líquido das atividades operacionais</b> .....	<b>830.571</b>	<b>1.442.668</b>	<b>831.524</b>	<b>1.444.590</b>

**Fluxos de caixas das atividades de investimentos**

Juros Sobre o Capital Próprio Recebidos de Controladas .....	792	603	–	–
Dividendos Recebidos de Controladas .....	92	1.234	–	–
JSCP e Dividendos Recebidos - Método de Custo .....	1.131	1.058	1.131	1.058
Alienação de Bens Não de Uso Próprio.....	690	3.186	690	3.186
Alienação de Investimentos .....	–	114	23	166
Alienação de Imobilizado de Uso.....	449	639	453	694
Ágio na Compra de Ações Acionistas Minoritários da BANESTES DTVM .....	–	1	–	–
Aquisição de Bens Não de Uso Próprio.....	(931)	(3.661)	(931)	(3.661)
Investimentos em Controladas.....	–	(2)	–	–
Outros Investimentos .....	–	(47)	(9)	(79)
Aquisição de Imobilizado de Uso.....	(14.988)	(7.439)	(15.123)	(7.620)
Baixas no Intangível .....	–	5	–	5
Aplicações no Intangível .....	–	(2.230)	–	(2.230)
<b>Caixa líquido usado nas atividades de investimentos .....</b>	<b>(12.765)</b>	<b>(6.539)</b>	<b>(13.766)</b>	<b>(8.481)</b>

**Fluxos de caixas das atividades de financiamentos**

Variação das Participações dos Acionistas Minoritários.....	–	–	(1)	(65)
Aquisições de Ações para Tesouraria .....	–	–	–	(98)
Juros sobre o Capital Próprio Pagos .....	(16.107)	(12.220)	(16.107)	(12.220)
Dividendos Pagos .....	(7.364)	(10.837)	(7.364)	(10.837)
<b>Caixa líquido usado nas atividades de financiamentos.....</b>	<b>(23.471)</b>	<b>(23.057)</b>	<b>(23.472)</b>	<b>(23.220)</b>

**AUMENTO (DIMINUIÇÃO) LÍQUIDO DE CAIXA E  
EQUIVALENTE DE CAIXA**

	<b>794.335</b>	<b>1.413.072</b>	<b>794.286</b>	<b>1.412.889</b>
Caixa e Equivalente de Caixa no Início do Período .....	2.956.229	3.117.711	2.956.391	3.117.898
Caixa e Equivalente de Caixa no Final do Período .....	3.750.564	4.530.783	3.750.677	4.530.787

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.