



Av. Presidente Vargas, 800 - Belém (Pa) - Companhia Aberta - Carta Patente :3.369/00001 - CNPJ: 04.902.979/0001-44



FUNDO DE INVESTIMENTOS DA AMAZÔNIA -
FINAM

BALANÇOS PATRIMONIAIS 31 de dezembro de 2011 e 2010 (Em milhares de Reais)		
ATIVO	31.12.2011	31.12.2010
CIRCULANTE E REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	415.035	375.168
DISPONIBILIDADES	8.693	6.399
Banco da Amazônia S.A – Depósitos de Livre Movimentação	8.693	6.399
TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	406.180	368.389
Títulos de Renda Fixa	5.983.026	5.558.389
Debêntures da Carteira Própria	5.983.026	5.558.389
Debêntures Conversíveis em Ações-Normais	3.664.162	3.430.740
Debêntures Conversíveis em Ações-Em Atraso	589.827	517.420
Debêntures Não Conversíveis em Ações-Normais-MP 2.199/01	58.518	66.766
Debêntures Não Conversíveis em Ações-Em Atraso-Lei 8.167/91	1.670.519	1.543.463
Títulos de Renda Variável	658.328	609.791
Ações da Carteira Própria	543.407	502.438
Ações Vinculadas a Permutas Diretas	114.921	107.353
(-) Provisão para Desvalorização de Títulos	(6.235.174)	(5.799.791)
(-) Títulos de Renda Fixa	(5.893.553)	(5.456.124)
(-) Títulos de Renda Variável	(341.621)	(343.667)
CRÉDITOS VINCULADOS	162	380
Banco da Amazônia S.A – Depósitos Vinculados à Subscrição	162	380
TOTAL DO ATIVO	415.035	375.168
COMPENSAÇÃO	5	5
Depositários de Valores em Custódia	5	5
P A S S I V O	31/12/2011	31/12/2010
CIRCULANTE E EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	143.639	156.795
Obrigações Vinculadas a Permutas Diretas	125.742	118.175
Dividendos/Juros s/ Capital Próprio Pertencentes a Terceiros	7.111	6.399
Taxa de Administração da Carteira a Pagar	10.786	32.221
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	271.396	218.373
Recursos de Incentivos Fiscais	227.335	232.469
Cotistas	767.727	757.370
Cotas Emitidas	767.727	757.370
(-) Operações de Leilão	(105)	(105)
Resultados Acumulados	(723.561)	(771.361)
Resultados de Exercícios Anteriores	(771.360)	(819.062)
Resultado do Exercício	47.799	47.701
Lucro/Prejuízo do Exercício	47.799	25.397
Variação de Cotas Permutadas em Leilão	-	22.304
TOTAL DO PASSIVO	415.035	375.168
COMPENSAÇÃO	5	5
Valores Depositados em Custódia	5	5

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO 31 de dezembro de 2011 e 2010 (Em milhares de Reais)		
	31.12.2011	31.12.2010
RECEITAS OPERACIONAIS	617.874	557.454
Remuneração s/ Disponibilidades e Depósitos Vinculados à Subscrição	1.023	722
Rendas de Títulos de Renda Fixa	566.497	525.904
Custos Básicos	337.517	313.076
Encargos Financeiros	229.224	212.883
Encargos sobre Atraso	-	169
(-) Bônus de Adimplência	(244)	(224)
Rendas de Títulos de Renda Variável	39.118	30.266
Ágio na Venda de Títulos em Leilão	-	150
Ágio na Venda Direta de Títulos	10	161
Dividendos/Juros s/ Capital Próprio	103	47
Valorização da Carteira de Ações	7.005	29.908
Reversão de Provisões	32.000	-
Títulos de Renda Variável	32.000	-
Outra Rendas	11.236	562
DESPESAS OPERACIONAIS	570.075	532.057
Despesas de Títulos de Renda Variável	37.181	26.482
Desvalorização da Carteira de Ações	37.181	26.482
Taxa de Administração da Carteira	5.401	4.042
Atualização Monetária da Taxa de Administração da Carteira a Pagar	1.945	5.151
Despesas de Provisões	467.383	495.093
Títulos de Renda Fixa	437.429	491.561
Títulos de Renda Variável	29.954	3.532
Outras Despesas	58.165	1.289
RESULTADO DO EXERCÍCIO	47.799	25.397

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

DEMONSTRAÇÕES DAS EVOLUÇÕES DOS TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS 31 de dezembro de 2011 e 2010 (Em milhares de Reais)		
	01.01 a 31.12.2011	01.01 a 31.12.2010
SALDO ANTERIOR	368.389	361.024
DEBÊNTURES CONVERSÍVEIS EM AÇÕES- NORMAIS (Carteira Própria)	233.422	315.657
(+) Custos Básicos/Encargos Financeiros	348.497	323.131
(-) Conversão de Debêntures Não conversíveis em Debêntures Conversíveis	12.918	23.122
(+) Transferência de DC- Em atraso para DC- Normal	53.289	-
(-) Conversão de Debêntures em Ações	(57.116)	(23.122)
(-) Transferência de DC - Normal para DC - Em Atraso	(68.044)	-
(-) Amortização/Resgate de Debêntures	(10.424)	(7.474)
(-) Renegociação de Debêntures – MP 2.199/01 (Conversão de DC em DI)	(1.459)	-
(-) Dispensa de Encargos	(44.239)	-
DEBÊNTURES CONVERSÍVEIS EM AÇÕES- EM ATRASO (Carteira Própria)	72.407	48.697
(+) Custos Básicos/Encargos Financeiros e sobre Atraso	57.652	48.697
(+) Transferência de DC - Normal para DC -Em Atraso	68.044	-
(-) Transferência de DC- Em Atraso para DC- Normal	(53.289)	-
DEBÊNTURES NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES- NORMAIS (Carteira Própria)	(8.248)	(7.983)
(+) Custos Básicos/Encargos Financeiros	5.920	6.717
(+) Conversão de Debêntures Inconversíveis em Debêntures Conversíveis	1.459	-
(+) Transferência de Deb. Incon. Lei 8.167/91 em Deb. Incon. MP. 2.199/01	715	-
(+) Transferência de DI - Em Atraso para DI – Normal	30.721	23.122
(-) Conversão de Debêntures Inconversíveis em Debêntures Conversíveis	(12.918)	(23.122)
(-) Transferência de Deb. Incon. Lei 8.167/91 em Deb. Incon. MP. 2.199/01	(715)	-
(-) Amortização/Resgate de Debêntures	(16.099)	(14.477)
(-) Dispensa de Encargos	(17.331)	(223)
DEBÊNTURES NÃO CONV. EM AÇÕES - EM ATRASO (Carteira Própria)	127.056	124.044
(+) Custos Básicos/Encargos Financeiros e sobre Atraso	159.059	147.582
(-) Transferência de DI - Em Atraso para DI - Normal	(30.721)	(23.122)
(-) Amortização/Resgate de Debêntures	(186)	(416)
(-) Dispensa de Encargos	(1.096)	-
AÇÕES DA CARTEIRA PRÓPRIA	40.969	18.671
(+) Conversão de Debêntures	57.116	23.122
(+) Valorização da Carteira de Ações	7.005	29.908
(+) Estorno de Desvalorização – Exercícios Anteriores	12.884	424
(+) Ágio	-	151
(+) Transferência do Artigo 9º	8.642	2.280
(-) Venda em Leilão	-	(4.370)
(-) Resgate da Instrução CVM nº 265/97	(1.040)	(4.714)
(-) Desvalorização da Carteira de Ações	(38.829)	(26.481)
(-) Estorno de Valorização – Exercícios Anteriores	(32)	(1.199)
(-) Transferência para o Artigo 9º	(4.777)	(450)
AÇÕES VINCULADAS A PERMUTAS DIRETAS	7.568	3.372
(+) Subscrição de Ordens de Liberação	20.139	5.202
(+) Transferência da Carteira	4.777	450
(-) Transferência para os Investidores	(8.706)	-
(-) Transferência para a Carteira	(8.642)	(2.280)
(-) PROVISÃO PARA DESVALORIZAÇÃO DE TÍTULOS	(435.383)	(495.093)
Títulos de Renda Fixa:	(437.429)	(491.561)
(+ ou -) Constituição	(5.893.553)	(5.456.124)
(+) Reversão	5.456.124	4.964.563
Títulos de Renda Variável:	2.046	(3.532)
(+ ou -) Constituição	(373.622)	(343.667)
(+) Reversão	375.668	340.135
SALDO FINAL	406.180	368.389

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras