

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA DO EXERCÍCIO
(MÉTODO INDIRETO)
FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2011 E 2010
 (Em milhares de Reais)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Lucro Líquido do Exercício	353.274	283.830
Ajustes		
Depreciação	19.283	16.709
Total dos Ajustes	19.283	16.709
ATIVIDADES OPERACIONAIS	372.557	300.539
Variação de Contas a receber	(84.572)	(188.667)
Variação Impostos a recuperar	(1.626)	(915)
Variação de outras contas a receber	5.960	113.959
Variação de outras contas a pagar	5.258	(104.606)
Variação Contas a pagar fornecedores	56.430	(19.380)
Pagamentos de impostos e contribuições	7.506	9.296
Fluxo de caixa das atividades operacionais	357.092	110.226
 ATIVIDADES DE INVESTIMENTO		
Recebimentos provenientes de alienação do imobilizado	-	10.800
Pagamentos de aquisições de bens do Imobilizado	380.000	(8.894)
Fluxo de caixa das atividades de investimentos	380.000	1.906
 Aumento (redução) Caixa e equivalentes de Caixa	(22.908)	112.132
 Disponibilidades no início do exercício	139.098	26.966
Disponibilidades no final do exercício	116.627	139.098
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de Caixa	(22.471)	112.132

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis



