

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA DOS EXERCÍCIOS
FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2011 E 2010

(VALORES EM REAIS)

| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|---|--------------------|---------------------|
| ATIVIDADE OPERACIONAL | | |
| Lucro líquido do exercício | 20.224.054 | 11.820.865 |
| ATIVIDADES OPERACIONAIS | | |
| Depreciação e amortização | 13.272.621 | 10.263.185 |
| Resultado na venda de ativos permanentes | - | (35.100) |
| Prejuízo com baixa e doação de imobilizado | 8.691.601 | 8.621.516 |
| Despesas de juros | 1.086.485 | 1.898.870 |
| Realização da reserva de reavaliação | (5.969.013) | (5.870.466) |
| IRPJ/CSLL diferidos | 2.424.485 | - |
| Provisão para contingências passivas | 344.487 | - |
| Variação monetária ativa | (425.067) | - |
| Ajustes de exercícios anteriores | (5.873.204) | - |
| IRPJ/CSLL | 6.596.571 | - |
| Serviços realizados a faturar | (6.616.224) | 37.233 |
| RESULTADO AJUSTADO | 33.756.796 | 26.736.103 |
| Redução (aumento) nas contas de ativos | 8.784.095 | (29.769.214) |
| Contas a receber de clientes | 10.562.619 | (29.362.574) |
| Estoques | (21.917) | (36.245) |
| Impostos a recuperar | (1.111.398) | (431.081) |
| Demais contas a receber | (645.209) | 60.686 |
| Aumento (Redução) nas contas de passivos | (5.502.035) | 12.667.665 |
| Fornecedores | 1.568.686 | (3.597.338) |
| Imposto de renda e contribuição social | 470.801 | (864.267) |
| Impostos a recolher | 113.940 | 121.065 |
| Salários e encargos sociais | 3.146.275 | 2.695.205 |
| Parcelamento de débitos - Previminas | - | (81.823) |
| Parcelamento de débitos - Previminas (Passivo Atuarial) | 19.826 | 9.435 |
| Parcelamento de débitos - Refis | 98.581 | 145.356 |
| IRPJ e CSLL diferidos | (10.929.259) | 17.068.057 |
| Provisão para contingências passivas | - | (2.837.619) |
| Outras contas a pagar | 9.115 | 9.594 |
| Recursos líquidos gerados pelas atividades operacionais | 37.038.856 | 9.634.554 |
| ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS | | |
| Aumento do ativo imobilizado | (5.212.531) | (7.258.256) |
| Redução do ativo intangível | 3.212.170 | 3.330.975 |
| Recursos líquidos gerados pelas atividades de investimentos | (2.000.361) | (3.927.281) |
| ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS | | |
| Pagamento de empréstimos - Principal | (2.376.202) | (2.513.005) |
| Pagamento de empréstimos - Juros | (1.420.485) | (1.376.850) |
| Recursos líquidos gerados pelas atividades de financiamentos | (3.796.687) | (3.889.855) |
| AUMENTO LÍQUIDO DE CAIXA E APLICAÇÕES FINANCEIRAS | 31.241.808 | 1.817.418 |
| DEMONSTRAÇÃO DO AUMENTO LÍQUIDO DE CAIXA | | |
| No início do período | 33.813.554 | 35.630.972 |
| No fim do período | 65.055.362 | 33.813.554 |
| AUMENTO LÍQUIDO DE CAIXA | 31.241.808 | 1.817.418 |

As notas explicativas integram as demonstrações financeiras