

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