



DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA

EXERCÍCIO DE 2012

(EM REAIS)

MÉTODO INDIRETO		
DESCRIÇÃO	31.12.2012	31.12.2011 RECLASSIFICADO
ATIVIDADES OPERACIONAIS		
LUCRO LÍQUIDO	533.076.542,23	502.790.689,52
<u>AJUSTES QUE NÃO REPRESENTAM ENTRADA OU SAÍDA DE CAIXA:</u>		
DESPESAS FINANCEIRAS DE LONGO PRAZO	1.335.671,44	1.579.076,73
PROVISÃO PARA CRÉDITO DE LIQUIDAÇÃO DUVIDOSA	11.522.908,33	0,00
PROVISÃO P/PERDA DE INVEST. TEMPORÁRIOS E P/INCENTIVOS FISCAIS	642.071,96	-7.624,09
DEPRECIACÃO E AMORTIZAÇÃO	46.112.693,25	53.267.151,30
REDUÇÃO AO VALOR RECUPERÁVEL DO ATIVO (IMPAIRMENT)	273.289,39	0,00
PROVISÃO PARA PASSIVOS CONTINGENTES	-2.368.323,50	653.784,44
LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO	590.594.853,10	558.283.077,90
AUMENTO/REDUÇÃO NOS ATIVOS:		
REDUÇÃO/AUMENTO EM CONTAS A RECEBER DE CLIENTES	5.555.243,10	-20.288.798,26
REDUÇÃO/AUMENTO EM SERVIÇOS EXECUTADOS A FATURAR	10.001.506,78	-18.275.230,60
AUMENTO EM ADIANTAMENTO DE FÉRIAS	-156.292,02	-849.236,08
AUMENTO/REDUÇÃO EM IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A COMPENSAR	-1.250.226,01	3.299.362,84
AUMENTO EM OUTROS CRÉDITOS	-701.965,57	-199.099,35
AUMENTO/REDUÇÃO EM ESTOQUES	-55.242.506,58	37.761.322,67
AUMENTO/REDUÇÃO EM DESPESAS PAGAS ANTECIPADAMENTE	-7.987.719,15	8.175,40
TOTAL: AUMENTO/REDUÇÃO NOS ATIVOS	-49.781.959,45	1.456.496,62
AUMENTO/REDUÇÃO NOS PASSIVOS:		
REDUÇÃO/AUMENTO EM FORNECEDORES	-12.505.107,69	101.254.479,25
AUMENTO EM EXIGIBILIDADES COM PESSOAL E ENCARGOS	1.237.341,72	767.228,86
REDUÇÃO/AUMENTO EM DIVIDENDOS A PAGAR	-54.901.760,14	82.796.816,03
AUMENTO EM PARTICIPAÇÃO DOS EMPREGADOS E DIRIGENTES NO LUCRO	2.957.489,11	20.573.506,34
REDUÇÃO/AUMENTO EM IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES	-2.721.629,14	2.804.684,51
REDUÇÃO EM OBRIGAÇÃO COM ENTIDADE DE PREVIDÊNCIA PRIVADA	-3.480.155,46	-3.113.143,14
REDUÇÃO EM PROVISÕES P/I.R.P.J E P/CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	-7.793.001,22	-2.770.336,56
AUMENTO EM PROVISÃO PARA FÉRIAS E ENCARGOS	5.906.419,26	4.091.544,17
REDUÇÃO/AUMENTO EM ADIANTAMENTOS DE CLIENTES	-9.185.917,58	1.699.143,57
AUMENTO EM OUTRAS OBRIGAÇÕES	159.056,39	647.095,70
TOTAL: REDUÇÃO/AUMENTO NOS PASSIVOS	-80.327.264,75	208.751.018,73
CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	460.485.628,90	768.490.593,25
ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS		
AUMENTO EM CRÉDITOS REALIZÁVEIS A LONGO PRAZO	-259.759.198,66	-206.574.916,29
AUMENTO EM INVESTIMENTO DE IMOBILIZADO	-235.750.680,83	-202.789.222,47
DIVIDENDOS A PAGAR	-126.605.678,78	-181.507.438,92
REDUÇÃO NO PATRIMÔNIO LÍQUIDO (PAGTO. DE DIVIDENDOS E PL - 2010)	0,00	-159.603.305,01
CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS	-622.115.558,27	-750.474.882,69
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS		
AUMENTO/REDUÇÃO EM EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS DE CURTO PRAZO	171.693.760,26	-38.108.431,28
CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS	171.693.760,26	-38.108.431,28
VARIAÇÃO LÍQUIDA DO CAIXA	10.063.830,89	-20.092.720,72

DEMONSTRAÇÃO DA VARIAÇÃO DO CAIXA		
DESCRIÇÃO	R\$	
SALDO DO CAIXA NO INÍCIO DO EXERCÍCIO	166.395.085,02	186.487.805,74
SALDO DO CAIXA NO FINAL DO EXERCÍCIO	176.458.915,91	166.395.085,02
VARIAÇÃO LÍQUIDA DO CAIXA	10.063.830,89	-20.092.720,72

As Notas Explicativas são partes integrantes das Demonstrações Contábeis.

Rio de Janeiro, 31 de Dezembro de 2012

FRANCISCO DE ASSIS LEME FRANCO
PRESIDENTE
C.P.F. N° 469.676.807-49

DANIEL AUGUSTO BORGES DA COSTA
DIRETOR VICE-PRESIDENTE
DE ADMINISTRAÇÃO E FINANÇAS
C.P.F. N° 884.753.604-91

LARA CARACCILO AMORELLI
DIRETORA VICE-PRESIDENTE
DE RELAÇÕES COM O MERCADO
C.P.F. N° 973.066.737-34

MARCONE DA SILVA LEAL
DIRETOR VICE-PRESIDENTE
DE TECNOLOGIA
C.P.F. N° 073.527.027-92

FABIO BOLLMANN
DIRETOR VICE-PRESIDENTE
DE PRODUÇÃO
C.P.F. N° 013.002.327-22

RUY REIS NEVES DOS ANJOS
CONTADOR
C.P.F. N° 377.268.627-34
C.R.C. RJ N° 48.067-5