



**DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA**  
**EXERCÍCIO DE 2009**

D E S C R I Ç Ã O	31.12.2009	31.12.2008
<b>ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>		
<b>LUCRO LÍQUIDO</b>	<b>330.153.355,93</b>	<b>103.494.218,64</b>
AJUSTES QUE NÃO REPRESENTAM ENTRADA OU SAÍDA DE CAIXA		
( + ) DEPRECIAÇÃO E AMORTIZAÇÃO	14.294.630,93	20.790.528,89
( - ) PROVISÃO P/PERDA DE INVEST. TEMPORÁRIOS E P/INCENTIVOS FISCAIS	303.999,04	17.502,99
( - ) PROVISÃO PARA PASSIVOS CONTINGENTES	5.513.634,51	3.717.834,24
( + ) DESPESAS FINANCEIRAS DE LONGO PRAZO	1.166.381,80	2.191.031,34
( + ) AJUSTE POR PERDA /DOAÇÃO DE BENS INTANGÍVEIS	209.817,67	97.333,59
( - ) RESULTADO ATRIBUÍVEIS A UNIÃO DO EXERCÍCIO DE 2009	78.411.422,03	24.579.876,93
<b>LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO</b>	<b>261.595.130,75</b>	<b>105.728.572,76</b>
<b>AUMENTO/REDUÇÃO NOS ATIVOS:</b>		
AUMENTO/REDUÇÃO EM CONTAS A RECEBER DE CLIENTES	(137.081.745,28)	600.298,81
AUMENTO EM ADIANTAMENTO DE FÉRIAS	(477.548,87)	(549.879,86)
AUMENTO EM IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A COMPENSAR	(64.418.440,53)	(15.417.675,26)
AUMENTO EM OUTROS CRÉDITOS	(1.063.347,18)	(175.189,92)
AUMENTO/REDUÇÃO EM ESTOQUES	(42.814.840,12)	7.883.899,83
REDUÇÃO EM DESPESAS PAGAS ANTECIPADAMENTE	16.019,59	6.963,50
<b>TOTAL: AUMENTO NOS ATIVOS</b>	<b>(245.839.902,39)</b>	<b>(7.651.582,90)</b>
<b>AUMENTO/REDUÇÃO NOS PASSIVOS:</b>		
AUMENTO EM FORNECEDORES	237.659.119,44	8.322.947,87
AUMENTO EM EXIGIBILIDADES COM PESSOAL E ENCARGOS	595.564,14	194.720,17
AUMENTO EM RESULTADOS ATRIBUÍVEIS A UNIÃO	53.831.545,10	17.731.695,74
AUMENTO EM PARTICIPAÇÃO DOS EMPREGADOS NO LUCRO	13.457.887,65	4.432.924,05
AUMENTO/REDUÇÃO EM IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES	8.330.907,13	(1.021.963,28)
REDUÇÃO EM OBRIGAÇÃO COM ENTIDADE DE PREVIDÊNCIA PRIVADA	(2.513.730,46)	(2.175.498,19)
AUMENTO/REDUÇÃO EM PROVISÕES P/I.R.P.J E P/CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	2.055.583,95	(11.547.158,82)
AUMENTO EM PROVISÃO PARA FÉRIAS E ENCARGOS	1.534.454,14	380.958,82
REDUÇÃO/AUMENTO EM ADIANTAMENTOS DE CLIENTES	(984.996,86)	5.274.611,01
REDUÇÃO NO PATRIMÔNIO LÍQUIDO ( AJUSTE DA PROVISÃO P/IRPJ E CSLL /2008 )	(2.176.945,68)	0,00
REDUÇÃO/AUMENTO EM OUTRAS OBRIGAÇÕES	(389.421,17)	771.883,97
<b>TOTAL: AUMENTO NOS PASSIVOS:</b>	<b>311.399.967,38</b>	<b>22.365.121,34</b>
<b>CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>	<b>327.155.195,74</b>	<b>120.442.111,20</b>
<b>ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b>		
AUMENTO EM CRÉDITOS REALIZÁVEIS A LONGO PRAZO	(203.020,38)	(4.232.539,57)
AUMENTO EM INVESTIMENTO DE IMOBILIZADO	(218.805.231,39)	(39.006.106,53)
<b>CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b>	<b>(219.008.251,77)</b>	<b>(43.238.646,10)</b>
<b>ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS</b>		
REDUÇÃO/AUMENTO EM EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS DE CURTO PRAZO	(4.914.097,28)	877.951,48
<b>CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS</b>	<b>(4.914.097,28)</b>	<b>877.951,48</b>
<b>VARIAÇÃO LÍQUIDA DO CAIXA</b>	<b>103.232.846,69</b>	<b>78.081.416,58</b>

DEMONSTRAÇÃO DA VARIAÇÃO DO CAIXA		
DESCRIÇÃO	R\$	
SALDO DO CAIXA NO INÍCIO DO EXERCÍCIO	157.618.080,24	79.536.663,66
SALDO DO CAIXA NO FINAL DO EXERCÍCIO	260.850.926,93	157.618.080,24
<b>VARIAÇÃO LÍQUIDA DO CAIXA</b>	<b>103.232.846,69</b>	<b>78.081.416,58</b>

As Notas Explicativas são partes integrantes das Demonstrações Financeiras.

Rio de Janeiro, 31 de Dezembro de 2009

LUIZ FELIPE DENUCCI MARTINS  
PRESIDENTE  
C.P.F. N° 044.955.787-15

EDUARDO CARNOS SCALETSKY  
DIRETOR DE ADMINISTRAÇÃO E FINANÇAS  
C.P.F. N° 363.819.187-72

CARLOS ROBERTO DE OLIVEIRA  
DIRETOR TÉCNICO  
C.P.F. N° 385.034.257-34

CLAUDIO ELISEU DA COSTA LAGOEIRO  
DIRETOR DE PRODUÇÃO  
C.P.F. N° 305.852.287-87

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