



DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA
EXERCÍCIO DE 2009

D E S C R I Ç Ã O	31.12.2009	31.12.2008
ATIVIDADES OPERACIONAIS		
LUCRO LÍQUIDO	330.153.355,93	103.494.218,64
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
LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO	261.595.130,75	105.728.572,76
AUMENTO/REDUÇÃO NOS ATIVOS:		
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
TOTAL: AUMENTO NOS ATIVOS	(245.839.902,39)	(7.651.582,90)
AUMENTO/REDUÇÃO NOS PASSIVOS:		
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
TOTAL: AUMENTO NOS PASSIVOS:	311.399.967,38	22.365.121,34
CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	327.155.195,74	120.442.111,20
ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS		
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)
CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS	(219.008.251,77)	(43.238.646,10)
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS		
REDUÇÃO/AUMENTO EM EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS DE CURTO PRAZO	(4.914.097,28)	877.951,48
CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS	(4.914.097,28)	877.951,48
VARIAÇÃO LÍQUIDA DO CAIXA	103.232.846,69	78.081.416,58

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
VARIAÇÃO LÍQUIDA DO CAIXA	103.232.846,69	78.081.416,58

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