

CNPJ 34.028.316/0001-03

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO

	R\$	
	2008	2007
1 – ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Lucro Líquido do Período	801.110.951,11	829.235.017,87
Itens de Resultado que não interferem no Caixa		
Depreciação e Amortização	323.898.247,32	327.451.525,46
Baixas do Diferido	55.163.919,32	3.468.075,38
Mutações Patrimoniais		
Diminuição de Créditos/(Aumento)	53.480.558,66	84.139.101,66
Diminuição dos Estoques/(Aumento)	(3.390.795,18)	69.273.704,34
Diminuição das Despesas Antecipadas/(Aumento)	(805.501,21)	(1.789.940,14)
Diminuição de Outros Valores e Bens acrescidos da variação do Realizável a Longo Prazo	(33.420.639,11)	(54.785.875,03)
Aumento dos Fornecedores	(21.739.356,10)	(136.193.959,35)
Aumento dos Salários e Consignações	122.046.151,75	36.077.888,30
Aumento das Obrigações acrescidos da variação do Exigível a Longo Prazo	170.177.328,80	271.455.128,26
(=) Caixa Líquido da Atividade Operacional	1.466.520.865,36	1.428.330.666,75
2 – ATIVIDADES DE INVESTIMENTO		
Aplicações em Investimentos/(Redução)	(1.922.923,18)	(2.139.017,37)
Aplicações no Imobilizado/(Redução)	(241.530.950,28)	(201.398.561,05)
Aplicações Financeiras/(Redução)	(1.415.513.060,91)	(99.962.807,59)
(=) Caixa Líquido das Atividades de Investimento	(1.658.966.934,37)	(303.500.386,01)
3 – ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
Transferências para a União – Dividendos e Juros sobre Capital Próprio	(380.527.701,78)	(393.886.633,39)
Ajustes no Patrimônio Líquido	(171.181.532,81)	-
Empréstimos e Financiamentos	5.503.634,39	(59.075.053,13)
(=) Caixa Líquido das Atividades de Financiamento	(546.205.600,20)	(452.961.686,52)
4 – AUMENTO DAS DISPONIBILIDADES/(DIMINUIÇÃO)	(738.651.669,21)	671.868.594,22
Saldo de Caixa e Equivalente-Caixa no início do exercício	1.836.979.741,53	1.165.111.147,31
Saldo de Caixa e Equivalente-Caixa no final do exercício	1.098.328.072,33	1.836.979.741,53

* AS NOTAS EXPLICATIVAS SÃO PARTE INTEGRANTE DESTAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Carlos Henrique Almeida Custódio
 Presidente

Decio Braga de Oliveira
 Diretor Econômico-Financeiro

Ronaldo Takahashi de Araújo
 Diretor Comercial

José Osvaldo Fontoura Carvalho Sobrinho
 Diretor de Tecnologia e de Infra-Estrutura

Roberto dos Santos Souza
 Diretor de Administração

Pedro Magalhães Bifano
 Diretora de Gestão de Pessoas

Marco Antonio Marques de Oliveira
 Diretor de Operações

Alexandre Fernandes Braga
 Contador CRC/ES 009196/O-8 T-DF