




DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA		
CNPJ 04.028.916/0001-03	2013	2012
		Reajustado
ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Lucro Líquido do Período	336.276	1.113.287
Reajuste decorrente das alterações de Categorias		
Despesa com Depreciação e Amortização	271.879	284.621
Provisões	152.351	202.627
Despesa de Variação Patrimonial a Prazo	133.146	8.172
Resultado de Variação Patrimonial	(7.627)	1.464
Salvos do Impedimento/Impedidos	5.519	(2.022)
Juros sobre Dividendos/Juros sobre Capital Próprio	-	21.023
Mudanças Operacionais		
Aumento de Contas a Receber	(489.822)	(196.249)
Diferença/Aumento das Estoques	6.144	(4.724)
Diminuição de Despesas Antecipadas	-	347
Aumento/Diminuição de Outros Valores a Bancos	(275.112)	152.844
Aumento/Diminuição das Passagens a Longo Prazo	142.807	86.278
Diminuição/Aumento das Previdências	(52.298)	151.881
Aumento das Salários e Contribuições	101.258	113.458
Aumento/Diminuição dos outros Obrigações	99.957	(294.286)
Diminuição das Receitas de outros Antecipamentos	(573.827)	(27.215)
Diminuição das Provisões Mandatos e Passagens	(726.782)	(424.872)
Resultado Líquido gerado pelas atividades operacionais	(441.262)	1.245.826
ATIVIDADES DE INVESTIMENTO		
Diminuição das Aplicações Financeiras	1.277.171	471.362
Aplicações no Impedimento/Impedidos	(289.857)	(426.422)
Aplicações em investimentos	-	1.623
Fluxo de caixa resultante das atividades de investimento	(82.686)	(53.437)
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
Transferências para a União – Juros sobre Capital Próprio e Dividendos	(225.329)	(824.352)
Empréstimos e Financiamentos	(76.587)	(22.458)
Caixa líquido gerado nas atividades de financiamento	(301.916)	(846,810)
Variação líquida de caixa e equivalentes de Caixa	(272.292)	407.379



 Manoel Antônio de Oliveira
 Diretor Geral
 Vice-Presidente de Administração


 Maria de Deus G. de Sá Barros
 Vice-Presidente de Contas e Controle



 Valter de Sá
 Contador CRC/SP - 014.2910


 Luiz Mário Lopes
 Vice-Presidente Econômico-Financeiro


 Nelson Luiz Oliveira de Freitas
 Vice-Presidente de Gestão de Pessoas


 Antônio Luiz Furlan
 Vice-Presidente de Tecnologia e Infraestrutura


 Roberto Carlos Gomes
 Vice-Presidente de Logística


 Osvaldo de Castro
 Vice-Presidente Jurídico