

CNPJ 34.028.316/0001-03

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

	R\$	
	2007	2006
1 – ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Lucro Líquido do Período	829.235.017,87	526.906.396,24
Itens de Resultado que não interferem no Caixa		
Depreciação e Amortização	327.451.525,46	321.826.071,94
Baixas do Diferido	3.468.075,38	301.871,67
Mutações Patrimoniais		
Diminuição de Créditos/(Aumento)	84.139.101,66	(91.078.662,47)
Diminuição dos Estoques/(Aumento)	69.273.704,34	(17.318.838,00)
Diminuição das Despesas Antecipadas/(Aumento)	(1.789.940,14)	9.734.591,56
Diminuição de Outros Valores e Bens acrescidos da variação do Realizável a Longo Prazo	(54.785.875,03)	99.608.993,27
Aumento dos Fornecedores	(136.193.959,35)	53.808.951,95
Aumento dos Salários e Consignações	36.077.888,30	62.361.821,01
Aumento das Obrigações acrescidos da variação do Exigível a Longo Prazo	271.455.128,26	65617424,19
(=) Caixa Líquido da Atividade Operacional	1.428.330.666,75	1.031.768.621,36
2 – ATIVIDADES DE INVESTIMENTO		
Aplicações em Investimentos/(Redução)	(2.139.017,37)	(6.922.603,97)
Aplicações no Imobilizado/(Redução)	(201.398.561,05)	(219.899.654,92)
Aplicações Financeiras/(Redução)	(99.962.807,59)	(620.025.222,11)
(=) Caixa Líquido das Atividades de Investimento	(303.500.386,01)	(846.847.481,00)
3 – ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
Transferências para a União – Dividendos e Juros sobre Capital Próprio	(393.886.633,39)	(250.280.538,21)
Ajustes no Patrimônio Líquido	-	(122.806.460,28)
Empréstimos e Financiamentos	(59.075.053,13)	(67.541.080,91)
(=) Caixa Líquido das Atividades de Financiamento	(452.961.686,52)	(440.628.079,40)
4 – AUMENTO DAS DISPONIBILIDADES/(DIMINUIÇÃO)	671.868.594,22	(255.706.939,04)
Saldo de Caixa e Equivalente-Caixa no início do exercício	1.165.111.147,31	1.420.818.086,35
Saldo de Caixa e Equivalente-Caixa no final do exercício	1.836.979.741,53	1.165.111.147,31

* AS NOTAS EXPLICATIVAS SÃO PARTE INTEGRANTE DESTAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS