

**DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA PARA O EXERCÍCIO FINDO EM
31 DE DEZEMBRO DE 2008**

MÉTODO INDIRETO

Valores expressos em Reais

	<u>2008</u>
Superávit líquido do exercício	64.107,68
Ajustes por	
- Depreciações/amortizações	123.624,66
Superávit ajustado	187.732,34
I - ATIVIDADES OPERACIONAIS	
(Acréscimos)/decréscimos de ativos	
- Contas a receber	-5.822.153,31
- Outros créditos	-1.313.940,08
- Estoques	-19.550,35
Caixa gerado nas atividades operacionais	-7.155.643,74
Acréscimos/(decréscimos) de passivos	
- Fornecedores	383.371,53
- Obrigações sociais e trabalhistas	5.126.390,30
- Parcelamento FGTS	-2.047.618,10
- Parcelamento tributos federais	-2.728.294,33
- Outras obrigações	1.117.999,26
- Provisão Contingências trabalhistas	201.783,81
	2.053.632,47
Caixa gerado das atividades operacionais	-4.914.278,93
II - ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS	
Acréscimos de investimentos	
Baixas de investimentos	
Acréscimos de imobilizado	-139.106,14
Baixas de imobilizado	69.325,12
Acréscimos de diferido	
Caixa utilizado nas atividades de investimentos	-69.781,02
III-ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS	
Empréstimos e financiamentos-CP	5.060.946,66
Empréstimos e financiamentos-LP	1.020.300,92
(-) Amortizações	
Caixa gerado nas atividades de financiamentos	6.081.247,58
IV- AUMENTO (REDUÇÃO) DISPONIBILIDADES	1.097.187,63
V - SALDO INICIAL	312.099,06
VI- SALDO FINAL	1.409.286,69

As Notas Explicativas da Administração são parte integrante das Demonstrações Contábeis

José Adriano Calamari
Contador-CRC 1SP-215.716/P-9
CPF: 137.688.928-59

Nobusou Oki
Superintendente
CPF: 885.192.958-00

Telma Cristina Palmeri
Presidente do Conselho Diretor
CPF:135.531.038-50