

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA PELO MÉTODO INDIRETO	1° Sem. 2011	2010	1° Sem. 2010
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS			
Sobras/(perdas) líquidas antes imposto de renda e contribuição social	109.283,41	128.753,69	62.711,45
Contas de resultado credoras	400.629,94	717.791,02	376.018,04
Contas de resultado devedoras	291.346,53	589.037,33	313.306,59
Apuração de resultado (imposto de renda e contribuição social)		-	-
Ajustes as sobras/perdas líquidas: (não afetaram o caixa)	10.903,70	20.813,45	10.415,83
(Despesas de amortização)	389,00	946,06	509,74
(Despesas de depreciação)	10.514,70	19.867,39	9.906,09
(Despesas de ajustes em investimentos em coligadas e controladas)		-	-
Apuração de resultado (imposto de renda e contribuição social)		-	-
Outros ajustes		-	-
Variações patrimoniais: (afetaram o resultado/receitas e despesas)	(371.192,02)	3.938,87	(31.882,27)
Aplicações interfinanceiras de liquidez		-	-
Títulos e valores mobiliários		-	-
Relações interfinanceiras		-	-
Relações interdependências		-	-
Operações de crédito	(348.790,11)	(69.347,39)	26.807,46
Outros créditos	(6.845,21)	(10.872,53)	(11.302,53)
Outros valores e bens	-	-	-
Depósitos	1.687,61	10.822,49	(20.208,28)
Instrumentos financeiros derivativos			
Outras obrigações	(17.244,31)	73.336,30	(27.178,92)
Receitas de exercícios futuros	-	-	-
Ajuste ao valor de mercado-TVM e Instrumentos Financeiros Derivativos	-	-	-
Outros ajustes	-	-	-
CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	(251.004,91)	153.506,01	41.245,01
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	(19.810,80)	(3.009,61)	(321,90)
Alienação de investimentos	-	-	-
Alienação de imobilizado de uso			

Aquisição de investimentos	-	-	-
Aquisição de imobilizado de uso	(19.741,00)	(3.341,98)	(321,90)
Aplicação no diferido	-	-	-
Aplicação no Ativo Intangível	-	-	-
Outros Ajustes	(69,80)	332,37	-
CAIXA LÍQUIDO USADO NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	(19.810,80)	(3.009,61)	(321,90)
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	(76.640,75)	215,36	41.663,60
Variações patrimoniais:			
Aumento de Capital Social	98.883,39	180.996,51	80.957,25
Redução de Capital Social	(125.524,23)	(144.905,75)	(61.293,62)
Reservas de capital	-	-	-
Reservas de reavaliação	-	-	-
Reservas de lucros	-	-	-
Despesas de juros ao capital	(70.000,00)	(50.000,00)	-
Juros ao incorporados ao capital	50.000,09	59.999,97	59.999,97
Constituição do Exercício - FATES	(30.000,00)	(45.875,37)	(38.000,00)
Obrigações por operações compromissadas	-	-	-
Empréstimos no país - instituições oficiais	-	-	-
Empréstimos no país - outras instituições	-	-	-
Empréstimos no exterior	-	-	-
Repasses do país - instituições oficiais	-	-	-
Outros ajustes	-	-	-
CAIXA LÍQUIDO USADO NAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	(76.640,75)	215,36	41.663,60
Aumento líquido de caixa e de equivalentes de caixa	(347.456,46)	150.711,76	82.586,71
Variação Líquida das disponibilidades	(347.456,46)	150.711,76	82.586,71
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	696.577,79	545.866,03	545.866,03
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	349.121,33	696.577,79	628.452,74