

**DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO FINANCEIRO DOS EXERCÍCIOS  
FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2009 E 2008  
(Em milhares de Reais)**

DESCRIÇÕES	2009	2008
<b>(+/-) PROGRAMA PREVIDENCIAL</b>		
<b>(+) ENTRADAS</b>	<b>555.876</b>	<b>417.377</b>
(+) Recursos Coletados	720.572	370.653
(-) Recursos a Receber	(166.355)	29.165
(+) Outros Realizáveis/Exigibilidades	1.659	17.559
<b>(-) SAÍDAS</b>	<b>(805.068)</b>	<b>(673.711)</b>
(-) Recursos Utilizados	(789.089)	(635.089)
(+) Utilizações a Pagar	815	1.233
(-) Constituições/Reversões de Contingências	(16.794)	(39.855)
<b>(+/-) PROGRAMA ADMINISTRATIVO</b>		
<b>(+) ENTRADAS</b>	<b>203</b>	<b>237</b>
(+) Receitas	167	201
(-) Receitas a Receber	-	10
(+) Outros Realizáveis/Exigibilidades	37	26
<b>(-) SAÍDAS</b>	<b>(19.700)</b>	<b>(21.575)</b>
(-) Despesas	(20.516)	(21.509)
(+) Despesas a Pagar	335	(105)
(-) Despesas Futuras	4	16
(-) Permanente	549	138
(-) Constituições/Reversões de Contingências	(72)	(115)
<b>(+/-) PROGRAMA DE INVESTIMENTOS</b>		
(+/-) RENDA FIXA	191.865	153.965
(+/-) RENDA VARIÁVEL	45.170	60.510
(+/-) INVESTIMENTOS IMOBILIÁRIOS	29.082	65.172
(+/-) OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	5.499	(984)
(+/-) RELACIONADOS COM TRIBUTOS	(1.705)	(1.147)
(+/-) CONSTITUIÇÕES/REVERSÕES DE CONTINGÊNCIAS	(232)	(184)
(=) FLUXO NAS DISPONIBILIDADES	<b>269.678</b>	<b>277.332</b>
<b>(=) VARIAÇÃO NAS DISPONIBILIDADES</b>	<b>989</b>	<b>(340)</b>

**Stenio Lindoso de Magalhães Filho**  
Contador CRC/RJ 70.351  
CPF: 551.017.127-87

**Carlos de Lima Moulin**  
Diretor Financeiro  
CPF : 433.510.937-72

**Marco André Marques Ferreira**  
Diretor-Presidente  
CPF: 555.870.897-20

As Notas Explicativas são partes integrantes das Demonstrações Contábeis.