



## DEMONSTRAÇÃO DE FLUXOS FINANCEIROS CONSOLIDADO

EM R\$ Mil

DESCRIÇÃO		Exercício 2007	Exercício 2006
<b>(+/-)</b>	<b>PROGRAMA PREVIDENCIAL</b>	<b>(467.511)</b>	<b>(532.785)</b>
(+)	Entradas	678.431	2.445.581
(+)	Recursos Coletados	469.353	2.059.123
(-)	Recursos a Receber	209.078	(161.760)
(+)	Outros Realizáveis/Exigibilidades	-	548.218
(-)	Saídas	(1.145.942)	(2.978.366)
(-)	Recursos Utilizados	(1.105.701)	(2.476.209)
(+)	Utilizações a Pagar	(18.475)	(83.418)
(-)	Outros Realizáveis/Exigibilidades	(6.424)	-
(-)	Constituições/Reversões de Contingências	(15.342)	(418.739)
<b>(+/-)</b>	<b>PROGRAMA ASSISTENCIAL</b>	<b>(2.536)</b>	<b>(279)</b>
(+)	Entradas	30	-
(+)	Recursos Coletados	30	-
(-)	Saídas	(2.566)	(279)
(-)	Recursos Utilizados	(2.469)	(279)
(+)	Utilizações a Pagar	(97)	-
<b>(+/-)</b>	<b>PROGRAMA ADMINISTRATIVO</b>	<b>(62.066)</b>	<b>(58.325)</b>
(+)	Entradas	5.794	6.045
(+)	Receitas	3.289	1.171
(-)	Receitas a Receber	5	(3)
(+)	Outros Realizáveis/Exigibilidades	2.500	4.877
(-)	Saídas	(67.860)	(64.370)
(-)	Despesas	(71.500)	(58.753)
(+)	Despesas a Pagar	7.881	(6.361)
(-)	Despesas Futuras	24	72
(-)	Permanente	(4.243)	672
(-)	Constituições/Reversões de Contingências	(22)	-
<b>(+/-)</b>	<b>PROGRAMA DE INVESTIMENTOS</b>	<b>531.759</b>	<b>592.240</b>
(+/-)	Renda Fixa	1.326.059	405.033
(+/-)	Renda Variável	(901.289)	(24.334)
(+/-)	Investimentos Imobiliários	178.616	186.582
(+/-)	Operações com Participantes	(98.773)	30.974
(+/-)	Relacionados com Tributos	13.682	(16.628)
(+/-)	Outros Investimentos	15.691	14.407
(+/-)	Constituições/Reversões de Contingências	(2.227)	(3.794)
<b>(=)</b>	<b>FLUXO NAS DISPONIBILIDADES</b>	<b>(354)</b>	<b>851</b>
<b>(=)</b>	<b>VARIAÇÃO NAS DISPONIBILIDADES</b>	<b>(354)</b>	<b>851</b>
(-)	DISPONÍVEL INICIAL	1.646	795
(+)	DISPONÍVEL FINAL	1.292	1.646

Brasília, 31 de Dezembro de 2007.

GUILHERME NARCISO DE LACERDA  
DIRETOR PRESIDENTE  
CPF: 142.475.006-78

DEMOSTHENES MARQUES  
DIRETOR DE INVESTIMENTOS  
CPF: 468.327.930-49

SÉRGIO FRANCISCO DA SILVA  
DIRETOR DE ADMINISTRAÇÃO  
CPF: 037.302.708-77

JORGE LUIZ DE SOUZA ARRAES  
DIRETOR DE PARTICIPAÇÕES SOC. E IMOBILIÁRIAS  
CPF: 545.270.587-20

CARLOS ALBERTO CASER  
DIRETOR DE BENEFÍCIOS  
CPF: 620.985.947-04

ANTÔNIO BRÁULIO DE CARVALHO  
DIRETOR DE PLANEJAMENTO E CONTROLADORIA  
CPF: 309.882.766-15

JOSÉ LINO FONTANA  
GERENTE EXECUTIVO - DIPEC / GECOP  
CRC: ES-12051/0-2/O-S-DF  
CPF: 691.062.407-63

BRICIA FERRAZ ZINATO PETRA DE BARROS  
COORDENADORA DE CONTABILIDADE - DIPEC / GECOP  
CRC: MG - 067.993/0-3T-DF  
CPF: 895.061.626-20

ANTONIO FERNANDO TONI  
ATUÁRIO - DIBEN / GESEG / COPAC  
MIBA: 1.181 - SP  
CPF: 065.967.048-82