

DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES DE RECURSOS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2007 E 2006

Em Milhares de Reais

	2007	2006
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	8.023	11.472
(+) Depreciações e amortizações	394	454
(-) Lucro (prejuízo) na venda de Ativo Permanente	(113)	(380)
ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Variação Aplicações.....	(9.740)	(6.254)
Variação dos créditos das operações.....	997	(2.660)
Variação de títulos e créditos a receber	(239)	(984)
Variação de outros valores e bens.....	189	108
Variação de empréstimos e depósitos compulsórios	(5)	(6)
Variação das despesas antecipadas	2	(1)
Variação das despesas de comercialização diferidas	471	(590)
Variação de contas a pagar	(1.230)	1.138
Variação de débitos de operações com seguros e resseguros	(80)	246
Variação de depósitos de terceiros.....	409	84
Variação de provisões técnicas – seguros e resseguros	(281)	415
Variação de outros passivos contingentes.....	860	296
Variação de ajustes de títulos e valores mobiliários	(6)	25
CAIXA LÍQUIDO GERADO (CONSUMIDO) NAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	(349)	3.363
ATIVIDADES DE INVESTIMENTO		
Recebimento pela venda de ativo permanente.....	260	1.363
Pagamento pela compra de ativo permanente	(381)	(131)
CAIXA LÍQUIDO GERADO (CONSUMIDO) NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	(121)	1.232
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
Aumento de capital.....	2.584	–
Aquisição de ações de própria emissão	–	(1.085)
Distribuição de juros sobre o capital próprio.....	(2.193)	(3.023)
Distribuição de dividendos	(33)	(227)
CAIXA LÍQUIDO GERADO (CONSUMIDO) NAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO.....	358	(4.335)
AUMENTO (DIMINUIÇÃO) NAS DISPONIBILIDADES.....	(112)	260
DISPONIBILIDADES NO INÍCIO DO PERÍODO.....	830	570
DISPONIBILIDADES NO FINAL DO PERÍODO	718	830
AUMENTO (DIMINUIÇÃO) NAS DISPONIBILIDADES.....	(112)	260

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações contábeis.