



DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA
EXERCÍCIO DE 2015
(EM REAIS)

MÉTODO INDIRETO		
DESCRIÇÃO	31.12.2015	31.12.2014 RECLASSIFICADO
ATIVIDADES OPERACIONAIS		
LUCRO LÍQUIDO	311.356.989,62	223.177.649,54
<u>AJUSTES QUE NÃO REPRESENTAM ENTRADA OU SAÍDA DE CAIXA:</u>		
DESPESAS FINANCEIRAS DE LONGO PRAZO	931.565,48	1.002.048,28
PROVISÃO PARA CRÉDITO DE LIQUIDAÇÃO DUVIDOSA	2.101.459,15	15.411.897,50
PROVISÃO/REVERSÃO P/PERDA DE INVEST. TEMPORÁRIOS E P/INCENTIVOS FISCAIS	15.069,70	(1.431.847,71)
DEPRECIÇÃO E AMORTIZAÇÃO	51.777.120,39	70.557.879,69
REDUÇÃO AO VALOR RECUPERÁVEL DO ATIVO (IMPAIRMENT)	401.248,82	81.205,20
REVERSÃO/PROVISÃO PARA PASSIVOS CONTINGENTES	(767.062,97)	2.175.594,51
LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO	365.816.390,19	310.974.427,01
AUMENTO/REDUÇÃO NOS ATIVOS:		
REDUÇÃO/AUMENTO EM CONTAS A RECEBER DE CLIENTES	154.068.359,06	(89.245.898,42)
AUMENTO/REDUÇÃO EM SERVIÇOS EXECUTADOS A FATURAR	(243.959.252,90)	65.626.068,66
AUMENTO/REDUÇÃO EM ADIANTAMENTO DE FÉRIAS	(2.030.444,84)	1.186.343,49
AUMENTO EM IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A COMPENSAR	(56.044.274,25)	(98.622.021,97)
AUMENTO EM DEPÓSITOS JUDICIAIS/RECURSAIS	(3.660.408,83)	(283.504,07)
AUMENTO/REDUÇÃO EM OUTROS CRÉDITOS	(522.205,80)	130.115,56
REDUÇÃO/AUMENTO EM ESTOQUES	39.306.985,90	(52.850.019,64)
REDUÇÃO EM DESPESAS PAGAS ANTECIPADAMENTE	34.976,66	4.822.705,48
TOTAL: AUMENTO NOS ATIVOS	(112.806.265,00)	(169.236.210,91)
AUMENTO/REDUÇÃO NOS PASSIVOS:		
AUMENTO/REDUÇÃO EM FORNECEDORES	53.371.134,51	(102.383.901,06)
REDUÇÃO/AUMENTO EM EXIGIBILIDADES COM PESSOAL E ENCARGOS	(24.620.211,18)	28.790.034,76
AUMENTO/REDUÇÃO EM PARTICIPAÇÃO DOS EMPREGADOS E DIRIGENTES NO LUCRO	8.372.154,73	(50.582.371,09)
AUMENTO/REDUÇÃO EM IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES	1.467.171,26	(343.918,59)
AUMENTO EM OBRIGAÇÃO COM ENTIDADE DE PREVIDÊNCIA PRIVADA	29.488.550,31	26.169.008,56
REDUÇÃO/AUMENTO EM PROVISÕES P/I.R.P.J E P/CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	(4.140.323,69)	4.140.323,69
AUMENTO EM PROVISÃO PARA FÉRIAS E ENCARGOS	7.868.769,76	5.792.811,07
AUMENTO EM ADIANTAMENTOS DE CLIENTES	70.297.663,14	12.477.218,40
REDUÇÃO/AUMENTO EM OUTRAS OBRIGAÇÕES	(592.543,10)	197.707,53
TOTAL: AUMENTO/REDUÇÃO NOS PASSIVOS	141.512.365,74	(75.743.086,73)
CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	394.522.490,93	65.995.129,37
ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS		
REDUÇÃO EM OUTROS CRÉDITOS REALIZÁVEIS A LONGO PRAZO	11.523.011,53	584.592,07
AQUISIÇÃO DE ATIVO IMOBILIZADO	(14.942.813,28)	(30.448.316,32)
CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS	(3.419.801,75)	(29.863.724,25)
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS		
DIVIDENDOS PAGO	(80.991.169,02)	(284.383.147,85)
REDUÇÃO/AUMENTO EM EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	(52.444.645,92)	212.927.076,22
CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS	(133.435.814,94)	(71.456.071,63)
VARIAÇÃO LÍQUIDA DO CAIXA	257.666.874,24	(35.324.666,51)

DEMONSTRAÇÃO DA VARIAÇÃO DO CAIXA		
DESCRIÇÃO	R\$	
SALDO DO CAIXA NO INÍCIO DO EXERCÍCIO	360.522.484,49	395.847.151,00
SALDO DO CAIXA NO FINAL DO EXERCÍCIO	618.189.358,73	360.522.484,49
VARIAÇÃO LÍQUIDA DO CAIXA	257.666.874,24	(35.324.666,51)

As Notas Explicativas são partes integrantes das Demonstrações Contábeis.

Rio de Janeiro, 31 de Dezembro de 2015

MAURÍCIO VISCONTI LUZ
PRESIDENTE
C.P.F. N° 016.724.227-01

VAGNER DE SOUZA LUCIANO
DIRETOR
DE GESTÃO
C.P.F. N° 473.420.481-00

LARA CARACCILO AMORELLI
DIRETORA
DE PASSAPORTES E IMPRESSOS
C.P.F. N° 973.066.737-34

ROBERTO ALFREDO PAULO
DIRETOR DE SELOS
C.P.F. N° 724.197.417-49

PAULO RICARDO DE MATOS FERREIRA
DIRETOR DE CÉDULAS E MOEDAS
C.P.F. N° 744.008.607-44

MARCOS PAULO MARTINS DOS SANTOS
CONTADOR
C.P.F. N° 042.969.697-30
C.R.C. RJ N° 089.901/0-9