



**DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA**  
**EXERCÍCIO DE 2016**  
(EM REAIS)

MÉTODO INDIRETO		
DESCRIÇÃO	31.12.2016	31.12.2015
<b>ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>		
<b>LUCRO LÍQUIDO</b>	<b>60.176.093,11</b>	<b>311.356.989,62</b>
<u>AJUSTES QUE NÃO REPRESENTAM ENTRADA OU SAÍDA DE CAIXA:</u>		
DESPESAS FINANCEIRAS DE LONGO PRAZO	444.009,03	931.565,48
PROVISÃO PARA CRÉDITO DE LIQUIDAÇÃO DUVIDOSA	60.446.597,64	2.101.459,15
PROVISÃO/REVERSÃO P/PERDA DE INVEST. TEMPORÁRIOS E P/INCENTIVOS FISCAIS	(83.802,58)	15.069,70
DEPRECIÇÃO E AMORTIZAÇÃO	74.740.232,78	51.777.120,39
REDUÇÃO AO VALOR RECUPERÁVEL DO ATIVO (IMPAIRMENT)	0,00	401.248,82
REVERSÃO/PROVISÃO PARA PASSIVOS CONTINGENTES	8.498.854,31	(767.062,97)
<b>LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO</b>	<b>204.221.984,29</b>	<b>365.816.390,19</b>
<b>AUMENTO/REDUÇÃO NOS ATIVOS:</b>		
REDUÇÃO EM CONTAS A RECEBER DE CLIENTES	38.074.098,46	154.068.359,06
AUMENTO EM SERVIÇOS EXECUTADOS A FATURAR	(146.460.543,80)	(243.959.252,90)
REDUÇÃO/AUMENTO EM ADIANTAMENTO DE FÉRIAS	205.630,95	(2.030.444,84)
AUMENTO EM IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A COMPENSAR	(56.005.139,19)	(56.044.274,25)
AUMENTO EM DEPÓSITOS JUDICIAIS/RECURSAIS	(4.840.838,40)	(3.660.408,83)
AUMENTO EM OUTROS CRÉDITOS	(46.236,91)	(522.205,80)
REDUÇÃO EM ESTOQUES	51.350.831,51	39.306.985,90
AUMENTO/REDUÇÃO EM DESPESAS PAGAS ANTECIPADAMENTE	(605.419,63)	34.976,66
<b>TOTAL: AUMENTO NOS ATIVOS</b>	<b>(118.327.617,01)</b>	<b>(112.806.265,00)</b>
<b>AUMENTO/REDUÇÃO NOS PASSIVOS:</b>		
AUMENTO EM FORNECEDORES	164.892.904,79	53.371.134,51
REDUÇÃO EM EXIGIBILIDADES COM PESSOAL E ENCARGOS	(114.431,82)	(24.620.211,18)
REDUÇÃO/AUMENTO EM PARTICIPAÇÃO DOS EMPREGADOS E DIRIGENTES NO LUCRO	(24.287.540,45)	8.372.154,73
AUMENTO EM IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES	4.663.435,99	1.467.171,26
AUMENTO EM OBRIGAÇÃO COM ENTIDADE DE PREVIDÊNCIA PRIVADA	4.346.247,21	29.488.550,31
AUMENTO/REDUÇÃO EM PROVISÕES P/I.R.P.J E P/CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	23.034.189,50	(4.140.323,69)
AUMENTO EM PROVISÃO PARA FÉRIAS E ENCARGOS	940.459,03	7.868.769,76
REDUÇÃO/AUMENTO EM ADIANTAMENTOS DE CLIENTES	(174.769.732,62)	70.297.663,14
AUMENTO/REDUÇÃO EM OUTRAS OBRIGAÇÕES	214.151,71	(592.543,10)
<b>TOTAL: REDUÇÃO/AUMENTO NOS PASSIVOS</b>	<b>(1.080.316,66)</b>	<b>141.512.365,74</b>
<b>CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>	<b>84.814.050,62</b>	<b>394.522.490,93</b>
<b>ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b>		
REDUÇÃO EM OUTROS CRÉDITOS REALIZÁVEIS A LONGO PRAZO	230.178,26	11.523.011,53
AQUISIÇÃO DE ATIVO IMOBILIZADO	(14.046.042,11)	(14.942.813,28)
<b>CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b>	<b>(13.815.863,85)</b>	<b>(3.419.801,75)</b>
<b>ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS</b>		
DIVIDENDOS PAGO	(112.991.451,53)	(80.991.169,02)
REDUÇÃO EM EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	(52.512.342,97)	(52.444.645,92)
<b>CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS</b>	<b>(165.503.794,50)</b>	<b>(133.435.814,94)</b>
<b>VARIAÇÃO LÍQUIDA DO CAIXA</b>	<b>(94.505.607,73)</b>	<b>257.666.874,24</b>

DEMONSTRAÇÃO DA VARIAÇÃO DO CAIXA		
DESCRIÇÃO	R\$	
SALDO DO CAIXA NO INÍCIO DO EXERCÍCIO	618.189.358,73	360.522.484,49
SALDO DO CAIXA NO FINAL DO EXERCÍCIO	523.683.751,00	618.189.358,73
<b>VARIAÇÃO LÍQUIDA DO CAIXA</b>	<b>(94.505.607,73)</b>	<b>257.666.874,24</b>

As Notas Explicativas são partes integrantes das Demonstrações Contábeis.

Rio de Janeiro, 31 de Dezembro de 2016

ALEXANDRE BORGES CABRAL  
PRESIDENTE  
C.P.F. N° 213.810.973-91

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

JEHOVAH DE ARUJO SILVA JUNIOR  
DIRETOR DE CÉDULAS E MOEDAS  
C.P.F. N° 814.513.507-91

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