



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

MÉTODO INDIRETO		
DESCRIÇÃO	31.12.2016	31.12.2015
ATIVIDADES OPERACIONAIS		
LUCRO LÍQUIDO	60.176.093,11	311.356.989,62
<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)
LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO	204.221.984,29	365.816.390,19
AUMENTO/REDUÇÃO NOS ATIVOS:		
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
TOTAL: AUMENTO NOS ATIVOS	(118.327.617,01)	(112.806.265,00)
AUMENTO/REDUÇÃO NOS PASSIVOS:		
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)
TOTAL: REDUÇÃO/AUMENTO NOS PASSIVOS	(1.080.316,66)	141.512.365,74
CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	84.814.050,62	394.522.490,93
ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS		
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)
CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS	(13.815.863,85)	(3.419.801,75)
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS		
DIVIDENDOS PAGO	(112.991.451,53)	(80.991.169,02)
REDUÇÃO EM EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	(52.512.342,97)	(52.444.645,92)
CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS	(165.503.794,50)	(133.435.814,94)
VARIAÇÃO LÍQUIDA DO CAIXA	(94.505.607,73)	257.666.874,24

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
VARIAÇÃO LÍQUIDA DO CAIXA	(94.505.607,73)	257.666.874,24

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