



DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA

EXERCÍCIO DE 2017

(EM REAIS)

MÉTODO INDIRETO		
DESCRIÇÃO	31.12.2017	31.12.2016
ATIVIDADES OPERACIONAIS		
LUCRO LÍQUIDO	(117.596.417,85)	60.176.093,11
<u>AJUSTES QUE NÃO REPRESENTAM ENTRADA OU SAÍDA DE CAIXA:</u>		
DESPESAS FINANCEIRAS DE LONGO PRAZO	60.935,84	444.009,03
PROVISÃO PARA CRÉDITO DE LIQUIDAÇÃO DUVIDOSA	(37.105.008,40)	60.446.597,64
PROVISÃO/REVERSÃO P/PERDA DE INVEST. TEMPORÁRIOS E P/INCENTIVOS FISCAIS	10.425,36	(83.802,58)
DEPRECIÇÃO E AMORTIZAÇÃO	66.724.709,91	74.740.232,78
REDUÇÃO AO VALOR RECUPERÁVEL DO ATIVO (IMPAIRMENT)	(900.095,09)	-
REVERSÃO/PROVISÃO PARA PASSIVOS CONTINGENTES	1.023.793,93	8.498.854,31
LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO	(87.781.656,30)	204.221.984,29
AUMENTO/REDUÇÃO NOS ATIVOS:		
AUMENTO EM CONTAS A RECEBER DE CLIENTES	(34.212.739,06)	38.074.098,46
AUMENTO EM SERVIÇOS EXECUTADOS A FATURAR	(97.285.393,38)	(146.460.543,80)
REDUÇÃO EM ADIANTAMENTO DE FÉRIAS	3.489.092,59	205.630,95
AUMENTO EM IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A COMPENSAR	(44.139.963,82)	(56.005.139,19)
AUMENTO EM DEPÓSITOS JUDICIAIS/RECURSAIS	(5.845.890,64)	(4.840.838,40)
REDUÇÃO EM OUTROS CRÉDITOS	647.131,41	(46.236,91)
AUMENTO EM ESTOQUES	(11.193.185,28)	51.350.831,51
REDUÇÃO EM DESPESAS PAGAS ANTECIPADAMENTE	443.178,36	(605.419,63)
TOTAL: AUMENTO NOS ATIVOS	(188.097.769,82)	(118.327.617,01)
AUMENTO/REDUÇÃO NOS PASSIVOS:		
AUMENTO EM FORNECEDORES	93.841.574,82	164.892.904,79
AUMENTO EM EXIGIBILIDADES COM PESSOAL E ENCARGOS	9.974.536,31	(114.431,82)
REDUÇÃO EM PARTICIPAÇÃO DOS EMPREGADOS E DIRIGENTES NO LUCRO	(12.363,96)	(24.287.540,45)
REDUÇÃO EM IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES	(3.191.996,69)	4.663.435,99
REDUÇÃO EM OBRIGAÇÃO COM ENTIDADE DE PREVIDÊNCIA PRIVADA	(2.825.295,56)	4.346.247,21
REDUÇÃO EM PROVISÕES P/L.R.P.J E P/CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	(23.034.189,50)	23.034.189,50
REDUÇÃO EM PROVISÃO PARA FÉRIAS E ENCARGOS	(9.014.032,33)	940.459,03
REDUÇÃO EM ADIANTAMENTOS DE CLIENTES	(20.440.223,95)	(174.769.732,62)
AUMENTO EM OUTRAS OBRIGAÇÕES	30.384.606,68	214.151,71
TOTAL: AUMENTO NOS PASSIVOS	75.682.615,82	(1.080.316,66)
CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	(200.196.810,30)	84.814.050,62
ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS		
REDUÇÃO EM OUTROS CRÉDITOS REALIZÁVEIS A LONGO PRAZO	1.301.871,87	230.178,26
AQUISIÇÃO DE ATIVO IMOBILIZADO	(24.603.561,85)	(14.046.042,11)
CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS	(23.301.689,98)	(13.815.863,85)
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS		
DIVIDENDOS PAGO	-	(112.991.451,53)
REDUÇÃO EM EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	(58.605.260,89)	(52.512.342,97)
CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS	(58.605.260,89)	(165.503.794,50)
VARIAÇÃO LÍQUIDA DO CAIXA	(282.103.761,17)	(94.505.607,73)

DEMONSTRAÇÃO DA VARIAÇÃO DO CAIXA		
DESCRIÇÃO	R\$	
SALDO DO CAIXA NO INÍCIO DO EXERCÍCIO	523.683.751,00	618.189.358,73
SALDO DO CAIXA NO FINAL DO EXERCÍCIO	241.579.989,83	523.683.751,00
VARIAÇÃO LÍQUIDA DO CAIXA	(282.103.761,17)	(94.505.607,73)

As Notas Explicativas são partes integrantes das Demonstrações Contábeis.

Rio de Janeiro, 31 de Dezembro de 2017

ALEXANDRE BORGES CABRAL
PRESIDENTE
C.P.F. Nº 213.810.973-91

VAGNER DE SOUZA LUCIANO
DIRETOR
DE GESTÃO
C.P.F. Nº 473.420.481-00

CÉSAR AUGUSTO BARBIERO
DIRETOR
DE INOVAÇÃO E MERCADO
C.P.F. Nº 977.125.708-10

ABELARDO DUARTE DE MELO SOBRINHO
DIRETOR DE DESENVOLVIMENTO
C.P.F. Nº 260.056.467-53

JEHOVAH DE ARAUJO SILVA JUNIOR
DIRETOR DE CÉDULAS E MOEDAS
C.P.F. Nº 814.513.507-91

ALEX AURELINO ALBUQUERQUE NUNES
CONTADOR
C.P.F. Nº 078.198.927-22
C.R.C. RJ Nº 092.064/O-1