



**DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA**

**EXERCÍCIO DE 2017**

(EM REAIS)

<b>MÉTODO INDIRETO</b>		
<b>DESCRIÇÃO</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
<b>ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>		
<b>LUCRO LÍQUIDO</b>	<b>(117.596.417,85)</b>	<b>60.176.093,11</b>
<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
<b>LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO</b>	<b>(87.781.656,30)</b>	<b>204.221.984,29</b>
<b>AUMENTO/REDUÇÃO NOS ATIVOS:</b>		
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)
<b>TOTAL: AUMENTO NOS ATIVOS</b>	<b>(188.097.769,82)</b>	<b>(118.327.617,01)</b>
<b>AUMENTO/REDUÇÃO NOS PASSIVOS:</b>		
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
<b>TOTAL: AUMENTO NOS PASSIVOS</b>	<b>75.682.615,82</b>	<b>(1.080.316,66)</b>
<b>CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>	<b>(200.196.810,30)</b>	<b>84.814.050,62</b>
<b>ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b>		
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)
<b>CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b>	<b>(23.301.689,98)</b>	<b>(13.815.863,85)</b>
<b>ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS</b>		
DIVIDENDOS PAGO	-	(112.991.451,53)
REDUÇÃO EM EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	(58.605.260,89)	(52.512.342,97)
<b>CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS</b>	<b>(58.605.260,89)</b>	<b>(165.503.794,50)</b>
<b>VARIAÇÃO LÍQUIDA DO CAIXA</b>	<b>(282.103.761,17)</b>	<b>(94.505.607,73)</b>

<b>DEMONSTRAÇÃO DA VARIAÇÃO DO CAIXA</b>		
<b>DESCRIÇÃO</b>	<b>R\$</b>	
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
<b>VARIAÇÃO LÍQUIDA DO CAIXA</b>	<b>(282.103.761,17)</b>	<b>(94.505.607,73)</b>

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