

**Demonstração do Fluxo de Caixa**  
**Exercícios findos em 31 de dezembro de 2018 e 2017**  
*(Em Reais)*

	2018	2017
<b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>		
<b>SUPERÁVIT/DÉFICIT DO EXERCÍCIO</b>	<b>374.739.386,71</b>	<b>145.573.880,04</b>
<b>Ajustes *</b>	<b>73.914.526,96</b>	<b>64.292.662,68</b>
Depreciação e Amortização	63.448.495,63	55.051.105,62
Provisão para Riscos (contingências judiciais)	8.528.760,30	4.402.864,14
Provisão p/ Créditos de Liquidação Duvidosa	690.423,33	2.403.966,40
Provisão de Férias	1.246.847,70	2.434.726,52
<b>Varição nos Ativos e Passivos</b>	<b>-291.647.548,03</b>	<b>13.917.194,45</b>
Créditos a Receber	-1.337.802,81	-4.895.289,42
Valores a Apropriar	-257.818,07	-998.962,37
Clientes	-5.622.596,37	-7.466.884,04
Depósitos p/Recursos Judiciais	93.085.046,06	207.837,96
Departamentos - Conta Movimento	-122.418,59	5.879,79
Estoques	-5.755.831,54	-5.410.426,58
Receitas a Receber	6.998.078,44	-1.777.426,88
Outros Créditos e Valores	-10.842.084,86	-14.063.120,27
Contas a Pagar	1.100.985,55	9.359,74
Fornecedores	6.727.067,39	19.768.561,52
Impostos, Taxas, Contrib. a Recolher	1.396.574,47	736.357,21
Salários e Encargos a Pagar	1.953.594,44	-168.660,46
Retenções e Depósitos em Garantia	-1.733.954,43	-18.799.551,10
Convênios - Arrecadação Direta	-166.365,54	1.796.766,91
Sistema Indústria - Conta Movimento	-551.162,26	128.509,98
Convênios e Acordos	239.863,99	162.166,72
Restos a Pagar	-280.549.020,75	37.088.262,15
Outras Obrigações	2.624.256,15	-1.837.878,95
Outras Obrigações a Longo Prazo	-98.833.959,30	9.431.692,54
<b>Caixa Líquido Gerado nas Atividades Operacionais</b>	<b>157.006.365,64</b>	<b>223.783.737,17</b>
<b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b>		
Aumento Líquido do Ativo Imobilizado	-175.321.264,06	-133.878.234,35
<b>Caixa Líquido Gerado nas Atividades de Investimentos</b>	<b>-175.321.264,06</b>	<b>-133.878.234,35</b>
<b>Aumento / Diminuição das Disponibilidades</b>	<b>-18.314.898,42</b>	<b>89.905.502,82</b>
<b>Varição do Capital Circulante Líquido</b>		
Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Exercício	1.181.642.441,52	1.091.736.938,70
Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Exercício	1.163.327.543,10	1.181.642.441,52
	<b>-18.314.898,42</b>	<b>89.905.502,82</b>

As notas explicativas integram as demonstrações contábeis

\* Devem ser incluídos/excluídos todas as movimentações que não tenham impacto imediato no caixa.



**Paulo Antonio Skaf**  
Diretor do Departamento Regional  
CPF nº 674.083.628-00



**Alexandre Ribeiro M. Pflug**  
Superintendente  
CPF nº 259.406.078-02



**Igor Barenbojm**  
Diretor Superintendente Corporativo  
CPF nº 089.542.617-01



**Jayme Borges Gambôa Filho**  
Gerente Sênior Contábil e Financeiro  
CPF nº 093.385.308-41



**Carlos Alberto da Silva Cúcio**  
Contador CRC nº 1SP195.031/O-9  
CPF nº 073.565.828-56