

**DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA**  
(Valores expressos em milhares de reais)

	Nota	<u>31/03/2018</u>	<u>31/03/2017</u>
<b>Caixa Líquido Gerado nas Atividades Operacionais</b>		<b>97.448</b>	<b>111.964</b>
<b>Caixa Gerado nas Operações</b>		<b>157.978</b>	<b>148.821</b>
Resultado Líquido do Período		42.000	16.724
<b>Ajustes para conciliação do lucro Líquido</b>			
Depreciações e Amortizações	29 e 30	55.535	45.824
Baixas, Reduções no Imobilizado/Intangível		157	180
Receita Financeira AVP - Créditos a Receber	32	583	(190)
Encargos, Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	18.a	31.473	30.181
Juros Capitalizados	18.a	914	6.850
Perdas e Provisão/Reversão de Créditos de Liquidação Duvidosa Líquidas	31	30.382	41.567
Provisão/reversão de contingências líquidas	31	(3.066)	7.685
<b>Variações nos Ativos e Passivos</b>		<b>(60.223)</b>	<b>(36.114)</b>
Créditos a Receber de Usuários	37	(26.684)	(11.613)
Tributos a Recuperar	8	(222)	(410)
Estoques	37	(3.603)	1.026
Despesas Antecipadas e Adiantamento a Empregados	9	(2.076)	119
Depósito Judicial	12	(674)	(62)
Tributos Diferidos - IRPJ/CSLL	13	(2.502)	(2.386)
Fornecedores		(13.860)	(35.513)
Consórcios	37	389	(2.425)
Obrigações Trabalhistas	19	10.601	4.336
Obrigações Tributárias	20	(8.864)	81.285
Parcelamentos	21	(17.247)	(76.714)
Concessões de Prefeituras	22	828	4.384
Subdelegação	10	(2.610)	1.984
Adiantamento Contratual		6.308	(116)
Ajuste de Avaliação Patrimonial	37	(7)	(9)
<b>Outros</b>		<b>(307)</b>	<b>(743)</b>
Outras Contas a Receber	11	(7)	(2.310)
Outras Contas a Pagar	24	(300)	1.567
<b>Caixa Líquido Consumido nas Atividades de Investimento</b>		<b>(32.280)</b>	<b>(17.431)</b>
Aquisição no Imobilizado	16	(1.281)	(253)
Aquisição no Intangível	37	(30.489)	(18.844)
Títulos e Valores Mobiliários		(510)	1.666
<b>Caixa Líquido Gerado/(consumido) nas Atividades de Financiamento</b>		<b>(92.347)</b>	<b>(102.231)</b>
Financiamentos/Empréstimos Captados	18.a	551	8.347
Amortização de Empréstimo e Financiamento	18.a	(69.167)	(60.516)
Pagamentos de Encargos Financeiros Sobre Captação de Recursos	18.a	(27.609)	(37.059)
Títulos e Valores Mobiliários - FDIC	37	(200)	(19.271)
Subvenções	16.1.b	4.265	6.639
Devolução Recurso para União	16.1.b	(187)	(371)
<b>Aumento/(Redução) Líquido de Caixa e Equivalentes de Caixa</b>		<b>(27.179)</b>	<b>(7.698)</b>
Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	5	78.588	37.037
Saldo Final de Caixa e Equivalentes	5	51.409	29.339

*As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis*