

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

	Nota	Reapresentado 31/12/2018	31/12/2017
<b>Caixa Líquido Gerado nas Atividades Operacionais</b>		<b>274.469</b>	<b>357.113</b>
<b>Caixa Gerado nas Operações</b>		<b>603.555</b>	<b>576.399</b>
Lucro Líquido do Exercício		110.042	251.022
<b>Ajustes para conciliação do lucro Líquido</b>			
Depreciações e Amortizações	30	226.320	210.570
Baixas, Reduções no Imobilizado/Intangível		(8.258)	262
Consórcio Corumbá/Águas Lindas		-	468
Ajuste a Valor Presente AVP - Créditos a Receber	32	987	(1.726)
Tributos Diferidos - IRPJ/CSLL	37	5.825	(154.290)
Encargos, Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	20.a	117.378	122.255
Juros Capitalizados	20.a	5.788	14.215
Perdas e Provisão/Reversão de Créditos de Liquidação Duvidosa Líquidas	31	74.337	133.739
Provisão/reversão de contingências líquidas		71.136	(116)
<b>Variações nos Ativos e Passivos</b>		<b>(357.282)</b>	<b>(247.574)</b>
Créditos a Receber de Usuários	37	(148.489)	(133.845)
Tributos a Recuperar	10	1.102	(2.813)
Estoques	37	(22.312)	(21.616)
Despesas Antecipadas e Adiantamento a Empregados	12	(11.854)	(15.391)
Depósitos Judiciais	37	(6.114)	(104)
Fornecedores	37	(82.271)	(86.474)
Consórcios	26	(9.938)	51
Obrigações Trabalhistas	21	(41.982)	46.970
Obrigações Tributárias	22	(39.547)	(59.381)
Parcelamentos	23	7.183	10.060
Subdelegação	13	(1.459)	6.065
Adiantamento Contratual		(1.994)	8.691
Ajuste de Avaliação Patrimonial	37	393	213
<b>Outros</b>		<b>28.196</b>	<b>28.288</b>
Outras Contas a Receber	37	(23)	26.847
Outras Contas a Pagar	24	28.219	1.441
<b>Caixa Líquido Consumido nas Atividades de Investimento</b>		<b>(268.309)</b>	<b>(115.506)</b>
Aquisição no Imobilizado	17	(61.388)	(9.804)
Aquisição no Intangível		(209.460)	(109.348)
Títulos e Valores Mobiliários		2.539	3.646
<b>Caixa Líquido Gerado/(consumido) nas Atividades de Financiamento</b>		<b>(40.751)</b>	<b>(200.056)</b>
Integralização de Capital		-	65.037
Financiamentos/Empréstimos Captados	20.a	365.314	259.310
Amortização de Empréstimo e Financiamento	20.a	(354.293)	(347.244)
Pagamentos de Encargos Financeiros Sobre Captação de Recursos	20.a	(98.118)	(153.827)
Títulos e Valores Mobiliários - FIDC		-	(28.999)
Subvenções		46.723	12.723
Devolução Recurso para União		(377)	(7.056)
<b>Aumento/(Redução) Líquido de Caixa e Equivalentes de Caixa</b>		<b>(34.591)</b>	<b>41.551</b>
Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	6	78.588	37.037
Saldo Final de Caixa e Equivalentes	6	43.997	78.588

*As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis*