

DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

C.Vale - Cooperativa Agroindustrial
CNPJ/MF 77.863.223/0001-07

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA AÑO 2017 E 2016

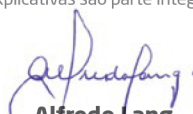
Método Indireto (valores em R\$ 1,00).

| | 2017 | 2016 |
|---|------------------------|------------------------|
| Atividades Operacionais | | |
| Sobra Líquida do Exercício | 20.234.454,19 | 22.043.221,49 |
| Mais: | | |
| Depreciação/Amortização/Exaustão | 120.829.203,38 | 107.292.125,66 |
| Juros Transcorridos e Resultado Cambial Não Pagos | 113.450.253,08 | 154.203.280,55 |
| Equivalência Patrimonial | - | 272.681,06 |
| Outros Ajustes | 6.131.145,02 | - |
| Menos: | | |
| Equivalência Patrimonial | 6.888.202,55 | 10.336,45 |
| Outros Ajustes | - | 57.705.017,20 |
| Lucro Ajustado | 253.756.853,12 | 226.095.955,11 |
| Aumento Obrigações com Associados | 245.799.503,85 | 100.605.914,28 |
| Aumento em Fornecedores | - | 39.165.202,34 |
| Redução em Fornecedor | -86.297.262,07 | - |
| Aumento em Contas a Pagar | 66.448.591,01 | - |
| Redução em Contas a Pagar | - | -73.803.954,67 |
| Aumento em Contas a Receber | -315.957.305,19 | -328.961.795,18 |
| Aumento em Estoques | - | -150.773.450,37 |
| Redução Estoques | 62.346.067,35 | - |
| Redução em Ativo Não Circulante Mantido para Venda | 426.433,45 | 1.809.734,04 |
| Aumento em Ativo Biológico | -15.299.859,21 | -23.705.392,15 |
| Caixa Líquido Consumido/Gerado nas Atividades Operacionais | 211.223.022,31 | -209.567.786,60 |
| Atividades de Investimento | | |
| Aquisição de Imobilizado | -137.106.034,83 | -92.764.640,62 |
| Aquisição de Investimentos | -2.099.899,91 | -17.586.953,54 |
| Aquisição de Intangível | -7.448.790,20 | -3.573.298,08 |
| Alienação de Imobilizado | 944.022,31 | 1.995.450,07 |
| Alienação de Investimentos | 60,00 | 623.998,49 |
| Caixa Líquido Consumido nas Atividades de Investimento | -145.710.642,63 | -111.305.443,68 |
| Atividades de Financiamento | | |
| Integralização de Capital | 28.633.260,16 | 30.302.693,59 |
| Pagamentos de Capital Social | -5.052.600,67 | -4.439.823,87 |
| Pagamento de Sobras | -22.043.221,49 | -37.156.025,45 |
| Empréstimos Tomados | 1.693.440.843,07 | 1.825.919.865,16 |
| Pagamentos de Empréstimos | -1.849.244.651,48 | -1.726.778.522,03 |
| Aumento de Reservas | 105.039.412,94 | 122.677.445,09 |
| Caixa Líquido Gerado nas Atividades de Financiamento | -49.226.957,47 | 210.525.632,49 |
| Aumento Líquido nas Disponibilidades | 16.285.422,21 | -110.347.597,79 |
| Saldo de Caixa + Equivalentes de Caixa no Início do Exercício | 550.405.015,42 | 660.752.613,21 |
| Saldo de Caixa + Equivalentes de Caixa ao Final do Exercício | 566.690.437,63 | 550.405.015,42 |


INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES:

Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos 14.865.073,23 9.889.883,17

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.


Alfredo Lang
198.835.280-00
Diretor Presidente


Walter Andrei Dal'Boit
930.332.909-06
Diretor Secretário


Adolfo Carvilhe Vilalba
040.003.938-98
Controller


Nelson Beltrame
718.192.319-68
Contador CRC/PR 37.823/0-7