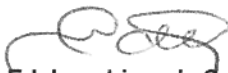


**ASSOCIAÇÃO INSTITUTO DE TECNOLOGIA
DE PERNAMBUCO – ITEP/OS**

**DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA
PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM
31 DE DEZEMBRO DE 2017 E 2016
MÉTODO INDIRETO**

	2017	2016
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Resultado Líquido do Exercício	- 5.851.483 -	4.184.590
Ajustes para conciliar o resultado à disponibilidade gerada pelas atividades operacionais:		
Ajuste de Exercícios Anteriores	- 593.982 -	472.974
Depreciação e amortização		
Resultado da venda de ativos permanentes		
Variação dos ativos	- 28.614.066 -	4.280.825
Variação dos passivos	47.922.564	6.867.273
Estoques		
Contas a Receber	838.057	2.489.964
Fornecedores	18.847	111.957
Imposto de renda e contribuição social		
Juros apropriados		
Variação Monetária de Passivos		
Disponibilidades líquidas geradas (aplicadas nas) pelas atividades operacionais	13.719.937	530.805
Fluxos de caixa das atividades de investimentos		
Compras de imobilizado	- 13.188.372 -	314.220
Vendas de Imobilizado		
Disponibilidades líquidas geradas pelas (aplicadas nas) atividades de investimentos	- 13.188.372 -	314.220
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos		
Aumento de capital		
Pagamento de empréstimos e financiamentos		
Financiamentos tomados		
Dividendos pagos		
Parcelamentos		
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos	-	-
Aumento (Redução) nas disponibilidades	531.565	216.585
Disponibilidades -no início do período	1.121.776	905.190
Disponibilidades -no final do período	1.653.340	1.121.776


Antonio Vaz de Albuquerque Cavalcanti
Diretor Presidente


Edelson Lima de Souza
Contador - CRC-PE 013343/O-1