

# Morus Educacional Participações S.A.

## Demonstrações dos fluxos de caixa - Método indireto para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2018 e 2017

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	2018	2017	2018	2017
<b>Das atividades operacionais</b>				
Lucro líquido do exercício	14.926	14.394	25.498	26.565
<b>Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades provenientes das atividades operacionais:</b>				
Depreciações e amortizações	-	-	3.159	4.683
Provisão para contingências	-	-	655	135
Resultado equivalência patrimonial	(12.999)	(14.965)	-	-
Baixas líquidas de imobilizado e intangível	-	-	2.155	407
Encargos financeiros sobre empréstimos	-	-	2.480	3.214
Atualizações e juros sobre mutuo partes relacionadas	(1.846)	99	(6.111)	598
Atualizações e juros sobre aplicações financeiras	-	-	-	380
Perdas esperadas em crédito com liquidação duvidosa	-	-	6.051	(8.378)
Despesa de imposto de renda e contribuição social	-	-	-	(9.338)
Outros	-	(3)	(9)	23
<b>Variações dos ativos e passivos</b>				
Contas a receber de clientes	-	-	(10.152)	14.880
Adiantamentos diversos	-	-	489	(316)
Impostos a recuperar	115	(207)	493	(1.659)
Depósitos judiciais	-	-	(341)	-
Outros créditos com partes relacionadas	(866)	-	(866)	-
Fornecedores	48	(32)	268	(682)
Obrigações trabalhistas	-	-	(936)	472
Obrigações tributárias	(739)	551	(1.349)	563
Adiantamento de clientes	-	-	677	(78)
Dividendos a pagar	-	-	-	(4.324)
Outros ativos e passivos	-	-	513	(4.740)
Contraprestação contingente a pagar	-	-	(561)	-
<b>Caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades operacionais</b>	<b>(1.361)</b>	<b>(163)</b>	<b>22.113</b>	<b>22.405</b>
Juros pagos sobre empréstimos				
<b>CAIXA LÍQUIDO GERADO (APLICADO NAS) PELAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>	<b>(1.361)</b>	<b>(163)</b>	<b>22.113</b>	<b>22.405</b>
<b>Das atividades de investimentos</b>				
Dividendos recebidos	-	8.351	-	-
Aquisição de ativo imobilizado	-	-	(3.576)	(5.179)
Aquisição de ativo intangível	-	-	(695)	(1.602)
<b>Caixa proveniente das (aplicado nas) da atividades de investimentos</b>	<b>-</b>	<b>8.351</b>	<b>(4.271)</b>	<b>(6.781)</b>
<b>Das atividades de financiamentos</b>				
Captação e concessão de mútuos de partes relacionadas	137	(3.357)	(78.880)	(91.267)
Recebimento de mútuos de partes relacionadas	1.254	1.137	62.237	69.512
Captação de empréstimos e financiamentos	-	-	-	25.000
Pagamento de empréstimos e financiamentos	-	-	(7.959)	(11.758)
Pagamento de juros sobre empréstimos e financiamentos	-	-	(1.735)	(2.366)
Dividendos pagos	-	(5.966)	-	-
<b>Caixa líquido (aplicado nas) provenientes das atividades de financiamentos</b>	<b>1.391</b>	<b>(8.186)</b>	<b>(26.337)</b>	<b>(10.879)</b>
<b>Aumento (redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>30</b>	<b>2</b>	<b>(8.495)</b>	<b>4.745</b>
<b>Caixa e equivalentes de caixa</b>				
No início do exercício	6	4	9.581	4.836
No final do exercício	36	6	1.086	9.581
<b>Aumento (redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>30</b>	<b>2</b>	<b>(8.495)</b>	<b>4.745</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.