

# COPAPA - COMPANHIA PADUANA DE PAPÉIS



## Demonstrações dos fluxos de caixa

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Valores expressos Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

	2020	2019
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>		
Lucro líquido do exercício	17.767.490	8.498.529
<b>Ajustes para reconciliar o lucro líquido do exercício com o caixa gerado pelas atividades operacionais</b>		
Ajuste Retrospectivo	-	(1.236.178)
Depreciações	6.635.255	5.775.717
Provisão de juros, encargos financeiros, variação monetária sobre empréstimos	11.698.129	17.004.263
	<b>36.100.874</b>	<b>30.042.331</b>
<b>Aumento líquido/(redução) nos ativos operacionais</b>		
Variação de contas a receber de clientes	2.425.484	(4.168.495)
Variação de estoques	(3.815.802)	336.484
Variação de impostos a recuperar	(2.055.229)	11.900.097
Variação de outros créditos	91.962	57.146
Variação de despesas antecipadas	(887.028)	1.749.941
Variação de créditos a receber de acionistas	-	100.720
	<b>(4.240.612)</b>	<b>9.975.893</b>
<b>Aumento líquido/(redução) nos passivos operacionais</b>		
Variação de fornecedores	12.955.886	(18.381.283)
Variação de obrigações tributárias	(283.539)	621.190
Variação de obrigações trabalhistas, impostos e contribuições a recolher e provisão de Imposto de Renda, desmobilização de ativo, contribuição social e outros	87.170	(209.910)
Variação de comissões a pagar	107.303	84.879
Variação de dividendos	3.573	(15.969)
Provisão para Contingencias	(0)	(25.000)
Variação de outros débitos	537.458	1.236.186
	<b>13.407.851</b>	<b>(16.689.907)</b>
<b>Caixa líquido provenientes das atividades operacionais</b>	<b>45.268.113</b>	<b>23.328.317</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimentos</b>		
Aquisição de bens do ativo imobilizado, inclusive bens arrendados	(14.378.231)	(20.413.628)
Baixa de ativo imobilizado	(749.051)	1.998.487
<b>Caixa líquido gerado nas atividades de investimentos</b>	<b>(15.127.282)</b>	<b>(18.415.141)</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamento</b>		
Empréstimos e financiamentos	5.459.961	20.768.226
Encargos financeiros pagos	(6.106.148)	(10.855.936)
Distribuição de dividendos	(5.948.919)	(5.835.106)
<b>Caixa líquido gerado nas atividades de financiamento</b>	<b>(6.595.106)</b>	<b>4.077.184</b>
<b>Aumento líquido/(redução) de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>23.545.725</b>	<b>8.990.360</b>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	14.396.959	5.406.599
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	37.942.684	14.396.959
<b>Aumento líquido/(redução) de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>23.545.725</b>	<b>8.990.360</b>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.