

**Empresa Gerencial de Projetos Navais - EMGEPRON**  
**CNPJ nº 27.816.487/0001-31**  
**Demonstrações dos Fluxos de Caixa (método direto)**  
**Em 31 de dezembro de 2019 e 31 de dezembro de 2018**  
(Em milhares de Reais - R\$)

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>		
Recebimentos de clientes	122.133	167.883
Rendimentos financeiros	192.919	37.282
Gastos com pessoal	(82.207)	(105.718)
Pagamentos de fornecedores	(26.586)	(30.684)
Pagamentos de tributos	(97.749)	(51.647)
Gastos com o plano de assistência médica	(6.433)	(7.188)
Garantias concedidas	501	7.309
Garantias recebidas	6.758	7.896
Outros valores recebidos (pagos)	(760)	372
<b>Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais</b>	<b>108.576</b>	<b>25.505</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimento</b>		
Investimentos	(3.614)	(2.784)
Imobilizado	(308)	(2.649)
<b>Caixa líquido consumido pelas atividades de investimento</b>	<b>(3.922)</b>	<b>(5.433)</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamento</b>		
Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	7.604.179	2.645.821
Dividendos / Juros sobre Capital Próprio	(10.801)	(181)
<b>Caixa líquido gerado/consumido pelas atividades de financiamento</b>	<b>7.593.378</b>	<b>2.645.640</b>
<b>Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa no período</b>	<b>7.698.032</b>	<b>2.665.712</b>
<b>Caixa e equivalente de caixa no início do período</b>	<b>2.754.456</b>	<b>88.744</b>
<b>Caixa e equivalente de caixa no fim do período</b>	<b>10.452.488</b>	<b>2.754.456</b>

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras.