

**DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA PARA O SEMESTRE E EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2017
E PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2016**

Em Reais

| DESCRIÇÃO | 2º SEMESTRE 2017 | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Atividades Operacionais | | | |
| Sobras/Perdas do Exercício | 3.387.009,78 | 5.739.387,70 | 1.603.425,49 |
| Ajuste de Exercícios Anteriores | 18.726,83 | 34.921,30 | - |
| IRPJ / CSLL | (120.858,03) | (149.310,98) | (157.198,90) |
| Participações nos Lucros (Sobras) | (231.987,66) | (460.793,64) | (384.504,11) |
| Provisão para Operações de Crédito | 859.537,44 | 769.815,34 | 3.063.214,61 |
| Depreciações e Amortizações | 367.764,04 | 709.772,58 | 585.301,56 |
| | 4.280.192,40 | 6.643.792,30 | 4.710.238,65 |
| Aumento (redução) em ativos operacionais | | | |
| Títulos e Valores Mobiliários | 3.156.156,63 | 4.933.224,93 | 3.793.567,62 |
| Operações de Crédito | (2.433.899,63) | (8.226.659,67) | 6.800.122,52 |
| Outros Créditos | 294.468,81 | 802.828,18 | (1.462.090,20) |
| Outros Valores e Bens | 24.178,66 | 19.014,09 | 714.431,19 |
| Aumento (redução) em passivos operacionais | | | |
| Depósitos a Vista | 2.320.968,99 | 7.717.001,15 | 9.443.145,38 |
| Depósitos a Prazo | 6.810.636,34 | 13.963.034,29 | 25.943.815,06 |
| Outras Obrigações | 2.244.347,57 | 2.338.977,47 | (233.838,93) |
| Obrigações por Emissão de Letras de Crédito do Agronegócio | 627.349,05 | 3.367.699,58 | - |
| Relações Interdependências | 743.061,28 | 386.039,11 | 358.976,10 |
| Relações Interfinanceiras | (5.756.551,07) | (7.021.253,79) | (7.718.942,35) |
| Obrigações por Empréstimos e Repasses | (2.020.371,37) | (2.491.493,32) | (276.513,34) |
| Caixa Líquido Aplicado em Atividades Operacionais | 10.290.537,66 | 22.432.204,32 | 42.072.911,70 |
| Atividades de Investimentos | | | |
| Alienação de Imobilizações de Uso | 117.301,92 | 139.486,45 | - |
| Aplicação no Intangível | - | - | (45.764,64) |
| Inversões em Imobilizado de Uso | (389.715,63) | (1.860.573,05) | (1.398.968,44) |
| Inversões em Investimentos | (41.636,39) | (346.744,34) | (415.587,48) |
| Outros Ajustes | (13.139,23) | 19.801,36 | 227.927,16 |
| Caixa Líquido Aplicado / Originado em Investimentos | (327.189,33) | (2.048.029,58) | (1.632.393,40) |
| Atividades de Financiamentos | | | |
| Cotas de Capital à Pagar - Ex associados | - | (569,41) | (2.071,98) |
| Por Subscrição/Realização | 113.709,30 | 599.507,23 | 1.083.725,83 |
| Por Devolução (-) | (293.354,31) | (442.974,16) | (519.976,69) |
| Estorno Capital Subscrito | - | (1.960,00) | (5.031,50) |
| FATES - Atos Não Cooperativos | (39.170,03) | (39.170,03) | (274.315,50) |
| FATES - Atos Cooperativos | (1.537.510,31) | (1.537.510,31) | (118.111,04) |
| Caixa Líquido Aplicado / Originado em Financiamentos | (1.756.325,35) | (1.422.676,68) | 164.219,12 |
| Aumento / Redução Líquida das Disponibilidades | 8.207.022,98 | 18.961.498,06 | 40.604.737,42 |
| Modificações em Disponibilidades Líquida | | | |
| No Início do Período | 79.166.452,83 | 68.411.977,55 | 27.807.240,13 |
| No Fim do Período (Nota 4) | 87.373.475,61 | 87.373.475,61 | 68.411.977,55 |
| Variação Líquida das Disponibilidades | 8.207.022,78 | 18.961.498,06 | 40.604.737,42 |

As Notas Explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.