

**DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA**  
**Para o período de seis meses findos em 30 de junho de 2020 e 2019**  
(EM REAIS)

<b>MÉTODO INDIRETO</b>		
<b>D E S C R I Ç Ã O</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>30.06.2019</b>
<b>ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>		
<b>LUCRO LÍQUIDO</b>	<b>(7.084.040,62)</b>	<b>(67.391.554,41)</b>
<u>AJUSTES QUE NÃO REPRESENTAM ENTRADA OU SAÍDA DE CAIXA:</u>		
DESPESAS FINANCEIRAS DE LONGO PRAZO	-	-
PROVISÃO PARA CRÉDITO DE LIQUIDAÇÃO DUVIDOSA	3.081.372,34	121.174.184,75
PROVISÃO/REVERSÃO P/PERDA DE INVEST. TEMPORÁRIOS E P/INCENTIVOS FISCAIS	-	-
DEPRECIÇÃO E AMORTIZAÇÃO	25.510.332,70	30.075.946,32
REDUÇÃO AO VALOR RECUPERÁVEL DO ATIVO (IMPAIRMENT)	-	-
REVERSÃO/PROVISÃO PARA PASSIVOS CONTINGENTES	2.791.746,42	991.130,74
<b>LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO</b>	<b>24.299.410,84</b>	<b>84.849.707,40</b>
<b>(AUMENTO) REDUÇÃO NOS ATIVOS OPERACIONAIS:</b>		
CONTAS A RECEBER DE CLIENTES	(34.853.028,95)	1.321.036,42
SERVIÇOS EXECUTADOS A FATURAR	(33.000.564,89)	621.731.102,63
ADIANTAMENTO A FUNCIONÁRIOS	(3.499.591,18)	(2.830.422,72)
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A COMPENSAR	(18.183.821,10)	21.228.887,66
DEPÓSITOS JUDICIAIS/RECURSAIS	(10.304.593,46)	(2.861.196,93)
OUTROS CRÉDITOS	31.043.256,85	(22.224.832,22)
ESTOQUES	(149.279.889,73)	(140.531.218,87)
DESPESAS PAGAS ANTECIPADAMENTE	(466.416,58)	(472.308,34)
<b>TOTAL DOS ATIVOS OPERACIONAIS</b>	<b>(218.544.649,04)</b>	<b>475.361.047,63</b>
<b>AUMENTO (REDUÇÃO) NOS PASSIVOS OPERACIONAIS:</b>		
FORNECEDORES	77.694.882,90	(194.476.288,18)
EXIGIBILIDADES COM PESSOAL E ENCARGOS	17.721.552,27	(872.489,78)
PARTICIPAÇÃO DOS EMPREGADOS E DIRIGENTES NO LUCRO	-	(240,79)
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES	9.266.619,12	(2.496.969,44)
OBRIGAÇÃO COM ENTIDADE DE PREVIDÊNCIA PRIVADA	-	2.142.910,50
PROVISÕES P/I.R.P.J E P/CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	-	-
PROVISÃO PARA FÉRIAS, 13º E ENCARGOS	9.438.433,25	10.849.760,31
ADIANTAMENTOS DE CLIENTES	34.191.976,79	(234.358.197,91)
OUTRAS OBRIGAÇÕES	(3.457.238,58)	(494.565,56)
<b>TOTAL DOS PASSIVOS OPERACIONAIS</b>	<b>144.856.225,75</b>	<b>(419.706.080,85)</b>
<b>CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>	<b>(49.389.012,45)</b>	<b>140.504.674,18</b>
<b>ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b>		
REDUÇÃO EM OUTROS CRÉDITOS REALIZÁVEIS A LONGO PRAZO	16.253.376,53	(201.626.114,71)
AQUISIÇÃO DE ATIVO IMOBILIZADO	(965.485,01)	(2.084.522,86)
<b>CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b>	<b>15.287.891,52</b>	<b>(203.710.637,57)</b>
<b>ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS</b>		
DIVIDENDOS PAGO	-	-
REDUÇÃO EM EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	-	(75.710.977,18)
<b>CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS</b>	<b>-</b>	<b>(75.710.977,18)</b>
<b>VARIAÇÃO LÍQUIDA DO CAIXA</b>	<b>(34.101.120,93)</b>	<b>(138.916.940,57)</b>

<b>DEMONSTRAÇÃO DA VARIAÇÃO DO CAIXA</b>		
<b>DESCRIÇÃO</b>	<b>R\$</b>	
SALDO DO CAIXA NO INÍCIO DO EXERCÍCIO	408.798.368,50	431.511.574,02
SALDO DO CAIXA NO FINAL DO EXERCÍCIO	374.697.247,57	292.594.633,45
<b>VARIAÇÃO LÍQUIDA DO CAIXA</b>	<b>(34.101.120,93)</b>	<b>(138.916.940,57)</b>

As Notas Explicativas são partes integrantes das Demonstrações Contábeis Intermediárias.

Rio de Janeiro, 30 de Junho de 2020