

**DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA**

Para o período de três meses findos em 31 de março de 2018 e 2017

(EM REAIS)

MÉTODO INDIRETO		
DESCRIÇÃO	31.03.2018	31.03.2017
ATIVIDADES OPERACIONAIS		
LUCRO LÍQUIDO	(79.605.932,93)	(76.369.486,16)
<u>AJUSTES QUE NÃO REPRESENTAM ENTRADA OU SAÍDA DE CAIXA:</u>		
DESPESAS FINANCEIRAS DE LONGO PRAZO	(81.327,62)	(324.785,31)
PROVISÃO PARA CRÉDITO DE LIQUIDAÇÃO DUVIDOSA	-	-
PROVISÃO/REVERSÃO P/PERDA DE INVEST. TEMPORÁRIOS E P/INCENTIVOS FISCAIS	-	-
DEPRECIÇÃO E AMORTIZAÇÃO	19.436.257,43	16.602.586,14
REDUÇÃO AO VALOR RECUPERÁVEL DO ATIVO (IMPAIRMENT)	-	-
REVERSÃO/PROVISÃO PARA PASSIVOS CONTINGENTES	-	-
LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO	(60.251.003,12)	(60.091.685,33)
AUMENTO/REDUÇÃO NOS ATIVOS:		
AUMENTO EM CONTAS A RECEBER DE CLIENTES	(6.743.419,92)	(11.400.614,03)
AUMENTO EM SERVIÇOS EXECUTADOS A FATURAR	(26.236.997,86)	(25.569.664,06)
REDUÇÃO EM ADIANTAMENTO A FUNCIONÁRIOS	(1.718.183,60)	(5.699.308,83)
AUMENTO EM IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A COMPENSAR	16.008.132,22	12.910.453,14
AUMENTO EM DEPÓSITOS JUDICIAIS/RECURSAIS	16.571.507,27	(1.315.438,42)
REDUÇÃO EM OUTROS CRÉDITOS	355.254,32	(577.911,63)
AUMENTO EM ESTOQUES	(35.373.833,03)	(74.949.971,09)
REDUÇÃO EM DESPESAS PAGAS ANTECIPADAMENTE	(2.145.408,17)	(1.673.722,82)
TOTAL: AUMENTO NOS ATIVOS	(39.282.948,77)	(108.276.177,74)
AUMENTO/REDUÇÃO NOS PASSIVOS:		
AUMENTO EM FORNECEDORES	935.227,72	2.672.621,49
AUMENTO EM EXIGIBILIDADES COM PESSOAL E ENCARGOS	(13.821.127,54)	(1.610.012,89)
REDUÇÃO EM PARTICIPAÇÃO DOS EMPREGADOS E DIRIGENTES NO LUCRO	-	(4.519,10)
REDUÇÃO EM IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES	(3.497.012,43)	(6.149.857,36)
REDUÇÃO EM OBRIGAÇÃO COM ENTIDADE DE PREVIDÊNCIA PRIVADA	(98.512,04)	(566.534,06)
REDUÇÃO EM PROVISÕES P/I.R.P.J E P/CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	-	(23.034.189,50)
REDUÇÃO EM PROVISÃO PARA FÉRIAS, 13º E ENCARGOS	2.172.772,91	(3.908.266,87)
REDUÇÃO EM ADIANTAMENTOS DE CLIENTES	6.357.834,45	(18.089.648,87)
AUMENTO EM OUTRAS OBRIGAÇÕES	(466.129,23)	740.880,53
TOTAL: AUMENTO NOS PASSIVOS	(8.416.946,16)	(49.949.526,63)
CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	(107.950.898,05)	(218.317.389,70)
ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS		
REDUÇÃO EM OUTROS CRÉDITOS REALIZÁVEIS A LONGO PRAZO	(27.178,94)	(6.281,14)
AQUISIÇÃO DE ATIVO IMOBILIZADO	(5.427.360,49)	(896.104,09)
CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS	(5.454.539,43)	(902.385,23)
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS		
DIVIDENDOS PAGO	-	-
REDUÇÃO EM EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	(3.073.335,92)	(8.327.646,54)
CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS	(3.073.335,92)	(8.327.646,54)
VARIAÇÃO LÍQUIDA DO CAIXA	(116.478.773,40)	(227.547.421,47)

DEMONSTRAÇÃO DA VARIAÇÃO DO CAIXA		
DESCRIÇÃO	R\$	
SALDO DO CAIXA NO INÍCIO DO EXERCÍCIO	241.579.989,83	523.683.751,00
SALDO DO CAIXA NO FINAL DO EXERCÍCIO	125.101.216,43	296.136.329,53
VARIAÇÃO LÍQUIDA DO CAIXA	(116.478.773,40)	(227.547.421,47)

As Notas Explicativas são partes integrantes das Demonstrações Contábeis Intermediárias.

Por força da Lei 13.303/2016 as Demonstrações Contábeis a partir do Exercício 2018 serão divulgadas trimestralmente.

Rio de Janeiro, 31 de Março de 2018