

**DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA****EXERCÍCIO DE 2018**

(EM REAIS)

<b>MÉTODO INDIRETO</b>		
<b>DESCRIÇÃO</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
<b>ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>		
<b>LUCRO LÍQUIDO</b>	<b>(93.358.526,11)</b>	<b>(117.596.417,85)</b>
<u>AJUSTES QUE NÃO REPRESENTAM ENTRADA OU SAÍDA DE CAIXA:</u>		
DESPESAS FINANCEIRAS DE LONGO PRAZO	(81.327,62)	60.935,84
PROVISÃO PARA CRÉDITO DE LIQUIDAÇÃO DUVIDOSA	5.894.639,83	(37.105.008,40)
PROVISÃO/REVERSÃO P/PERDA DE INVEST. TEMPORÁRIOS E P/INCENTIVOS FISCAIS	529.932,63	10.425,36
DEPRECIACÃO E AMORTIZAÇÃO	78.276.914,22	66.724.709,91
REDUÇÃO AO VALOR RECUPERÁVEL DO ATIVO (IMPAIRMENT)	3.305.035,14	(900.095,09)
REVERSÃO/PROVISÃO PARA PASSIVOS CONTINGENTES	6.444.911,88	1.023.793,93
<b>LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO</b>	<b>1.011.579,97</b>	<b>(87.781.656,30)</b>
<b>(AUMENTO) REDUÇÃO NOS ATIVOS OPERACIONAIS:</b>		
CONTAS A RECEBER DE CLIENTES	21.185.183,30	(34.212.739,06)
SERVIÇOS EXECUTADOS A FATURAR	(102.077.620,30)	(97.285.393,38)
ADIANTAMENTO DE FÉRIAS	(1.047.326,24)	3.489.092,59
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A COMPENSAR	131.826.562,39	(44.139.963,82)
DEPÓSITOS JUDICIAIS/RECURSAIS	15.993.481,38	(5.845.890,64)
OUTROS CRÉDITOS	(10.838.574,66)	647.131,41
ESTOQUES	(49.998.646,22)	(11.193.185,28)
DESPESAS PAGAS ANTECIPADAMENTE	(55.222,42)	443.178,36
<b>TOTAL: AUMENTO NOS ATIVOS OPERACIONAIS</b>	<b>4.987.837,23</b>	<b>(188.097.769,82)</b>
<b>AUMENTO (REDUÇÃO) NOS PASSIVOS OPERACIONAIS:</b>		
FORNECEDORES	(29.250.667,29)	93.841.574,82
EXIGIBILIDADES COM PESSOAL E ENCARGOS	(13.406.367,82)	9.974.536,31
PARTICIPAÇÃO DOS EMPREGADOS E DIRIGENTES NO LUCRO	(882.294,41)	(12.363,96)
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES	(199.415,05)	(3.191.996,69)
OBRIGAÇÃO COM ENTIDADE DE PREVIDÊNCIA PRIVADA	1.219.327,23	(2.825.295,56)
PROVISÕES P/I.R.P.J E P/CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	-	(23.034.189,50)
PROVISÃO PARA FÉRIAS E ENCARGOS	817.027,16	(9.014.032,33)
ADIANTAMENTOS DE CLIENTES	269.893.181,06	(20.440.223,95)
OUTRAS OBRIGAÇÕES	(3.503.451,74)	30.384.606,68
<b>TOTAL: AUMENTO NOS PASSIVOS OPERACIONAIS</b>	<b>224.687.339,14</b>	<b>75.682.615,82</b>
<b>CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>	<b>230.686.756,34</b>	<b>(200.196.810,30)</b>
<b>ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b>		
REDUÇÃO EM OUTROS CRÉDITOS REALIZÁVEIS A LONGO PRAZO	2.890.629,77	1.301.871,87
AQUISIÇÃO DE ATIVO IMOBILIZADO	(15.087.352,66)	(24.603.561,85)
<b>CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b>	<b>(12.196.722,89)</b>	<b>(23.301.689,98)</b>
<b>ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS</b>		
DIVIDENDOS PAGO	0,00	0,00
REDUÇÃO EM EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	(28.558.449,26)	(58.605.260,89)
<b>CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS</b>	<b>(28.558.449,26)</b>	<b>(58.605.260,89)</b>
<b>VARIAÇÃO LÍQUIDA DO CAIXA</b>	<b>189.931.584,19</b>	<b>(282.103.761,17)</b>

<b>DEMONSTRAÇÃO DA VARIAÇÃO DO CAIXA</b>		
<b>DESCRIÇÃO</b>	<b>R\$</b>	
SALDO DO CAIXA NO INÍCIO DO EXERCÍCIO	241.579.989,83	523.683.751,00
SALDO DO CAIXA NO FINAL DO EXERCÍCIO	431.511.574,02	241.579.989,83
<b>VARIAÇÃO LÍQUIDA DO CAIXA</b>	<b>189.931.584,19</b>	<b>(282.103.761,17)</b>

As Notas Explicativas são partes integrantes das Demonstrações Contábeis.

Rio de Janeiro, 31 de Dezembro de 2018