

**DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA**

Para o período de três meses findos em 31 de março de 2019 e 2018

(EM REAIS)

MÉTODO INDIRETO		
DESCRIÇÃO	31.03.2019	31.03.2018
ATIVIDADES OPERACIONAIS		
LUCRO LÍQUIDO	(48.078.836,89)	(79.605.932,93)
AJUSTES QUE NÃO REPRESENTAM ENTRADA OU SAÍDA DE CAIXA:		
DESPESAS FINANCEIRAS DE LONGO PRAZO	-	(81.327,62)
PROVISÃO PARA CRÉDITO DE LIQUIDAÇÃO DUVIDOSA	-	-
PROVISÃO/REVERSÃO P/PERDA DE INVEST. TEMPORÁRIOS E P/INCENTIVOS FISCAIS	-	-
DEPRECIÇÃO E AMORTIZAÇÃO	15.005.519,70	19.436.257,43
REDUÇÃO AO VALOR RECUPERÁVEL DO ATIVO (IMPAIRMENT)	-	-
REVERSÃO/PROVISÃO PARA PASSIVOS CONTINGENTES	-	-
LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO	(33.073.317,19)	(60.251.003,12)
AUMENTO/REDUÇÃO NOS ATIVOS:		
AUMENTO EM CONTAS A RECEBER DE CLIENTES	(15.191.398,21)	(6.743.419,92)
AUMENTO EM SERVIÇOS EXECUTADOS A FATURAR	(26.598.109,48)	(26.236.997,86)
REDUÇÃO EM ADIANTAMENTO A FUNCIONÁRIOS	343.506,64	(1.718.183,60)
AUMENTO EM IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A COMPENSAR	9.790.244,15	16.008.132,22
AUMENTO EM DEPÓSITOS JUDICIAIS/RECURSAIS	(1.872.690,74)	16.571.507,27
REDUÇÃO EM OUTROS CRÉDITOS	(1.391.682,73)	355.254,32
AUMENTO EM ESTOQUES	(114.818.563,09)	(35.373.833,03)
REDUÇÃO EM DESPESAS PAGAS ANTECIPADAMENTE	(856.144,04)	(2.145.408,17)
TOTAL: AUMENTO NOS ATIVOS	(150.594.837,50)	(39.282.948,77)
AUMENTO/REDUÇÃO NOS PASSIVOS:		
AUMENTO EM FORNECEDORES	650.812,56	935.227,72
AUMENTO EM EXIGIBILIDADES COM PESSOAL E ENCARGOS	(663.486,67)	(13.821.127,54)
REDUÇÃO EM PARTICIPAÇÃO DOS EMPREGADOS E DIRIGENTES NO LUCRO	-	-
REDUÇÃO EM IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES	(3.011.782,87)	(3.497.012,43)
REDUÇÃO EM OBRIGAÇÃO COM ENTIDADE DE PREVIDÊNCIA PRIVADA	1.071.455,25	(98.512,04)
REDUÇÃO EM PROVISÕES P/I.R.P.J E P/CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	-	-
REDUÇÃO EM PROVISÃO PARA FÉRIAS, 13º E ENCARGOS	892.921,49	2.172.772,91
REDUÇÃO EM ADIANTAMENTOS DE CLIENTES	102.876.961,58	6.357.834,45
AUMENTO EM OUTRAS OBRIGAÇÕES	(550.373,97)	(466.129,23)
TOTAL: AUMENTO NOS PASSIVOS	101.266.507,37	(8.416.946,16)
CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	(82.401.647,32)	(107.950.898,05)
ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS		
REDUÇÃO EM OUTROS CRÉDITOS REALIZÁVEIS A LONGO PRAZO	(29.215,09)	(27.178,94)
AQUISIÇÃO DE ATIVO IMOBILIZADO	(576.773,69)	(5.427.360,49)
CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS	(605.988,78)	(5.454.539,43)
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS		
DIVIDENDOS PAGO	-	-
REDUÇÃO EM EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	(11.296.924,02)	(3.073.335,92)
CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS	(11.296.924,02)	(3.073.335,92)
VARIAÇÃO LÍQUIDA DO CAIXA	(94.304.560,12)	(116.478.773,40)

DEMONSTRAÇÃO DA VARIAÇÃO DO CAIXA		
DESCRIÇÃO	R\$	
SALDO DO CAIXA NO INÍCIO DO EXERCÍCIO	431.511.574,02	241.579.989,83
SALDO DO CAIXA NO FINAL DO EXERCÍCIO	337.207.013,90	125.101.216,43
VARIAÇÃO LÍQUIDA DO CAIXA	(94.304.560,12)	(116.478.773,40)

As Notas Explicativas são partes integrantes das Demonstrações Contábeis Intermediárias.