



**DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA**

Para o período de nove meses findos em 30 de setembro de 2019 e 2018

(EM REAIS)

<b>MÉTODO INDIRETO</b>		
<b>D E S C R I Ç Ã O</b>	<b>30.09.2019</b>	<b>30.09.2018</b>
<b>ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>		
<b>LUCRO LÍQUIDO</b>	<b>(92.540.484,62)</b>	<b>(87.456.395,88)</b>
<u>AJUSTES QUE NÃO REPRESENTAM ENTRADA OU SAÍDA DE CAIXA:</u>		
DESPESAS FINANCEIRAS DE LONGO PRAZO	-00	(81.327,62)
PROVISÃO PARA CRÉDITO DE LIQUIDAÇÃO DUVIDOSA	174.306.754,71	-00
PROVISÃO/REVERSÃO P/PERDA DE INVEST. TEMPORÁRIOS E P/INCENTIVOS FISCAIS	-00	-00
DEPRECIÇÃO E AMORTIZAÇÃO	44.969.199,88	58.829.017,00
REDUÇÃO AO VALOR RECUPERÁVEL DO ATIVO (IMPAIRMENT)	-00	-00
REVERSÃO/PROVISÃO PARA PASSIVOS CONTINGENTES	17.034.907,21	6.059.583,02
<b>LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO</b>	<b>143.770.377,18</b>	<b>(22.649.123,48)</b>
<b>(AUMENTO) REDUÇÃO NOS ATIVOS OPERACIONAIS:</b>		
CONTAS A RECEBER DE CLIENTES	(332.244.327,11)	871.093,55
SERVIÇOS EXECUTADOS A FATURAR	724.939.217,56	(75.022.756,23)
ADIANTAMENTO A FUNCIONÁRIOS	(1.678.895,94)	(3.810.219,32)
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A COMPENSAR	12.630.617,38	97.481.621,44
DEPÓSITOS JUDICIAIS/RECURSAIS	(27.682.056,85)	15.847.136,33
OUTROS CRÉDITOS	(38.595.476,87)	923.908,97
ESTOQUES	(130.595.808,50)	(90.282.025,65)
DESPESAS PAGAS ANTECIPADAMENTE	(84.256,75)	(596.557,07)
<b>TOTAL DOS ATIVOS OPERACIONAIS</b>	<b>206.689.012,92</b>	<b>(54.587.797,98)</b>
<b>AUMENTO (REDUÇÃO) NOS PASSIVOS OPERACIONAIS:</b>		
FORNECEDORES	(184.147.893,00)	(14.393.461,41)
EXIGIBILIDADES COM PESSOAL E ENCARGOS	5.875.606,58	(13.368.229,25)
PARTICIPAÇÃO DOS EMPREGADOS E DIRIGENTES NO LUCRO	-00	6.471.861,45
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES	(3.548.771,45)	75.256.984,00
OBRIGAÇÃO COM ENTIDADE DE PREVIDÊNCIA PRIVADA	3.214.365,75	(3.949.435,20)
PROVISÕES P/I.R.P.J E P/CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	-00	-00
PROVISÃO PARA FÉRIAS, 13º E ENCARGOS	13.216.741,31	19.829.547,04
ADIANTAMENTOS DE CLIENTES	(230.297.572,42)	16.670.634,16
OUTRAS OBRIGAÇÕES	3.961.546,70	(2.092.116,57)
<b>TOTAL DOS PASSIVOS OPERACIONAIS</b>	<b>(391.725.976,53)</b>	<b>84.425.784,22</b>
<b>CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>	<b>(41.266.586,43)</b>	<b>7.188.862,76</b>
<b>ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b>		
REDUÇÃO EM OUTROS CRÉDITOS REALIZÁVEIS A LONGO PRAZO	(828.138,42)	5.435.952,67
AQUISIÇÃO DE ATIVO IMOBILIZADO	(2.559.476,54)	(13.461.303,02)
<b>CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b>	<b>(3.387.614,96)</b>	<b>(8.025.350,35)</b>
<b>ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS</b>		
DIVIDENDOS PAGO	-00	-00
REDUÇÃO EM EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	(75.710.977,18)	(102.194.573,33)
<b>CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS</b>	<b>(75.710.977,18)</b>	<b>(102.194.573,33)</b>
<b>VARIAÇÃO LÍQUIDA DO CAIXA</b>	<b>(120.365.178,57)</b>	<b>(103.031.060,92)</b>

<b>DEMONSTRAÇÃO DA VARIAÇÃO DO CAIXA</b>		
<b>DESCRIÇÃO</b>	<b>R\$</b>	
SALDO DO CAIXA NO INÍCIO DO EXERCÍCIO	431.511.574,02	241.579.989,83
SALDO DO CAIXA NO FINAL DO EXERCÍCIO	311.146.395,45	138.548.928,91
<b>VARIAÇÃO LÍQUIDA DO CAIXA</b>	<b>(120.365.178,57)</b>	<b>(103.031.060,92)</b>

As Notas Explicativas são partes integrantes das Demonstrações Contábeis Intermediárias.

Rio de Janeiro, 30 de setembro de 2019