

**DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA - Método Indireto****Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018***(Em Reais)*

	2019	2018
<b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>		
<b>Superávit/Déficit do Exercício</b>	<b>7.049.602,22</b>	<b>118.376.675,45</b>
<b>Ajustes*</b>	<b>176.652.216,65</b>	<b>100.708.260,09</b>
Depreciação e Amortização	108.096.757,79	107.000.190,73
Provisão para Riscos	68.555.458,86	- 6.291.930,64
<b>Variação nos Ativos e Passivos</b>	<b>- 84.119.982,35</b>	<b>- 145.150.294,32</b>
Créditos a Receber	1.012.041,11	2.077.066,77
(-) Provisão p/ Créditos de Liquidação Duvidosa	- 1.834.212,32	1.754.038,78
Estoques	- 8.563.498,71	588.820,55
Valores a Apropriar	- 80.891,68	2.566.204,18
Clientes	- 10.119.623,95	- 6.480.463,26
Depósitos p/Recursos Judiciais	- 20.170.903,65	- 15.670.780,32
Receitas a Receber	- 2.208.865,18	13.285.060,08
Outros Créditos e Valores	- 7.590.473,80	- 8.313.937,79
Contas a Pagar	- 677.957,19	- 219.803,90
Fornecedores	- 4.744.411,78	- 3.693.079,15
Impostos, Taxas, Contrib. a Recolher	- 417.557,19	- 1.480,92
Salários e Encargos a Pagar	- 50.111.855,28	2.745.867,85
Férias, 13º Salário e Encargos a Pagar	885.454,93	- 1.209.064,16
Retenções de Depósitos em Garantia	- 489.413,36	- 27.882,95
Departamento Conta Movimento	- 1.143.307,08	532.712,48
Convênios - Arrecadação Direta	804.893,93	160.998,60
Sistema Indústria - Conta Movimento	- 405.842,83	292.922,32
Convênios e Acordos	- 1.081.629,24	1.884.318,95
Contas Correntes Passivas	10.217.551,00	- 1.829.078,92
Restos a Pagar	-	- 141.193.637,08
Outras Obrigações	12.600.519,92	7.600.903,57
<b>CAIXA LÍQUIDO GERADO NAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>	<b>99.581.836,52</b>	<b>73.934.641,22</b>
<b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b>		
Aumento Líquido do Ativo Imobilizado	- 90.085.157,02	- 80.151.804,66
<b>CAIXA LÍQUIDO GERADO NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b>	<b>- 90.085.157,02</b>	<b>- 80.151.804,66</b>
<b>AUMENTO DAS DISPONIBILIDADES</b>	<b>9.496.679,50</b>	<b>- 6.217.163,44</b>
<b>Variação do Capital Circulante Líquido</b>		
Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Exercício	765.585.155,01	771.802.318,45
Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Exercício	775.081.834,51	765.585.155,01
	9.496.679,50	- 6.217.163,44
<i>As notas explicativas integram as demonstrações contábeis</i>		
* Devem ser incluídos/excluídos todas as movimentações que não tenham impacto imediato no caixa.		
 Ricardo Figueiredo Terra Diretor Regional CPF nº 025.638.228-07	 Igor Barenboim Diretor Superintendente Corporativo CPF nº 089.542.617-01	
 Jayme Borges Gambôa-Filho Gerente Sênior Contábil e Financeiro CPF nº 093.385.308-41	 Erika da Graça Paiva Braga Gerente de Contabilidade CRC nº 1SP313420/O-4 CPF nº 090.311.418-60	