

## Demonstrações dos Fluxos de Caixa

31 de dezembro de 2019 e 2018 - (Em reais)

	2019	2018
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>		
Lucro líquido do exercício antes do IR e CSLL	10.116.636,97	58.989.010,44
Ajustes para reconciliação do lucro líquido do exercício		
Depreciação e amortização	577.522,27	598.582,90
Ajuste ao valor justo das propriedades para investimentos	(49.649.273,09)	(69.493.689,92)
Baixas do imobilizado	252,00	(0,20)
Perdas em investimentos	15.481,04	-
Resultado com realização de propriedade para investimento	-	(1.952.551,30)
Equivalência patrimonial	(92.114,37)	19.440,46
<b>Aumento (diminuição) de ativos</b>		
Aplicações financeiras de terceiros*	1.154.491,83	1.122.030,60
Contas a receber	(12.012,37)	4.135.772,14
Outros créditos	(34.181,73)	1.213.783,54
<b>Aumento (diminuição) de passivos</b>		
Fornecedores	(1.651.922,13)	971.312,64
Obrigações fiscais e sociais	1.508.102,39	(621.031,66)
Acordos a pagar	(1.031.978,47)	(906.026,12)
Provisões judiciais	38.407.711,68	(891.434,61)
Outras obrigações	11.267.360,12	12.116,14
<b>Caixa líquido gerado (consumido) pelas atividades operacionais</b>	<b>10.576.076,14</b>	<b>(6.802.684,95)</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimento</b>		
Aquisições de bens do ativo imobilizado e intangível	(445.200,00)	(3.200,00)
Realização de propriedade para investimento	-	3.931.714,51
<b>Caixa líquido gerado (consumido) pelas atividades de investimento</b>	<b>(445.200,00)</b>	<b>3.928.514,51</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamento</b>		
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	1.500.000,00
<b>Caixa líquido gerado (consumido) pelas atividades de financiamento</b>	<b>-</b>	<b>1.500.000,00</b>
<b>Aumento (redução) no caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>10.130.876,14</b>	<b>(1.374.170,44)</b>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	2.006.369,52	3.380.539,96
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	12.137.245,66	2.006.369,52
<b>Aumento (redução) líquida de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>10.130.876,14</b>	<b>(1.374.170,44)</b>

\*Considerando a utilização vinculada, definida por lei, das aplicações financeiras de terceiros o valor não pode ser considerado no aumento (redução) líquida de caixa e equivalentes da Empresa. Contudo o saldo das aplicações e as obrigações a pagar estão representadas nas variações das contas de ativo e passivo, respectivamente.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.