



DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2015 e 2014

(valores em reais sem centavos)

| | <u>2015</u> | <u>Saldo 2014</u> <u>(Reapresentado)</u> |
|--|---------------------|---|
| Método Indireto | | |
| Prejuízo do Exercício antes do imposto de renda e contribuição social | (14.817.865) | (4.047.130) |
| Ajustes por: | | |
| (+) Depreciação e amortização | 4.684.764 | 4.678.546 |
| Saldo após ajustes: | (10.133.101) | 631.416 |
| Fluxo de caixa das atividades operacionais | | |
| (-) Aumento no contas a receber de clientes | (83.618) | (1.559.506) |
| (-) Aumento nos estoques | | (131.251) |
| (+) Diminuição de estoques | 324.199 | |
| (-) Aumento em Empréstimos a Empregados | (103.158) | (8.332) |
| (-) Diminuição em Adiantamento a Empregados | | 11.216 |
| (-) Diminuição em adiantamento de Depósito em Garantia | | (716.429) |
| (+) Diminuição em Créditos Fiscais | 483.540 | |
| (+) Diminuição em Despesas antecipadas | 405 | (1.321) |
| (+) Diminuição em adiantamento a Fornecedores | 107.980 | |
| (-) Aumento em adiantamento a Fornecedores | | (107.980) |
| (+) Diminuição de Convênio Recursos Próprios | 59.972 | |
| (-) Aumento em Convênio Recursos Próprios | | (183.858) |
| (+) Aumento em contas a pagar fornecedores | | 56.267.003 |
| (-) Diminuição do contas a pagar fornecedores | (33.576.805) | |
| (+) Aumento de obrigações a curto prazo | 15.232.175 | 792.066 |
| (-) Diminuição de Provisões Tributárias | (192.769) | |
| (+) Aumento de Provisões Trabalhistas | 336.003 | |
| (-) Aumento de Créditos Tributários | | (2.259.987) |
| (-) Aumento do realizável a longo prazo | (12.637.704) | (2.344.454) |
| (+) Diminuição do realizável a longo prazo | 2.320.451 | |
| (-) Diminuição de obrigações a longo prazo | (1.565.236) | |
| (+) Aumento de obrigações a longo prazo | | 1.658.283 |
| (=) Caixa Líquido das Atividades Operacionais | (29.294.566) | 51.415.452 |
| Fluxo de caixa das atividades de investimentos | | |
| (-) Aquisição de Imobilizado | (8.801.345) | (32.584.795) |
| (-) Aumento de Imobilizado em andamento | (38.783.634) | (117.330.350) |
| (-) Aumento de Intangível | | (147.453) |
| (=) Caixa Líquido das Atividades Investimentos | (47.584.979) | (150.062.598) |
| Fluxo de caixa das Atividades de Financiamento | | |
| (+) Recursos oriundos do convênio MI | 52.239.185 | 74.848.403 |
| (+) Adiantamento para Capital Social | 34.279.189 | - |
| (=) Caixa Líquido das Atividades de Financiamento | 86.518.374 | 74.848.403 |
| (=) Diminuição de Caixa Líquido | (494.271) | (23.167.327) |
| Caixa e equivalente de caixa no início do período | 13.241.328 | 36.408.665 |
| Caixa e equivalente de caixa no fim do período | 12.747.057 | 13.241.328 |

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis