

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - DFC (EM REAIS)		
Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	31/12/2015	31/12/2014
Resultado Líquido do Exercício	(50.740.380)	(43.505.556)
Ajustes do Resultado do Exercício	16.602.062	14.886.800
Depreciações	16.405.091	14.495.599
Ganhos de Capital no Imobilizado	196.970	391.201
Variações das Contas de Ativo e Passivo Operacional	5.336.518	3.683.808
Devedores Atividades do Transporte	(77.340)	(98.507)
Adiantamentos Diversos	78.403	(89.631)
Tributos a Recuperar	10.927	(7.079)
Estoques	(440.876)	(136.325)
Depósitos Judiciais	224.757	1.759.628
Valores a Recuperar	520.820	(2.550)
Ativo Não Circulante Mantido para Venda	(88.579)	166.918
Fornecedores	1.919.418	653.776
Obrigações Sociais e Trabalhistas	662.650	(1.845.541)
Obrigações Tributárias	(1.230.522)	598.626
Antecipação Receita Transporte	525.728	1.556.395
Credores	1.351.845	61.097
Provisões Trabalhista de Férias	2.076.435	931.993
Credores Atividade de Transporte	(197.150)	135.008
(=) Caixa Líquido das Atividades Operacionais	(28.801.801)	(24.934.948)
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimentos		
Recebimento na venda de Ativo Imobilizado	-	67.200
Pagamento Aquisição de Bens Permanentes	(26.553.253)	(1.334.929)
Tributos Diferidos	-	(3.074.293)
(=) Caixa Líquido das Atividades de Investimentos	(26.553.253)	(4.342.022)
Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamentos		
Financiamentos Bancários	6.514.446	(19.214.995)
Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	47.817.381	49.381.343
(=) Caixa Líquido Utilizado nas Atividades de Financiamentos	54.331.827	30.166.348
Varição do Caixa e Equivalente de Caixa	(1.023.227)	889.378
Caixa Equivalente Início do Exercício	2.080.364	1.190.986
Caixa Equivalente Final do Exercício	1.057.137	2.080.364
(=) Variação das Contas Caixa/Bancos e Equivalentes	(1.023.227)	889.378

"AS NOTAS EXPLICATIVAS SÃO PARTE INTEGRANTE DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS".