



DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - DFC (EM REAIS)		
Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	31/12/2014	31/12/2013
Prejuízo Líquido do Exercício	(43.505.556)	(30.293.619)
Ajustes do Resultado do Período	14.886.800	11.938.897
Depreciações	14.495.599	11.789.656
Ganhos de Capital no Imobilizado	391.201	149.241
Variações das Contas de Ativo e Passivo Operacional	3.683.808	(11.810.548)
Devedores Atividades do Transporte	(98.507)	(62.462)
Adiantamentos Diversos	(89.631)	215.384
Tributos a Recuperar	(7.079)	(57.306)
Estoques	(136.325)	(424.133)
Depósitos Judiciais	1.759.628	915.271
Valores a Recuperar	(2.550)	(2.401)
Ativo Não Circulante Mantido para Venda	166.918	(106.211)
Fornecedores	653.776	1.196.548
Obrigações Sociais e Trabalhistas	(1.845.541)	(4.859.917)
Obrigações Tributárias	598.626	(1.777.378)
Antecipação Receita Transporte	1.556.395	(4.005.042)
Credores	61.097	(4.651.300)
Provisões Tributárias e Fiscais	-	1.000.000
Provisões Trabalhista de Férias	931.993	684.180
Credores Atividade de Transporte	135.008	124.219
(=) Caixa Líquido das Atividades Operacionais	(24.934.947)	(30.165.270)
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimentos		
Recebimento na venda de Ativo Imobilizado	67.200	263.244
Pagamento Aquisição de Bens Permanentes	(1.334.929)	(1.332.307)
Tributos Diferidos	(3.074.293)	-
(=) Caixa Líquido das Atividades de Investimentos	(4.342.022)	(1.069.063)
Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamentos		
Financiamentos Bancários	(19.214.995)	3.363.372
Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	49.381.343	28.292.397
(=) Caixa Líquido Utilizado nas Atividades de Financiamentos	30.166.348	31.655.769
Variação do Caixa e Equivalente de Caixa	889.378	421.436
Caixa Equivalente Início do Período	1.190.986	769.550
Caixa Equivalente Final do Período	2.080.364	1.190.986
(=) Variação das Contas Caixa/Bancos e Equivalentes	889.378	421.436

" AS NOTAS EXPLICATIVAS SÃO PARTE INTEGRANTE DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS "

Sérgio Luiz Duarte Zimmermann
Diretor Presidente

Vidal Pedro Dias Abreu
Diretor Adm.Financeiro

Cirilo João Faé
Diretor Técnico

Denise Regina de Souza
Contadora