

EXERCÍCIOS FINDOS EM
31 DE DEZEMBRO DE

FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS

Lucro líquido do exercício

Ajustes para conciliar o lucro líquido ao caixa líquido gerado nas atividades operacionais:

Depreciação e amortização	3.800.797		2.951.900
Ajustes de exercícios anteriores	-		-
Contingências - Constituições (reversões) líquidas	4.884.173	(5.123.712)
Juros sobre capital próprio não pagos	7.693.720		5.340.436
(Reversão) Constituição da provisão p/ perdas de crédito	2.473.178	(1.493.134)

18.851.868

1.675.491

Variações nos ativos e passivos

(Aumento) redução de Clientes	(83.857.322)		48.731.890
(Aumento) redução de Estoques		8.283.646	(2.370.555)
(Aumento) redução de Outros créditos	(1.202.465)	(189.476)
(Aumento) redução de Impostos a recuperar	(6.457.262)	(6.377.674)
		586.082		138.472
(Aumento) redução de Depósitos judiciais		69.834.322	(18.206.944)
Aumento (redução) de Fornecedores		69.834.322	(18.206.944)
Aumento (redução) de Obrigações sociais e tributárias	(1.151.350)	(23.355)
Aumento (redução) de Adiantamento de clientes	(71)	(385.212)
Aumento (redução) de Juros sobre capital próprio		0	(32.843)
Aumento (redução) de Provisão para férias e encargos		276.580		532.253
Aumento (redução) de Outras contas a pagar	(2.035.482)	(2.986.875)
Aumento (redução) de Provisão para IRPJ e CSLL	(8.145.087)		3.671.795

Caixa líquido gerado (aplicado) pelas atividades operacionais

39.372.503

65.157.813

FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS

Aquisição de bens imobilizado e intangível	(22.340.051)	(6.301.797)
--	---	--------------	---	-------------

Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos

(22.340.051) (6.301.797)

FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS

Pagamento de dividendos aos acionistas	(25.191.770)	(10.090.343)
Pagamento de Juros sobre capital próprio	(5.373.105)	(5.088.243)

Caixa líquido aplicado nas atividades de Financiamentos

(30.564.875) (15.178.586)

Aumento das disponibilidades **(13.532.423) 43.677.430**

DEMONSTRAÇÃO DO AUMENTO DAS DISPONIBILIDADES

Saldo no início do período	143.543.244	99.865.814
Saldo no fim do período	130.010.821	143.543.244

Aumento das disponibilidades **(13.532.422) 43.677.430**