Alterações:

**Onde se lê:**

**Demonstração do Fluxo de Caixa - Pelo Método Indireto**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  |  | **2016** |  | **2015** |
| **Fluxo de caixa das atividades operacionais** |  |  |  |  |
|  | Prejuízo Líquido |  |  |  | 117.173.304 |  | (414.529.371) |
|  |  |  |  |  |  |  |
|  | Ajuste de Valores não Monetários |  |  |  |  |  |
|  |  | Depreciação e Amortização |  |  | 5.054.000 |  | 3.408.287 |
|  |  | Ajuste de Imobilizado e Intangível |  | 159.349 |  | 8.411.366 |
|  |  | Perdas por Redução ao Valor Recup. - Impairment |  |  |  |  | 8.270.570 |  |  |
|  |  | Prejuízo Ajustado |  |  |  |  | **130.657.223** |  | **(402.709.718)** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  | (Aumento) Redução nos Ativos |  |  |  |  |  |
|  |  | Estoque |  |  |  |  | (11.523.052) |  | (12.830.662) |
|  |  | Cliente |  |  | 42.762.227 |  | (114.592.637) |
|  |  | Impostos a Recuperar |  |  | (1.350.719) |  | (28.936.134) |
|  |  | Adiantamentos Convênios e Assemelhados |  |  |  | 626.828 |  | (1.797.749) |
|  |  | Outros Ativos |  |  |  | 9.495.495 |  | 146.315.419 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  | Aumento (Redução) nos Passivos |  |  |  |  |  |
|  |  | Fornecedores |  |  |  | (289.263.846) |  | 504.307.249 |
|  |  | Convênios |  |  |  | 202.150 |  | (9.153.826) |
|  |  | Obrigações com Pessoal |  |  | 518.992 |  | 1.108.735 |
|  |  | Obrigações Tributárias |  |  | 1.051.487 |  | 2.802.328 |
|  |  | Outros Passivos |  |  |  | 112.093 |  | 663.066 |
|  |  | AFAC |  |  |  |  | 221.291.692 |  | 175.370.590 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  | Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais |  | **104.580.570** |  | **260.546.661** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Fluxo de caixa das atividades de investimento** |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  | Aquisição de Imobilizado |  |  |  |  | (73.903.173) |  | (231.147.855) |
|  |  | Aquisição de Intangível |  |  | (9.946.844) |  | (14.049.105) |
|  | Caixa líquido gerado pelas atividades de Investimento |  | **(83.850.017)** |  | **(245.196.960)** |
|  |  |  |  |  |
| **Fluxo de caixa das atividades de financiamento** |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  | Integralização de Capital |  |  | -  |  | 30.000.000 |
|  | Caixa líquido gerado pelas atividades de Financiamento |  | **-** |  | **30.000.000** |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Aumento (Redução) nas Disponibilidades** |  |  **20.730.553** |  |  **45.349.701** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  | Saldo Inicial das Disponibilidades |  |  | 51.319.153 |  | 5.969.452 |
|  | Saldo Final das Disponibilidades |  |  | 72.049.706 |  | 51.319.153 |
| **Variação Líquida de Caixa** |  | **20.730.553** |  | **45.349.701** |
| As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis |  |  |  |  |

**Leia-se:**

**Demonstração do Fluxo de Caixa - Pelo Método Indireto**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  |  | **2016** |  | **2015** |
| **Fluxo de caixa das atividades operacionais** |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  | Prejuízo Líquido |  |  |  | 117.173.304 |  | (414.529.371) |
|  |  |  |  |  |  |  |
|  | Ajuste de Valores não Monetários |  |  |  |  |  |
|  |  | Depreciação e Amortização |  |  | 5.054.000 |  | 3.408.287 |
|  |  | Ajuste de Imobilizado e Intangível |  | 159.349 |  | 8.411.366 |
|  |  | Perdas por Redução ao Valor Recup. - Impairment |  |  |  |  | 8.270.570 |  |  |
|  |  | Prejuízo Ajustado |  |  |  |  | **130.657.223** |  | **(402.709.718)** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  | (Aumento) Redução nos Ativos |  |  |  |  |  |
|  |  | Estoque |  |  |  |  | (11.523.052) |  | (12.830.662) |
|  |  | Cliente |  |  | 42.762.227 |  | (114.592.637) |
|  |  | Impostos a Recuperar |  |  | (1.350.719) |  | (28.936.134) |
|  |  | Adiantamentos Convênios e Assemelhados |  |  |  | 626.828 |  | (1.797.749) |
|  |  | Outros Ativos |  |  |  | 9.495.495 |  | 146.315.419 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  | Aumento (Redução) nos Passivos |  |  |  |  |  |
|  |  | Fornecedores |  |  |  | (289.263.846) |  | 504.307.249 |
|  |  | Convênios |  |  |  | 202.150 |  | (9.153.826) |
|  |  | Obrigações com Pessoal |  |  | 518.992 |  | 1.108.735 |
|  |  | Obrigações Tributárias |  |  | 1.051.487 |  | 2.802.328 |
|  |  | Outros Passivos |  |  |  | 112.093 |  | 663.066 |
|  |  | AFAC |  |  |  |  | 221.291.692 |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  | Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais |  | **(116.711.122)** |  | **85.176.072** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Fluxo de caixa das atividades de investimento** |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  | Aquisição de Imobilizado |  |  |  |  | (73.903.173) |  | (231.147.855) |
|  |  | Aquisição de Intangível |  |  | (9.946.844) |  | (14.049.105) |
|  | Caixa líquido gerado pelas atividades de Investimento |  | **(83.850.017)** |  | **(245.196.960)** |
|  |  |  |  |  |
| **Fluxo de caixa das atividades de financiamento** |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  | Recebimento AFAC |  |  | 221.291.692  |  | 205.370.590 |
|  | Caixa líquido gerado pelas atividades de Financiamento |  | **221.291.692** |  | **205.370.590** |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Aumento (Redução) nas Disponibilidades** |  |  **20.730.553** |  |  **45.349.701** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  | Saldo Inicial das Disponibilidades |  |  | 51.319.153 |  | 5.969.452 |
|  | Saldo Final das Disponibilidades |  |  | 72.049.706 |  | 51.319.153 |
| **Variação Líquida de Caixa** |  | **20.730.553** |  | **45.349.701** |
| As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis |  |  |  |  |