

**DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA**  
(Valores expressos em milhares de reais)

	Nota	Reapresentado 01/01/15 a 31/12/15	Reapresentado 01/01/14 a 31/12/14
<b>Caixa Líquido Gerado nas Atividades Operacionais</b>		<b>291.444</b>	<b>462.936</b>
<b>Caixa Gerado nas Operações</b>		<b>187.821</b>	<b>346.609</b>
<b>Ajustes para conciliação do lucro Líquido</b>			
Resultado Líquido do Exercício		(328.623)	(98.530)
Depreciações e Armotizações		193.492	184.764
Ajustes Consórcio Águas Lindas	36.e	(11.529)	6.768
Despesas/Receitas Financeiras - AVP	31	(237)	8.787
Variações Monetárias, Custos a Amortizar e juros do Passivo	18.a	215.097	136.046
Juros Capitalizados	18.a	(3.509)	8.855
Baixas e transferências no Patrimônio	36.c	8.205	4.624
Perdas e Provisão/Reversão de Créditos de Liquidação Duvidosa Líquidas	30	70.228	38.824
Provisão/reversão de contingências líquidas	30	44.697	56.471
<b>Variações nos Ativos e Passivos</b>		<b>108.370</b>	<b>125.865</b>
Créditos a Receber de Usuários	36.a	(109.432)	(50.553)
Tributos a Recuperar	36.a	2.232	5.109
Estoques	36.a	4.810	18.302
Despesas Antecipadas e Adiantamento a Empregados		(849)	(5.801)
Depósito Judicial	36.a	(570)	202
Tributos Diferidos - IRPJ/CSLL		134.400	(20.945)
Fornecedores	36.a	(8.991)	115.460
Consórcios	36.a	(812)	2.445
Obrigações Trabalhistas		23.806	9.364
Obrigações Tributárias	36.a	(26.828)	43.847
Parcelamentos	20	91.283	5.519
Concessões de Prefeituras	36.a	3.517	9.864
Subdelegação	36.a	(2.619)	(5.562)
Adiantamento Contratual		(1.386)	(1.386)
Ajuste de Avaliação Patrimonial	36.a	(191)	-
<b>Outros</b>		<b>(4.747)</b>	<b>(9.538)</b>
Outras Contas a Receber	36.a	(5.002)	(9.426)
Outras Contas a Pagar	36.a	255	(112)
<b>Caixa Líquido Consumido nas Atividades de Investimento</b>		<b>(332.192)</b>	<b>(579.965)</b>
Aquisição Imobilizado	36.b	(9.935)	(22.003)
Aquisição no Intangível	36.b	(306.180)	(539.454)
Títulos e Valores Mobiliários		(16.077)	(18.508)
<b>Caixa Líquido Gerado nas Atividades de Financiamento</b>		<b>61.441</b>	<b>71.508</b>
Redução de Capital	36.d	35.784	233.986
Financiamentos/Empréstimos Captados	18.a	1.123.071	296.699
Amortização de Empréstimo e Financiamento	18.a	(971.761)	(360.464)
Pagamentos de Encargos Financeiros Sobre Captação de Recursos	18.a	(191.812)	(126.099)
Títulos e Valores Mobiliários - FDIC	18.a	(34.658)	(12.395)
Títulos e Valores Mobiliários - FDIC - Resgate	18.a	73.400	-
Doações e Subvenções	16.1.b	32.640	40.462
Devolução Recurso PAC	16.1.b	(5.223)	(465)
Pagamentos de JSPC e Dividendos		-	(216)
<b>Aumento de Caixa e Equivalentes de Caixa</b>		<b>20.693</b>	<b>(45.521)</b>
Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes		25.936	71.457
Saldo Final de Caixa e Equivalentes		46.629	25.936