

DERIVO CONSULTORIA E SERVIÇOS DE COMUNICAÇÃO S.A.
QUADRO IV - DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO
(Em reais)

	Controladora		Consolidado	
	2014	2013	2014	2013
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS				
Lucro / (prejuízo) do exercício	(1.869.813)	466.329	(1.869.813)	466.329
- Depreciação / amortização	1.016.974	761.308	1.172.642	844.138
- Resultado de equivalência patrimonial	(52.030)	(193.642)	-	-
Lucro (prejuízo) ajustado	(904.869)	1.033.995	(697.171)	1.310.467
(Aumento) redução de ativos:				
- Contas a receber	(642.976)	312	(1.454.714)	(288.412)
- Impostos a recuperar	(94.427)	11.627	(146.599)	(462)
- Outros créditos	28.581	44.827	16.886	41.656
- Despesas antecipadas	(11.041)	-	(11.041)	-
- Partes relacionadas	(6.799)	171.500	(192.986)	171.500
Aumento (redução) de passivos:				
- Fornecedores	6.473	1.179.692	1.116.203	1.406.527
- Obrigações tributárias	376.325	70.906	839.887	183.914
- Obrigações trabalhistas	32.088	324.406	155.951	379.870
- Parcelamentos	268.740	878.409	395.464	878.409
- Outras obrigações	(100.361)	(373.318)	(100.351)	(373.318)
- Provisão para contingências	(61.154)	-	(61.154)	-
- Partes relacionadas	390.911	46.094	358.958	78.047
Caixa gerado (consumido) nas atividades operacionais	(718.509)	3.388.450	219.334	3.788.199
ATIVIDADES DE INVESTIMENTO				
- Aquisição de imobilizado	(1.654.715)	(3.386.099)	(2.014.949)	(3.970.740)
- Aquisição de intangível	(452.055)	(10.383)	(433.699)	(127.153)
- Capital	2.000.000	(511.407)	2.000.000	(511.407)
- Participação dos não controladores	-	-	-	33.292
Caixa consumido nas atividades de investimentos	(106.770)	(3.907.889)	(448.648)	(4.576.008)
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO				
- Empréstimos	767.936	642.134	752.892	657.178
Caixa gerado nas atividades de financiamentos	767.936	642.134	752.892	657.178
Participação dos acionistas não controladores no resultado	-	-	(20.819)	320.654
ACRÉSCIMO (DECRÉSCIMO) NO CAIXA E NOS EQUIVALENTES DE CAIXA	(57.343)	122.695	502.759	190.023
Saldo de caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	145.420	22.725	212.748	22.725
Saldo de caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	88.077	145.420	715.507	212.748
ACRÉSCIMO (DECRÉSCIMO) NO CAIXA E NOS EQUIVALENTES DE CAIXA	(57.343)	122.695	502.759	190.023

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.