

**Fluxo de Caixa**

|                                | 2023 | 2024            | 2025            | 2026            | 2027            | 2028            | 2029            | 2030            | 2031            | 2032            | 2033            | 2034            | 2035            | 2036            | 2037            | 2038            | 2039            |
|--------------------------------|------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| <b>ENTRADAS</b>                |      | <b>33.458</b>   | <b>37.700</b>   | <b>47.661</b>   | <b>54.569</b>   | <b>57.830</b>   | <b>60.721</b>   | <b>62.671</b>   | <b>64.551</b>   | <b>65.912</b>   | <b>67.230</b>   | <b>68.575</b>   | <b>69.946</b>   | <b>71.345</b>   | <b>72.772</b>   | <b>74.227</b>   | <b>75.712</b>   |
| Duplicatas                     |      | 29.653          | 34.367          | 44.517          | 50.990          | 53.991          | 56.690          | 58.500          | 60.255          | 61.519          | 62.749          | 64.004          | 65.285          | 66.590          | 67.922          | 69.281          | 70.666          |
| Outras                         |      | 3.806           | 3.333           | 3.144           | 3.579           | 3.839           | 4.031           | 4.171           | 4.296           | 4.393           | 4.481           | 4.570           | 4.662           | 4.755           | 4.850           | 4.947           | 5.046           |
| <b>SAÍDAS OPERAC.</b>          |      | <b>(31.510)</b> | <b>(34.785)</b> | <b>(43.298)</b> | <b>(48.388)</b> | <b>(51.609)</b> | <b>(54.113)</b> | <b>(55.750)</b> | <b>(57.346)</b> | <b>(58.532)</b> | <b>(59.705)</b> | <b>(60.854)</b> | <b>(62.112)</b> | <b>(63.407)</b> | <b>(64.732)</b> | <b>(66.070)</b> | <b>(67.408)</b> |
| Salários / Enc.                |      | (4.006)         | (5.583)         | (5.252)         | (5.647)         | (5.966)         | (6.053)         | (6.066)         | (6.080)         | (6.093)         | (6.108)         | (6.057)         | (6.072)         | (6.088)         | (6.104)         | (6.120)         | (6.126)         |
| Fornecedores                   |      | (21.974)        | (23.703)        | (28.683)        | (31.372)        | (33.046)        | (34.564)        | (35.634)        | (36.687)        | (37.499)        | (38.309)        | (39.148)        | (40.019)        | (40.924)        | (41.865)        | (42.846)        | (43.867)        |
| Impostos                       |      | (705)           | (732)           | (4.577)         | (6.289)         | (7.386)         | (8.163)         | (8.636)         | (9.087)         | (9.390)         | (9.684)         | (9.987)         | (10.302)        | (10.618)        | (10.926)        | (11.206)        | (11.454)        |
| Despesas                       |      | (4.824)         | (4.767)         | (4.786)         | (5.080)         | (5.212)         | (5.333)         | (5.414)         | (5.493)         | (5.549)         | (5.605)         | (5.661)         | (5.719)         | (5.778)         | (5.837)         | (5.899)         | (5.961)         |
| Outras                         |      |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |
| <b>GER. BRUTA</b>              |      | <b>1.948</b>    | <b>2.915</b>    | <b>4.363</b>    | <b>6.181</b>    | <b>6.220</b>    | <b>6.608</b>    | <b>6.921</b>    | <b>7.205</b>    | <b>7.380</b>    | <b>7.525</b>    | <b>7.721</b>    | <b>7.834</b>    | <b>7.938</b>    | <b>8.039</b>    | <b>8.157</b>    | <b>8.304</b>    |
| <b>FINANCIAMENTOS</b>          |      | <b>(2.231)</b>  | <b>(1.874)</b>  | <b>(3.055)</b>  | <b>(2.851)</b>  | <b>90</b>       | <b>138</b>      | <b>189</b>      | <b>247</b>      | <b>311</b>      | <b>377</b>      | <b>442</b>      | <b>508</b>      | <b>578</b>      | <b>654</b>      | <b>746</b>      | <b>850</b>      |
| Receita Financeira             |      |                 | 65              | 78              | 79              | 90              | 138             | 189             | 247             | 311             | 377             | 442             | 508             | 578             | 654             | 746             | 850             |
| Despesa Financeira             |      | (2.033)         | (2.209)         | (2.168)         | (1.928)         |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |
| Financiamentos                 |      |                 |                 |                 | 1.500           |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |
| Amortização Financ.            |      |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |
| Empréstimos Giro/ACC/FINIM     |      | 35.121          | 37.100          | 46.645          | 53.411          |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |
| Liquidação Giro/ACC/FINIMP     |      | (35.318)        | (36.830)        | (47.611)        | (55.913)        |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |
| <b>GER. OPERACIONAL</b>        |      | <b>(283)</b>    | <b>1.041</b>    | <b>1.308</b>    | <b>3.331</b>    | <b>6.310</b>    | <b>6.745</b>    | <b>7.110</b>    | <b>7.452</b>    | <b>7.692</b>    | <b>7.902</b>    | <b>8.163</b>    | <b>8.342</b>    | <b>8.516</b>    | <b>8.694</b>    | <b>8.903</b>    | <b>9.154</b>    |
| <b>INVESTIMENTOS</b>           |      |                 | <b>(40)</b>     | <b>(60)</b>     | <b>(1.590)</b>  | <b>(120)</b>    | <b>(120)</b>    | <b>(120)</b>    | <b>(120)</b>    | <b>(120)</b>    | <b>(120)</b>    | <b>(120)</b>    | <b>(120)</b>    | <b>(120)</b>    | <b>(120)</b>    | <b>(120)</b>    | <b>(120)</b>    |
| Financiados                    |      |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |
| Capital Proprio                |      |                 | (40)            | (60)            | (1.590)         | (120)           | (120)           | (120)           | (120)           | (120)           | (120)           | (120)           | (120)           | (120)           | (120)           | (120)           | (120)           |
| Outros                         |      |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |
| <b>ENTR./SAÍDAS NÃO OPERAC</b> |      |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |
| <b>AMORTIZAÇÕES</b>            |      |                 | <b>(286)</b>    | <b>(1.377)</b>  | <b>(1.820)</b>  | <b>(2.313)</b>  | <b>(2.466)</b>  | <b>(2.436)</b>  | <b>(2.166)</b>  | <b>(2.122)</b>  | <b>(2.323)</b>  | <b>(2.528)</b>  | <b>(2.777)</b>  | <b>(2.053)</b>  | <b>(1.893)</b>  | <b>(199)</b>    | <b>(203)</b>    |
| Ativo Fixo / Cap. Giro         |      |                 | (115)           | (320)           | (569)           | (888)           | (875)           | (816)           | (496)           | (274)           | (280)           | (268)           | (274)           | (191)           | (195)           | (199)           | (203)           |
| Prodec                         |      |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |
| Outros                         |      |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |
|                                |      |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |
|                                |      |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |
|                                |      |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |
| Passivo ambiental              |      |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |
| Indenizações Trabalhistas      |      |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |
| Outras amortizações operac.    |      |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |
| Parcelamento Tributário        |      |                 | (171)           | (1.057)         | (1.251)         | (1.425)         | (1.592)         | (1.620)         | (1.671)         | (1.847)         | (2.043)         | (2.260)         | (2.502)         | (1.862)         | (1.698)         |                 |                 |
| Outros                         |      |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |
| <b>GERAÇÃO LÍQUIDA</b>         |      | <b>(283)</b>    | <b>714</b>      | <b>(129)</b>    | <b>(79)</b>     | <b>3.877</b>    | <b>4.159</b>    | <b>4.555</b>    | <b>5.166</b>    | <b>5.450</b>    | <b>5.459</b>    | <b>5.515</b>    | <b>5.446</b>    | <b>6.343</b>    | <b>6.681</b>    | <b>8.584</b>    | <b>8.831</b>    |
| <b>Desmobilizações</b>         |      |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |
| <b>FLUXO LÍQUIDO</b>           |      | <b>(283)</b>    | <b>714</b>      | <b>(129)</b>    | <b>(79)</b>     | <b>3.877</b>    | <b>4.159</b>    | <b>4.555</b>    | <b>5.166</b>    | <b>5.450</b>    | <b>5.459</b>    | <b>5.515</b>    | <b>5.446</b>    | <b>6.343</b>    | <b>6.681</b>    | <b>8.584</b>    | <b>8.831</b>    |
| SALDO ANTERIOR                 |      | 332             | 49              | 763             | 634             | 555             | 4.432           | 8.591           | 13.146          | 18.311          | 23.761          | 29.220          | 34.735          | 40.181          | 46.524          | 53.205          | 61.789          |
| <b>SALDO ATUAL</b>             |      | <b>49</b>       | <b>763</b>      | <b>634</b>      | <b>555</b>      | <b>4.432</b>    | <b>8.591</b>    | <b>13.146</b>   | <b>18.311</b>   | <b>23.761</b>   | <b>29.220</b>   | <b>34.735</b>   | <b>40.181</b>   | <b>46.524</b>   | <b>53.205</b>   | <b>61.789</b>   | <b>70.620</b>   |

**Demonstrativo de Resultado**

|                                  | 2023            | 2024            | 2025            | 2026            | 2027            | 2028            | 2029            | 2030            | 2031            | 2032            | 2033            | 2034            | 2035            | 2036            | 2037            | 2038            | 2039            |
|----------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| <b>REC. OPER. BRUTA</b>          | <b>34.386</b>   | <b>34.739</b>   | <b>38.127</b>   | <b>48.145</b>   | <b>55.367</b>   | <b>58.136</b>   | <b>61.042</b>   | <b>62.874</b>   | <b>64.760</b>   | <b>66.055</b>   | <b>67.376</b>   | <b>68.724</b>   | <b>70.098</b>   | <b>71.500</b>   | <b>72.930</b>   | <b>74.389</b>   | <b>75.876</b>   |
| Vendas Matriz                    | 32.238          | 30.933          | 35.184          | 44.928          | 51.667          | 54.250          | 56.963          | 58.672          | 60.432          | 61.641          | 62.873          | 64.131          | 65.414          | 66.722          | 68.056          | 69.417          | 70.806          |
| Outros (Revenda e Serviços)      | 2.148           | 3.806           | 2.943           | 3.217           | 3.700           | 3.885           | 4.079           | 4.202           | 4.328           | 4.414           | 4.503           | 4.593           | 4.685           | 4.778           | 4.874           | 4.971           | 5.071           |
| <b>DED. DAS VENDAS</b>           | <b>(11.806)</b> | <b>(7.906)</b>  | <b>(8.355)</b>  | <b>(10.309)</b> | <b>(11.856)</b> | <b>(12.449)</b> | <b>(13.071)</b> | <b>(13.463)</b> | <b>(13.867)</b> | <b>(14.145)</b> | <b>(14.427)</b> | <b>(14.716)</b> | <b>(15.010)</b> | <b>(15.310)</b> | <b>(15.617)</b> | <b>(15.929)</b> | <b>(16.248)</b> |
| Impostos e Contrib.              | (6.658)         | (7.906)         | (8.355)         | (10.309)        | (11.856)        | (12.449)        | (13.071)        | (13.463)        | (13.867)        | (14.145)        | (14.427)        | (14.716)        | (15.010)        | (15.310)        | (15.617)        | (15.929)        | (16.248)        |
| Devoluções e Cancelamentos       | (5.148)         |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |
| <b>RECEITA LIQUIDA</b>           | <b>22.580</b>   | <b>26.833</b>   | <b>29.772</b>   | <b>37.836</b>   | <b>43.511</b>   | <b>45.687</b>   | <b>47.971</b>   | <b>49.410</b>   | <b>50.893</b>   | <b>51.910</b>   | <b>52.949</b>   | <b>54.008</b>   | <b>55.088</b>   | <b>56.190</b>   | <b>57.313</b>   | <b>58.460</b>   | <b>59.629</b>   |
| Venda de Produtos                | 20.432          | 23.027          | 26.829          | 34.618          | 39.811          | 41.802          | 43.892          | 45.209          | 46.565          | 47.496          | 48.446          | 49.415          | 50.403          | 51.411          | 52.440          | 53.488          | 54.558          |
| Outras                           | 2.148           | 3.806           | 2.943           | 3.217           | 3.700           | 3.885           | 4.079           | 4.202           | 4.328           | 4.414           | 4.503           | 4.593           | 4.685           | 4.778           | 4.874           | 4.971           | 5.071           |
| <b>CUSTOS DAS VENDAS</b>         | <b>(18.742)</b> | <b>(20.902)</b> | <b>(25.860)</b> | <b>(28.367)</b> | <b>(31.337)</b> | <b>(32.749)</b> | <b>(34.031)</b> | <b>(34.854)</b> | <b>(35.710)</b> | <b>(36.345)</b> | <b>(37.003)</b> | <b>(37.685)</b> | <b>(38.394)</b> | <b>(39.130)</b> | <b>(39.895)</b> | <b>(40.692)</b> | <b>(41.524)</b> |
| Vendas de Produtos               | (17.279)        | (18.138)        | (24.490)        | (27.573)        | (30.464)        | (31.788)        | (32.975)        | (33.693)        | (34.433)        | (34.941)        | (35.459)        | (35.987)        | (36.526)        | (37.076)        | (37.637)        | (38.209)        | (38.793)        |
| Outros                           | (1.464)         | (2.764)         | (1.369)         | (794)           | (873)           | (960)           | (1.056)         | (1.161)         | (1.277)         | (1.404)         | (1.544)         | (1.698)         | (1.867)         | (2.053)         | (2.258)         | (2.483)         | (2.731)         |
| % s/ Rec. Líquida                | 83,0%           | 77,9%           | 86,9%           | 75,0%           | 72,0%           | 71,7%           | 70,9%           | 70,5%           | 70,2%           | 70,0%           | 69,9%           | 69,8%           | 69,7%           | 69,6%           | 69,6%           | 69,6%           | 69,6%           |
| <b>LUCRO BRUTO</b>               | <b>3.838</b>    | <b>5.931</b>    | <b>3.913</b>    | <b>9.469</b>    | <b>12.174</b>   | <b>12.938</b>   | <b>13.940</b>   | <b>14.556</b>   | <b>15.183</b>   | <b>15.565</b>   | <b>15.946</b>   | <b>16.322</b>   | <b>16.694</b>   | <b>17.060</b>   | <b>17.418</b>   | <b>17.767</b>   | <b>18.105</b>   |
| % s/ Rec. Líquida                | 17,0%           | 22,1%           | 13,1%           | 25,0%           | 28,0%           | 28,3%           | 29,1%           | 29,5%           | 29,8%           | 30,0%           | 30,1%           | 30,2%           | 30,3%           | 30,4%           | 30,4%           | 30,4%           | 30,4%           |
| <b>DESP. OPERAC.</b>             | <b>(4.085)</b>  | <b>(5.490)</b>  | <b>(5.853)</b>  | <b>(5.934)</b>  | <b>(6.277)</b>  | <b>(6.430)</b>  | <b>(6.575)</b>  | <b>(6.667)</b>  | <b>(6.761)</b>  | <b>(6.831)</b>  | <b>(6.902)</b>  | <b>(6.974)</b>  | <b>(7.048)</b>  | <b>(7.124)</b>  | <b>(7.202)</b>  | <b>(7.281)</b>  | <b>(7.362)</b>  |
| % s/ Rec. Líquida                | 18,1%           | 20,5%           | 19,7%           | 15,7%           | 14,4%           | 14,1%           | 13,7%           | 13,5%           | 13,3%           | 13,2%           | 13,0%           | 12,9%           | 12,8%           | 12,7%           | 12,6%           | 12,5%           | 12,3%           |
| <b>COM VENDAS</b>                | <b>(1.350)</b>  | <b>(1.656)</b>  | <b>(2.284)</b>  | <b>(2.498)</b>  | <b>(2.813)</b>  | <b>(2.942)</b>  | <b>(3.077)</b>  | <b>(3.167)</b>  | <b>(3.259)</b>  | <b>(3.327)</b>  | <b>(3.397)</b>  | <b>(3.468)</b>  | <b>(3.541)</b>  | <b>(3.616)</b>  | <b>(3.692)</b>  | <b>(3.770)</b>  | <b>(3.849)</b>  |
| Salários c/ Encargos             |                 |                 | (455)           | (398)           | (410)           | (422)           | (435)           | (448)           | (461)           | (475)           | (489)           | (504)           | (519)           | (535)           | (551)           | (567)           | (584)           |
| Fixas                            | (20)            | (34)            | (93)            | (79)            | (79)            | (79)            | (79)            | (79)            | (79)            | (79)            | (79)            | (79)            | (79)            | (79)            | (79)            | (79)            | (79)            |
| Variáveis                        | (1.330)         | (1.623)         | (1.736)         | (2.022)         | (2.325)         | (2.441)         | (2.563)         | (2.640)         | (2.719)         | (2.774)         | (2.829)         | (2.886)         | (2.944)         | (3.002)         | (3.063)         | (3.124)         | (3.186)         |
| Outras                           |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |
| <b>DESIGN/DESENVOLVIMENTO</b>    |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |
| Mão de Obra                      |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |
| Despesas                         |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |
| Outras                           |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |
| <b>ADMINISTRATIVAS</b>           | <b>(2.753)</b>  | <b>(3.854)</b>  | <b>(3.570)</b>  | <b>(3.390)</b>  | <b>(3.410)</b>  | <b>(3.431)</b>  | <b>(3.439)</b>  | <b>(3.439)</b>  | <b>(3.439)</b>  | <b>(3.439)</b>  | <b>(3.439)</b>  | <b>(3.439)</b>  | <b>(3.439)</b>  | <b>(3.439)</b>  | <b>(3.439)</b>  | <b>(3.439)</b>  | <b>(3.439)</b>  |
| Salários c/ Encargos             | (402)           | (554)           | (757)           | (688)           | (709)           | (730)           | (737)           | (737)           | (737)           | (737)           | (737)           | (737)           | (737)           | (737)           | (737)           | (737)           | (737)           |
| Despesas                         | (2.351)         | (3.300)         | (2.814)         | (2.701)         | (2.701)         | (2.701)         | (2.701)         | (2.701)         | (2.701)         | (2.701)         | (2.701)         | (2.701)         | (2.701)         | (2.701)         | (2.701)         | (2.701)         | (2.701)         |
| Outras                           |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |
| <b>OUTRAS REC./DESP. OPERAC.</b> | <b>19</b>       | <b>20</b>       | <b>1</b>        | <b>(47)</b>     | <b>(53)</b>     | <b>(57)</b>     | <b>(60)</b>     | <b>(61)</b>     | <b>(63)</b>     | <b>(65)</b>     | <b>(66)</b>     | <b>(67)</b>     | <b>(69)</b>     | <b>(70)</b>     | <b>(71)</b>     | <b>(73)</b>     | <b>(74)</b>     |
| <b>RES. ATIVIDADE</b>            | <b>(247)</b>    | <b>441</b>      | <b>(1.940)</b>  | <b>3.534</b>    | <b>5.897</b>    | <b>6.508</b>    | <b>7.365</b>    | <b>7.889</b>    | <b>8.422</b>    | <b>8.735</b>    | <b>9.044</b>    | <b>9.348</b>    | <b>9.646</b>    | <b>9.936</b>    | <b>10.217</b>   | <b>10.486</b>   | <b>10.743</b>   |
| % s/ Rec. Líquida                | -1,1%           | 1,6%            | -6,5%           | 9,3%            | 13,6%           | 14,2%           | 15,4%           | 16,0%           | 16,5%           | 16,8%           | 17,1%           | 17,3%           | 17,5%           | 17,7%           | 17,8%           | 17,9%           | 18,0%           |
| <b>REC. FINANCEIRA</b>           | <b>25</b>       | <b>0</b>        | <b>35</b>       | <b>78</b>       | <b>79</b>       | <b>90</b>       | <b>138</b>      | <b>189</b>      | <b>247</b>      | <b>311</b>      | <b>377</b>      | <b>442</b>      | <b>508</b>      | <b>578</b>      | <b>654</b>      | <b>746</b>      | <b>850</b>      |
| Rec.Financ.C.Prazo               | 25              | 0               | 35              | 78              | 79              | 90              | 138             | 189             | 247             | 311             | 377             | 442             | 508             | 578             | 654             | 746             | 850             |
| <b>DESPESAS FINANCEIRAS</b>      | <b>(1.602)</b>  | <b>(2.033)</b>  | <b>(4.434)</b>  | <b>(3.900)</b>  | <b>(3.759)</b>  | <b>(1.633)</b>  | <b>(1.299)</b>  | <b>(1.151)</b>  | <b>(1.010)</b>  | <b>(912)</b>    | <b>(797)</b>    | <b>(648)</b>    | <b>(460)</b>    | <b>(268)</b>    | <b>(90)</b>     | <b>(10)</b>     | <b>(6)</b>      |
| Juros da Dívida Banc./RJ         |                 |                 | (907)           | (129)           | (259)           | (304)           | (220)           | (129)           | (51)            | (36)            | (32)            | (27)            | (22)            | (17)            | (14)            | (10)            | (6)             |
| Juros da Dívida Trib.            |                 |                 | (1.299)         | (1.665)         | (1.534)         | (1.329)         | (1.079)         | (1.022)         | (959)           | (876)           | (765)           | (622)           | (439)           | (251)           | (77)            |                 |                 |
| Desp.Financeiras Divs            | (1.602)         | (2.033)         | (2.228)         | (2.107)         | (1.966)         |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |
| <b>RES. OPERAC.II</b>            | <b>(1.824)</b>  | <b>(1.593)</b>  | <b>(6.340)</b>  | <b>(287)</b>    | <b>2.217</b>    | <b>4.965</b>    | <b>6.204</b>    | <b>6.928</b>    | <b>7.659</b>    | <b>8.134</b>    | <b>8.624</b>    | <b>9.142</b>    | <b>9.693</b>    | <b>10.245</b>   | <b>10.780</b>   | <b>11.223</b>   | <b>11.588</b>   |
| <b>DESP./REC.Ñ OPER.</b>         | <b>492</b>      | <b>284</b>      | <b>10.465</b>   | <b>6.626</b>    |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |
| Rec./Desp. Ñ Operacional         | 492             | 284             | 10.465          | 6.626           |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |
| <b>RES.ANTES IRPJ/CS</b>         | <b>(1.332)</b>  | <b>(1.309)</b>  | <b>4.125</b>    | <b>6.339</b>    | <b>2.217</b>    | <b>4.965</b>    | <b>6.204</b>    | <b>6.928</b>    | <b>7.659</b>    | <b>8.134</b>    | <b>8.624</b>    | <b>9.142</b>    | <b>9.693</b>    | <b>10.245</b>   | <b>10.780</b>   | <b>11.223</b>   | <b>11.588</b>   |
| <b>PROV P/ IRPJ E CS</b>         |                 | <b>(33)</b>     | <b>(186)</b>    |                 | <b>(51)</b>     | <b>(848)</b>    | <b>(1.269)</b>  | <b>(1.516)</b>  | <b>(1.764)</b>  | <b>(1.925)</b>  | <b>(2.092)</b>  | <b>(2.268)</b>  | <b>(2.456)</b>  | <b>(2.643)</b>  | <b>(2.825)</b>  | <b>(2.976)</b>  | <b>(3.100)</b>  |
| <b>LUCRO LIQ.EXERC.</b>          | <b>(1.332)</b>  | <b>(1.342)</b>  | <b>3.939</b>    | <b>6.339</b>    | <b>2.166</b>    | <b>4.117</b>    | <b>4.935</b>    | <b>5.413</b>    | <b>5.895</b>    | <b>6.208</b>    | <b>6.532</b>    | <b>6.874</b>    | <b>7.238</b>    | <b>7.602</b>    | <b>7.955</b>    | <b>8.247</b>    | <b>8.488</b>    |
| % s/ Rec. Líquida                | -5,9%           | -5,0%           | 13,2%           | 16,8%           | 5,0%            | 9,0%            | 10,3%           | 11,0%           | 11,6%           | 12,0%           | 12,3%           | 12,7%           | 13,1%           | 13,5%           | 13,9%           | 14,1%           | 14,2%           |

**Balanco Patrimonial**

|                            | 2023          | 2024          | 2025          | 2026          | 2027          | 2028          | 2029          | 2030          | 2031          | 2032          | 2033          | 2034          | 2035          | 2036          | 2037          | 2038          | 2039           |
|----------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| <b>Ativo</b>               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |                |
| <b>CIRCULANTE</b>          | <b>3.641</b>  | <b>6.864</b>  | <b>9.033</b>  | <b>8.641</b>  | <b>9.306</b>  | <b>13.433</b> | <b>17.854</b> | <b>22.549</b> | <b>27.860</b> | <b>33.389</b> | <b>38.928</b> | <b>44.525</b> | <b>50.054</b> | <b>56.482</b> | <b>63.249</b> | <b>71.922</b> | <b>80.843</b>  |
| <b>DISPONIVEL</b>          | <b>332</b>    | <b>49</b>     | <b>763</b>    | <b>634</b>    | <b>555</b>    | <b>4.432</b>  | <b>8.591</b>  | <b>13.146</b> | <b>18.311</b> | <b>23.761</b> | <b>29.220</b> | <b>34.735</b> | <b>40.181</b> | <b>46.524</b> | <b>53.205</b> | <b>61.789</b> | <b>70.620</b>  |
| Caixa e Bcos.C/ Mov.       | 332           | 49            | 763           | 634           | 555           | 4.432         | 8.591         | 13.146        | 18.311        | 23.761        | 29.220        | 34.735        | 40.181        | 46.524        | 53.205        | 61.789        | 70.620         |
| Aplic. Financeiras         |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |                |
| <b>VALORES A REC.</b>      | <b>1.729</b>  | <b>4.855</b>  | <b>6.085</b>  | <b>6.523</b>  | <b>7.267</b>  | <b>7.517</b>  | <b>7.778</b>  | <b>7.919</b>  | <b>8.065</b>  | <b>8.143</b>  | <b>8.223</b>  | <b>8.305</b>  | <b>8.388</b>  | <b>8.473</b>  | <b>8.560</b>  | <b>8.649</b>  | <b>8.739</b>   |
| Contas a Receber           | 1.729         | 4.855         | 6.105         | 6.589         | 7.388         | 7.694         | 8.015         | 8.217         | 8.426         | 8.569         | 8.715         | 8.864         | 9.016         | 9.171         | 9.329         | 9.490         | 9.654          |
| DPs. Descontadas           |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |                |
| Cheques a Receber          |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |                |
| PDD MI                     |               |               | (20)          | (67)          | (120)         | (177)         | (236)         | (298)         | (361)         | (426)         | (491)         | (559)         | (627)         | (697)         | (768)         | (841)         | (915)          |
| Outros Vlr. a Receber      |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |                |
| <b>OUTROS VLR. REC.</b>    | <b>729</b>    | <b>480</b>    | <b>1.275</b>  | <b>575</b>    | <b>575</b>    | <b>575</b>    | <b>575</b>    | <b>575</b>    | <b>575</b>    | <b>575</b>    | <b>575</b>    | <b>575</b>    | <b>575</b>    | <b>575</b>    | <b>575</b>    | <b>575</b>    | <b>575</b>     |
| Adto.Empregados            | 24            | 23            | 16            | 16            | 16            | 16            | 16            | 16            | 16            | 16            | 16            | 16            | 16            | 16            | 16            | 16            | 16             |
| Adto.Fornecedores          | 420           | 176           |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |                |
| Bcos. Cta. Vinculada       |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |                |
| Imp. a Recuperar           | 285           | 282           | 839           | 139           | 139           | 139           | 139           | 139           | 139           | 139           | 139           | 139           | 139           | 139           | 139           | 139           | 139            |
| Outras Contas              |               |               | 420           | 420           | 420           | 420           | 420           | 420           | 420           | 420           | 420           | 420           | 420           | 420           | 420           | 420           | 420            |
| <b>ESTOQUES</b>            | <b>851</b>    | <b>1.480</b>  | <b>904</b>    | <b>904</b>    | <b>904</b>    | <b>904</b>    | <b>904</b>    | <b>904</b>    | <b>904</b>    | <b>904</b>    | <b>904</b>    | <b>904</b>    | <b>904</b>    | <b>904</b>    | <b>904</b>    | <b>904</b>    | <b>904</b>     |
| Produto Acabado            | 367           | 365           | 355           | 355           | 355           | 355           | 355           | 355           | 355           | 355           | 355           | 355           | 355           | 355           | 355           | 355           | 355            |
| Estoque em Elaboração      | 279           | 106           | 65            | 65            | 65            | 65            | 65            | 65            | 65            | 65            | 65            | 65            | 65            | 65            | 65            | 65            | 65             |
| Mercadorias para Revenda   | 39            | 20            |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |                |
| Outros Estoques/Imp.em And |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |                |
| Mat.Primas, Emb. e Comb.   | 166           | 978           | 473           | 473           | 473           | 473           | 473           | 473           | 473           | 473           | 473           | 473           | 473           | 473           | 473           | 473           | 473            |
| Materiais Diversos         |               | 12            | 10            | 10            | 10            | 10            | 10            | 10            | 10            | 10            | 10            | 10            | 10            | 10            | 10            | 10            | 10             |
| <b>VLR. A APROPRIAR</b>    |               |               | <b>6</b>      | <b>6</b>      | <b>6</b>      | <b>6</b>      | <b>6</b>      | <b>6</b>      | <b>6</b>      | <b>6</b>      | <b>6</b>      | <b>6</b>      | <b>6</b>      | <b>6</b>      | <b>6</b>      | <b>6</b>      | <b>6</b>       |
| <b>REALIZ. A L.PRAZO</b>   | <b>2.044</b>  | <b>511</b>    | <b>540</b>    | <b>540</b>    | <b>540</b>    | <b>540</b>    | <b>540</b>    | <b>540</b>    | <b>540</b>    | <b>540</b>    | <b>540</b>    | <b>540</b>    | <b>540</b>    | <b>540</b>    | <b>540</b>    | <b>540</b>    | <b>540</b>     |
| Compensação Ativa          | 2.044         | 511           | 540           | 540           | 540           | 540           | 540           | 540           | 540           | 540           | 540           | 540           | 540           | 540           | 540           | 540           | 540            |
| Tributos a Recuperar       |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |                |
| Outros Créditos            |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |                |
| <b>PERMANENTE</b>          | <b>4.392</b>  | <b>2.775</b>  | <b>3.065</b>  | <b>2.590</b>  | <b>3.651</b>  | <b>3.236</b>  | <b>2.822</b>  | <b>2.407</b>  | <b>1.993</b>  | <b>1.578</b>  | <b>1.164</b>  | <b>749</b>    | <b>335</b>    | <b>(79)</b>   | <b>(494)</b>  | <b>(908)</b>  | <b>(1.323)</b> |
| <b>INVESTIMENTOS</b>       | <b>198</b>    | <b>0</b>      |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |                |
| Adiantamento Sócios        |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |                |
| Particip. Diversas         | 198           | 0             |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |                |
| <b>IMOBILIZADO</b>         | <b>4.194</b>  | <b>2.775</b>  | <b>3.065</b>  | <b>2.590</b>  | <b>3.651</b>  | <b>3.236</b>  | <b>2.822</b>  | <b>2.407</b>  | <b>1.993</b>  | <b>1.578</b>  | <b>1.164</b>  | <b>749</b>    | <b>335</b>    | <b>(79)</b>   | <b>(494)</b>  | <b>(908)</b>  | <b>(1.323)</b> |
| Edificações                | 1.616         |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |                |
| Terrenos                   |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |                |
| Maqs. e Equipamentos       | 4.710         | 4.917         | 5.725         | 5.785         | 7.380         | 7.500         | 7.620         | 7.740         | 7.860         | 7.980         | 8.100         | 8.220         | 8.340         | 8.460         | 8.580         | 8.700         | 8.820          |
| Instalações                |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |                |
| Veículos                   | 246           | 264           | 264           | 264           | 264           | 264           | 264           | 264           | 264           | 264           | 264           | 264           | 264           | 264           | 264           | 264           | 264            |
| Equips. de Escritório      | 52            | 76            | 98            | 98            | 98            | 98            | 98            | 98            | 98            | 98            | 98            | 98            | 98            | 98            | 98            | 98            | 98             |
| Imobilização em Andamento  | 317           | 317           | 317           | 317           | 317           | 317           | 317           | 317           | 317           | 317           | 317           | 317           | 317           | 317           | 317           | 317           | 317            |
| Outros                     |               | 1             | 1             | 1             | 1             | 1             | 1             | 1             | 1             | 1             | 1             | 1             | 1             | 1             | 1             | 1             | 1              |
| Depr. Acumulada            | (2.747)       | (2.800)       | (3.341)       | (3.875)       | (4.410)       | (4.944)       | (5.479)       | (6.013)       | (6.547)       | (7.082)       | (7.616)       | (8.151)       | (8.685)       | (9.220)       | (9.754)       | (10.289)      | (10.823)       |
| <b>INTANGÍVEL</b>          |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |                |
| Gastos Pré-Op.             |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |                |
| Amortização                |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |                |
| <b>TOTAL DO ATIVO</b>      | <b>10.077</b> | <b>10.150</b> | <b>12.637</b> | <b>11.771</b> | <b>13.497</b> | <b>17.209</b> | <b>21.216</b> | <b>25.497</b> | <b>30.393</b> | <b>35.507</b> | <b>40.632</b> | <b>45.814</b> | <b>50.929</b> | <b>56.942</b> | <b>63.296</b> | <b>71.554</b> | <b>80.061</b>  |

**Balanco Patrimonial**

|                               | 2023            | 2024            | 2025            | 2026            | 2027            | 2028            | 2029           | 2030           | 2031          | 2032          | 2033          | 2034          | 2035          | 2036          | 2037          | 2038          | 2039          |
|-------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <b><u>Passivo</u></b>         |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                |                |               |               |               |               |               |               |               |               |               |
| <b>CIRCULANTE</b>             | <b>16.632</b>   | <b>20.801</b>   | <b>13.217</b>   | <b>12.665</b>   | <b>11.244</b>   | <b>11.673</b>   | <b>11.881</b>  | <b>11.766</b>  | <b>11.879</b> | <b>12.196</b> | <b>12.520</b> | <b>12.956</b> | <b>12.426</b> | <b>12.462</b> | <b>10.969</b> | <b>11.173</b> | <b>11.186</b> |
| <b>DÉBITOS OPERAC.</b>        | <b>16.360</b>   | <b>17.640</b>   | <b>11.840</b>   | <b>10.845</b>   | <b>8.932</b>    | <b>9.207</b>    | <b>9.446</b>   | <b>9.599</b>   | <b>9.758</b>  | <b>9.872</b>  | <b>9.991</b>  | <b>10.180</b> | <b>10.373</b> | <b>10.569</b> | <b>10.770</b> | <b>10.970</b> | <b>11.186</b> |
| Fornecedores                  | 1.001           | 2.806           | 5.725           | 5.674           | 6.084           | 6.249           | 6.422          | 6.539          | 6.660         | 6.751         | 6.845         | 6.943         | 7.046         | 7.152         | 7.263         | 7.379         | 7.500         |
| Salarios/Ord. a Pagar         | 2.808           | 4.337           | 271             | 283             | 330             | 345             | 346            | 347            | 348           | 349           | 350           | 351           | 353           | 354           | 355           | 357           | 358           |
| Imp. Oper. a Recolher         | 7.547           | 8.451           | 1.290           | 1.373           | 1.444           | 1.533           | 1.596          | 1.632          | 1.667         | 1.689         | 1.712         | 1.735         | 1.759         | 1.782         | 1.805         | 1.822         | 1.839         |
| Empr.Banc. - Antec.Recebi     | 4.881           | 2.045           | 3.479           | 2.451           | (13)            | (13)            | (13)           | (13)           | (13)          | (13)          | (13)          | (13)          | (13)          | (13)          | (13)          | (13)          | (13)          |
| Prov.Férias e 13º Sal.        |                 |                 | 1.069           | 1.056           | 1.079           | 1.087           | 1.088          | 1.089          | 1.089         | 1.090         | 1.090         | 1.156         | 1.222         | 1.288         | 1.353         | 1.419         | 1.496         |
| Adto. de Clientes             | 5               |                 |                 |                 |                 |                 |                |                |               |               |               |               |               |               |               |               |               |
| Mercadoria Rec.Terceiros      |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                |                |               |               |               |               |               |               |               |               |               |
| Outras                        | 117             | 2               | 6               | 6               | 6               | 6               | 6              | 6              | 6             | 6             | 6             | 6             | 6             | 6             | 6             | 6             | 6             |
| <b>DÍVIDAS</b>                | <b>272</b>      | <b>3.161</b>    | <b>1.377</b>    | <b>1.820</b>    | <b>2.313</b>    | <b>2.466</b>    | <b>2.436</b>   | <b>2.166</b>   | <b>2.122</b>  | <b>2.323</b>  | <b>2.528</b>  | <b>2.777</b>  | <b>2.053</b>  | <b>1.893</b>  | <b>199</b>    | <b>203</b>    |               |
| Bancária                      | 272             | 3.115           | 320             | 569             | 888             | 875             | 816            | 496            | 274           | 280           | 268           | 274           | 191           | 195           | 199           | 203           |               |
| Tributária                    |                 | 46              | 1.057           | 1.251           | 1.425           | 1.592           | 1.620          | 1.671          | 1.847         | 2.043         | 2.260         | 2.502         | 1.862         | 1.698         |               |               |               |
| Outras                        |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                |                |               |               |               |               |               |               |               |               |               |
| <b>DIVIDENDOS</b>             |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                |                |               |               |               |               |               |               |               |               |               |
| <b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b> | <b>3.784</b>    | <b>7.070</b>    | <b>26.528</b>   | <b>19.876</b>   | <b>20.856</b>   | <b>20.023</b>   | <b>18.886</b>  | <b>17.870</b>  | <b>16.758</b> | <b>15.348</b> | <b>13.617</b> | <b>11.488</b> | <b>9.896</b>  | <b>8.271</b>  | <b>8.162</b>  | <b>7.970</b>  | <b>7.976</b>  |
| <b>DÉBITOS OPERAC.</b>        | <b>1.974</b>    | <b>436</b>      | <b>465</b>      | <b>465</b>      | <b>465</b>      | <b>465</b>      | <b>465</b>     | <b>465</b>     | <b>465</b>    | <b>465</b>    | <b>465</b>    | <b>465</b>    | <b>465</b>    | <b>465</b>    | <b>465</b>    | <b>465</b>    | <b>465</b>    |
| Mútuo Empresas/Sócios         |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                |                |               |               |               |               |               |               |               |               |               |
| Outros - Compensação Passiv   | 1.974           | 436             | 465             | 465             | 465             | 465             | 465            | 465            | 465           | 465           | 465           | 465           | 465           | 465           | 465           | 465           | 465           |
| <b>DÍVIDAS</b>                | <b>1.810</b>    | <b>6.633</b>    | <b>26.063</b>   | <b>19.411</b>   | <b>20.391</b>   | <b>19.557</b>   | <b>18.421</b>  | <b>17.405</b>  | <b>16.293</b> | <b>14.882</b> | <b>13.151</b> | <b>11.023</b> | <b>9.430</b>  | <b>7.806</b>  | <b>7.697</b>  | <b>7.504</b>  | <b>7.510</b>  |
| Bancárias                     | 1.810           | 5.259           | 2.978           | 2.538           | 3.409           | 2.837           | 2.242          | 1.875          | 1.652         | 1.408         | 1.172         | 924           | 755           | 577           | 392           | 199           | 205           |
| Tributárias                   |                 | 578             | 22.289          | 16.076          | 16.186          | 15.923          | 15.382         | 14.733         | 13.845        | 12.677        | 11.182        | 9.302         | 7.879         | 6.432         | 6.509         | 6.509         | 6.509         |
| Outras                        |                 | 797             | 797             | 797             | 797             | 797             | 797            | 797            | 797           | 797           | 797           | 797           | 797           | 797           | 797           | 797           | 797           |
| <b>PATRIM. LÍQUIDO</b>        | <b>(10.338)</b> | <b>(17.720)</b> | <b>(27.108)</b> | <b>(20.769)</b> | <b>(18.604)</b> | <b>(14.486)</b> | <b>(9.552)</b> | <b>(4.139)</b> | <b>1.756</b>  | <b>7.964</b>  | <b>14.496</b> | <b>21.370</b> | <b>28.607</b> | <b>36.209</b> | <b>44.164</b> | <b>52.411</b> | <b>60.899</b> |
| Capital e Reservas            | 890             | 94              | 94              | 94              | 94              | 94              | 94             | 94             | 94            | 94            | 94            | 94            | 94            | 94            | 94            | 94            | 94            |
| Result. Acumulados            | (9.579)         | (17.814)        | (33.739)        | (27.202)        | (20.863)        | (18.697)        | (14.580)       | (9.646)        | (4.233)       | 1.662         | 7.870         | 14.402        | 21.276        | 28.514        | 36.116        | 44.071        | 52.318        |
| Result. do Exercício          | (1.649)         |                 | 6.537           | 6.339           | 2.166           | 4.117           | 4.935          | 5.413          | 5.895         | 6.208         | 6.532         | 6.874         | 7.238         | 7.602         | 7.955         | 8.247         | 8.488         |
| <b>TOTAL DO PASSIVO</b>       | <b>10.077</b>   | <b>10.150</b>   | <b>12.637</b>   | <b>11.771</b>   | <b>13.497</b>   | <b>17.209</b>   | <b>21.216</b>  | <b>25.497</b>  | <b>30.393</b> | <b>35.507</b> | <b>40.632</b> | <b>45.814</b> | <b>50.929</b> | <b>56.942</b> | <b>63.296</b> | <b>71.554</b> | <b>80.061</b> |

**Cash Flow**

|                                        | 2023           | 2024           | 2025            | 2026           | 2027           | 2028           | 2029           | 2030           | 2031           | 2032           | 2033           | 2034           | 2035           | 2036           | 2037           | 2038           | 2039           |
|----------------------------------------|----------------|----------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>1 - ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>     |                |                |                 |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |
| Lucro Líquido do Exercício             | (1.332)        | (1.342)        | 3.939           | 6.339          | 2.166          | 4.117          | 4.935          | 5.413          | 5.895          | 6.208          | 6.532          | 6.874          | 7.238          | 7.602          | 7.955          | 8.247          | 8.488          |
| Desp./Rec.Financ.C.Prazo               | 25             | 0              | 35              | 78             | 79             | 90             | 138            | 189            | 247            | 311            | 377            | 442            | 508            | 578            | 654            | 746            | 850            |
| Desp./Rec.Financ.L.Prazo               | (1.602)        | (2.033)        | (4.434)         | (3.900)        | (3.759)        | (1.633)        | (1.299)        | (1.151)        | (1.010)        | (912)          | (797)          | (648)          | (460)          | (268)          | (90)           | (10)           | (6)            |
| Desp./Rec.Não Operacional              | 492            | 284            | 10.465          | 6.626          |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |
| Prov.IRPJ/CSSL                         |                | (33)           | (186)           |                | (51)           | (848)          | (1.269)        | (1.516)        | (1.764)        | (1.925)        | (2.092)        | (2.268)        | (2.456)        | (2.643)        | (2.825)        | (2.976)        | (3.100)        |
| Resultado Operacional (EBIT)           | (247)          | 441            | (1.940)         | 3.534          | 5.897          | 6.508          | 7.365          | 7.889          | 8.422          | 8.735          | 9.044          | 9.348          | 9.646          | 9.936          | 10.217         | 10.486         | 10.743         |
| Depreciação e Amortização              | 466            | 486            | 541             | 534            | 534            | 534            | 534            | 534            | 534            | 534            | 534            | 534            | 534            | 534            | 534            | 534            | 534            |
| <b>(=) Geração de Caixa (EBIT)</b>     | <b>219</b>     | <b>927</b>     | <b>(1.400)</b>  | <b>4.069</b>   | <b>6.432</b>   | <b>7.043</b>   | <b>7.900</b>   | <b>8.424</b>   | <b>8.956</b>   | <b>9.269</b>   | <b>9.579</b>   | <b>9.883</b>   | <b>10.180</b>  | <b>10.470</b>  | <b>10.751</b>  | <b>11.021</b>  | <b>11.278</b>  |
| <b>Variações nos Ativos</b>            | <b>1.432</b>   | <b>(3.506)</b> | <b>(1.454)</b>  | <b>262</b>     | <b>(745)</b>   | <b>(249)</b>   | <b>(262)</b>   | <b>(141)</b>   | <b>(145)</b>   | <b>(79)</b>    | <b>(80)</b>    | <b>(82)</b>    | <b>(83)</b>    | <b>(85)</b>    | <b>(87)</b>    | <b>(88)</b>    | <b>(90)</b>    |
| Contas a Receber Liq.PDD               | 1.431          | (3.125)        | (1.231)         | (438)          | (745)          | (249)          | (262)          | (141)          | (145)          | (79)           | (80)           | (82)           | (83)           | (85)           | (87)           | (88)           | (90)           |
| Outros Valores a Receber               | (584)          | 249            | (795)           | 700            |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |
| Investimentos em Estoques              | 496            | (630)          | 577             |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |
| Outros Ativos                          | 6              |                | (6)             |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |
| <b>Variações nos Passivos</b>          | <b>5.523</b>   | <b>2.478</b>   | <b>(7.835)</b>  | <b>32</b>      | <b>499</b>     | <b>(573)</b>   | <b>(1.030)</b> | <b>(1.362)</b> | <b>(1.606)</b> | <b>(1.811)</b> | <b>(1.973)</b> | <b>(2.080)</b> | <b>(2.263)</b> | <b>(2.447)</b> | <b>(2.625)</b> | <b>(2.775)</b> | <b>(863)</b>   |
| Fornecedores                           | (2.997)        | 198            | 2.504           | (50)           | 410            | 164            | 173            | 117            | 121            | 91             | 94             | 98             | 102            | 106            | 111            | 116            | 2.142          |
| Salário e encargos a Pagar             | 1.856          | 1.529          | (4.066)         | 13             | 47             | 14             | 1              | 1              | 1              | 1              | 1              | 1              | 1              | 1              | 1              | 1              | 1              |
| Impostos a Pagar                       | 6.646          | 871            | (7.347)         | 83             | 20             | (760)          | (1.206)        | (1.480)        | (1.729)        | (1.903)        | (2.069)        | (2.245)        | (2.432)        | (2.621)        | (2.803)        | (2.958)        | (3.083)        |
| Outros passivos operaciona             | 18             | (121)          | 1.074           | (13)           | 23             | 8              | 1              | 1              | 1              | 1              | 1              | 66             | 66             | 66             | 66             | 66             | 77             |
| <b>(=) Invest. Em Cap.Giro</b>         | <b>6.955</b>   | <b>(1.029)</b> | <b>(9.289)</b>  | <b>294</b>     | <b>(245)</b>   | <b>(822)</b>   | <b>(1.292)</b> | <b>(1.503)</b> | <b>(1.751)</b> | <b>(1.889)</b> | <b>(2.053)</b> | <b>(2.162)</b> | <b>(2.346)</b> | <b>(2.532)</b> | <b>(2.712)</b> | <b>(2.864)</b> | <b>(953)</b>   |
| <b>Resultado Operac. Financ.</b>       | <b>(1.577)</b> | <b>(2.033)</b> | <b>(4.399)</b>  | <b>(3.822)</b> | <b>(3.680)</b> | <b>(1.543)</b> | <b>(1.161)</b> | <b>(961)</b>   | <b>(763)</b>   | <b>(601)</b>   | <b>(420)</b>   | <b>(206)</b>   | <b>47</b>      | <b>309</b>     | <b>564</b>     | <b>736</b>     | <b>844</b>     |
| <b>(=) Atividades Operacionais</b>     | <b>5.597</b>   | <b>(2.135)</b> | <b>(15.088)</b> | <b>542</b>     | <b>2.506</b>   | <b>4.678</b>   | <b>5.446</b>   | <b>5.960</b>   | <b>6.442</b>   | <b>6.779</b>   | <b>7.105</b>   | <b>7.515</b>   | <b>7.882</b>   | <b>8.247</b>   | <b>8.603</b>   | <b>8.893</b>   | <b>11.169</b>  |
| <b>2 - ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b> |                |                |                 |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |
| Aquisição de Imobilizado               | (268)          | 1.366          | (830)           | (60)           | (1.595)        | (120)          | (120)          | (120)          | (120)          | (120)          | (120)          | (120)          | (120)          | (120)          | (120)          | (120)          | (120)          |
| Aquisição de Investimentos             | (1.855)        | 198            | 0               |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |
| <b>(=) Atividades de Invest.Liq</b>    | <b>(2.123)</b> | <b>1.563</b>   | <b>(830)</b>    | <b>(60)</b>    | <b>(1.595)</b> | <b>(120)</b>   | <b>(120)</b>   | <b>(120)</b>   | <b>(120)</b>   | <b>(120)</b>   | <b>(120)</b>   | <b>(120)</b>   | <b>(120)</b>   | <b>(120)</b>   | <b>(120)</b>   | <b>(120)</b>   | <b>(120)</b>   |
| <b>3 - GERAÇÃO OPER. CAIXA</b>         | <b>3.474</b>   | <b>(572)</b>   | <b>(15.918)</b> | <b>482</b>     | <b>911</b>     | <b>4.558</b>   | <b>5.326</b>   | <b>5.840</b>   | <b>6.322</b>   | <b>6.659</b>   | <b>6.985</b>   | <b>7.395</b>   | <b>7.762</b>   | <b>8.127</b>   | <b>8.483</b>   | <b>8.773</b>   | <b>11.049</b>  |
| <b>4 - ATIV.FINANCIAMENTOS</b>         |                |                |                 |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |
| Duplicatas Descontadas                 |                |                |                 |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |
| Capital e Reservas                     |                |                |                 |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |
| A.C.E.                                 |                |                |                 |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |
| Partes Relacionadas                    |                |                |                 |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |
| ACC / Finip                            |                |                |                 |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |
| Inadimplência - Fornecedores           |                | 1.606          | 415             |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                | (2.021)        |
| Empréstimos Bancários                  | 561            | (1.545)        | (3.625)         | (1.218)        | (1.274)        | (584)          | (655)          | (687)          | (445)          | (238)          | (248)          | (241)          | (253)          | (174)          | (181)          | (189)          | (197)          |
| Dívida Tributária                      | (4.386)        | (1.387)        | 22.721          | (6.019)        | 284            | (96)           | (513)          | (598)          | (712)          | (971)          | (1.278)        | (1.639)        | (2.063)        | (1.611)        | (1.621)        |                |                |
| <b>(=) Ativ.de Financ.Líquidas</b>     | <b>(350)</b>   | <b>(1.331)</b> | <b>19.511</b>   | <b>(7.237)</b> | <b>(990)</b>   | <b>(680)</b>   | <b>(1.167)</b> | <b>(1.285)</b> | <b>(1.157)</b> | <b>(1.209)</b> | <b>(1.526)</b> | <b>(1.880)</b> | <b>(2.316)</b> | <b>(1.785)</b> | <b>(1.802)</b> | <b>(189)</b>   | <b>(2.218)</b> |
| <b>5 - ATIVIDADES NÃO OPERACIONAIS</b> |                |                |                 |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |
| Baixa por Venda de Ativos              |                |                |                 |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |
| Desp./Rec.Oper.Extraordinária          | 190            |                |                 |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |
| <b>(=) Ativ.de Financ.Líquidas</b>     | <b>190</b>     |                |                 |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |
| <b>(=) GER.CAIXA</b>                   | <b>(160)</b>   | <b>(1.903)</b> | <b>3.593</b>    | <b>(6.755)</b> | <b>(79)</b>    | <b>3.877</b>   | <b>4.159</b>   | <b>4.555</b>   | <b>5.166</b>   | <b>5.450</b>   | <b>5.459</b>   | <b>5.515</b>   | <b>5.446</b>   | <b>6.343</b>   | <b>6.681</b>   | <b>8.584</b>   | <b>8.831</b>   |
| Outras                                 | 417            | 1.620          | (2.879)         | 6.626          |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |
| <b>(=)Total Outras</b>                 | <b>417</b>     | <b>1.620</b>   | <b>(2.879)</b>  | <b>6.626</b>   |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |
| <b>7 - GERAÇÃO LIQ. CAIXA</b>          | <b>257</b>     | <b>(283)</b>   | <b>714</b>      | <b>(129)</b>   | <b>(79)</b>    | <b>3.877</b>   | <b>4.159</b>   | <b>4.555</b>   | <b>5.166</b>   | <b>5.450</b>   | <b>5.459</b>   | <b>5.515</b>   | <b>5.446</b>   | <b>6.343</b>   | <b>6.681</b>   | <b>8.584</b>   | <b>8.831</b>   |
| <b>8 - SALDO NO INÍCIO DO PER</b>      | <b>75</b>      | <b>332</b>     | <b>49</b>       | <b>763</b>     | <b>634</b>     | <b>555</b>     | <b>4.432</b>   | <b>8.591</b>   | <b>13.146</b>  | <b>18.311</b>  | <b>23.761</b>  | <b>29.220</b>  | <b>34.735</b>  | <b>40.181</b>  | <b>46.524</b>  | <b>53.205</b>  | <b>61.789</b>  |
| <b>9 - SALDO NO FIM DO PERÍO</b>       | <b>332</b>     | <b>49</b>      | <b>763</b>      | <b>634</b>     | <b>555</b>     | <b>4.432</b>   | <b>8.591</b>   | <b>13.146</b>  | <b>18.311</b>  | <b>23.761</b>  | <b>29.220</b>  | <b>34.735</b>  | <b>40.181</b>  | <b>46.524</b>  | <b>53.205</b>  | <b>61.789</b>  | <b>70.620</b>  |