



DOCAPESCA
PORTOS E LOTAS, S.A.

Relatório de Execução Orçamental

29 de Fevereiro de 2016

Aprovado em
31.3.2016

Favossele fer
[Signature]

Breve Análise às Demonstrações Financeiras

Comparação com as Demonstrações Financeiras, reportadas a 29 de Fevereiro de 2016, com os mapas financeiros do ano anterior e orçamento.

1. Demonstração de Resultados

Na comparação da Demonstração de Resultados por Naturezas de Fevereiro 2016 com o período homólogo do ano anterior, destaca-se que o Resultado antes de impostos é negativo em 548 mil euros, registando uma quebra de 165 mil euros. Contribuíram para a formação do resultado as seguintes variações:

Rendimentos:

1. Vendas Gelo e Mercadorias (Combustíveis e Arestos) – verificou-se neste período um decréscimo de 33 mil euros face ao mesmo período de 2015, principalmente devido às vendas de combustíveis que reduziram 44 mil euros, devido à forte concorrência existente. As vendas de gelo registaram um acréscimo de 13 mil euros.
2. Prestações de Serviços – registaram um acréscimo de 56 mil euros face ao ano anterior, sendo que as principais rubricas que contribuíram para este acréscimo foram as relativas à integração dos portos de pesca e das marinas de recreio.

Primeira venda de pescado – A 1.ª venda de pescado decresceu 43 mil euros face ao período homólogo do ano transato.

Na totalidade das artes, até fevereiro de 2016 foram transaccionadas em lota 8,9 mil toneladas de pescado, o que representa uma redução em 8,3% face ao período homólogo. O pescado vendido em lota rendeu cerca de 23,2 milhões de euros, contra 23,6 milhões de euros no período homólogo.

Gestão Dominial – a gestão dominial fora dos portos de pesca registou um acréscimo de 57 mil euros face a 2015. A principal rubrica que contribuiu para este acréscimo foi a Edifícios e terrenos que obteve um acréscimo de 69 mil euros, devido à faturação anual em terrenos de domínio público marítimo efetuada durante este período de 57 mil euros.

Serviços prestados à Náutica de Recreio e à atividade Marítimo Turística – registou um acréscimo de 37 mil euros, essencialmente devido às acostagens/amarrações de embarcações (+ 58 mil euros) e às taxas sobre os bilhetes emitidos pelas empresas de transportes fluviais (+ 17 mil euros); no entanto estes acréscimos foram, em parte, absorvidos pela quebra de 36 mil euros na faturação das taxas sobre ocupações (concessões das marinas).

3. Outros rendimentos e ganhos – registou um decréscimo de 86 mil euros face ao mesmo período de 2015, devido essencialmente ao decréscimo da faturação de energia eléctrica (- 73 mil euros).

Gastos:

1. Gastos com o Pessoal - os gastos com o pessoal foram inferiores em 95 mil euros relativamente ao mesmo período de 2015, destacando-se as seguintes variações:
 - Remunerações fixas ao pessoal - o custo com salários e os respetivos encargos reduziram 37 mil euros. O número de trabalhadores reduziu-se em 4;
 - Subsídio de alimentação - reduziu-se 13 mil euros;
 - Redução em 25 mil euros nos custos dos serviços correntes do Plano de Benefícios Definidos.
2. Fornecimentos e Serviços Externos - O valor de fornecimentos e serviços externos registou um acréscimo de 165 mil euros em relação ao mesmo período de 2015. As rubricas que mais contribuíram foram as de limpeza (+41 mil euros), vigilância e segurança (+37 mil euros), trabalhos especializados (+ 25 mil euros) e conservação e reparação (+15 mil euros).

As restantes rubricas que compõem os resultados apresentam variações positivas e negativas que se compensam entre si e são pouco relevantes.

2. Balanço

Na comparação dos Balanços a 29 de Fevereiro de 2016 e a 31 de Dezembro de 2015, sublinha-se que:

O Ativo Corrente aumentou 798 mil euros, sendo as variações mais significativas as seguintes:

- a. Aumento de 183 mil euros na dívida de clientes;
- b. Diminuição de 308 mil euros em Caixa e Depósitos Bancários;
- c. Aumento de 899 mil euros em outras contas a receber, principalmente pelo aumento da rubrica compradores/guias de pescado em 732 mil euros; diminuição de 280 mil euros na estimativa da rubrica subsídios a receber, visto que até Fevereiro de 2016 a empresa recebeu 287 mil de subsídios referentes aos projectos PROMAR; aumento de 447 mil euros em cheques em carteira, encontrando disponível no dia útil seguinte.

O Capital Próprio reduziu-se em 674 mil euros; o principal factor deste decréscimo foi o resultado líquido do período, negativo em 561 mil euros.

O Passivo Corrente aumentou 1 milhão de euros, principalmente nas Outras Contas a Pagar que sofreram um acréscimo de 993 mil euros resultante de diversas variações, sendo as mais relevantes:

- a) Aumento de 761 mil euros no valor de Armadores-marés;
- b) Aumento de 144 mil euros na Reserva Pessoal dos armadores;
- c) Aumento de 28 mil euros nas Cauções de pescado e serviços;
- d) Aumento de 460 mil euros nos credores por acréscimos de gastos, sendo que 200 mil euros dizem respeito à especialização de energia elétrica (dado o atraso no envio de faturas decorrente da mudança de fornecedor) e 231 mil euros à especialização de férias e subsídio de férias e respetivos encargos.
- e) Diminuição de 39 mil euros em Cativações a Armadores;
- f) Diminuição de 259 mil euros em Fornecedores de Investimento, devido ao pagamento até 31 de Dezembro de 2015 dos investimentos específicos para candidaturas ao PROMAR, que serão reembolsados em 2016.

3. Demonstração de Fluxos de Caixa

Comparando os valores de Fevereiro de 2016 com os valores referentes ao período homólogo de 2015, verifica-se:

Fluxos de caixa das atividades operacionais:

- I. Recebimentos de clientes - decréscimo de 991 mil euros face a 2015, essencialmente devido à redução de pescado transaccionado.
- II. Pagamentos a fornecedores – decréscimo de 1 milhão de euros face a 2015, visto que o registo de grande parte das faturas do período contabilístico de fevereiro ocorreu durante o mês de março (devido ao fecho do exercício de 2015), este facto fez com que o pagamento das mesmas só se realizasse em março.
- III. Pagamentos ao pessoal – decréscimo de 18 mil euros face a igual período de 2015.

Fluxos de Caixa das atividades de investimento:

- I. Diminuição de 215 mil euros no montante pago a título de ativos fixo, que está relacionado com o decréscimo do investimento realizado em 2016.
- II. Acréscimo de 23 mil euros referente ao recebimento de subsídios ao investimento.

4. Investimento

A Docapesca realizou investimentos de 113 mil euros neste período: 57 mil euros em investimentos correntes e 56 mil euros em investimentos específicos, conforme indicado no quadro seguinte.

Investimentos Correntes				Valores acumulados
	Real			
	Fev-2016	Fev-2015	Acréscimos / Decréscimos	
Direção Norte e Matosinhos	-60,00	118.412,79	-118.472,79	
Direção Centro Norte	5.893,03	48.156,88	-42.263,85	
Direção Centro	3.221,84	190.627,38	-187.405,54	
Direção Centro Sul	23.548,00	8.117,29	15.430,71	
Direção do Algarve	20.794,84	92.859,90	-72.065,06	
Outros Investimentos	3.458,60	0,00	3.458,60	
SUB-TOTAL	56.856,31	458.174,24	-401.317,93	
Investimentos Específicos				
	Real			
	Fev-2016	Fev-2015	Acréscimos / Decréscimos	
Direção Norte e Matosinhos	186,05	5.241,13	-5.055,08	
Direção Centro Norte	32.038,40	851,87	31.186,53	
Direção Centro	0,00	5.160,53	-5.160,53	
Direção Centro Sul	0,00	1.171,14	-1.171,14	
Direção do Algarve	23.752,25	86.703,57	-62.951,32	
Outros Investimentos	0,00	10.813,19	-10.813,19	
SUB-TOTAL	55.976,70	109.941,43	-53.964,73	
TOTAL	112.833,01	568.115,67	-455.282,66	

Os investimentos mais relevantes registados até Fevereiro 2016, foram os seguintes:

Específicos:

- a) Aquisição de câmara frigorífica de conservação para a lota de Aveiro – 30 mil euros;
- b) Fiscalização de empreitadas de Reabilitação Edifício da Rua das Naus e Requalificação das lotas de Lagos e Sagres – 23 mil euros;

Correntes:

- a) Aquisição de carro de alagem para embarcações, para o porto de Pesca de Setúbal – 22 mil euros;
- b) Aquisição de projeto de construção, Porto de Recreio de Faro - 11 mil euros;

5. Plano de Redução de Custos - Lotas e Vendagens e Novas Competências

Período findo em 29 de Fevereiro de 2016

GASTOS OPERACIONAIS		Orçamento	Real	Desvios
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas		212.944,92	113.291,53	-99.653,39
Mercadorias		179.904,63	84.022,26	-95.882,37
Matérias-primas, subsidiárias e de consumo		33.040,29	29.269,27	-3.771,02
Matérias-primas, subsidiárias e de consumo - usados na "produção"		6.934,89	5.064,56	-1.870,33
Matérias-primas, subsidiárias e de consumo - Outros		26.105,40	24.204,71	-1.900,69
Fornecimentos e serviços externos		1.523.892,38	1.268.487,09	-255.405,29
Serviços Especializados		203.658,28	128.295,03	-75.363,25
Consultorias		18.066,79	6.646,00	-11.420,79
Auditórias		3.283,33	3.283,34	0,01
Outros		182.308,16	118.365,69	-63.942,47
Deslocações e estadias		2.393,64	1.176,21	-1.217,43
Electricidade		216.962,23	200.672,83	-16.289,40
Combustíveis		16.628,70	10.929,49	-5.699,21
Água		84.924,10	91.278,85	6.354,75
Artigos para oferta		2.156,67	0,00	-2.156,67
Rendas e alugueres		32.820,56	35.597,60	2.777,04
Despesas de representação		631,65	426,55	-205,10
Comunicação		23.828,11	24.232,35	404,24
Seguros		45.405,95	34.345,93	-11.060,02
Transportes		8.100,14	4.555,39	-3.544,75
Honorários		5.035,00	4.250,00	-785,00
Conservação e reparação		214.577,34	137.389,62	-77.187,72
Publicidade e propaganda		41.904,17	12.926,58	-28.977,59
Limpeza, higiene		259.850,38	238.542,63	-21.307,75
Vigilância e segurança		191.826,70	198.401,85	6.575,15
(FSE) Outros		173.188,76	145.466,18	-27.722,58
Gastos com o pessoal		1.966.575,94	1.927.937,62	-38.638,32
Órgãos sociais		37.737,21	26.885,58	-10.851,63
(Órgãos Sociais) Remunerações fixas		20.824,22	16.070,46	-4.753,76
(Órgãos Sociais) Subsídio de refeição		800,83	365,87	-434,96
(Órgãos Sociais) Outras remunerações-Desp. Representação		6.159,96	3.686,76	-2.473,20
(Órgãos Sociais) Ajudas de custo		445,00	130,08	-314,92
(Órgãos Sociais) Encargos sobre as remunerações		6.408,83	4.052,18	-2.356,65
(Órgãos Sociais) Seguros de acidentes no trabalho e doenças		207,04	120,64	-86,40
(Órgãos Sociais) Seguros de saúde		130,00	81,26	-48,74
(Órgãos Sociais) Seguros de vida		32,50	108,33	75,83
(Órgãos Sociais) Outros		2.728,83	2.270,00	-458,83
Pessoal		1.928.838,73	1.901.052,04	-27.786,69
(Pessoal) Remunerações fixas		1.307.325,27	1.334.031,13	26.705,86
(Pessoal) Subsídio de refeição		169.914,09	139.876,43	-30.037,66
(Pessoal) Outras remunerações		36.025,93	28.246,20	-7.779,73
(Pessoal) Ajudas de custo		2.214,40	1.377,14	-837,26
(Pessoal) Formação		9.666,67	2.787,00	-6.879,67
(Pessoal) Encargos sobre as remunerações		339.828,34	340.680,78	852,44
(Pessoal) Seguros de acidentes no trabalho e doenças		11.226,94	9.733,45	-1.493,49
(Pessoal) Seguros de saúde		22.164,95	19.988,04	-2.176,91
(Pessoal) Seguros de vida		1.868,29	7.874,21	6.005,92
(Pessoal) Gastos de acção social		11.776,06	6.615,99	-5.160,07
(Pessoal) Outros		16.827,79	9.841,67	-6.986,12
TOTAL GLOBAL		3.703.413,24	3.309.716,24	-393.697,00

6. Resultado orçamentado e realizado até fevereiro de 2016

O resultado antes de impostos é de 548 mil euros negativos, correspondendo a uma variação negativa de 214 mil euros face ao resultado orçamentado (333 mil euros); esta diferença explica-se por:

Vendas – decréscimo de 79 mil euros face ao orçamento, sobretudo nas vendas de combustíveis (-66 mil euros), visto que cada vez mais as embarcações recorrem à concorrência. As vendas de aprestos e gelo registaram um ligeiro decréscimo no total de 13 mil euros.

Prestações de Serviços – encontram-se 382 mil euros abaixo dos valores orçamentados, devido principalmente a:

Primeira venda de pescado – os proveitos decorrentes das taxas de 1ª venda de pescado atingiram, neste período, um valor inferior ao orçamento no montante de 258 mil euros, em consequência da diminuição do valor do pescado transaccionado.

Serviços de Portos de Pesca – decréscimo de 41 mil euros face ao orçamento, que se prende essencialmente com as licenças de ocupação (-38 mil euros).

Serviços prestados à Náutica de Recreio e à atividade Marítimo Turística – decréscimo de 63 mil euros face aos montantes orçamentados, que se prende essencialmente com a redução nas taxa sobre bilhetes (-24 mil euros) e nas taxas de estacionamento (-31 mil euros).

Fornecimentos e Serviços Externos - registou um decréscimo de 255 mil euros em relação ao orçamento, em virtude não se terem verificado na sua totalidade os gastos, como a publicidade e propaganda (- 29 mil euros), limpeza (-21 mil euros), eletricidade (-16 mil euros) a conservação (- 77 mil euros), onde se inclui a reparação de pontões e outras instalações, equipamentos frigoríficos, etc.

Gastos com o Pessoal - inferiores em 38 mil euros ao orçamento, sendo que as variações são pouco significativas entre elas, como podemos verificar no ponto 5.

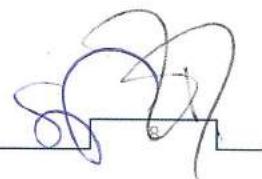
Outros rendimentos e ganhos - registou uma diminuição no montante de 11 mil euros, face ao orçamento, dada essencialmente a redução ao nível da imputação de subsídios ao investimento (- 54 mil euros); no entanto, a faturação de energia elétrica e água potável registou um acréscimo de 29 mil euros.

Gastos / Reversões de depreciação e de amortização – acréscimo de 52 mil euros face ao orçamento.

7. Demonstrações Financeiras

Balanço em 29 de Fevereiro de 2016

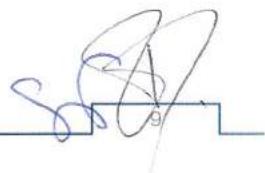
RUBRICAS	PERÍODOS		
	Orçamento Fevereiro-16	Real Fevereiro-16	Real Dezembro-15
ATIVO			
Ativo não corrente			
Ativos fixos tangíveis	19.512.122,24	18.708.407,58	19.143.504,56
Ativos intangíveis	56.041,58	58.941,46	67.208,21
Ativo por impostos diferidos	1.156.403,14	1.151.521,12	1.160.392,20
	20.724.566,95	19.918.870,16	20.371.104,97
Ativo corrente			
Inventários	179.669,19	209.240,73	197.354,73
Clientes	2.745.491,88	3.205.650,46	3.021.912,23
Adiantamentos a fornecedores	3.785,18	3.785,18	3.785,18
Estado e outros entes públicos	164.110,91	242.665,22	242.665,22
Outras contas a receber	5.044.186,14	8.609.659,60	7.709.799,06
Diferimentos	134.005,58	128.160,55	117.012,84
Caixa e depósitos bancários	1.718.506,96	605.517,72	914.148,23
	9.989.755,84	13.004.679,46	12.206.677,49
Total do ativo	30.714.322,79	32.923.549,62	32.577.782,46
CAPITAL PRÓPRIO E PASSIVO			
Capital próprio			
Capital realizado	8.528.400,00	8.528.400,00	8.528.400,00
Reservas legais	100.620,52	100.620,52	100.620,52
Resultados transitados	-3.707.911,15	-3.423.220,98	-5.235.140,80
Outras variações no capital próprio	6.172.257,75	7.730.495,74	7.843.218,92
Resultado líquido no período	-343.714,01	-561.513,74	1.811.919,82
	10.749.653,11	12.374.781,54	13.049.018,46
Total do capital próprio			
Passivo			
Passivo não corrente			
Provisões	2.823.244,35	2.584.231,06	2.584.231,06
Responsabilidades por benefícios pós-emprego	3.916.435,67	3.894.737,82	3.934.164,84
Passivos por impostos diferidos	1.791.666,69	2.132.627,34	2.165.353,43
	8.531.346,70	8.611.596,22	8.683.749,33
Passivo corrente			
Fornecedores	1.358.575,89	956.655,96	993.954,62
Estado e outros entes públicos	1.814.951,74	2.126.061,86	1.987.273,72
Outras contas a pagar	8.223.686,15	8.813.344,85	7.820.177,14
Diferimentos	36.109,19	41.109,19	43.609,19
	11.433.322,97	11.937.171,86	10.845.014,67
Total do passivo	19.964.669,67	20.548.768,08	19.528.764,00
Total do capital próprio e do passivo	30.714.322,79	32.923.549,62	32.577.782,46



Demonstração Individual dos Resultados por Naturezas

Período findo em 29 de Fevereiro de 2016

RENDIMENTOS E GASTOS	Real	
	Fevereiro-16	Fevereiro-15
Vendas e serviços prestados	3.213.782,71	3.190.826,92
Subsídios à exploração	7.568,17	0,00
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-113.291,53	-152.642,55
Fornecimentos e serviços externos	-1.268.487,09	-1.102.763,38
Gastos com o pessoal	-1.927.937,62	-2.023.883,22
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	7.868,10	3.392,84
Outros rendimentos e ganhos	264.853,83	351.176,93
Outros gastos e perdas	-176.234,95	-173.519,32
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	8.121,62	92.588,22
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-556.008,27	-474.325,18
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	-547.886,65	-381.736,96
Juros e rendimentos similares obtidos	2.003,85	-8,62
Juros e gastos similares suportados	-2.595,96	-1.688,38
Resultado antes de impostos	-548.478,76	-383.433,96
Imposto sobre o rendimento do período	-13.034,98	-7.113,51
Resultado líquido do período	-561.513,74	-390.547,47



Demonstração Individual dos Resultados por Naturezas

Período findo em 29 de Fevereiro de 2016

RENDIMENTOS E GASTOS	Fev-16		Desvios	
	Orcamento	Real	Valor	%
Vendas	260.995,57	182.088,48	-78.907,09	-30,23%
Mercadorias	10.936,98	9.367,20	-1.569,78	-14,35%
Combustíveis	159.876,83	93.688,42	-66.188,41	-41,40%
Gelo	90.181,76	79.032,86	-11.148,90	-12,36%
Serviços Prestados	3.414.529,22	3.031.694,23	-382.834,99	-11,21%
1.ª Venda de Pescado	2.245.059,08	1.986.704,67	-258.354,41	-11,51%
Serviços dos Portos de Pesca	763.037,10	721.702,25	-41.334,85	-5,42%
Gestão Dominial	204.713,59	181.144,83	-23.568,76	-11,51%
Serviços Secundários	26.268,90	27.119,03	850,13	3,24%
Serviços Náutica e Mar.Turísticas	170.744,58	107.090,17	-63.654,41	-37,28%
Comissões de Cobrança	10.085,06	8.619,96	-1.465,10	-14,53%
Descontos e Abatimentos	-5.379,09	-686,68	-4.692,41	-87,23%
Subsídios à Exploração	125.376,77	7.568,17	-117.808,60	-93,96%
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-212.944,92	-113.291,53	-99.653,39	-46,80%
Fornecimentos e serviços externos	-1.523.892,38	-1.268.487,09	-255.405,29	-16,76%
Electricidade	-216.962,23	-200.672,83	-16.289,40	-7,51%
Água	-84.924,10	-91.278,85	6.354,75	7,48%
Comunicação	-23.828,11	-24.232,35	404,24	1,70%
Conservação	-214.577,34	-137.389,62	-77.187,72	-35,97%
Limpeza	-259.850,38	-238.542,63	-21.307,75	-8,20%
Vigilância	-191.826,70	-198.401,85	6.575,15	3,43%
Mão de Obra do Exterior	-66.536,11	-68.356,03	1.819,92	2,74%
Outros FSE	-465.387,41	-309.612,93	-155.774,48	-33,47%
Gastos com o pessoal	-1.966.575,94	-1.927.937,62	-38.638,32	-1,96%
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	-25.000,00	7.868,10	-32.868,10	-131,47%
Outros rendimentos e ganhos	276.724,27	264.853,83	-11.870,44	-4,29%
Venda de Energia	37.088,30	60.265,47	23.177,17	62,49%
Venda de Água	10.390,77	16.160,63	5.769,86	55,53%
Cedência de Exploração	5.050,00	6.550,00	1.500,00	29,70%
Subsídios ao Investimento	197.266,27	143.219,53	-54.046,74	-27,40%
Outros Rendimentos	26.928,93	38.658,20	11.729,27	43,56%
Outros gastos e perdas	-181.543,64	-176.234,95	-5.308,69	-2,92%
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	167.668,95	8.121,62	-159.547,33	-95,16%
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-503.041,64	-556.008,27	52.966,63	10,53%
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	-335.372,69	-547.886,65	212.513,96	63,37%
Juros e rendimentos similares obtidos	3.333,33	2.003,85	-1.329,48	-39,88%
Juros e gastos similares suportados	-1.924,65	-2.595,96	671,31	34,88%
Resultado antes de impostos	-333.964,01	-548.478,76	214.514,75	64,23%
Imposto sobre o rendimento do período	-9.750,00	-13.034,98	3.284,98	33,69%
Resultado líquido do período	-343.714,01	-561.513,74	217.799,73	63,37%

Demonstração dos Fluxos de Caixa

Período findo em 29 de Fevereiro de 2016

RUBRICAS	Orçamento Fevereiro 2016	Real Fevereiro 2016	Real Fevereiro 2015
Fluxos de caixa das actividades operacionais - método directo			
Recebimentos de clientes	4.181.281,20	3.541.659,76	4.533.640,20
Pagamentos a fornecedores	-2.189.721,62	-1.389.937,18	-2.392.428,04
Pagamentos ao pessoal	-1.773.002,19	-1.729.398,83	-1.748.393,98
Caixa gerada pelas operações	218.557,39	422.323,75	392.818,18
Pagamento/recebimento do imposto sobre o rendimento	0,00	0,00	0,00
Outros recebimentos/pagamentos	-53.281,81	-485.402,30	-370.398,28
Fluxos de caixa das actividades operacionais (1)	165.275,58	-63.078,55	22.419,90
Fluxos de caixa das actividades de investimento			
Pagamentos respeitantes a:			
Activos fixos tangíveis	-733.032,10	-389.909,82	-605.053,53
Activos intangíveis	0,00	0,00	0,00
Investimentos financeiros	0,00	0,00	0,00
Outros activos	0,00	0,00	0,00
Recebimentos provenientes de:			
Subsídios ao investimento	1.133.961,92	147.922,18	124.825,65
Juros e rendimentos similares	0,00	0,00	11,60
Fluxos de caixa das actividades de investimento (2)	400.929,82	-241.987,64	-480.216,28
Fluxos de caixa das actividade de financiamento			
Recebimentos provenientes de:			
Financiamentos obtidos	0,00	0,00	0,00
Realizações de capital e de outros instrumentos de capital próprio	0,00	0,00	0,00
Cobertura de prejuízos	0,00	0,00	0,00
Doações	0,00	0,00	0,00
Outras operações de financiamento	0,00	0,00	0,00
Pagamentos respeitantes a:			
Financiamentos obtidos	0,00	0,00	0,00
Juros e gastos similares	-1.924,65	-3.564,32	-723,20
Fluxos de caixa das actividades de financiamento (3)	-1.924,65	-3.564,32	-723,20
Variação de caixa e seus equivalentes (1+2+3)	564.280,75	-308.630,51	-458.519,58
Efeito das diferenças de câmbio	0,00	0,00	0,00
Caixa e seus equivalentes no inicio do período	1.154.225,53	914.148,23	3.775.189,56
Caixa e seus equivalentes no fim do período	1.718.506,28	605.517,72	3.316.669,98

Discriminação dos Componentes de Caixa e seus Equivalentes	Real	
	Fev-16	Fev-15
Numerário	65.046,01	76.006,98
Depósitos bancários imediatamente mobilizáveis		
- Bancos comerciais	344.772,32	1.314.717,68
- IGCP	195.699,39	1.925.945,32
Disponibilidades e seus equivalentes no fim do período	605.517,72	3.316.669,98

