

São Paulo, 16 de maio de 2016

O Banco Sofisa S.A. (SFS4), banco múltiplo, especializado na concessão de crédito para empresas de pequeno e médio porte, anuncia hoje seu resultado do 1º trimestre de 2016 (1T16). Todas as informações operacionais e financeiras a seguir, exceto quando indicado de outra forma, são apresentadas em Reais, com base em números consolidados e de acordo com a legislação societária brasileira.

### Destaques

- ❑ Lucro Líquido no 1T16 de R\$8,4 MM;
- ❑ Índice de Basileia (100% Tier 1) de 23,5%;
- ❑ Caixa de R\$1.195,9 MM;
- ❑ 95,8% da Carteira de Crédito classificada nos ratings de AA-C;
- ❑ Redução de R\$ 3,7 MM na despesa com Créditos de Liquidação Duvidosa no 1T16 em comparação ao 4T15.



### Mensagem da Presidência

O primeiro trimestre deste ano foi marcado pelo aprofundamento do processo recessivo da economia brasileira iniciado ao final de 2014.

Neste contexto, continuamos com uma política de crédito bastante conservadora e o crescimento de carteira continua a não ser prioridade, ao menos enquanto perdurar o quadro atual.

A operação do Banco produziu um Resultado Antes de Impostos e Participações em linha com os bons resultados obtidos no ano passado, porém o Imposto de Renda e Contribuição Social reduziram significativamente o Lucro Líquido, em consequência principalmente de impactos causados por variações cambiais. Eventualmente, esse impacto poderá normalizar-se durante o ano.

Estaremos focados em manter os bons indicadores de qualidade da carteira de crédito, assim como a alta capitalização, representada pelo índice da Basileia III de 23,5% e o excelente nível de caixa livre de R\$ 1,2 bilhão.

O processo da OPA realizada por nossa acionista controladora continua evoluindo normalmente conforme os trâmites relativos a essas ofertas.

Alexandre Burmaian  
Diretor Presidente

#### Teleconferências Resultados 1T16

17 de maio de 2016

PORTUGUÊS

11h00 (Brasília) / 10h00 (Nova Iorque)

Tel.: +55 (11) 2188-0155

Código: Banco Sofisa

#### Relações com Investidores

+55 (11) 3176-5836 | ri@sofisa.com.br

**Plínio de Lucca Junior**

Diretor de Governança Corporativa  
Riscos e de RI

**Márcio do N. Miguel**

Gerente de RI

## Principais Indicadores

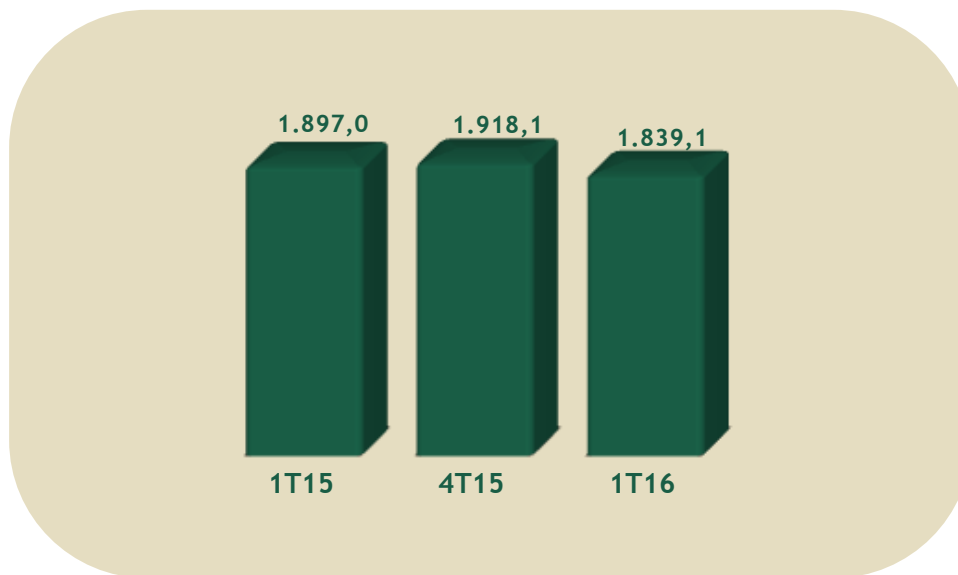
R\$ milhões (exceto onde indicado)

Balço Patrimonial	1T16	4T15	1T15	1T16/4T15	1T16/1T15
Caixa Livre <sup>(1)</sup>	1.195,9	1.047,8	1.185,6	14,1%	0,9%
Total de Operaões de Crédito <sup>(2)</sup> (A)	1.839,1	1.918,1	1.897,0	-4,1%	-3,1%
Captaão Total (B)	3.398,9	3.152,0	2.996,7	7,8%	13,4%
Depósitos Totais	3.067,5	2.843,0	2.366,5	7,9%	29,6%
Índice Operaões de Crédito / Captaões (A/B)	54,1%	60,9%	63,3%	-6,8 p.p.	-9,2 p.p.
Patrimônio Líquido (C)	711,4	691,0	675,2	3,0%	5,4%
Alavancagem (A/C)	2,6	2,8	2,8	-6,9%	-8,0%
Resultado	1T16	4T15	1T15	1T16/4T15	1T16/1T15
Resultado da Intermediaão Financeira	61,9	56,6	32,7	9,3%	89,2%
Receitas de Prestação de Serviços	5,2	4,8	3,7	9,3%	40,3%
Despesas de Pessoal	(16,7)	(16,5)	(12,7)	1,6%	31,8%
Outras Despesas Administrativas	(13,1)	(13,2)	(13,5)	-0,7%	-3,0%
Participaões no lucro - Empregados	(4,2)	(1,8)	(3,9)	138,5%	9,1%
Lucro Líquido	8,4	19,6	21,5	-57,3%	-61,0%
Ações	1T16	4T15	1T15	1T16/4T15	1T16/1T15
Lucro Líquido por Ação (R\$)	0,06	0,14	0,16	-57,3%	-61,0%
Número de Ações em Circulaão   (milhares)	137.747	137.747	137.747	-	-
Valor Patrimonial por Ação   (R\$)	5,16	5,02	4,90	3,0%	5,4%
Dividendos + JCP Pagos   Líquido	-	21,7	-	-100,0%	-
Dividendos + JCP Pagos por ação   Líquido (R\$)	-	0,16	-	-100,0%	-
Valor de Mercado	516,6	282,4	309,9	82,9%	66,7%
Eficiência / Rentabilidade (%)	1T16	4T15	1T15	1T16/4T15	1T16/1T15
ROAE a.a.	4,8%	11,4%	12,9%	-6,6 p.p.	-8,1 p.p.
ROAA a.a.	0,8%	1,8%	2,2%	-1,0 p.p.	-1,4 p.p.
Margem Financeira	7,1%	8,1%	4,6%	-1,0 p.p.	2,5 p.p.
Índice de Eficiência	43,9%	44,3%	46,7%	-0,4 p.p.	-2,8 p.p.
Índice de Basileia	23,5%	21,0%	21,2%	2,5 p.p.	2,3 p.p.
Qualidade da carteira de crédito (%)	1T16	4T15	1T15	1T16/4T15	1T16/1T15
PDD / Operaões de Crédito	3,2%	3,3%	3,9%	-0,1 p.p.	-0,7 p.p.
Atraso superior a 90 dias / Operaões de Crédito	0,8%	0,9%	1,0%	-0,1 p.p.	-0,2 p.p.

<sup>(1)</sup> Disponibilidades + Aplicaões Interfinanceiras de Liquidez + TVM (livres e comprometidos) - Captaões no Mercado Aberto . | <sup>(2)</sup> Exclui efeitos de PDD.

**Destaques Operacionais | Carteira de Crédito (R\$mm)**

Com a permanência da desaceleração econômica no período e consequente cautela na concessão de créditos, as Operações de Crédito totalizaram R\$ 1.839,1 mm no encerramento do 1T16, representando o decréscimo de 4,1% em relação ao 4T15 e de 3,1% em relação ao mesmo período do ano anterior.



Os créditos demonstram satisfatória diluição, sendo que o maior devedor representava apenas 1,4% do total das Operações de Crédito e a maior participação setorial representava 16,6% no encerramento do 1T16.

Na distribuição das operações por prazos de vencimento, a predominância das operações permaneceu no curto prazo, sendo que 86,6% das operações possui prazo de vencimento em até 1 ano.

Composição da Carteira	R\$ milhões				
	1T16	4T15	1T15	1T16/4T15	1T16/1T15
Conta Garantida	564,4	603,9	566,7	-6,5%	-0,4%
Capital de Giro	946,3	990,2	1.021,8	-4,4%	-7,4%
Outros <sup>(1)</sup>	328,3	323,5	305,7	1,5%	7,4%
<b>Subtotal</b>	<b>1.839,0</b>	<b>1.917,6</b>	<b>1.894,2</b>	<b>-4,1%</b>	<b>-2,9%</b>
Financiamentos Adquiridos	0,1	0,5	2,8	-73,8%	-95,3%
<b>Total</b>	<b>1.839,1</b>	<b>1.918,1</b>	<b>1.897,0</b>	<b>-4,1%</b>	<b>-3,1%</b>

(1) Inclui: títulos descontados, financiamentos à importação e exportação, adiantamento a depositantes, cheque empresa, operações de arrendamento, veículos, crédito consignado, CDC, outros créditos e câmbio.

## Operações de Crédito | Distribuição de Garantias (R\$mm)

R\$ milhões

	1T16	% Part.	4T15	% Part.
Duplicatas	1.300,4	70,7%	1.398,8	72,9%
Alienação fiduciária	145,9	7,9%	147,2	7,7%
Recebíveis	139,8	7,6%	141,2	7,4%
Investimentos financeiros	66,1	3,7%	52,4	2,7%
Cheques pré-datados	21,0	1,1%	10,1	0,5%
Warrant e penhor mercantil	9,3	0,5%	9,6	0,5%
Saques de empresas no exterior	9,2	0,5%	9,6	0,5%
Coobrigações de instituições financeiras	6,2	0,3%	5,5	0,3%
Contratos e travas de domicílio bancário	5,1	0,3%	5,8	0,3%
Outros	0,2	0,0%	0,7	0,0%
<b>Subtotal</b>	<b>1.703,2</b>	<b>92,6%</b>	<b>1.780,9</b>	<b>92,8%</b>
Notas promissórias	135,9	7,4%	137,2	7,2%
<b>Total</b>	<b>1.839,1</b>	<b>100,0%</b>	<b>1.918,1</b>	<b>100,0%</b>

## Operações de Crédito | Inadimplência e Provisões para Perdas

A pulverização, aliada à seletividade presente na concessão de nossos créditos, resultou na redução do nível de nossas provisões, mesmo neste cenário de maior insolvência das empresas.

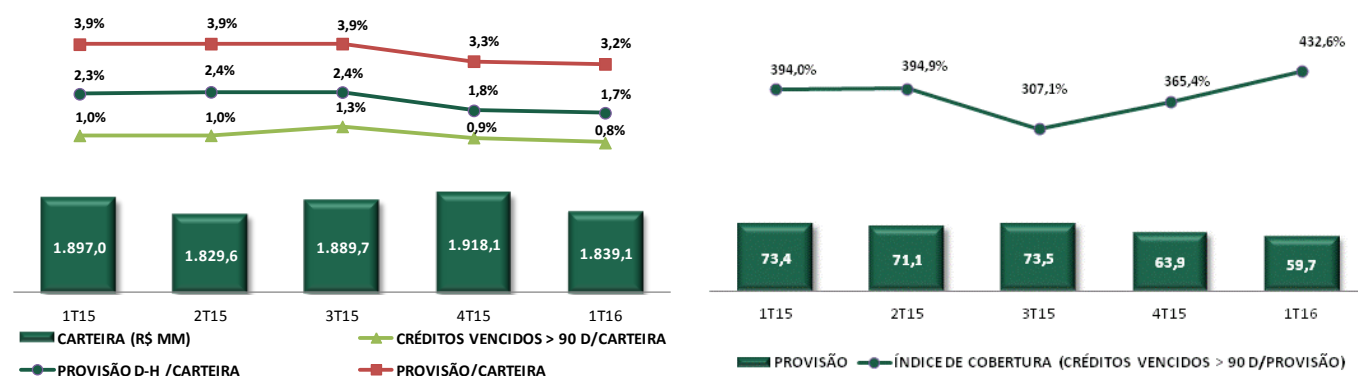
R\$ milhões

	1T16			4T15		
	Carteira	Provisão	% Total Provisão	Carteira	Provisão	% Total Provisão
Créditos "AA - C"	1.762,0	28,5	47,7%	1.833,9	29,9	46,8%
Créditos "D - H"	77,1	31,2	52,3%	84,2	34,0	53,2%
<b>Total</b>	<b>1.839,1</b>	<b>59,7</b>	<b>100,0%</b>	<b>1.918,1</b>	<b>63,9</b>	<b>100,0%</b>
Provisão <sup>(2)</sup> /Carteira <sup>(2)</sup>	-	3,2%	-	-	3,3%	-
Provisão D-H <sup>(2)</sup> /Carteira <sup>(2)</sup>	-	1,7%	-	-	1,8%	-
Vencidos acima de 90 dias <sup>(1)</sup> /Carteira <sup>(2)</sup>	-	0,8%	-	-	0,9%	-

<sup>(1)</sup> Inclui créditos e parcelas vencidas há mais de 90 dias. | <sup>(2)</sup> Inclui operações cedidas com coobrigação e respectivo provisionamento.

O impacto da firme gestão, em decorrência da estratégia de proteção da qualidade dos ativos, fica evidente quando verificada a evolução dos indicadores de inadimplência e cobertura nos últimos 12 meses.

Em relação à carteira de crédito no 1T16 as provisões representavam 3,2% (3,9% no 1T15), as provisões para créditos classificados com rating Bacen D-H representavam 1,7% (2,3% no 1T15) e os créditos vencidos acima de 90 dias totalizaram 0,8% (1,0% no 1T16). Mantém um elevado índice de cobertura, que foi de 432,6% no 1T16 e de 394,0% no 1T15.



## Patrimônio Líquido

O Patrimônio Líquido do Banco atingiu R\$711,4 milhões no 1T16, conforme a tabela abaixo:

	R\$ milhões
Saldo em 31.12.2015	691,0
Ajustes MTM	12,0
Resultados no Período	8,4
<b>Saldo em 31.03.2016</b>	<b>711,4</b>

## Captação

No 1T16 a captação totalizou R\$3,4 bilhões, apresentando o aumento de 7,8% em relação ao 4T15 e de 13,4% em relação ao 1T15.

Captação	R\$ milhões				
	1T16	4T15	1T15	1T16/4T15	1T16/1T15
Depósitos à Vista	64,9	95,6	132,0	-32,1%	-50,8%
Depósitos a Prazo + LCA + LCI + LF	1.803,2	1.568,7	1.455,8	14,9%	23,9%
<i>Até 1 ano</i>	1.167,9	1.024,4	1.035,3	14,0%	12,8%
<i>Acima de 1 ano</i>	635,3	544,3	420,5	16,7%	51,1%
Depósitos Interfinanceiros	108,9	106,4	50,9	2,3%	113,9%
Captações no Mercado Aberto	163,4	148,2	208,6	10,3%	-21,7%
Obrigações por Empréstimos e Repasses no Exterior <sup>(1)</sup>	168,0	160,9	421,6	4,4%	-60,2%
DPGE	1.090,5	1.072,2	727,8	1,7%	49,8%
<b>Total</b>	<b>3.398,9</b>	<b>3.152,0</b>	<b>2.996,7</b>	<b>7,8%</b>	<b>13,4%</b>

<sup>(1)</sup> Inclui obrigações em moeda estrangeira, empréstimos e repasses no exterior, promissory notes, repo e global notes.

## Ratings

As agências de classificação de *rating* mantiveram a posição do Banco, refletindo a boa qualidade de seus ativos, a postura conservadora da Administração, o grande conhecimento do mercado de pequenas e médias empresas, e suas adequadas liquidez e capitalização.



Aa3.br/Br-1 (nac.)

Setembro 2015



A-(bra): Longo Prazo  
F2(bra): Curto Prazo

Dezembro 2015



Baixo Risco: Médio Prazo  
Disclosure: Excelente

Abril 2016

## Anexo I - Balanço Patrimonial Consolidado

R\$ mil

ATIVO	1T16	4T15	1T15	Varição 1T16/4T15	Varição 1T16/1T15
Disponibilidades	43.852	27.664	96.691	58,5%	-54,6%
Aplicações interfinanceiras de liquidez	221.280	135.624	123.873	63,2%	78,6%
Títulos e valores mobiliários e derivativos	942.789	470.661	250.057	100,3%	277,0%
Relações interfinanceiras	24.021	16.524	61.595	45,4%	-61,0%
Operações de crédito	1.472.417	1.554.312	1.531.167	-5,3%	-3,8%
Operações de arrendamento mercantil	915	960	1.210	-4,7%	-24,4%
Outros créditos	157.238	174.236	180.127	-9,8%	-12,7%
Outros valores e bens	8.375	7.618	4.798	9,9%	74,6%
<b>Ativo Circulante</b>	<b>2.870.887</b>	<b>2.387.599</b>	<b>2.249.518</b>	<b>20,2%</b>	<b>27,6%</b>
Aplicações interfinanceiras de liquidez	203.000	127.523	161.899	59,2%	25,4%
Títulos e valores mobiliários e derivativos	670.588	1.011.606	896.211	-33,7%	-25,2%
Operações de crédito	237.876	229.779	222.247	3,5%	7,0%
Operações de arrendamento mercantil	515	421	862	22,3%	-40,3%
Outros créditos	338.008	346.142	306.532	-2,3%	10,3%
Outros valores e bens	20.281	21.535	23.008	-5,8%	-11,9%
<b>Ativo Realizável a Longo Prazo</b>	<b>1.470.268</b>	<b>1.737.006</b>	<b>1.610.759</b>	<b>-15,4%</b>	<b>-8,7%</b>
Investimentos	907	907	907	0,0%	0,0%
Imobilizado de uso	35.428	35.655	36.630	-0,6%	-3,3%
Diferido	61	71	104	-14,1%	-41,3%
<b>Ativo Permanente</b>	<b>36.396</b>	<b>36.633</b>	<b>37.641</b>	<b>-0,6%</b>	<b>-3,3%</b>
<b>Total do Ativo</b>	<b>4.377.551</b>	<b>4.161.238</b>	<b>3.897.918</b>	<b>5,2%</b>	<b>12,3%</b>
PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	1T16	4T15	1T15	Varição 1T16/4T15	Varição 1T16/1T15
Depósitos	1.675.833	1.491.123	1.273.873	12,4%	31,6%
Captações no mercado aberto	127.266	60.314	148.158	111,0%	-14,1%
Recursos de aceite e emissão de títulos	197.898	223.144	458.627	-11,3%	-56,8%
Relações interfinanceiras e interdependências	61.959	83.850	28.671	-26,1%	116,1%
Obrigações por empréstimos	77.007	83.696	128.766	-8,0%	-40,2%
Obrigações por repasses	55.983	3.373	22.911	1559,7%	144,3%
Instrumentos financeiros derivativos	8	2.258	892	-99,6%	-99,1%
Outras obrigações	103.481	117.723	62.980	-12,1%	64,3%
<b>Passivo Circulante</b>	<b>2.299.435</b>	<b>2.065.481</b>	<b>2.124.878</b>	<b>11,3%</b>	<b>8,2%</b>
Depósitos	1.188.271	1.104.432	818.407	7,6%	45,2%
Captações no mercado aberto	36.123	87.849	60.490	-58,9%	-40,3%
Recursos de aceite e emissão de títulos	41.214	39.922	53.147	3,2%	-22,5%
Obrigações por Empréstimos	-	1.276	8.262	-100,0%	-100,0%
Obrigações por repasses	-	58.789	47.802	-100,0%	-100,0%
Outras obrigações	100.543	112.463	109.340	-10,6%	-8,0%
<b>Exigível a Longo Prazo</b>	<b>1.366.151</b>	<b>1.404.731</b>	<b>1.097.448</b>	<b>-2,7%</b>	<b>24,5%</b>
Resultado de exercícios futuros	89	98	76	-9,2%	17,1%
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>711.401</b>	<b>691.005</b>	<b>675.221</b>	<b>3,0%</b>	<b>5,4%</b>
Patrimônio Líquido dos acionistas não controlador	475	(77)	295	-716,9%	61,0%
<b>Total do Passivo e Patrimônio Líquido</b>	<b>4.377.551</b>	<b>4.161.238</b>	<b>3.897.918</b>	<b>5,2%</b>	<b>12,3%</b>

## Anexo II - Demonstração de Resultado Consolidada

R\$ mil

	1T16	4T15	Variação 1T16/4T15	1T15	Variação 1T16/1T15	2015	2014	Variação 2015/2014
Operações de crédito	102.295	108.920	-6,1%	103.058	-0,7%	413.304	341.295	21,1%
Operações de arrendamento mercantil	392	1.156	-66,1%	2.688	-85,4%	5.673	51.072	-88,9%
Operações com títulos e valores mobiliários	57.528	50.963	12,9%	35.191	63,5%	168.680	102.343	64,8%
Instrumentos financeiros derivativos	5.439	(7.771)	-170,0%	10.192	-46,6%	37.148	15.419	140,9%
Resultado de operações de câmbio	5.397	1.991	171,1%	23.065	-76,6%	74.736	36.282	106,0%
Operações de venda ou transferência de ativos financeiros	10	27	-63,0%	122	-91,8%	281	1.513	-81,4%
Receitas da intermediação financeira	171.061	155.286	10,2%	174.316	-1,9%	699.822	547.924	27,7%
Operações de captação no mercado	(103.338)	(96.025)	7,6%	(77.659)	33,1%	(337.586)	(256.354)	31,7%
Operações de empréstimos, cessões e repasses	(1.019)	6.677	-115,3%	(60.781)	-98,3%	(152.771)	(47.827)	219,4%
Operações de arrendamento mercantil	(327)	(1.086)	-69,9%	(2.538)	-87,1%	(5.332)	(49.375)	-89,2%
Operações de venda ou transferência de ativos financeiros	-	-	-	-	-	(10.842)	(7)	154785,7%
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(4.508)	(8.249)	-45,4%	(640)	604,4%	(24.711)	(36.893)	-33,0%
Despesas da intermediação financeira	(109.192)	(98.683)	10,6%	(141.618)	-22,9%	(531.242)	(390.456)	36,1%
Resultado bruto da intermediação financeira	61.869	56.603	9,3%	32.698	89,2%	168.580	157.468	7,1%
Receitas de prestação de serviços	5.241	4.794	9,3%	3.735	40,3%	17.176	13.908	23,5%
Despesas de pessoal	(16.723)	(16.452)	1,6%	(12.689)	31,8%	(57.231)	(49.999)	14,5%
Outras despesas administrativas	(13.139)	(13.228)	-0,7%	(13.549)	-3,0%	(54.510)	(53.818)	1,3%
Despesas tributárias	(6.717)	(5.508)	21,9%	(4.043)	66,1%	(18.679)	(22.203)	-15,9%
Outras receitas operacionais	4.083	6.164	-33,8%	25.984	-84,3%	52.590	32.145	63,6%
Outras despesas operacionais	(7.815)	(8.774)	-10,9%	(6.877)	13,6%	(13.601)	(7.256)	87,4%
Outras receitas (despesas) operacionais	(35.070)	(33.004)	6,3%	(7.439)	371,4%	(74.255)	(87.223)	-14,9%
Resultado Operacional	26.799	23.599	13,6%	25.259	6,1%	94.325	70.245	34,3%
Resultado não operacional	133	232	-42,7%	(351)	-137,9%	(2.522)	(2.666)	-5,4%
Resultado antes de impostos e participação	26.932	23.831	13,0%	24.908	8,1%	91.803	67.579	35,8%
Imposto de renda e contribuição social	(14.355)	(2.741)	423,7%	(2.315)	520,1%	(1.129)	(21.915)	-94,8%
Provisão de imposto de renda e contribuição social	(11.884)	2.071	-673,8%	(3.794)	213,2%	(11.748)	(11.701)	0,4%
Ativos fiscais diferidos	(2.471)	(4.812)	-48,6%	1.479	-267,1%	10.619	(10.214)	-204,0%
Participações no lucro - Empregados	(4.231)	(1.774)	138,5%	(3.879)	9,1%	(11.023)	(10.563)	4,4%
Participações de minoritários nas controladas	16	273	-94,1%	2.747	-99,4%	4.256	959	343,8%
Lucro líquido	8.362	19.589	-57,3%	21.461	-61,0%	83.907	36.060	132,7%

## Anexo III - Fluxo de Caixa Consolidado

	R\$ mil			
	1T16	4T15	2015	2014
<b>Lucro Líquido Ajustado</b>	<b>16.794</b>	<b>13.197</b>	<b>111.755</b>	<b>76.317</b>
Lucro Líquido	8.362	19.589	83.907	36.060
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	4.508	8.249	24.711	36.893
Impostos Diferidos	-	(15.470)	-	-
Depreciações e Amortizações	802	829	3.137	3.364
Variação Cambial sobre Caixa e Equivalentes de Caixa	3.122	-	-	-
<b>Variação de Ativos e Obrigações</b>	<b>478</b>	<b>(2.797)</b>	<b>(185.305)</b>	<b>(100.080)</b>
(Aumento) Redução em Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	(160.614)	486.384	(160.419)	(55.992)
(Aumento) Redução em T.V.M. e Instrumentos Financeiros Derivativos	(119.076)	(406.910)	(347.245)	(41.131)
(Aumento) Redução em Relações Interfinanceiras e Interdependências	(29.388)	59.341	83.294	(1.768)
(Aumento) Redução em Operações de Crédito e Arrendamento Mercantil	69.241	(26.206)	68.715	(234.865)
(Aumento) Redução em Outros Créditos e Outros Valores e Bens	25.628	34.403	4.682	(4.106)
Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	2.890	3.187	-	13.649
Aumento (Redução) em Depósitos	268.549	225.103	333.356	448.491
Aumento (Redução) em Captações no Mercado Aberto	15.226	(112.577)	(41.922)	(38.304)
Aumento (Redução) em Recursos de Aceites de Emissão de Títulos	(23.954)	(290.154)	(52.866)	66.345
Aumento (Redução) em Obrigações por Empréstimos e Repasses	(14.143)	(21.247)	(84.655)	(155.193)
Aumento (Redução) em Instrumentos Financeiros Derivativos Passivo	(2.250)	(106)	1.818	(1.223)
Aumento (Redução) em Outras Obrigações	(29.052)	62.132	39.659	(10.699)
Aumento (Redução) em Resultados de Exercícios Futuros	(9)	-	34	(176)
Variação Cambial sobre Caixa e Equivalentes de Caixa	(3.122)	-	-	-
Juros sobre o Capital Próprio	-	(16.000)	(25.500)	(6.000)
Dividendos	-	-	-	(24.000)
Participação de Acionistas Minoritários	552	(147)	(4.256)	(5.108)
Redução de Capital	-	-	-	(50.000)
<b>ATIVIDADES OPERACIONAIS - Caixa Líquido Proveniente (Aplicado)</b>	<b>17.272</b>	<b>10.400</b>	<b>(73.550)</b>	<b>(23.763)</b>
Investimentos	-	-	-	39.374
Alienação/Aquisição de Imobilizado de Uso	(575)	(1.343)	(1.701)	1.079
Diferido	10	11	43	-
<b>ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS - Caixa Líquido Proveniente (Aplicado)</b>	<b>(565)</b>	<b>(1.332)</b>	<b>(1.658)</b>	<b>40.453</b>
<b>AUMENTO (REDUÇÃO) DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA</b>	<b>16.707</b>	<b>9.068</b>	<b>(75.208)</b>	<b>16.690</b>
Início do Período	56.263	47.195	131.471	114.781
Fim do Período	72.970	56.263	56.263	131.471
<b>AUMENTO (REDUÇÃO) LÍQUIDA DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA</b>	<b>16.707</b>	<b>9.068</b>	<b>(75.208)</b>	<b>16.690</b>