

São Paulo, 14 de agosto de 2015

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 2º trimestre de 2015 (2T15). 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 1S15 de R\$34,4 mm, 186% maior se comparado ao 1S14;
- ❑ Rentabilidade (ROAE) no 1S15 de 10,3% a.a., versus 3,5% a.a. no 1S14;
- ❑ Encerramento do período com PL de R\$680,5 mm e Índice de Basileia (100% Tier 1) de 23,2%, que demonstra baixa alavancagem e elevado nível de capital;
- ❑ A preferência por ativos líquidos elevou nosso Caixa (R\$1.321,6 mm) para 56,7% dos depósitos;
- ❑ A captação atingiu o saldo de R\$2.863,7 mm, um crescimento de 9,3% em 12 meses.



Mensagem da Presidência

Neste primeiro semestre, a contração da atividade econômica resultou diretamente na redução da receita de empresas que compõem o nosso segmento de atuação.

Não obtivemos crescimento da carteira de empréstimos, basicamente pela menor necessidade de capital de giro por parte das empresas, mas também pela maior cautela na concessão de empréstimos. Esses mesmos motivos poderão resultar em crescimento não significativo do total emprestado no ano.

Não antecipamos surpresas negativas para o nosso negócio, mas há obviamente maior risco de crédito no cenário atual e, por isso, aumentamos o rigor na classificação da carteira de empréstimos de forma geral, mesmo sem observar deterioração.

Ainda assim, apresentamos bons números neste semestre em termos de Lucro Líquido com R\$ 34,5 milhões, forte índice de capitalização de 23,2%, liquidez de R\$ 1,3 bilhão e acreditamos colher resultados atrativos para o ano de 2015, além de estarmos preparados para quando a retomada acontecer.

Alexandre Burmaian
Diretor Presidente

Teleconferências Resultados 2T15

17 de agosto de 2015

PORTUGUÊS

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

Tel.: +55 (11) 3127-4971

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

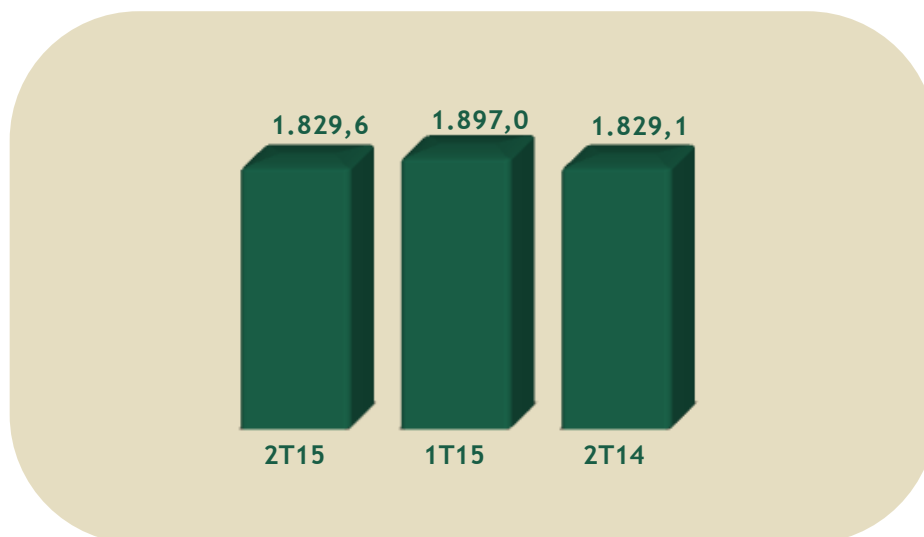
R\$ milhões (exceto onde indicado)

Balço Patrimonial	2T15	1T15	2T14	2T15/1T15	2T15/2T14
Caixa Livre ⁽¹⁾	1.321,6	1.185,6	785,3	11,5%	68,3%
Operações de Crédito (A)	1.829,6	1.897,0	1.829,1	-3,6%	0,0%
Captação Total (B)	2.863,7	2.996,7	2.619,7	-4,4%	9,3%
Depósitos Totais	2.332,4	2.366,5	2.061,2	-1,4%	13,2%
Índice Operações de Crédito / Captações (A/B)	63,9%	63,3%	69,8%	0,6 p.p.	-5,9 p.p.
Patrimônio Líquido (C)	680,5	675,2	663,0	0,8%	2,6%
Alavancagem (A/C)	2,7	2,8	2,8	-4,3%	-2,5%
Resultado	2T15	1T15	2T14	2T15/1T15	2T15/2T14
Resultado da Intermediação Financeira	49,9	32,7	42,2	52,5%	18,0%
Receitas de Prestação de Serviços	3,8	3,7	3,1	2,6%	22,3%
Despesas de Pessoal	(14,0)	(12,7)	(12,4)	10,1%	12,3%
Outras Despesas Administrativas	(14,9)	(13,5)	(14,3)	9,9%	3,9%
Participações no lucro - Empregados	(1,8)	(3,9)	(1,2)	-53,7%	49,6%
Lucro Líquido	13,0	21,5	5,4	-39,6%	140,8%
Ações	2T15	1T15	2T14	2T15/1T15	2T15/2T14
Lucro Líquido por Ação (R\$)	0,09	0,16	0,04	-39,6%	140,8%
Número de Ações em Circulação (milhares)	137.747	137.747	137.747	0,0	0,0%
Valor Patrimonial por Ação (R\$)	4,94	4,90	4,81	0,8%	2,6%
Valor de Mercado	319,6	309,9	417,4	3,1%	-23,4%
Eficiência / Rentabilidade (%)	2T15	1T15	2T14	2T15/1T15	2T15/2T14
ROAE (a.a.)	7,6%	12,9%	3,3%	-5,3 p.p.	4,3 p.p.
ROAA (a.a.)	1,3%	2,2%	0,6%	-0,9 p.p.	0,7 p.p.
Margem Financeira ⁽²⁾	7,9%	4,6%	6,6%	3,3 p.p.	1,3 p.p.
Índice de Eficiência ⁽²⁾	44,7%	46,7%	53,4%	-2,0 p.p.	-8,7 p.p.
Índice de Basileia	23,2%	21,2%	18,2%	2,0 p.p.	5,0 p.p.
Qualidade da carteira de crédito (%)	2T15	1T15	2T14	2T15/1T15	2T15/2T14
PDD / Operações de Crédito	3,9%	3,9%	4,2%	0,0 p.p.	-0,3 p.p.
Atraso superior a 90 dias / Operações de Crédito	1,0%	1,0%	1,1%	0,0 p.p.	-0,1 p.p.

⁽¹⁾ Disponibilidades + Aplicações Interfinanceiras de Liquidez + TVM (próprios e vinc. a recompra) - Captações no Mercado Aberto | ⁽²⁾ Exclui efeitos de PDD.

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

Devido a forte desaceleração econômica e consequente cautela na concessão de créditos, as Operações de Crédito totalizaram R\$ 1.829,6 mm no encerramento do 2T15, mantendo-se praticamente no mesmo patamar do mesmo período do ano anterior (R\$ 1.829,1 mm no 2T14).



Os créditos demonstram satisfatória diluição, sendo que o maior devedor representava apenas 1,7% do total das Operações de Crédito e a maior participação setorial representava 17,2% no encerramento do 2T15.

Na distribuição das operações por prazos de vencimento, a predominância das operações permaneceu no curto prazo, sendo que 87,4% das operações possui prazo de vencimento em até 1 ano.

Composição da Carteira	R\$ milhões				
	2T15	1T15	2T14	2T15/1T15	2T15/2T14
Conta Garantida	472,5	566,7	880,3	-16,6%	-46,3%
Capital de Giro	1.045,1	1.021,8	602,5	2,3%	73,5%
Outros ⁽¹⁾	310,1	305,7	333,7	1,4%	-7,1%
Subtotal	1.827,7	1.894,2	1.816,5	-3,5%	0,6%
Financiamentos Adquiridos	1,9	2,8	12,6	-32,1%	-84,9%
Total	1.829,6	1.897,0	1.829,1	-3,6%	0,0%

⁽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.

Retiramos o detalhamento das informações relacionadas ao Varejo dada a baixa representatividade deste segmento em relação ao total da carteira, fruto do foco do banco no crédito às PMEs (99,96% do total da carteira no 2T15).

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

Carteira de Crédito	R\$ milhões			
	2T15	% Part.	1T15	% Part.
Duplicatas	1.287,3	70,4%	1.360,4	71,7%
Recebíveis	140,3	7,7%	137,3	7,2%
Alienação fiduciária	145,9	8,0%	5,2	0,3%
Warrant e penhor mercantil	4,1	0,2%	3,3	0,2%
Investimentos financeiros	52,8	2,9%	148,9	7,8%
Cheques pré-datados	11,4	0,6%	11,5	0,6%
Saques de empresas no exterior	8,1	0,4%	45,1	2,4%
Coobrigações de instituições financeiras	2,6	0,1%	9,9	0,5%
Contratos e travas de domicílio bancário	6,8	0,4%	7,7	0,4%
Outros	0,1	0,0%	0,8	0,0%
Subtotal	1.659,5	90,7%	1.730,1	91,2%
Notas promissórias	170,1	9,3%	166,9	8,8%
Total	1.829,6	100,0%	1.897,0	100,0%

Operações de Crédito | Inadimplência e Provisões para Perdas

A pulverização, aliada à seletividade presente na concessão de nossos créditos, resultou na manutenção do nível de nossas provisões em 3,9% sobre o total das Operações mesmo neste cenário de maior insolvência das empresas.

	2T15			1T15		
	Carteira	Provisão	% Total Provisão	Carteira	Provisão	% Total Provisão
Créditos "AA - C"	1.713,6	27,9	39,2%	1.805,9	29,8	40,6%
Créditos "D - H"	116,0	43,2	60,8%	91,1	43,6	59,4%
Total	1.829,6	71,1	100,0%	1.897,0	73,4	100,0%
Provisão/Carteira		3,9%		-	3,9%	-
Provisão D-H/Carteira		2,4%		-	2,3%	-
Vencidos acima de 90 dias ⁽¹⁾ /Carteira		1,0%		-	1,0%	-

Patrimônio Líquido

O Patrimônio Líquido do Banco atingiu R\$680,5 milhões no 2T15, conforme a tabela abaixo:

	R\$ milhões
Saldo em 31.03.2015	675,2
Ajustes MTM	1,8
Resultados no Período	13,0
Juros sobre o Capital Próprio	-9,5
Saldo em 30.06.2015	680,5

Captação

No 2T15 a captação totalizou R\$2,9 bilhões, apresentando redução de 4,4% em relação ao 1T15 e aumento de 9,3% quando comparada ao 2T14.

Captação	R\$ milhões				
	2T15	1T15	2T14	2T15/1T15	2T15/2T14
Depósitos à Vista	152,7	132,0	162,2	15,7%	-5,8%
Depósitos a Prazo + LCA + LCI + LF	1.455,7	1.455,8	1.144,0	0,0%	27,2%
Até 1 ano	994,9	1.035,3	817,5	-3,9%	21,7%
Acima de 1 ano	460,8	420,5	326,5	9,6%	41,1%
Depósitos Interfinanceiros	59,3	50,9	7,6	16,5%	681,9%
Captações no Mercado Aberto	132,9	208,6	344,6	-36,3%	-61,4%
Obrigações por Empréstimos e Repasses no Exterior ⁽¹⁾	398,4	421,6	213,8	-5,5%	86,4%
Repasses BNDES / FINAME	-	-	0,1	0,0%	-100,0%
DPGE	664,7	727,8	747,4	-8,7%	-11,1%
Total	2.863,7	2.996,7	2.619,7	-4,4%	9,3%

⁽¹⁾ Inclui obrigações em moeda estrangeira, empréstimos e repasses no exterior, promissory notes, repo, linked notes e fixed rate 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.



Moody's Investors Service

Aa3.br/Br-1 (nac.)

Março 2015

FitchRatings
KNOW YOUR RISK

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

Setembro 2014

RISKbank
SISTEMA DE CLASSIFICAÇÃO DE RISCO EMPRESARIAL

Baixo Risco: Médio Prazo
Disclosure: Excelente

Julho 2015

Anexo I - Balanço Patrimonial Consolidado

R\$ mil

ATIVO	2T15	1T15	2T14	Variação 2T15/1T15	Variação 2T15/2T14
Disponibilidades	165.358	96.691	66.080	71,0%	150,2%
Aplicações interfinanceiras de liquidez	97.392	123.873	50.361	-21,4%	93,4%
Títulos e valores mobiliários e derivativos	203.105	250.057	240.903	-18,8%	-15,7%
Relações interfinanceiras	57.777	61.595	55.941	-6,2%	3,3%
Operações de crédito	1.463.258	1.531.167	1.443.549	-4,4%	1,4%
Operações de arrendamento mercantil	898	1.210	4.567	-25,8%	-80,3%
Outros créditos	172.281	180.127	186.363	-4,4%	-7,6%
Outros valores e bens	6.162	4.798	6.002	28,4%	2,7%
Ativo Circulante	2.166.231	2.249.518	2.053.766	-3,7%	5,5%
Aplicações interfinanceiras de liquidez	140.000	161.899	-	-13,5%	0,0%
Títulos e valores mobiliários e derivativos	921.159	896.211	884.857	2,8%	4,1%
Operações de crédito	221.282	222.247	181.203	-0,4%	22,1%
Operações de arrendamento mercantil	788	862	829	-8,6%	-4,9%
Outros créditos	316.206	306.532	309.843	3,2%	2,1%
Outros valores e bens	22.418	23.008	51.231	-2,6%	-56,2%
Ativo Realizável a Longo Prazo	1.621.853	1.610.759	1.427.963	0,7%	13,6%
Investimentos	908	907	907	0,1%	0,1%
Imobilizado de uso	36.762	36.630	74.787	0,4%	-50,8%
Diferido	93	104	138	-10,6%	-32,6%
Ativo Permanente	37.763	37.641	75.832	0,3%	-50,2%
Total do Ativo	3.825.847	3.897.918	3.557.561	-1,8%	7,5%
PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	2T15	1T15	2T14	Variação 2T15/1T15	Variação 2T15/2T14
Depósitos	1.249.852	1.273.873	1.240.220	-1,9%	0,8%
Captações no mercado aberto	119.534	148.158	344.589	-19,3%	-65,3%
Recursos de aceite e emissão de títulos	404.171	458.627	178.406	-11,9%	126,5%
Relações interfinanceiras e interdependências	69.991	28.671	10.773	144,1%	549,7%
Obrigações por empréstimos	46.230	128.766	78.165	-64,1%	-40,9%
Obrigações por repasses	59.295	22.911	43.933	158,8%	35,0%
Instrumentos financeiros derivativos	562	892	1.286	-37,0%	-56,3%
Outras obrigações	86.703	62.980	163.021	37,7%	-46,8%
Passivo Circulante	2.036.338	2.124.878	2.060.393	-4,2%	-1,2%
Depósitos	864.012	818.407	683.674	5,6%	26,4%
Captações no mercado aberto	13.370	60.490	-	-77,9%	0,0%
Recursos de aceite e emissão de títulos	62.799	53.147	25.225	18,2%	149,0%
Obrigações por empréstimos	56.530	8.262	25.389	584,2%	122,7%
Obrigações por repasses	-	47.802	39.735	-100,0%	-100,0%
Outras obrigações	111.931	109.340	57.387	2,4%	95,0%
Exigível a Longo Prazo	1.108.642	1.097.448	831.410	1,0%	33,3%
Resultado de exercícios futuros	39	76	86	-48,7%	-54,7%
Patrimônio Líquido	680.539	675.221	663.018	0,8%	2,6%
Patrimônio Líquido dos acionistas não controlador	289	295	2.654	-2,0%	-89,1%
Total do Passivo e Patrimônio Líquido	3.825.847	3.897.918	3.557.561	-1,8%	7,5%

Anexo II - Demonstração de Resultado Consolidada

	2T15	1T15	Variação 2T15/1T15	2T14	Variação 2T15/2T14	1S15	1S14	Variação 1S15/1S14
	R\$ mil							
Operações de crédito	90.353	103.058	-12,3%	81.094	11,4%	193.411	157.356	22,9%
Operações de arrendamento mercantil	1.325	2.688	-50,7%	18.886	-93,0%	4.013	32.025	-87,5%
Operações com títulos e valores mobiliários	39.515	35.191	12,3%	25.188	56,9%	74.706	58.632	27,4%
Instrumentos financeiros derivativos	(4.730)	10.192	-146,4%	(1.085)	335,9%	5.462	1.707	220,0%
Resultado de operações de câmbio	11.203	23.065	-51,4%	4.902	128,5%	34.268	10.610	223,0%
Operações de venda ou transferência de ativos financeiros	81	122	-33,6%	460	-82,4%	203	995	-79,6%
Receitas da intermediação financeira	137.747	174.316	-21,0%	129.445	6,4%	312.063	261.325	19,4%
Operações de captação no mercado	(78.210)	(77.659)	0,7%	(62.646)	24,8%	(155.869)	(124.340)	25,4%
Operações de empréstimos, cessões e repasses	11.614	(60.781)	-119,1%	(1.562)	-843,5%	(49.167)	(3.978)	1136,0%
Operações de arrendamento mercantil	(1.276)	(2.538)	-49,7%	(18.623)	-93,1%	(3.814)	(30.732)	-87,6%
Operações de venda ou transferência de ativos financeiros	-	-	0,0%	-	0,0%	-	(7)	-100,0%
Resultado de operações de câmbio	(10.842)	-	0,0%	-	0,0%	(10.842)	-	0,0%
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(9.183)	(640)	1334,8%	(4.366)	110,3%	(9.823)	(12.937)	-24,1%
Despesas da intermediação financeira	(87.897)	(141.618)	-37,9%	(87.197)	0,8%	(229.515)	(171.994)	33,4%
Resultado bruto da intermediação financeira	49.850	32.698	52,5%	42.248	18,0%	82.548	89.331	-7,6%
Receitas de prestação de serviços	3.833	3.735	2,6%	3.135	22,3%	7.568	5.898	28,3%
Despesas de pessoal	(13.965)	(12.689)	10,1%	(12.433)	12,3%	(26.654)	(23.843)	11,8%
Outras despesas administrativas	(14.887)	(13.549)	9,9%	(14.325)	3,9%	(28.436)	(28.074)	1,3%
Despesas tributárias	(5.350)	(4.043)	32,3%	(4.029)	32,8%	(9.393)	(9.596)	-2,1%
Outras receitas operacionais	7.890	25.984	-69,6%	3.690	113,8%	26.296	9.885	166,0%
Outras despesas operacionais	(6.196)	(6.877)	-9,9%	(3.335)	85,8%	(5.495)	(9.599)	-42,8%
Outras receitas (despesas) operacionais	(28.675)	(7.439)	285,5%	(27.297)	5,0%	(36.114)	(55.329)	-34,7%
Resultado Operacional	21.175	25.259	-16,2%	14.951	41,6%	46.434	34.002	36,6%
Resultado não operacional	(1.928)	(351)	449,3%	(541)	256,4%	(2.279)	(1.456)	56,5%
Resultado antes de impostos e participação	19.247	24.908	-22,7%	14.410	33,6%	44.155	32.546	35,7%
Imposto de renda e contribuição social	(5.516)	(2.315)	138,3%	(8.335)	-33,8%	(7.829)	(14.170)	-44,7%
Provisão de imposto de renda e contribuição social	(6.818)	(3.794)	79,7%	(3.306)	106,2%	(10.610)	(7.967)	33,2%
Ativos fiscais diferidos	1.302	1.479	-12,0%	(5.029)	-125,9%	2.781	(6.203)	-144,8%
Participações no lucro - Empregados	(1.795)	(3.879)	-53,7%	(1.200)	49,6%	(5.675)	(7.292)	-22,2%
Participações de minoritários nas controladas	1.020	2.747	-62,9%	505	102,0%	3.766	941	300,2%
Lucro líquido	12.956	21.461	-39,6%	5.380	140,8%	34.417	12.025	186,2%

Anexo III - Fluxo de Caixa Consolidado

R\$ mil

	2T15	1T15	2014	2013
Lucro Líquido Ajustado	22.921	22.793	76.317	46.634
Lucro Líquido	12.956	21.461	36.060	21.274
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	9.183	640	36.893	21.005
Depreciações e Amortizações	782	692	3.364	4.355
Variação de Ativos e Obrigações	45.179	(42.196)	(100.080)	(794.798)
(Aumento) Redução em Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	33.335	(211.639)	(55.992)	84.766
(Aumento) Redução em T.V.M. e Instrumentos Financeiros Derivativos	23.866	9.916	(41.131)	(531.216)
(Aumento) Redução em Relações Interfinanceiras e Interdependências	45.138	(16.956)	(1.768)	(8.951)
(Aumento) Redução em Operações de Crédito e Arrendamento Mercantil	60.076	92.289	(234.865)	(56.134)
(Aumento) Redução em Outros Créditos e Outros Valores e Bens	(2.601)	70.231	(4.106)	(85.930)
Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(4.039)	(4.003)	13.649	57.653
Aumento (Redução) em Depósitos	21.584	(169.919)	448.491	(231.722)
Aumento (Redução) em Captações no Mercado Aberto	(75.744)	18.563	(38.304)	178.762
Aumento (Redução) em Recursos de Aceites de Emissão de Títulos	(44.803)	195.842	66.345	26.911
Aumento (Redução) em Obrigações por Empréstimos e Repasses	(45.687)	(24.047)	(155.193)	(57.451)
Aumento (Redução) em Instrumentos Financeiros Derivativos Passivo	(330)	452	(1.223)	(4.532)
Aumento (Redução) em Outras Obrigações	34.428	(587)	(10.699)	(90.334)
Aumento (Redução) em Resultados de Exercícios Futuros	(37)	12	(176)	(659)
Juros sobre o Capital Próprio	-	-	(6.000)	(6.000)
Dividendos	-	-	(24.000)	(69.558)
Participação de Acionistas Minoritários	(7)	(2.350)	(5.108)	(403)
Redução de Capital	-	-	(50.000)	-
ATIVIDADES OPERACIONAIS - Caixa Líquido Proveniente (Aplicado)	68.100	(19.403)	(23.763)	(748.164)
Investimentos	-	-	39.374	-
Alienação/Aquisição de Imobilizado de Uso	560	(231)	1.079	3.461
Diferido	11	10	-	-
ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS - Caixa Líquido Proveniente (Aplicado)	571	(221)	40.453	3.461
AUMENTO (REDUÇÃO) DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	68.671	(19.624)	16.690	(744.703)
Início do Período	111.847	131.471	114.781	859.484
Fim do Período	180.518	111.847	131.471	114.781
AUMENTO (REDUÇÃO) LÍQUIDA DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	68.671	(19.624)	16.690	(744.703)