

São Paulo, 14 de março de 2016

O Banco Sofisa S.A. (SFSA4), banco múltiplo, especializado na concessão de crédito para empresas de pequeno e médio porte, anuncia hoje seu resultado do 4º trimestre de 2015 (4T15). 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 em 2015 de R\$R\$83,9 MM;
- ❑ Rentabilidade (ROAE) em 2015 de 12,33% a.a.;
- ❑ Índice de Basileia (100% Tier 1) de 21,0%;
- ❑ Redução de R\$12,2 MM da despesa com Créditos de Liquidação Duvidosa de 2015 em comparação a 2014;
- ❑ Caixa de R\$1.048 MM.



Mensagem do Conselho de Administração

No momento em que divulgamos os resultados relativos ao exercício de 2015, gostaríamos de ressaltar três pontos relevantes para a Companhia.

Como divulgado pela nossa área de Relações com Investidores no dia 01/02/2016, a acionista controladora do Banco Sofisa pretende realizar uma OPA para fechamento de capital, que sendo aceita pelos acionistas minoritários, levará o Banco a deixar de ter suas ações negociadas na Bolsa de Valores. Entendemos que o preço ofertado representa um prêmio bastante atrativo.

Os resultados referentes ao ano de 2015, ora publicados, confirmam a qualidade e a solidez histórica de nossa instituição. Encerramos o ano com um Lucro Líquido de R\$ 83 milhões, caixa líquido de R\$1.048 milhões, uma carteira de créditos equivalente a 2,8 vezes o Patrimônio Líquido e índice de Basileia de 21,0%, números que evidenciam a capacidade e a força do Banco Sofisa para enfrentar o cenário atual da economia brasileira.

Estamos completando 55 anos de fundação como uma organização jovem e dinâmica que, combina a experiência acumulada através de vários anos de existência com inovações e uso de tecnologia. Exemplo disso é o Sofisa Direto, o primeiro banco online pensado para fazer o seu dinheiro render mais. Inovamos ao lançar uma operação totalmente online combinando simplicidade, transparência e bom negócio aos clientes. Convidamos nossos leitores a visitar sofisadireto.com.br.

Gilberto Maktas Meiches
Presidente do Conselho de Administração

Teleconferências Resultados 4T15

15 de março 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	4T15	3T15	4T14	4T15/3T15	4T15/4T14
Caixa Livre ⁽¹⁾	1.047,8	1.525,8	1.043,5	-31,3%	0,4%
Total de Operaões de Crédito (A)	1.918,1	1.889,7	2.046,2	1,5%	-6,3%
Captaão Total (B)	3.152,0	3.347,0	2.925,6	-5,8%	7,7%
Depósitos Totais	2.843,0	2.605,1	2.476,1	9,1%	14,8%
Índice Operaões de Crédito / Captaões (A/B)	60,9%	56,5%	69,9%	4,4 p.p.	-9,0 p.p.
Patrimônio Líquido (C)	691,0	685,8	656,9	0,8%	5,2%
Alavancagem (A/C)	2,8	2,8	3,1	0,7%	-10,9%
Resultado	4T15	3T15	4T14	4T15/3T15	4T15/4T14
Resultado da Intermediaão Financeira	56,6	29,4	37,0	92,3%	53,1%
Receitas de Prestação de Serviços	4,8	4,8	4,3	-0,4%	10,7%
Despesas de Pessoal	(16,5)	(14,1)	(12,5)	16,5%	31,4%
Outras Despesas Administrativas	(13,2)	(12,8)	(12,5)	3,0%	5,8%
Participaões no Lucro - Empregados	(1,8)	(3,6)	(1,2)	-50,4%	47,8%
Lucro Líquido	19,6	29,9	12,8	-34,5%	53,2%
Ações	4T15	3T15	4T14	4T15/3T15	4T15/4T14
Lucro Líquido por Ação (R\$)	0,14	0,22	0,09	-34,5%	53,2%
Número de Ações em Circulaão (milhares)	137.747	137.747	137.747	0,0%	0,0%
Valor Patrimonial por Ação (R\$)	5,02	4,98	4,77	0,8%	5,2%
Dividendos + JCP Pagos Líquido	21,7	-	21,5	-	0,8%
Dividendos + JCP Pagos por ação Líquido (R\$)	0,16	-	0,16	-	0,8%
Valor de Mercado	282,4	292,0	359,5	-3,3%	-21,5%
Eficiência / Rentabilidade (%)	4T15	3T15	4T14	4T15/3T15	4T15/4T14
ROAE (a.a.)	11,4%	17,5%	7,8%	-6,1 p.p.	3,6 p.p.
ROAA (a.a.)	1,8%	2,9%	1,4%	-1,1 p.p.	0,4 p.p.
Margem Financeira ⁽²⁾⁽³⁾	8,1%	7,3%	9,1%	0,8 p.p.	-1,0 p.p.
Índice de Eficiência ⁽²⁾⁽³⁾	44,3%	43,7%	34,9%	0,6 p.p.	9,4 p.p.
Índice de Basileia	21,0%	19,9%	16,3%	1,1 p.p.	4,7 p.p.
Qualidade da carteira de crédito (%)	4T15	3T15	4T14	4T15/3T15	4T15/4T14
PDD / Operaões de Crédito	3,3%	3,9%	3,9%	-0,6 p.p.	-0,6 p.p.
Atraso superior a 90 dias / Operaões de Crédito	0,9%	1,3%	0,6%	-0,4 p.p.	0,3 p.p.

Principais Indicadores Anuais (R\$ mil)	2015	2014	2015/2014
Resultado Bruto da Intermediaão Financeira	168.580	157.468	7,1%
Resultado Operacional	94.325	70.245	34,3%
Lucro Líquido	83.907	36.060	132,7%
ROAE (a.a.)	12,3%	5,3%	7,0 p.p.
ROAA (a.a.)	2,2%	1,0%	1,2 p.p.
Margem Financeira ⁽²⁾⁽³⁾	7,5%	7,3%	0,2 p.p.
Índice de Eficiência ⁽²⁾⁽³⁾	44,8%	44,5%	0,3 p.p.

⁽¹⁾ Disponibilidades + Aplicaões Interfinanceiras de Liquidez + TVM - Captaões no Mercado Aberto . | ⁽²⁾ Excluí efeitos de PDD. | ⁽³⁾ Indicador atualizado.

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

A desaceleração econômica se manteve durante todo o exercício de 2015, assim foi mantida a cautela na concessão de créditos. Neste cenário, as Operações de Crédito totalizaram R\$ 1.918,1 mm no encerramento do 4T15, representando o crescimento de 1,5% em relação ao 3T15 e redução de 6,3% em relação ao mesmo período do ano anterior.



Os créditos demonstram satisfatória diluição, sendo que o maior devedor representava apenas 1,6% do total das Operações de Crédito e a maior participação setorial representava 18,1% no encerramento do 4T15.

Na distribuição das operações por prazos de vencimento, a predominância das operações permaneceu no curto prazo, sendo que 87,5% das operações possui prazo de vencimento em até 1 ano.

Composição da Carteira	R\$ milhões				
	4T15	3T15	4T14	4T15/3T15	4T15/4T14
Conta Garantida	603,9	524,5	915,4	15,1%	-34,0%
Capital de Giro	990,2	1.031,3	746,8	-4,0%	32,6%
Outros ⁽¹⁾	323,5	332,9	379,7	-2,8%	-14,8%
Subtotal	1.917,6	1.888,7	2.041,9	1,5%	-6,1%
Financiamentos Adquiridos	0,5	1,0	4,3	-52,9%	-89,0%
Total	1.918,1	1.889,7	2.046,2	1,5%	-6,3%

⁽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.

O detalhamento das informações relacionadas ao Varejo foi retirado em função da baixa representatividade deste segmento em relação ao total da carteira, fruto do foco do banco no crédito às PMEs (99,99% do total da carteira no 4T15).

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

R\$ milhões

	4T15	% Part.	3T15	% Part.
Duplicatas	1.398,8	72,9%	1.348,3	71,4%
Alienação fiduciária	147,2	7,7%	155,5	8,2%
Recebíveis	141,2	7,4%	147,3	7,8%
Investimentos financeiros	52,4	2,7%	61,8	3,3%
Cheques pré-datados	10,1	0,5%	6,8	0,4%
Warrant e penhor mercantil	9,6	0,5%	7,6	0,4%
Saques de empresas no exterior	9,6	0,5%	5,3	0,3%
Contratos e travas de domicílio bancário	5,8	0,3%	6,4	0,3%
Coobrigações de instituições financeiras	5,5	0,3%	6,6	0,3%
Outros	0,7	0,0%	0,1	0,0%
Subtotal	1.780,9	92,8%	1.745,7	92,4%
Notas promissórias	137,2	7,2%	144,0	7,6%
Total	1.918,1	100,0%	1.889,7	100,0%

Operações de Crédito | Inadimplência e Provisões para Perdas

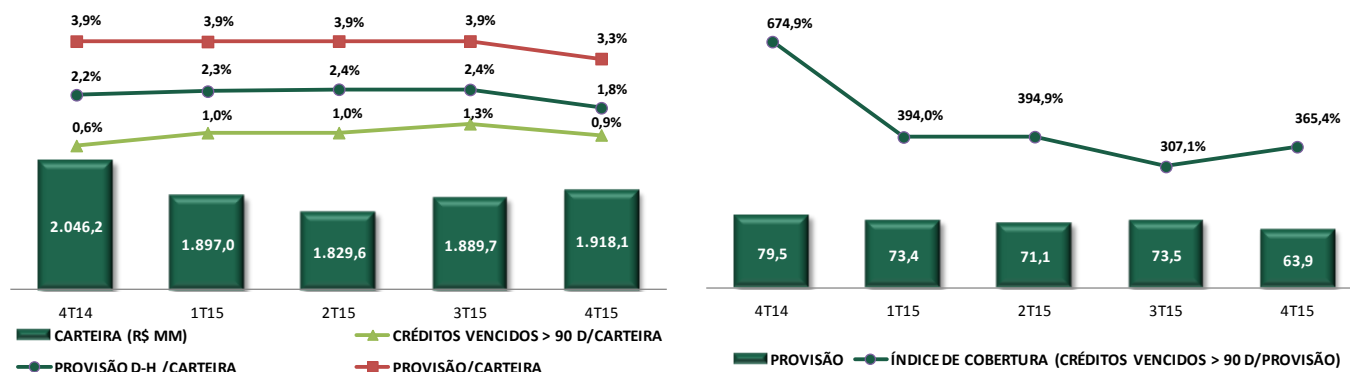
A pulverização, aliada à seletividade presente na concessão de nossos créditos, resultou na redução do nível de nossas provisões, mesmo neste cenário de maior insolvência das empresas.

R\$ milhões

	4T15			3T15		
	Carteira	Provisão	% Total Provisão	Carteira	Provisão	% Total Provisão
Créditos "AA - C"	1.833,9	29,9	46,8%	1.789,1	29,0	39,5%
Créditos "D - H"	84,2	34,0	53,2%	100,6	44,5	60,5%
Total	1.918,1	63,9	100,0%	1.889,7	73,5	100,0%
Provisão/Carteira	-	3,3%	-	-	3,9%	-
Provisão D-H/Carteira	-	1,8%	-	-	2,4%	-
Vencidos acima de 90 dias/Carteira	-	0,9%	-	-	1,3%	-

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 4T15 as provisões representavam 3,3% (3,9% no 4T14), as provisões para créditos classificados com rating Bacen D-H representavam 1,8% (2,2% no 4T14) e os créditos vencidos acima de 90 dias totalizaram 0,9% (0,6% no 4T14). Mantém um elevado índice de cobertura, que foi de 365,4% no 4T15 e de 674,9% no 4T14, neste último tem-se o reflexo do reforço de provisões realizado no encerramento do 4T14.



Patrimônio Líquido

O Patrimônio Líquido do Banco atingiu R\$691,0 milhões no 4T15, conforme a tabela abaixo:

	R\$ milhões
Saldo em 30.09.2015	685,8
Ajustes MTM	1,6
Juros sobre Capital Próprio	(16,0)
Resultados no Período	19,6
Saldo em 31.12.2015	691,0

Captação

No 4T15 a captação totalizou R\$3,2 bilhões, apresentando redução de 5,8% em relação ao 3T15 e aumento de 7,7% em relação ao 4T14.

	R\$ milhões				
Captação	4T15	3T15	4T14	4T15/3T15	4T15/4T14
Depósitos à Vista	95,6	105,8	181,0	-9,7%	-47,2%
Depósitos a Prazo + LCA + LCI + LF	1.568,7	1.493,7	1.481,0	5,0%	5,9%
<i>Até 1 ano</i>	1.024,4	991,0	1.012,5	3,4%	1,2%
<i>Acima de 1 ano</i>	544,3	502,7	468,5	8,3%	16,2%
Depósitos Interfinanceiros	106,4	52,1	40,6	104,2%	162,3%
Captações no Mercado Aberto	148,2	260,7	190,1	-43,2%	-22,1%
Obrigações por Empréstimos e Repasses no Exterior ⁽¹⁾	160,9	481,2	259,4	-66,6%	-38,0%
DPGE	1.072,2	953,5	773,5	12,5%	38,6%
Total	3.152,0	3.347,0	2.925,6	-5,8%	7,7%

⁽¹⁾ Inclui obrigações em moeda estrangeira, empréstimos e repasses no exterior, 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.

 Moody's Investors Service Aa3.br/Br-1 (nac.) Setembro/2015	 Fitch Ratings KNOW YOUR RISK A-(bra): Longo Prazo F2(bra): Curto Prazo Dezembro 2015	 RISKbank SISTEMA DE CLASSIFICAÇÃO DE RISCO EMPRESARIAL Baixo Risco: Médio Prazo Disclosure: Excelente Janeiro 2016
---	---	---

Eventos Relevantes e Subsequentes - 4T15

- No dia 02.10.2015, em continuidade a realização da Oferta Pública por Aumento de Participação (“OPA”), foi divulgado ao mercado o Fato Relevante informando o entendimento do Colegiado da CVM sobre o mérito do pedido de reconsideração apresentado pela Acionista Controladora, que estaria prejudicado em função de regra aplicada no cálculo de ações em circulação pela área técnica da CVM, e deliberou o encaminhamento do processo à SRE para as providências cabíveis;
- Conforme Ata de Reunião do Conselho de Administração realizada em 04 de dezembro de 2015, foi deliberada a incorporação da sua controlada Sofisa Serviços Gerais de Administração Ltda., com a extinção das quotas representativas do capital social desta sociedade;
- Em 15.12.2015 foi aprovada pelo Conselho de Administração o pagamento aos acionistas de Juros sobre o Capital Próprio, no valor bruto de R\$ 25,5 milhões, referentes ao exercício 2015. O pagamento foi realizado em 29.12.2015;
- Em 23.12.2015 foi divulgado o Fato Relevante que informou a recepção do Ofício nº 237/2015/CVM/SER/GER-1, que notificou o indeferimento, pelo Colegiado da CVM, do pedido de reconsideração apresentado pela Controladora da Companhia. Dessa forma, a acionista controladora do Sofisa deverá realizar OPA, devendo protocolar a documentação pertinente no prazo de 44 dias a contar aquela data;
- Em 01.02.2016 foi divulgado o Fato Relevante que comunicou aos acionistas e ao mercado a recepção da correspondência encaminhada pela Acionista Controladora com a intenção de realizar (i) uma oferta pública para a aquisição das ações preferenciais em circulação por aumento de participação; (ii) uma oferta pública para o cancelamento do registro da Companhia para negociação de ações preferenciais no mercado como emissora de valores mobiliários categoria “A”, cumulada com (iii) uma oferta pública para a saída da Companhia do segmento especial de listagem da BM&FBOVESPA;
- Em 18.02.2016 foi divulgado Fato Relevante comunicando que em Assembleia Geral Extraordinária, realizada naquela data, os acionistas deliberaram (i) escolher o Brasil Plural S.A. Banco Múltiplo, dentre os avaliadores indicados pelo Conselho de Administração para a elaboração do laudo de avaliação e apuração do preço justo e (ii) pela saída da Companhia do Nível 2 de Governança Corporativa da BM&FBOVESPA;
- Em 03.03.2016 novo Fato Relevante comunicou a disponibilização do Laudo de Avaliação do Brasil Plural S.A. Banco Múltiplo no site da Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e no site de Relações com Investidores do Banco.

Anexo I - Balanço Patrimonial Consolidado

R\$ mil

ATIVO	4T15	3T15	4T14	Varição 4T15/3T15	Varição 4T15/4T14
Disponibilidades	27.664	32.021	116.430	-13,6%	-76,2%
Aplicações interfinanceiras de liquidez	135.624	431.468	49.288	-68,6%	175,2%
Títulos e valores mobiliários e derivativos	470.661	420.433	226.183	11,9%	108,1%
Relações interfinanceiras	16.524	50.005	36.331	-67,0%	-54,5%
Operações de crédito	1.554.312	1.517.218	1.641.164	2,4%	-5,3%
Operações de arrendamento mercantil	960	888	2.316	8,1%	-58,5%
Outros créditos	174.236	202.736	241.217	-14,1%	-27,8%
Outros valores e bens	7.618	9.365	4.458	-18,7%	70,9%
Ativo Circulante	2.387.599	2.664.134	2.317.387	-10,4%	3,0%
Aplicações interfinanceiras de liquidez	127.523	349.999	40.001	0,0%	218,8%
Títulos e valores mobiliários e derivativos	1.011.606	653.270	933.090	54,9%	8,4%
Operações de crédito	229.779	235.087	204.829	-2,3%	12,2%
Operações de arrendamento mercantil	421	617	104	-31,8%	304,8%
Outros créditos	346.142	349.790	303.139	-1,0%	14,2%
Outros valores e bens	21.535	20.277	35.884	6,2%	-40,0%
Ativo Realizável a Longo Prazo	1.737.006	1.609.040	1.517.047	8,0%	14,5%
Investimentos	907	907	907	0,0%	0,0%
Imobilizado de uso	35.655	35.974	37.092	-0,9%	-3,9%
Diferido	71	82	114	-13,4%	-37,7%
Ativo Permanente	36.633	36.963	38.113	-0,9%	-3,9%
Total do Ativo	4.161.238	4.310.137	3.872.547	-3,5%	7,5%
PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	4T15	3T15	4T14	Varição 4T15/3T15	Varição 4T15/4T14
Depósitos	1.491.123	1.149.350	1.406.851	29,7%	6,0%
Captações no mercado aberto	60.314	260.740	138.872	-76,9%	-56,6%
Recursos de aceite e emissão de títulos	223.144	491.795	210.643	-54,6%	5,9%
Relações interfinanceiras e interdependências	83.850	57.990	20.363	44,6%	311,8%
Obrigações por empréstimos	83.696	96.909	155.728	-13,6%	-46,3%
Obrigações por repasses	3.373	11.889	28.624	-71,6%	-88,2%
Instrumentos financeiros derivativos	2.258	2.364	440	-4,5%	413,2%
Outras obrigações	117.723	147.590	186.667	-20,2%	-36,9%
Passivo Circulante	2.065.481	2.218.627	2.148.188	-6,9%	-3,9%
Depósitos	1.104.432	1.221.102	855.348	-9,6%	29,1%
Captações no mercado aberto	87.849	-	51.213	0,0%	71,5%
Recursos de aceite e emissão de títulos	39.922	61.425	54.249	-35,0%	-26,4%
Obrigações por Empréstimos	1.276	-	8.272	0,0%	-84,6%
Obrigações por repasses	58.789	59.583	39.165	-1,3%	50,1%
Outras obrigações	112.463	63.594	56.552	76,8%	98,9%
Exigível a Longo Prazo	1.404.731	1.405.704	1.064.799	-0,1%	31,9%
Resultado de exercícios futuros	98	98	64	0,0%	53,1%
Patrimônio Líquido	691.005	685.762	656.850	0,8%	5,2%
Patrimônio Líquido de minoritários nas controladas	(77)	(54)	2.646	42,6%	-102,9%
Total do Passivo e Patrimônio Líquido	4.161.238	4.310.137	3.872.547	-3,5%	7,5%

Anexo II - Demonstração de Resultado Consolidada

R\$ mil

	4T15	3T15	Variação 4T15/3T15	4T14	Variação 4T15/4T14	2015	2014	Variação 2015/2014
Operações de crédito	108.920	110.973	-1,8%	100.287	8,6%	413.304	341.295	21,1%
Operações de arrendamento mercantil	1.156	504	129,4%	8.354	-86,2%	5.673	51.072	-88,9%
Operações com títulos e valores mobiliários	50.963	43.011	18,5%	22.576	125,7%	168.680	102.343	64,8%
Instrumentos financeiros derivativos	(7.771)	39.457	-119,7%	11.635	-166,8%	37.148	15.419	140,9%
Resultado de operações de câmbio	1.991	38.477	-94,8%	10.440	-80,9%	74.736	36.282	106,0%
Operações de venda ou transferência de ativos financeiros	27	51	-47,1%	178	-84,8%	281	1.513	-81,4%
Receitas da intermediação financeira	155.286	232.473	-33,2%	153.470	1,2%	699.822	547.924	27,7%
Operações de captação no mercado	(96.025)	(85.692)	12,1%	(70.535)	36,1%	(337.586)	(256.354)	31,7%
Operações de empréstimos, cessões e repasses	6.677	(110.281)	-106,1%	(18.342)	-136,4%	(152.771)	(47.827)	219,4%
Operações de arrendamento mercantil	(1.086)	(432)	151,4%	(8.199)	-86,8%	(5.332)	(49.375)	-89,2%
Resultado de operações de câmbio	-	-	0,0%	-	0,0%	(10.842)	(7)	154785,7%
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(8.249)	(6.638)	24,3%	(19.418)	-57,5%	(24.711)	(36.893)	-33,0%
Despesas da intermediação financeira	(98.683)	(203.043)	-51,4%	(116.494)	-15,3%	(531.242)	(390.456)	36,1%
Resultado bruto da intermediação financeira	56.603	29.430	92,3%	36.976	53,1%	168.580	157.468	7,1%
Receitas de prestação de serviços	4.794	4.814	-0,4%	4.331	10,7%	17.176	13.908	23,5%
Despesas de pessoal	(16.452)	(14.125)	16,5%	(12.517)	31,4%	(57.231)	(49.999)	14,5%
Outras despesas administrativas	(13.228)	(12.846)	3,0%	(12.501)	5,8%	(54.510)	(53.818)	1,3%
Despesas tributárias	(5.508)	(3.778)	45,8%	(8.314)	-33,8%	(18.679)	(22.203)	-15,9%
Outras receitas operacionais	6.164	23.287	-73,5%	11.260	-45,3%	52.590	32.145	63,6%
Outras despesas operacionais	(8.774)	(2.489)	252,5%	(1.475)	494,8%	(13.601)	(7.256)	87,4%
Outras receitas (despesas) operacionais	(33.004)	(5.137)	542,5%	(19.216)	71,8%	(74.255)	(87.223)	-14,9%
Resultado Operacional	23.599	24.293	-2,9%	17.760	32,9%	94.325	70.245	34,3%
Resultado não operacional	232	(476)	-148,7%	(509)	-145,6%	(2.522)	(2.666)	-5,4%
Resultado antes de impostos e participação	23.831	23.817	0,1%	17.251	38,1%	91.803	67.579	35,8%
Imposto de renda e contribuição social	(2.741)	9.441	-129,0%	(3.350)	-18,2%	(1.129)	(21.915)	-94,8%
Provisão de imposto de renda e contribuição social	2.071	(3.209)	-164,5%	2.137	-3,1%	(11.748)	(11.701)	0,4%
Ativos fiscais diferidos	(4.812)	12.650	-138,0%	(5.487)	-12,3%	10.619	(10.214)	-204,0%
Participações no lucro - Empregados	(1.774)	(3.574)	-50,4%	(1.200)	-	(11.023)	(10.563)	4,4%
Participações de minoritários nas controladas	273	217	25,8%	83	228,9%	4.256	959	343,8%
Lucro líquido	19.589	29.901	-34,5%	12.784	53,2%	83.907	36.060	132,7%

Anexo III - Fluxo de Caixa Consolidado

	R\$ mil			
	4T15	3T15	2015	2014
Lucro Líquido Ajustado	13.197	52.843	111.755	76.317
Lucro Líquido	19.589	29.901	83.907	36.060
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	8.249	6.638	24.711	36.893
Impostos Diferidos	- 15.470	15.470	-	-
Depreciações e Amortizações	829	834	3.137	3.364
Varição de Ativos e Obrigações	- 2.797	- 186.965	- 185.305	- 100.080
(Aumento) Redução em Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	486.384	- 498.700	- 160.419	- 55.992
(Aumento) Redução em T.V.M. e Instrumentos Financeiros Derivativos	- 406.910	25.883	- 347.245	- 41.131
(Aumento) Redução em Relações Interfinanceiras e Interdependências	59.341	- 4.229	83.294	- 1.768
(Aumento) Redução em Operações de Crédito e Arrendamento Mercantil	- 26.206	- 57.443	68.715	- 234.865
(Aumento) Redução em Outros Créditos e Outros Valores e Bens	34.403	- 97.351	4.682	- 4.106
Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	3.187	- 3.187	-	13.649
Aumento (Redução) em Depósitos	225.103	256.588	333.356	448.491
Aumento (Redução) em Captações no Mercado Aberto	- 112.577	127.836	- 41.922	- 38.304
Aumento (Redução) em Recursos de Aceites de Emissão de Títulos	- 290.154	86.249	- 52.866	66.345
Aumento (Redução) em Obrigações por Empréstimos e Repasses	- 21.247	6.326	- 84.655	- 155.193
Aumento (Redução) em Instrumentos Financeiros Derivativos Passivo	- 106	1.802	1.818	- 1.223
Aumento (Redução) em Outras Obrigações	62.132	- 30.455	39.659	- 10.699
Aumento (Redução) em Resultados de Exercícios Futuros	-	59	34	- 176
Juros sobre o Capital Próprio	- 16.000	-	- 25.500	- 6.000
Dividendos	-	-	-	24.000
Participação de Acionistas Minoritários	- 147	- 343	- 4.256	- 5.108
Redução de Capital	-	-	-	50.000
ATIVIDADES OPERACIONAIS - Caixa Líquido Proveniente (Aplicado)	10.400	- 134.122	- 73.550	- 23.763
Alienação/Aquisição de Imobilizado de Uso	- 1.343	788	- 1.701	39.374
Diferido	11	11	43	1.079
ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS - Caixa Líquido Proveniente (Aplicado)	(1.332)	799	(1.658)	40.453
AUMENTO (REDUÇÃO) DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	9.068	(133.323)	(75.208)	16.690
Início do Período	47.195	180.518	131.471	114.781
Fim do Período	56.263	47.195	56.263	131.471
AUMENTO (REDUÇÃO) LÍQUIDA DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	9.068	(133.323)	(75.208)	16.690