

São Paulo, 15 de maio de 2015

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 1º trimestre de 2015 (1T15). 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 de R\$21,5 mm no 1T15;
- ❑ Índice de Basileia (100% Tier I) de 21,2% no 1T15.
- ❑ Crescimento da carteira de crédito no segmento Empresas: +11,6% (1T15/1T14);

Mensagem da Presidência

Os números do Banco Sofisa para este primeiro trimestre do ano apresentam-se bastante atrativos. Estamos colhendo os frutos de um conjunto de medidas para redução de despesas e melhoria de processos. Destacam-se principalmente o Lucro Líquido de R\$ 21,5 mm e a sólida base de capital, evidenciada pelo Índice de Basileia III de 21,2%, que abre um enorme espaço de crescimento para o Banco nos próximos anos.

A carteira de crédito para empresas apresentou crescimento de 11,6% em comparação ao mesmo período do ano passado. O ambiente econômico, no entanto, confirmou as expectativas de forte desaceleração no ritmo de atividade no primeiro trimestre de 2015. O cenário esperado de corte de despesas pelo governo, evolução negativa do PIB e possível deterioração nos indicadores de emprego poderá limitar nosso apetite pela expansão do volume de negócios para o ano. Certamente, trabalharemos com atenção redobrada na concessão de crédito, revisão e monitoramento da carteira de crédito, assim como reforço preventivo em provisionamento para perdas.

Agradecemos a confiança de nossos clientes e acionistas e a dedicação de nossos colaboradores. Estamos certos de que nosso trabalho dedicado somado à criatividade e foco no desenvolvimento dos negócios consolidarão um futuro de grandes oportunidades ao Banco Sofisa.

Alexandre Burmaian
Diretor Presidente

Teleconferências Resultados 1T15

18 de maio 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)

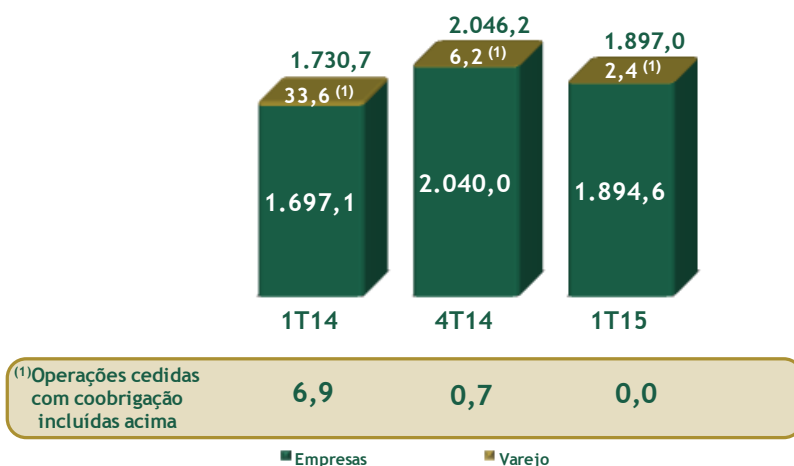
Balanco Patrimonial	1T15	4T14	1T14	1T15/4T14	1T15/1T14
Caixa Livre ⁽¹⁾	1.185,6	1.043,5	804,1	13,6%	47,4%
Total de Operações de Crédito ⁽²⁾ (A)	1.897,0	2.046,2	1.730,7	-7,3%	9,6%
Operações Empresas	1.894,6	2.040,0	1.697,1	-7,1%	11,6%
Operações Varejo	2,4	6,2	33,6	-61,5%	-92,9%
Captação Total (B)	2.996,7	2.925,6	2.554,9	2,4%	17,3%
Depósitos Totais	2.366,5	2.476,1	1.981,7	-4,4%	19,4%
Índice Operações de Crédito / Captações (A/B)	63,3%	69,9%	67,7%	-6,6 p.p.	-4,4 p.p.
Patrimônio Líquido (C)	675,2	656,9	651,6	2,8%	3,6%
Alavancagem (A/C)	2,8	3,1	2,7	-9,8%	5,8%
Resultado	1T15	4T14	1T14	1T15/4T14	1T15/1T14
Resultado da Intermediação Financeira	32,7	37,0	47,1	-11,6%	-30,6%
Receitas de Prestação de Serviços	3,7	4,3	2,8	-13,8%	35,2%
Despesas de Pessoal	(12,7)	(12,5)	(11,4)	1,4%	11,2%
Outras Despesas Administrativas	(13,5)	(12,5)	(13,4)	8,4%	1,1%
Participações no lucro - Empregados	(3,9)	(1,2)	(6,1)	223,3%	-36,3%
Lucro Líquido	21,5	12,8	6,8	67,9%	215,6%
Ações	1T15	4T14	1T14	1T15/4T14	1T15/1T14
Lucro Líquido por Ação (R\$)	0,16	0,09	0,05	67,9%	223,0%
Número de Ações em Circulação (milhares)	137.747	137.747	137.747	0%	0%
Valor Patrimonial por Ação (R\$)	4,90	4,77	4,73	2,8%	3,6%
Dividendos + JCP Pagos Líquido	-	21,5	7,6	-100,0%	-100,0%
Dividendos + JCP Pagos por ação Líquido (R\$)	-	0,16	0,06	-100,0%	-100,0%
Valor de Mercado	309,9	359,5	378,8	-13,8%	-18,2%
Eficiência / Rentabilidade (%)	1T15	4T14	1T14	1T15/4T14	1T15/1T14
ROAE a.a.	12,9%	7,8%	3,9%	5,1 p.p.	9,0 p.p.
ROAA a.a.	2,2%	1,4%	0,8%	0,8 p.p.	1,4 p.p.
Margem Financeira ⁽³⁾	5,5%	9,4%	8,8%	-3,9 p.p.	-3,3 p.p.
Índice de Eficiência ⁽³⁾	41,7%	31,0%	39,7%	10,7 p.p.	2,0 p.p.
Índice de Basileia	21,2%	16,3%	16,8%	4,9 p.p.	4,4 p.p.
Qualidade da carteira de crédito (%)	1T15	4T14	1T14	1T15/4T14	1T15/1T14
PDD ⁽²⁾ / Operações de Crédito ⁽²⁾	3,9%	3,9%	4,3%	0,0 p.p.	-0,4 p.p.
Atraso superior a 90 dias ⁽⁴⁾ / Operações de Crédito ⁽²⁾	1,0%	0,6%	1,0%	0,4 p.p.	0,0 p.p.

⁽¹⁾ Disponibilidades + Aplicações Interfinanceiras de Liquidez + TVM (livres e compromissados) - Captações no Mercado Aberto . | ⁽²⁾ Considera operações cedidas com cobrança. ⁽³⁾ Exclui efeitos de PDD e recuperações de crédito. | ⁽⁴⁾ Inclui créditos e parcelas vencidas há mais de 90 dias.

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

No 1T15 a carteira de operações de crédito totalizou R\$1,9 bilhão, apresentando redução de 7,3% em relação ao 4T14 e crescimento de 9,6% quando comparada ao 1T14.

A carteira de crédito do segmento Empresas totalizou R\$1,9 bilhão no 1T15, redução de 7,1% em relação ao 4T14 e crescimento de 11,6% se comparada ao 1T14. A carteira de Varejo totalizou R\$2,4 milhões no 1T15, reduções de 61,5% em relação aos R\$6,2 milhões registrados no 4T14 e de 92,9% em comparação à carteira de R\$33,6 milhões do 1T14.



O maior devedor representou 1,6% da carteira total e 4,5% do Patrimônio Líquido, sendo a maior participação setorial sobre a carteira total igual a 17,9%. Na distribuição da carteira de operações de crédito por prazos de vencimento, a predominância das operações permaneceu no curto prazo, sendo 87,8% das operações (Empresas e Varejo) com vencimento em até 1 ano.

No 1T15 o Banco apresentou 95,2% da carteira de crédito entre os ratings “AA” a “C”.

Operações de Crédito | Empresas

O crédito a Empresas totalizou R\$1,9 bilhão, representando 99,9% do total da carteira de crédito no 1T15 (99,7% no 4T14), representando um decréscimo de 7,1% em relação ao 4T14 e acréscimo de 11,6% em relação ao 1T14. Excluindo os financiamentos adquiridos, a carteira permanece com uma redução de 7,1% e elevação de 12,6% em relação ao 4T14 e ao 1T14, respectivamente.

Composição da Carteira	R\$ milhões				
	1T15	4T14	1T14	1T15/4T14	1T15/1T14
Conta Garantida	566,7	915,4	770,4	-38,1%	-26,4%
Capital de Giro	1.021,8	746,8	570,5	36,8%	79,1%
Outros ⁽¹⁾	303,3	373,5	339,6	-18,8%	-10,7%
Subtotal	1.891,8	2.035,7	1.680,5	-7,1%	12,6%
Financiamentos Adquiridos	2,8	4,3	16,6	-34,9%	-83,2%
Total	1.894,6	2.040,0	1.697,1	-7,1%	11,6%

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

Operações de Crédito | Varejo

As operações de Varejo totalizaram R\$2,4 milhões no 1T15 correspondendo a 0,1% da carteira total (0,3% no 4T14), queda de 61,5% em comparação ao 4T14 e de 92,9% em relação ao 1T14.

Composição da Carteira	R\$ milhões				
	1T15	4T14	1T14	1T15/4T14	1T15/1T14
Crédito Consignado / CDC / Outros ⁽¹⁾	0,8	2,2	11,0	-63,8%	-92,7%
Veículos ⁽²⁾	1,6	4,0	22,6	-60,1%	-92,9%
Total	2,4	6,2	33,6	-61,5%	-92,9%

⁽¹⁾ Inclui crédito ao consumidor, cheque especial, títulos descontados e outros. Considera carteiras cedidas com coobrigação. | ⁽²⁾ Inclui Leasing e CDC Veículos. Considera carteiras cedidas com coobrigação.

Em função da venda da estrutura de originação e de crédito em 14 de maio de 2010, há a projeção de liquidação dos saldos remanescentes da carteira de Varejo até o primeiro trimestre de 2016.

Distribuição de Garantias | (R\$mm)

Varejo	R\$ milhões			
	1T15	% Part.	4T14	% Part.
Veículos ⁽¹⁾	1,6	0,1%	4,0	0,2%
Crédito Consignado / CDC / Outros ⁽¹⁾	0,8	0,0%	2,2	0,1%
Empresas	1T15	% Part.	4T14	% Part.
Duplicatas	1.360,4	71,7%	1.490,1	72,8%
Alienação fiduciária	137,3	7,2%	134,7	6,6%
Coobrigações de instituições financeiras	3,6	0,2%	5,2	0,3%
Contratos e travas de domicílio bancário	3,3	0,2%	3,2	0,2%
Recebíveis	148,9	7,8%	140,2	6,9%
Warrant e penhor mercantil	11,5	0,6%	11,8	0,6%
Investimentos financeiros	45,1	2,4%	41,6	2,0%
Cheques pré-datados	9,9	0,5%	21,7	1,1%
Saques de empresas no exterior	7,7	0,4%	25,1	1,2%
Subtotal	1.730,1	91,2%	1.879,8	91,9%
Notas promissórias	166,9	8,8%	166,4	8,1%
Total	1.897,0	100,0%	2.046,2	100,0%

⁽¹⁾ Inclui operações cedidas com coobrigação.

Operações de Crédito | Inadimplência e Provisões para Perdas

A despesa de provisão para crédito de liquidação duvidosa totalizou R\$640 mil no 1T15, representando redução de R\$18,8 milhões em relação aos R\$19,4 milhões no 4T14 e de R\$7,9 milhões aos R\$8,6 milhões do 1T14.

R\$ milhões

	1T15			4T14		
	Carteira	Provisão	% Total Provisão	Carteira	Provisão	% Total Provisão
Créditos "AA - C"	1.804,8	29,8	41,2%	1.973,9	34,8	44,6%
Créditos "D - H"	89,8	42,6	58,8%	66,1	43,2	55,4%
Total	1.894,6	72,4	100,0%	2.040,0	78,0	100,0%
Provisão/Carteira	-	3,8%	-	-	3,8%	-
Provisão D-H/Carteira	-	2,2%	-	-	2,1%	-
Vencidos acima de 90 dias ⁽¹⁾ /Carteira	-	0,9%	-	-	0,5%	-

Provisão Varejo

R\$ milhões

	1T15			4T14		
	Carteira	Provisão	% Total Provisão	Carteira	Provisão	% Total Provisão
Créditos "AA - C"	1,1	0,0	0,9%	4,2	0,0	0,0%
Créditos "D - H"	1,3	1,0	99,1%	2,0	1,5	100,0%
Total	2,4	1,0	100,0%	6,2	1,5	100,0%
Provisão ⁽²⁾ /Carteira ⁽²⁾	-	40,9%	-	-	24,3%	-
Provisão D-H ⁽²⁾ /Carteira ⁽²⁾	-	40,5%	-	-	24,3%	-
Vencidos acima de 90 dias ⁽¹⁾ /Carteira ⁽²⁾	-	32,0%	-	-	15,5%	-

Provisão Consolidada

R\$ milhões

	1T15			4T14		
	Carteira	Provisão	% Total Provisão	Carteira	Provisão	% Total Provisão
Créditos "AA - C"	1.805,9	29,8	40,6%	1.978,1	34,8	43,8%
Créditos "D - H"	91,1	43,6	59,4%	68,1	44,7	56,2%
Total	1.897,0	73,4	100,0%	2.046,2	79,5	100,0%
Provisão ⁽²⁾ /Carteira ⁽²⁾	-	3,9%	-	-	3,9%	-
Provisão D-H ⁽²⁾ /Carteira ⁽²⁾	-	2,3%	-	-	2,2%	-
Vencidos acima de 90 dias ⁽¹⁾ /Carteira ⁽²⁾	-	1,0%	-	-	0,6%	-

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

Patrimônio Líquido

O Patrimônio Líquido do Banco atingiu R\$675,2 milhões no 1T15, conforme a tabela abaixo:

R\$ milhões

Saldo em 31.12.2014	656,8
Ajustes MTM	(3,1)
Resultados no Período	21,5
Saldo em 31.03.2015	675,2

Captação

No 1T15 a captação totalizou R\$3,0 bilhões, apresentando aumento de 2,4% em relação ao 4T14 e de 17,3% em relação ao 1T14.

Captação	R\$ milhões				
	1T15	4T14	1T14	1T15/4T14	1T15/1T14
Depósitos à Vista	132,0	181,0	128,9	-27,1%	2,4%
Depósitos a Prazo + LCA + LCI + LF	1.455,8	1.481,0	958,8	-1,7%	51,8%
<i>Até 1 ano</i>	1.035,3	1.012,5	577,8	2,3%	79,2%
<i>Acima de 1 ano</i>	420,5	468,5	381,0	-10,2%	10,4%
Depósitos Interfinanceiros	50,9	40,6	33,8	25,5%	50,6%
Captações no Mercado Aberto	208,6	190,1	343,7	9,7%	-39,3%
Obrigações por Empréstimos e Repasses no Exterior ⁽¹⁾	421,6	259,4	228,8	62,5%	84,3%
Repasses BNDES / FINAME	-	-	0,6	0,0%	-100,0%
DPGE	727,8	773,5	860,3	-5,9%	-15,4%
Total	2.996,7	2.925,6	2.554,9	2,4%	17,3%

⁽¹⁾ 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.



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 BANCÁRIO

Baixo Risco: Médio Prazo
Disclosure: Excelente

Abril 2015

Anexo I - Balanço Patrimonial Consolidado

R\$ mil

ATIVO	1T15	4T14	1T14	Varição 1T15/4T14	Varição 1T15/1T14
Disponibilidades	96.691	116.430	60.701	-17,0%	59,3%
Aplicações interfinanceiras de liquidez	123.873	49.288	55.385	151,3%	123,7%
Títulos e valores mobiliários e derivativos	250.057	226.183	162.272	10,6%	54,1%
Relações interfinanceiras	61.595	36.331	48.763	69,5%	26,3%
Operações de crédito	1.531.167	1.641.164	1.376.022	-6,7%	11,3%
Operações de arrendamento mercantil	1.210	2.316	6.376	-47,8%	-81,0%
Outros créditos	180.127	241.217	184.970	-25,3%	-2,6%
Outros valores e bens	4.798	4.458	9.053	7,6%	-47,0%
Ativo Circulante	2.249.518	2.317.387	1.903.542	-2,9%	18,2%
Aplicações interfinanceiras de liquidez	161.899	40.001	48	304,7%	337189,6%
Títulos e valores mobiliários e derivativos	896.211	933.090	966.083	-4,0%	-7,2%
Operações de crédito	222.247	204.829	176.656	8,5%	25,8%
Operações de arrendamento mercantil	862	104	1.247	728,8%	-30,9%
Outros créditos	306.532	303.139	287.887	1,1%	6,5%
Outros valores e bens	23.008	35.884	66.888	-35,9%	-65,6%
Ativo Realizável a Longo Prazo	1.610.759	1.517.047	1.498.809	6,2%	7,5%
Investimentos	907	907	907	0,0%	0,0%
Imobilizado de uso	36.630	37.092	75.659	-1,2%	-51,6%
Diferido	104	114	150	-8,8%	-30,7%
Ativo Permanente	37.641	38.113	76.716	-1,2%	-50,9%
Total do Ativo	3.897.918	3.872.547	3.479.067	0,7%	12,0%
PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	1T15	4T14	1T14	Varição 1T15/4T14	Varição 1T15/1T14
Depósitos	1.273.873	1.406.851	1.020.856	-9,5%	24,8%
Captações no mercado aberto	148.158	138.872	343.691	6,7%	-56,9%
Recursos de aceite e emissão de títulos	458.627	210.643	183.227	117,7%	150,3%
Relações interfinanceiras e interdependências	28.671	20.363	12.353	40,8%	132,1%
Obrigações por empréstimos	128.766	155.728	103.587	-17,3%	24,3%
Obrigações por repasses	22.911	28.624	94.081	-20,0%	-75,6%
Instrumentos financeiros derivativos	892	440	981	102,7%	-9,1%
Outras obrigações	62.980	186.667	167.405	-66,3%	-62,4%
Passivo Circulante	2.124.878	2.148.188	1.926.181	-1,1%	10,3%
Depósitos	818.407	855.348	818.631	-4,3%	0,0%
Captações no mercado aberto	60.490	51.213	-	18,1%	0,0%
Recursos de aceite e emissão de títulos	53.147	54.249	22.634	-2,0%	134,8%
Obrigações por Empréstimos	8.262	8.272	5.988	-0,1%	38,0%
Obrigações por repasses	47.802	39.165	18	22,1%	265466,7%
Outras obrigações	109.340	56.552	49.933	93,3%	119,0%
Exigível a Longo Prazo	1.097.448	1.064.799	897.204	3,1%	22,3%
Resultado de exercícios futuros	76	64	147	18,8%	-48,3%
Patrimônio Líquido	675.221	656.850	651.641	2,8%	3,6%
Patrimônio Líquido dos acionistas não controlador	295	2.646	3.894	-88,9%	-92,4%
Total do Passivo e Patrimônio Líquido	3.897.918	3.872.547	3.479.067	0,7%	12,0%

Anexo II - Demonstração de Resultado Consolidada

	1T15	4T14	Variação 1T15/4T14	1T14*	Variação 1T15/1T14*	2014	2013	Variação 2014/2013
R\$ mil								
Operações de crédito	103.058	100.287	2,8%	76.263	35,1%	341.295	307.930	10,8%
Operações de arrendamento mercantil	2.688	8.354	-67,8%	13.138	-79,5%	51.072	102.037	-49,9%
Operações com títulos e valores mobiliários	35.191	22.576	55,9%	33.444	5,2%	102.343	114.306	-10,5%
Instrumentos financeiros derivativos	10.192	11.635	-12,4%	2.792	265,0%	15.419	(3.705)	-516,2%
Resultado de operações de câmbio	23.065	10.440	120,9%	5.708	304,1%	36.282	35.102	3,4%
Operações de venda ou transferência de ativos financeiros	122	178	-31,5%	535	-77,2%	1.513	1.386	9,2%
Receitas da intermediação financeira	174.316	153.470	13,6%	131.880	32,2%	547.924	557.056	-1,6%
Operações de captação no mercado	(77.659)	(70.535)	10,1%	(61.695)	25,9%	(256.354)	(212.610)	20,6%
Operações de empréstimos, cessões e repasses	(60.781)	(18.342)	231,4%	(2.417)	2414,7%	(47.827)	(61.175)	-21,8%
Operações de arrendamento mercantil	(2.538)	(8.199)	-69,0%	(12.109)	-79,0%	(49.375)	(101.292)	-51,3%
Operações de venda ou transferência de ativos financeiros	-	-	0,0%	(7)	-100,0%	(7)	(6.107)	-99,9%
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(640)	(19.418)	-96,7%	(8.570)	-92,5%	(36.893)	(21.005)	75,6%
Despesas da intermediação financeira	(141.618)	(116.494)	21,6%	(84.798)	67,0%	(390.456)	(402.189)	-2,9%
Resultado bruto da intermediação financeira	32.698	36.976	-11,6%	47.082	-30,6%	157.468	154.867	1,7%
Receitas de prestação de serviços	3.735	4.331	-13,8%	2.762	35,2%	13.908	11.920	16,7%
Despesas de pessoal	(12.689)	(12.517)	1,4%	(11.409)	11,2%	(49.999)	(63.463)	-21,2%
Outras despesas administrativas	(13.549)	(12.501)	8,4%	(13.442)	0,8%	(53.818)	(58.492)	-8,0%
Despesas tributárias	(4.043)	(8.314)	-51,4%	(5.566)	-27,4%	(22.203)	(19.709)	12,7%
Outras receitas operacionais	25.984	11.260	130,8%	6.195	319,4%	32.145	47.270	-32,0%
Outras despesas operacionais	(6.877)	(1.475)	366,2%	(6.264)	9,8%	(7.256)	(24.463)	-70,3%
Outras receitas (despesas) operacionais	(7.439)	(19.216)	-61,3%	(27.724)	-73,2%	(87.223)	(106.937)	-18,4%
Resultado Operacional	25.259	17.760	42,2%	19.358	30,5%	70.245	47.930	46,6%
Resultado não operacional	(351)	(509)	-31,0%	(915)	-61,6%	(2.666)	(21.093)	-87,4%
Resultado antes de impostos e participação	24.908	17.251	44,4%	18.443	35,1%	67.579	26.837	151,8%
Imposto de renda e contribuição social	(2.315)	(3.350)	-30,9%	(5.958)	-61,1%	(21.915)	(759)	2787,4%
Provisão de imposto de renda e contribuição social	(3.794)	2.137	-277,5%	(4.785)	-20,7%	(11.701)	(24.794)	-52,8%
Ativos fiscais diferidos	1.479	(5.487)	-127,0%	(1.173)	-226,1%	(10.214)	24.035	-142,5%
Participações no lucro - Empregados	(3.879)	(1.200)	223,3%	(6.092)	-36,3%	(10.563)	(3.091)	241,7%
Participações de minoritários nas controladas	2.747	83	3209,6%	436	530,0%	959	(1.713)	-156,0%
Lucro líquido	21.461	12.784	67,9%	6.829	214,3%	36.060	21.274	69,5%

(*) Reapresentação do 1T14 consolidado para fins de comparação face a correção monetária do REFIS 2009 e baixa de Ativo Intangível.

Anexo III - Fluxo de Caixa Consolidado

	R\$ mil			
	1T15	4T14	2014	2013
Lucro Líquido Ajustado	22.793	29.898	76.317	46.634
Lucro Líquido	21.461	12.784	36.060	21.274
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	640	19.418	36.893	21.005
Impostos Diferidos	-	(4.727)	-	-
Depreciações e Amortizações	692	396	3.364	4.355
Reversão de provisão para passivos contingentes	-	2.027	-	-
Varição de Ativos e Obrigações	(42.196)	(59.815)	(100.080)	(794.798)
(Aumento) Redução em Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	(211.639)	(61.782)	(55.992)	84.766
(Aumento) Redução em T.V.M. e Instrumentos Financeiros Derivativos	9.916	(122.795)	(41.131)	(531.216)
(Aumento) Redução em Relações Interfinanceiras e Interdependências	(16.956)	24.298	(1.768)	(8.951)
(Aumento) Redução em Operações de Crédito e Arrendamento Mercantil	92.289	(127.960)	(234.865)	(56.134)
(Aumento) Redução em Outros Créditos e Outros Valores e Bens	70.231	20.170	(4.106)	(85.930)
Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(4.003)	23.667	13.649	57.653
Aumento (Redução) em Depósitos	(169.919)	203.344	448.491	(231.722)
Aumento (Redução) em Captações no Mercado Aberto	18.563	(45.347)	(38.304)	178.762
Aumento (Redução) em Recursos de Aceites de Emissão de Títulos	195.842	44.837	66.345	26.911
Aumento (Redução) em Obrigações por Empréstimos e Repasses	(24.047)	18.236	(155.193)	(57.451)
Aumento (Redução) em Instrumentos Financeiros Derivativos Passivo	452	(387)	(1.223)	(4.532)
Aumento (Redução) em Outras Obrigações	(587)	(14.521)	(10.699)	(90.334)
Aumento (Redução) em Resultados de Exercícios Futuros	12	(2)	(176)	(659)
Juros sobre o Capital Próprio	-	-	(6.000)	(6.000)
Dividendos	-	(21.500)	(24.000)	(69.558)
Participação de Acionistas Minoritários	(2.350)	(73)	(5.108)	(403)
Redução de Capital	-	-	(50.000)	-
ATIVIDADES OPERACIONAIS - Caixa Líquido Proveniente (Aplicado)	(19.403)	(29.917)	(23.763)	(748.164)
Investimentos	-	39.374	39.374	-
Alienação/Aquisição de Imobilizado de Uso	(231)	1.452	1.079	3.461
Diferido	10	-	-	-
ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS - Caixa Líquido Proveniente (Aplicado)	(221)	40.826	40.453	3.461
AUMENTO (REDUÇÃO) DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	(19.624)	10.909	16.690	(744.703)
Início do Período	131.471	120.562	114.781	859.484
Fim do Período	111.847	131.471	131.471	114.781
AUMENTO (REDUÇÃO) LÍQUIDA DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	(19.624)	10.909	16.690	(744.703)