

São Paulo, 13 de maio de 2013

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 2013 (1T13). 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

- ❑ Índice de Basileia II (100% Tier I): 22,1% no 1T13
- ❑ Caixa Livre de R\$1,4 bi no 1T13
- ❑ Distribuição de Dividendos de R\$69,6 mm



Mensagem da Presidência

No primeiro trimestre de 2013 obtivemos sucesso na implementação de importante ajuste da estrutura do Banco, adequando-a a um cenário prospectivo de menor crescimento econômico sem, contudo, abdicar da capacidade potencial de geração de negócios.

Este esforço de redução de custos, que continuará ao longo do segundo trimestre deste ano, impacta os resultados momentaneamente, porém permite benefícios recorrentes a partir da segunda metade de 2013. Vale destacar que esse processo, abrangendo todos os departamentos do Banco, trouxe sensíveis melhoras nos processos internos permitindo antever uma futura expansão com baixo incremento de despesas.

O comportamento da carteira no trimestre refletiu a condição de baixa demanda de crédito por conta das empresas, além dos efeitos sazonais de início de ano.

Na busca pelo necessário crescimento dos negócios, intensificamos o trabalho de prospecção e colocação de produtos com envolvimento de toda a equipe comercial e participação ativa da alta administração, o que poderá se traduzir em aumento de carteira no segundo semestre.

Finalmente, destacamos a substancial distribuição de dividendos relativos a lucros de períodos anteriores, propiciando expressiva remuneração aos acionistas do Banco Sofisa sem comprometer o nível de capitalização da instituição, que permanece em patamar extremamente confortável, superior a 22%.

Gilberto Maktas Meiches
Diretor Presidente

Teleconferências Resultados 1T13

14 de maio de 2013

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

Ricardo Simone Pereira

Diretor Financeiro e de RI

Márcio do N. Miguel

Gerente de RI

Principais Indicadores

R\$ milhões (exceto onde indicado)

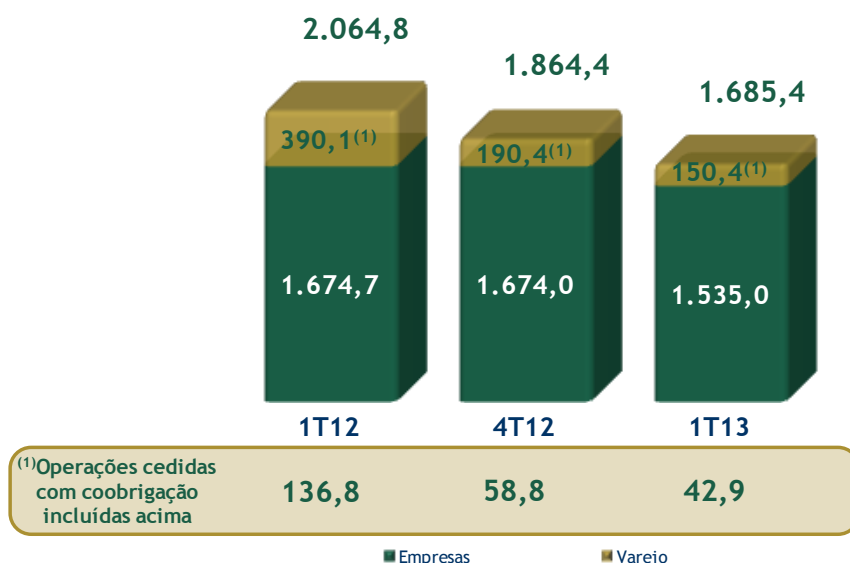
Balço Patrimonial	1T13	4T12	1T12	1T13/4T12	1T13/1T12
Caixa Livre ⁽¹⁾	1.398,7	1.392,1	1.854,8	0,5%	-24,6%
Total de Operações de Crédito ⁽²⁾ (A)	1.685,4	1.864,4	2.064,8	-9,6%	-18,4%
Operações Empresas	1.535,0	1.674,0	1.674,7	-8,3%	-8,3%
Operações Varejo	150,4	190,4	390,1	-21,0%	-61,4%
Captação Total (B)	2.615,4	2.718,2	3.287,0	-3,8%	-20,4%
Depósitos Totais	2.187,4	2.217,1	2.455,6	-1,3%	-10,9%
Índice Operações de Crédito / Captações (A/B)	64,4%	68,6%	62,8%	-4,1 p.p.	1,6 p.p.
Patrimônio Líquido (C)	707,7	780,2	786,9	-9,3%	-10,1%
Alavancagem (A/C)	2,4	2,4	2,6	-0,3%	-9,2%
Resultado	1T13	4T12	1T12	1T13/4T12	1T13/1T12
Resultado da Intermediação Financeira	36,2	59,3	53,2	-39,0%	-31,9%
Receitas de Prestação de Serviços	2,5	3,1	2,6	-19,1%	-1,1%
Despesas de Pessoal	(16,9)	(16,4)	(15,6)	3,1%	8,6%
Outras Despesas Administrativas	(14,0)	(28,0)	(16,3)	-49,9%	-14,1%
Lucro Líquido	0,6	1,5	12,6	-63,5%	-95,6%
Ações	1T13	4T12	1T12	1T13/4T12	1T13/1T12
Lucro Líquido por Ação (R\$)	0,00	0,01	0,09	-63,5%	-95,6%
Número de Ações em Circulação (milhares)	137.747	137.747	137.747	-	-
Valor Patrimonial por Ação (R\$)	5,14	5,66	5,71	-9,3%	-10,1%
Dividendos + JCP Pagos Líquido	69,6	-	6,8	-	922,9%
Dividendos + JCP Pagos por ação Líquido (R\$)	0,50	-	0,05	-	922,9%
Valor de Mercado	570,3	544,1	493,1	4,8%	15,6%
Eficiência / Rentabilidade (%)	1T13	4T12	1T12	1T13/4T12	1T13/1T12
ROAE	0,3%	3,4%	6,5%	-3,1 p.p.	-6,2 p.p.
ROAA	0,1%	0,7%	1,1%	-0,6 p.p.	-1,1 p.p.
Margem Financeira ⁽³⁾	6,5%	9,8%	8,8%	-3,3 p.p.	-2,3 p.p.
Índice de Eficiência ⁽³⁾	66,0%	55,9%	41,3%	10,1 p.p.	24,7 p.p.
Índice de Basileia	22,1%	24,8%	20,6%	-2,8 p.p.	1,5 p.p.
Qualidade da carteira de crédito (%)	1T13	4T12	1T12	1T13/4T12	1T13/1T12
PDD ⁽²⁾ / Operações de Crédito ⁽²⁾	6,2%	5,7%	6,0%	0,5 p.p.	0,2 p.p.
Atraso superior a 90 dias ⁽⁴⁾ / Operações de Crédito ⁽²⁾	2,3%	1,9%	1,8%	0,5 p.p.	0,6 p.p.

⁽¹⁾ Disponibilidades + Aplicações Interfinanceiras de Liquidez + TVM - Captações no Mercado Aberto - CPR - Quotas Subordinadas FDIC. | ⁽²⁾ Considera operações cedidas com coobrigação. | ⁽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 1T13 a carteira de operações de crédito, incluindo as operações cedidas com coobrigação, totalizou R\$1,7 bilhões, apresentando reduções de 9,6% em relação ao 4T12 e 18,4% quando comparada ao 1T12.

A carteira de crédito do segmento Empresas totalizou R\$1,5 bilhão no 1T13, com redução de 8,3% quando comparada ao 4T12 e 1T12. A carteira de Varejo, incluindo as operações cedidas com coobrigação, totalizou R\$150,4 milhões no 1T13, reduções de 21,0% em relação aos R\$190,4 milhões registrados no 4T12 e de 61,4% em comparação à carteira de R\$390,1 milhões do 1T12.



O maior devedor representou 1,8% da carteira total e 4,3% do Patrimônio Líquido, sendo a maior participação setorial sobre a carteira total igual a 11,4%. Na distribuição da carteira de operações de crédito por prazos de vencimento, a predominância das operações permaneceu no curto prazo, sendo 78,0% das operações (Empresas e Varejo) com vencimento em até 1 ano.

No 1T13 o Banco apresentou 91,0% da carteira de crédito, incluindo as operações cedidas com coobrigação, entre os ratings “AA” a “C”.

Operações de Crédito | Empresas

O crédito a Empresas atingiu R\$1,5 bilhão, representando 91,1% do total da carteira de crédito no 1T13 (89,8% no 4T12), com redução de 8,3% em relação ao 4T12 e 1T12. Excluindo os financiamentos adquiridos, a carteira registrou queda de 8,1% em relação ao 4T12 e redução de 7,0% em comparação ao 1T12.

Composição da Carteira	R\$ milhões				
	1T13	4T12	1T12	1T13/4T12	1T13/1T12
Conta Garantida	563,8	624,8	613,3	-9,8%	-8,1%
Capital de Giro	601,7	606,2	697,0	-0,7%	-13,7%
Outros ⁽¹⁾	356,4	424,7	325,5	-16,1%	9,5%
Subtotal	1.521,9	1.655,7	1.635,8	-8,1%	-7,0%
Financiamentos Adquiridos	13,1	18,3	38,9	-28,4%	-66,4%
Total	1.535,0	1.674,0	1.674,7	-8,3%	-8,3%

⁽¹⁾ Inclui: títulos descontados, financiamentos à importação e exportação, 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\$150,4 milhões no 1T13, incluindo as cedidas com coobrigação, correspondendo a 8,9% da carteira total (10,2% no 4T12), reduções de 21,0% em comparação ao 4T12 e de 61,4% em relação ao 1T12.

Composição da Carteira	R\$ milhões				
	1T13	4T12	1T12	1T13/4T12	1T13/1T12
Crédito Consignado / CDC / Outros ⁽¹⁾	41,6	54,4	102,0	-23,5%	-59,2%
Veículos ⁽²⁾	108,8	136,0	288,1	-20,0%	-62,2%
Total	150,4	190,4	390,1	-21,0%	-61,4%

⁽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, os saldos remanescentes da carteira de Varejo, existentes naquela data, apresentam o seguinte comportamento estimado para os próximos anos:

Saldos Remanescentes	R\$ milhões		
	4T13	4T14	4T15
Carteira Projetada	73	34	27

Distribuição de Garantias | (R\$mm)

Varejo	R\$ milhões			
	1T13	% Part.	4T12	% Part.
Veículos ⁽¹⁾	108,8	6,5%	136,0	7,3%
Crédito Consignado / CDC / Outros ⁽¹⁾	41,6	2,5%	54,4	2,9%
Empresas	1T13	% Part.	4T12	% Part.
Duplicatas	823,1	48,8%	878,8	47,1%
Alienação fiduciária	172,1	10,2%	186,7	10,0%
Coobrigações de instituições financeiras	28,8	1,7%	32,1	1,7%
Contratos e travas de domicílio bancário	7,6	0,5%	11,0	0,6%
Recebíveis	239,7	14,2%	272,2	14,6%
Warrant e penhor mercantil	28,9	1,7%	27,8	1,5%
Investimentos financeiros	47,6	2,8%	78,0	4,2%
Cheques pré-datados	20,6	1,2%	25,3	1,4%
Saques de empresas no exterior	14,6	0,9%	21,7	1,2%
Subtotal	1.533,4	91,0%	1.724,0	92,5%
Notas promissórias	152,0	9,0%	140,4	7,5%
Total	1.685,4	100,0%	1.864,4	100,0%

⁽¹⁾ Inclui operações cedidas com coobrigação.

Operações de Crédito | Inadimplência e Provisões para Perdas

As despesas totais com provisões somaram R\$3,9 milhões no 1T13, reduções de R\$14,8 milhões em relação aos R\$18,7 milhões apurados no 4T12 e de R\$21,6 milhões em relação aos R\$25,5 milhões apurados no 1T12.

Provisão Empresas

R\$ milhões

	1T13			4T12		
	Carteira	Provisão	% Total Provisão	Carteira	Provisão	% Total Provisão
Créditos "AA - C"	1.401,7	21,4	23,6%	1.546,0	22,0	24,3%
Créditos "D - H"	133,3	69,4	76,4%	128,0	68,4	75,7%
Total	1.535,0	90,8	100,0%	1.674,0	90,4	100,0%
Provisão/Carteira	-	5,9%	-	-	5,4%	-
Provisão D-H/Carteira	-	4,5%	-	-	4,1%	-
Vencidos acima de 90 dias ⁽¹⁾ /Carteira	-	2,3%	-	-	1,8%	-

Provisão Varejo

R\$ milhões

	1Q13			4Q12		
	Own Portfolio	Provision	% of Total	Own Portfolio	Provision	% of Total
Créditos "AA - C"	132,4	1,0	7,5%	168,0	1,2	7,3%
Créditos "D - H"	18,0	12,3	92,5%	22,4	15,1	92,7%
Total	150,4	13,3	100,0%	190,4	16,3	100,0%
Provisão ⁽²⁾ /Carteira ⁽²⁾	-	8,8%	-	-	8,5%	-
Provisão D-H ⁽²⁾ /Carteira ⁽²⁾	-	8,2%	-	-	7,9%	-
Vencidos acima de 90 dias ⁽¹⁾ /Carteira ⁽²⁾	-	2,9%	-	-	2,9%	-

Provisão Consolidada

R\$ millions

	1Q13			4Q12		
	Own Portfolio	Provision	% of Total	Own Portfolio	Provision	% of Total
Créditos "AA - C"	1.534,1	22,4	21,5%	1.714,1	23,2	21,7%
Créditos "D - H"	151,3	81,7	78,5%	150,4	83,5	78,3%
Total	1.685,4	104,1	100,0%	1.864,4	106,7	100,0%
Provisão ⁽²⁾ /Carteira ⁽²⁾	-	6,2%	-	-	5,7%	-
Provisão D-H ⁽²⁾ /Carteira ⁽²⁾	-	4,8%	-	-	4,5%	-
Vencidos acima de 90 dias ⁽¹⁾ /Carteira ⁽²⁾	-	2,3%	-	-	1,9%	-

⁽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\$707,7 milhões no 1T13, conforme a tabela abaixo:

R\$ milhões

Saldo em 31.12.2012	780,2
Ajustes MTM	-3,5
Resultados no Período	0,6
Dividendos Provisionados	-69,6
Saldo em 31.03.2013	707,7

Captação

No 1T13 a captação total somou R\$2,6 bilhões, apresentando reduções respectivas de 3,8% e 20,4% em relação ao 4T12 e ao 1T12.

Captação	R\$ milhões				
	1T13	4T12	1T12	1T13/4T12	1T13/1T12
Depósitos à Vista	97,9	99,1	67,7	-1,2%	44,8%
Depósitos a Prazo + LCA + LCI + LF	902,7	931,9	1.137,4	-3,1%	-20,6%
<i>Até 1 ano</i>	493,8	472,0	559,6	4,6%	-11,8%
<i>Acima de 1 ano</i>	408,9	460,0	577,8	-11,1%	-29,2%
Depósitos Interfinanceiros	18,3	29,1	49,2	-37,2%	-62,9%
Captações no Mercado Aberto	33,7	49,6	5,0	-32,1%	581,0%
Obrigações por Empréstimos e Repasses no Exterior ⁽¹⁾	387,3	440,6	787,9	-12,1%	-50,8%
Repasses BNDES / FINAME	5,5	7,8	23,0	-29,0%	-76,0%
Cessões de Crédito	1,5	3,1	15,5	-50,7%	-90,2%
DPGE	1.168,5	1.156,9	1.201,4	1,0%	-2,7%
Total	2.615,4	2.718,2	3.287,0	-3,8%	-20,4%

⁽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.)

Dezembro 2012



AA-: Longo Prazo

A-1: Curto Prazo

Dezembro 2012



Baixo Risco: Médio Prazo

Disclosure: Excelente

Abril 2013

Eventos Subsequentes 1T13

☐ Pagamento de Dividendos relativos a lucros acumulados:

Em 28.03.2013 foi aprovado pelo Conselho de Administração o pagamento de Dividendos no valor de R\$69,6 milhões, realizado aos Acionistas em 08.04.2013.

Anexo I - Balanço Patrimonial Consolidado

R\$ mil

ATIVO	1T13	4T12	1T12	Varição 1T13/4T12	Varição 1T13/1T12
Disponibilidades	30.181	48.214	46.269	-37,4%	-34,8%
Aplicações interfinanceiras de liquidez	738.592	909.480	865.375	-18,8%	-14,7%
Títulos e valores mobiliários e derivativos	141.758	122.426	89.312	15,8%	58,7%
Relações interfinanceiras	27.633	24.244	15.707	14,0%	75,9%
Operações de crédito	1.213.926	1.340.046	1.347.831	-9,4%	-9,9%
Operações de arrendamento mercantil	25.854	30.205	54.365	-14,4%	-52,4%
Outros créditos	158.435	170.957	283.878	-7,3%	-44,2%
Outros valores e bens	6.420	8.599	92.400	-25,3%	-93,1%
Ativo Circulante	2.342.799	2.654.171	2.795.137	-11,7%	-16,2%
Aplicações interfinanceiras de liquidez	3.890	4.812	7.441	-19,2%	-47,7%
Títulos e valores mobiliários e derivativos	642.179	485.232	943.820	32,3%	-32,0%
Operações de crédito	211.218	233.959	337.688	-9,7%	-37,5%
Operações de arrendamento mercantil	7.425	11.102	28.235	-33,1%	-73,7%
Outros créditos	249.056	235.667	250.521	5,7%	-0,6%
Outros valores e bens	82.173	74.860	7.578	9,8%	984,4%
Ativo Realizável a Longo Prazo	1.195.941	1.045.632	1.575.283	14,4%	-24,1%
Investimentos	907	907	907	0,0%	0,0%
Imobilizado de uso	83.203	84.219	87.049	-1,2%	-4,4%
Diferido	207	225	1.160	-8,0%	-82,2%
Intangível	5.315	5.622	6.133	-5,5%	-13,3%
Ativo Permanente	89.632	90.973	95.249	-1,5%	-5,9%
Total do Ativo	3.628.372	3.790.776	4.465.669	-4,3%	-18,7%
PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	1T13	4T12	1T12	Varição 1T13/4T12	Varição 1T13/1T12
Depósitos	897.997	864.533	741.722	3,9%	21,1%
Captações no mercado aberto	33.711	49.627	4.951	-32,1%	580,9%
Recursos de aceite e emissão de títulos	111.188	108.929	80.435	2,1%	38,2%
Relações interfinanceiras e interdependências	19.472	18.995	111	2,5%	17442,3%
Obrigações por empréstimos	140.022	183.037	222.194	-23,5%	-37,0%
Obrigações por repasses	249.408	168.343	287.439	48,2%	-13,2%
Instrumentos financeiros derivativos	3.401	1.425	3.179	138,7%	7,0%
Outras obrigações	171.340	168.025	210.595	2,0%	-18,6%
Passivo Circulante	1.626.539	1.562.914	1.550.626	4,1%	4,9%
Depósitos	1.112.029	1.180.897	1.578.497	-5,8%	-29,6%
Recursos de aceite e emissão de títulos	66.207	62.707	54.957	5,6%	-
Obrigações por empréstimos	2.640	-	-	-	-
Obrigações por repasses	1.929	93.053	106.250	-97,9%	(1)
Instrumentos financeiros derivativos	3.405	4.770	12.230	-28,6%	-72,2%
Outras obrigações	97.241	97.223	296.443	0,0%	(1)
Exigível a Longo Prazo	1.283.451	1.438.650	2.048.377	-10,8%	-37,3%
Resultado de exercícios futuros	1.181	898	67.223	31,5%	-98,2%
Patrimônio Líquido	707.712	780.157	786.877	-9,3%	-10,1%
Patrimônio Líquido dos acionistas não controlador	9.489	8.157	12.566	16,3%	-24,5%
Total do Passivo e Patrimônio Líquido	3.628.372	3.790.776	4.465.669	-4,3%	-18,7%

Anexo II - Demonstração de Resultado Consolidada

	1T13	4T12	Variação 1T13/4T12	1T12	Variação 1T13/1T12	2012	2011	Variação 2012/2011
Operações de crédito	70.502	86.786	-18,8%	97.455	-27,7%	362.438	394.072	-8,0%
Operações de arrendamento mercantil	32.960	172.447	-80,9%	54.647	-39,7%	366.187	243.447	50,4%
Operações com títulos e valores mobiliários	35.279	58.123	-39,3%	57.934	-39,1%	246.102	174.391	41,1%
Instrumentos financeiros derivativos	(4.557)	(6.054)	-24,7%	(11.087)	-58,9%	(28.585)	4.837	-691,0%
Resultado de operações de câmbio	6.351	5.456	16,4%	3.161	100,9%	23.233	44.841	-48,2%
Operações de venda ou transferência de ativos financeiros	69	112	-38,4%	420	-83,6%	1.102	4.906	-77,5%
Receitas da intermediação financeira	140.604	316.870	-55,6%	202.530	-30,6%	970.477	866.494	12,0%
Operações de captação no mercado	(54.019)	(52.496)	2,9%	(73.558)	-26,6%	(247.901)	(288.773)	-14,2%
Operações de empréstimos, cessões e repasses	(7.351)	(12.936)	-43,2%	2.101	-449,9%	(75.098)	(133.169)	-43,6%
Operações de arrendamento mercantil	(33.068)	(173.187)	-80,9%	(50.929)	-35,1%	(361.637)	(210.825)	71,5%
Operações de venda ou transferência de ativos financeiros	(6.029)	(208)	2798,6%	(1.477)	308,2%	(3.154)	(13.021)	-75,8%
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(3.937)	(18.735)	-79,0%	(25.505)	-84,6%	(62.993)	(39.183)	60,8%
Despesas da intermediação financeira	(104.404)	(257.562)	-59,5%	(149.368)	-30,1%	(750.783)	(684.971)	9,6%
Resultado bruto da intermediação financeira	36.200	59.308	-39,0%	53.162	-31,9%	219.694	181.523	21,0%
Receitas de prestação de serviços	2.526	3.123	-19,1%	2.554	-1,1%	10.497	12.711	-17,4%
Despesas de pessoal	(16.930)	(16.424)	3,1%	(15.595)	8,6%	(64.388)	(66.113)	-2,6%
Outras despesas administrativas	(14.020)	(28.010)	-49,9%	(16.321)	-14,1%	(83.627)	(72.115)	16,0%
Despesas tributárias	(3.927)	(9.132)	-57,0%	(9.296)	-57,8%	(32.249)	(24.620)	31,0%
Resultado de participações em controladas	(1.010)	423	-338,8%	(4.912)	-79,4%	2.705	9.322	-71,0%
Outras receitas operacionais	3.409	8.526	-60,0%	4.148	-17,8%	22.175	15.784	40,5%
Outras despesas operacionais	(4.464)	(10.582)	-57,8%	(3.316)	34,6%	(33.170)	(40.085)	-17,3%
Outros resultados extraordinários	-	-	-	-	-	-	3.337	-100,0%
Outras receitas (despesas) operacionais	(34.416)	(52.076)	-33,9%	(42.738)	-19,5%	(178.057)	(161.779)	10,1%
Resultado Operacional	1.784	7.232	-75,3%	10.424	-82,9%	41.637	19.744	110,9%
Resultado não operacional	273	(4.067)	-106,7%	7.582	-96,4%	(5.924)	(5.186)	14,2%
Resultado antes de impostos e participação	2.057	3.165	-35,0%	18.006	-88,6%	35.713	14.558	145,3%
Imposto de renda e contribuição social	83	(3.329)	-102,5%	(3.563)	-102,3%	(5.371)	25.458	-121,1%
Provisão de imposto de renda e contribuição social	(6.756)	(24.758)	-72,7%	(11.658)	-42,0%	(70.245)	14.904	-571,3%
Ativos fiscais diferidos	6.839	21.429	-68,1%	8.095	-15,5%	64.874	10.554	514,7%
Participações no lucro - Empregados	(743)	(1.500)	-50,5%	(1.000)	-25,7%	(5.000)	(10.340)	-51,6%
Participações de minoritários nas controladas	(841)	3.187	-126,4%	(889)	-5,4%	1.047	(2.501)	-141,9%
Lucro líquido	556	1.523	-63,5%	12.554	-95,6%	26.389	27.175	-2,9%

Anexo III - Fluxo de Caixa Consolidado

R\$ mil

	1T13	4T12	2012	2011
Lucro Líquido Ajustado	28	23.281	98.041	61.459
Lucro Líquido	556	1.521	26.389	27.175
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	3.937	18.735	62.993	39.183
Depreciações e Amortizações	1.364	1.469	5.954	4.423
Resultado de Participação em Controladas	1.010	(423)	2.705	(9.322)
Baixa por perda no valor de recuperação	-	1.979	-	-
Impostos Diferidos	(6.839)	-	-	-
Variação de Ativos e Obrigações	(368.533)	91.717	29.891	531.386
(Aumento) Redução em Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	(178.352)	(5.335)	(10.403)	(92.619)
(Aumento) Redução em T.V.M. e Instrumentos Financeiros Derivativos	(179.721)	347.134	218.411	471.379
(Aumento) Redução em Relações Interfinanceiras e Interdependências	(2.912)	(10.550)	8.824	23.456
(Aumento) Redução em Operações de Crédito e Arrendamento Mercantil	152.952	(14.122)	246.143	332.415
(Aumento) Redução em Outros Créditos e Outros Valores e Bens	(6.001)	79.898	55.924	(31.259)
Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(48.689)	-	-	-
Aumento (Redução) em Depósitos	(35.404)	(72.257)	(313.954)	29.506
Aumento (Redução) em Captações no Mercado Aberto	(15.916)	4.619	38.373	(33.895)
Aumento (Redução) em Recursos de Aceites de Emissão de Títulos	5.759	2.175	130.807	21.410
Aumento (Redução) em Obrigações por Empréstimos e Repasses	(50.434)	(101.900)	(166.775)	(52.123)
Aumento (Redução) em Instrumentos Financeiros Derivativos Passivo	611	(1.123)	(10.149)	(21.977)
Aumento (Redução) em Outras Obrigações	(10.709)	(133.391)	(129.376)	(110.798)
Aumento (Redução) em Resultados de Exercícios Futuros	283	(78)	(34.091)	34.829
Juros sobre o Capital Próprio Pagos e/ou Provisionados	-	-	(12.000)	(38.938)
Participação de Acionistas Minoritários	-	(3.353)	8.157	-
ATIVIDADES OPERACIONAIS - Caixa Líquido Proveniente (Aplicado)	(368.505)	114.998	127.932	592.845
Alienação/Aquisição de Imobilizado de Uso	310	32.124	(38.648)	2.934
Aquisição (Inversão) de Investimentos	-	(38.748)	38.910	(26.375)
Aplicações no Intangível	-	-	-	(580)
Diferido	-	(1.979)	1.979	-
ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS - Caixa Líquido Proveniente (Aplicado)	310	(8.603)	2.241	(24.021)
AUMENTO (REDUÇÃO) DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	(368.195)	106.395	130.173	568.824
Início do Período	758.448	753.089	729.311	160.487
Fim do Período	390.253	859.484	859.484	729.311
AUMENTO (REDUÇÃO) LÍQUIDA DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	(368.195)	106.395	130.173	568.824