

São Paulo, 15 de agosto 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 2º trimestre de 2016 (2T16). 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 2T16 de R\$7,2 MM;
- ❑ Índice de Basileia (100% Tier 1) de 23,5%;
- ❑ Caixa de R\$1.056,2 MM;
- ❑ 95,3% da Carteira de Crédito classificada nos ratings de A-C;



Mensagem da Presidência

A estabilidade marcou o fechamento dos números que representam nossas operações referentes ao segundo trimestre e primeiro semestre de 2016.

Manteve-se o cenário de forte recessão da economia brasileira com profundo impacto sobre o nível de emprego. Nesse ambiente, mantivemos, como sempre, cautela na concessão de crédito e a carteira de empréstimos apresentou apenas uma ligeira expansão em relação ao primeiro trimestre.

Os indicadores de qualidade de carteira também mostraram variações não relevantes e essa combinação levou a um Resultado antes de Impostos e Participações em linha com os números apresentados em semestres anteriores.

A exemplo do ocorrido no período de janeiro a março, o lucro líquido foi afetado negativamente pela carga fiscal gerada, fundamentalmente, por variações cambiais. Acreditamos que esses efeitos fiscais poderão ser diminuídos até o final do exercício.

Outros indicadores mostram a liquidez do Banco, refletida em caixa livre, num nível bastante confortável e o Índice de Basileia III com robustos 23,5%.

Neste início do segundo semestre, passamos a sentir uma melhora no volume de atividade em nossos clientes atuais e prospectivos. Essa leve melhora parece ser mais que o aumento de atividade inerente ao segundo semestre e poderá trazer oportunidades de negócios no middle-market.

Por fim, cumpre informar que o processo da OPA por nossa acionista controladora continua seguindo os trâmites normais junto aos órgãos reguladores.

Alexandre Burmaian
Diretor Presidente

Teleconferências Resultados 2T16

16 de agosto 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

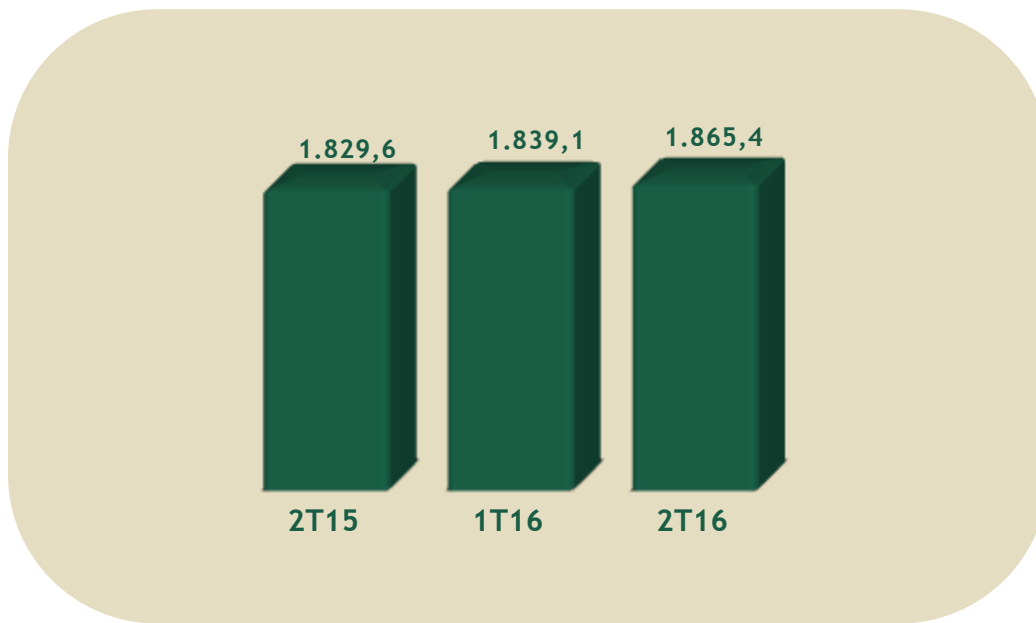
R\$ milhões (exceto onde indicado)

Balço Patrimonial	2T16	1T16	2T15	2T16/1T16	2T16/2T15
Caixa Livre ⁽¹⁾	1.056,2	1.195,9	1.321,6	-11,7%	-20,1%
Operações de Crédito (A)	1.865,4	1.839,1	1.829,6	1,4%	2,0%
Captação Total (B)	3.477,1	3.398,9	2.863,7	2,3%	21,4%
Depósitos Totais	3.144,8	3.067,5	2.332,4	2,5%	34,8%
Índice Operações de Crédito / Captações (A/B)	53,6%	54,1%	63,9%	-0,5 p.p.	-10,2 p.p.
Patrimônio Líquido (C)	717,7	711,4	680,5	0,9%	5,5%
Alavancagem (A/C)	2,6	2,6	2,7	0,5%	-3,3%
Resultado	2T16	1T16	2T15	2T16/1T16	2T16/2T15
Resultado da Intermediação Financeira	51,3	61,9	49,9	-17,1%	2,9%
Receitas de Prestação de Serviços	5,1	5,2	3,8	-3,3%	32,2%
Despesas de Pessoal	(15,0)	(16,7)	(14,0)	-10,2%	7,6%
Outras Despesas Administrativas	(21,9)	(13,1)	(14,9)	66,4%	46,9%
Participações no lucro - Empregados	(2,6)	(4,2)	(1,8)	-39,6%	42,4%
Lucro Líquido	7,2	8,4	13,0	-14,4%	-44,7%
Ações	2T16	1T16	2T15	2T16/1T16	2T16/2T15
Lucro Líquido por Ação (R\$)	0,05	0,06	0,09	-14,4%	-44,7%
Número de Ações em Circulação (milhares)	137.747	137.747	137.747	0,0	0,0%
Valor Patrimonial por Ação (R\$)	5,21	5,16	4,94	0,9%	5,5%
Valor de Mercado	551,0	516,6	319,6	6,7%	72,4%
Eficiência / Rentabilidade (%)	2T16	1T16	2T15	2T16/1T16	2T16/2T15
ROAE (a.a.)	4,0%	4,8%	7,6%	-0,8 p.p.	-3,6 p.p.
ROAA (a.a.)	0,6%	0,8%	1,3%	-0,2 p.p.	-0,7 p.p.
Margem Financeira ⁽²⁾	6,4%	7,1%	7,9%	-0,7 p.p.	-1,5 p.p.
Índice de Eficiência ⁽²⁾	54,7%	43,9%	44,7%	10,8 p.p.	10,0 p.p.
Índice de Basileia	23,5%	23,5%	23,2%	0,0 p.p.	0,3 p.p.
Qualidade da carteira de crédito (%)	2T16	1T16	2T15	2T16/1T16	2T16/2T15
PDD / Operações de Crédito	3,6%	3,2%	3,9%	0,4 p.p.	-0,3 p.p.
Atraso superior a 90 dias / Operações de Crédito	1,1%	0,8%	1,0%	0,3 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)

Com a permanência do cenário de desaceleração econômica e a consequente cautela na concessão de créditos, as Operações de Crédito totalizaram R\$ 1.865,4 mm no encerramento do 2T16, representando o crescimento de 1,4% em relação ao 1T16 e de 2,0% em relação ao mesmo trimestre 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 17,6% no encerramento do 2T16.

Na distribuição das operações por prazos de vencimento, a predominância das operações permaneceu no curto prazo, sendo que 85,1% das operações possui prazo de vencimento em até 1 ano.

Composição da Carteira	R\$ milhões				
	2T16	1T16	2T15	2T16/1T16	2T16/2T15
Conta Garantida	588,9	564,4	472,5	4,3%	24,6%
Capital de Giro	944,0	946,3	1.045,1	-0,2%	-9,7%
Outros ⁽¹⁾	332,5	328,3	310,1	1,3%	7,2%
Subtotal	1.865,4	1.839,0	1.827,7	1,4%	2,1%
Financiamentos Adquiridos	0,0	0,1	1,9	-90,8%	-99,4%
Total	1.865,4	1.839,1	1.829,6	1,4%	2,0%

(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.

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

R\$ milhões

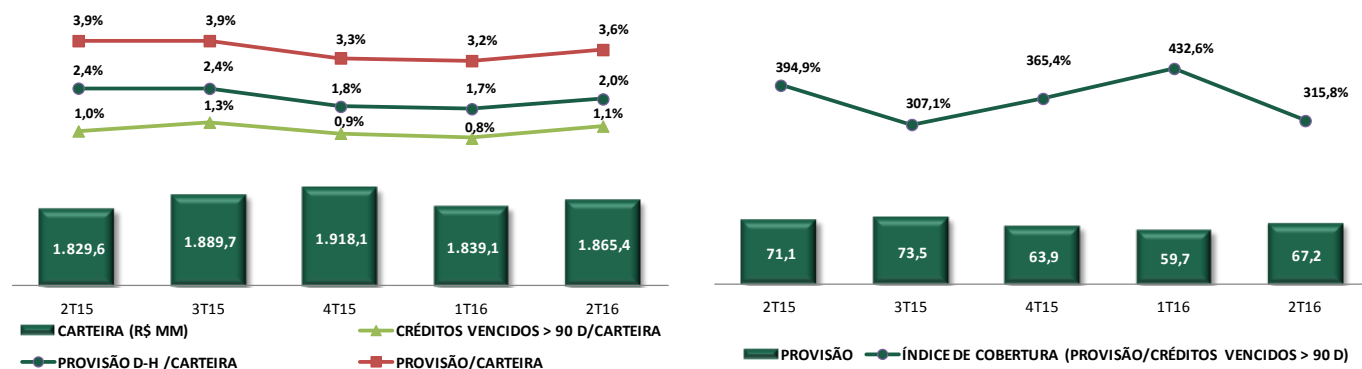
	2T16	% Part.	1T16	% Part.
Duplicatas	1.297,5	69,6%	1.300,4	70,7%
Alienação fiduciária	182,8	9,8%	145,9	7,9%
Recebíveis	151,8	8,1%	139,8	7,6%
Investimentos financeiros	53,6	2,9%	66,1	3,7%
Cheques pré-datados	17,8	1,0%	21,0	1,1%
Warrant e penhor mercantil	12,4	0,7%	9,3	0,5%
Saques de empresas no exterior	7,0	0,4%	9,2	0,5%
Coobrigações de instituições financeiras	6,3	0,3%	6,2	0,3%
Contratos e travas de domicílio bancário	4,4	0,1%	5,1	0,3%
Outros	0,1	0,0%	0,2	0,0%
Subtotal	1.733,7	92,9%	1.703,2	92,6%
Notas promissórias	131,7	7,1%	135,9	7,4%
Total	1.865,4	100,0%	1.839,1	100,0%

Operações de Crédito | Inadimplência e Provisões para Perdas

Neste cenário de maior insolvência das empresas, as provisões em relação à carteira de crédito no 2T16 representaram 3,6% (3,9% no 2T15), enquanto as provisões para créditos classificados com rating Bacen D-H representavam 2,0% (2,4% no 2T15) e os créditos vencidos acima de 90 dias totalizaram 1,1% (1,0% no 2T15). Manteve-se um elevado índice de cobertura, que foi de 315,8% no 2T16 e de 394,9% no 2T15.

	2T16			1T16		
	Carteira	Provisão	% Total Provisão	Carteira	Provisão	% Total Provisão
Créditos "AA - C"	1.778,6	29,6	44,1%	1.762,0	28,5	47,7%
Créditos "D - H"	86,8	37,6	55,9%	77,1	31,2	52,3%
Total	1.865,4	67,2	100,0%	1.839,1	59,7	100,0%
Provisão/Carteira		3,6%		-	3,2%	-
Provisão D-H/Carteira		2,0%		-	1,7%	-
Vencidos acima de 90 dias ⁽¹⁾ /Carteira		1,1%		-	0,8%	-

⁽¹⁾ Inclui créditos e parcelas vencidas há mais de 90 dias.



Patrimônio Líquido

O Patrimônio Líquido do Banco atingiu R\$ 717,7 milhões no 2T16, conforme a tabela abaixo:

	R\$ milhões
Saldo em 31.03.2016	711,4
Ajustes MTM	9,1
Resultados no Período	7,2
Juros sobre o Capital Próprio	-10,0
Saldo em 30.06.2016	717,7

Captação

No 2T16 a captação totalizou R\$3,5 bilhões, apresentando o aumento de 2,3% em relação ao 1T16 e de 21,4% em relação ao 2T15.

Captação	R\$ milhões				
	2T16	1T16	2T15	2T16/1T16	2T16/2T15
Depósitos à Vista	71,2	64,9	152,7	9,7%	-53,4%
Depósitos a Prazo + LCA + LCI + LF	1.873,4	1.803,2	1.455,7	3,9%	28,7%
<i>Até 1 ano</i>	1.139,0	1.167,9	994,9	-2,5%	14,5%
<i>Acima de 1 ano</i>	734,4	635,3	460,8	15,6%	59,4%
Depósitos Interfinanceiros	80,3	108,9	59,3	-26,3%	35,4%
Captações no Mercado Aberto	213,7	163,4	132,9	30,8%	60,8%
Obrigações por Empréstimos e Repasses no Exterior ⁽¹⁾	118,6	168,0	398,4	-29,4%	-70,2%
DPGE	1.119,9	1.090,5	664,7	2,7%	68,5%
Total	3.477,1	3.398,9	2.863,7	2,3%	21,4%

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

FitchRatings
KNOW YOUR RISK

A-(bra): Longo Prazo

F2(bra): Curto Prazo

Dezembro 2015

RISKbank
SISTEMA DE CLASSIFICAÇÃO DE RISCO BANCÁRIO

Baixo Risco: Médio Prazo

Disclosure: Excelente

Julho 2016

Anexo I - Balanço Patrimonial Consolidado

R\$ mil

ATIVO	2T16	1T16	2T15	Variação 2T16/1T16	Variação 2T16/2T15
Disponibilidades	27.770	43.852	165.358	-36,7%	-83,2%
Aplicações interfinanceiras de liquidez	87.912	221.280	97.392	-60,3%	-9,7%
Títulos e valores mobiliários e derivativos	659.745	942.789	203.105	-30,0%	224,8%
Relações interfinanceiras	25.087	24.021	57.777	4,4%	-56,6%
Operações de crédito	1.464.383	1.472.417	1.463.258	-0,5%	0,1%
Operações de arrendamento mercantil	938	915	898	2,5%	4,5%
Outros créditos	147.418	157.238	172.281	-6,2%	-14,4%
Outros valores e bens	7.898	8.375	6.162	-5,7%	28,2%
Ativo Circulante	2.421.151	2.870.887	2.166.231	-15,7%	11,8%
Aplicações interfinanceiras de liquidez	219.998	203.000	140.000	8,4%	0,0%
Títulos e valores mobiliários e derivativos	1.189.069	670.588	921.159	77,3%	29,1%
Operações de crédito	268.472	237.876	221.282	12,9%	21,3%
Operações de arrendamento mercantil	290	515	788	-43,7%	-63,2%
Outros créditos	337.056	338.008	316.206	-0,3%	6,6%
Outros valores e bens	19.757	20.281	22.418	-2,6%	-11,9%
Ativo Realizável a Longo Prazo	2.034.642	1.470.268	1.621.853	38,4%	25,5%
Investimentos	907	907	908	0,0%	-0,1%
Imobilizado de uso	35.595	35.428	36.762	0,5%	-3,2%
Diferido	50	61	93	-18,0%	-46,2%
Ativo Permanente	36.552	36.396	37.763	0,4%	-3,2%
Total do Ativo	4.492.345	4.377.551	3.825.847	2,6%	17,4%
PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	2T16	1T16	2T15	Variação 2T16/1T16	Variação 2T16/2T15
Depósitos	1.627.098	1.675.833	1.249.852	-2,9%	30,2%
Captações no mercado aberto	123.955	127.266	119.534	-2,6%	3,7%
Recursos de aceite e emissão de títulos	204.921	197.898	404.171	3,5%	-49,3%
Relações interfinanceiras e interdependências	75.479	61.959	69.991	21,8%	7,8%
Obrigações por empréstimos	48.194	77.007	46.230	-37,4%	4,2%
Obrigações por repasses	51.082	55.983	59.295	-8,8%	-13,9%
Instrumentos financeiros derivativos	9	8	562	12,5%	-98,4%
Outras obrigações	105.763	103.481	86.703	2,2%	22,0%
Passivo Circulante	2.236.501	2.299.435	2.036.338	-2,7%	9,8%
Depósitos	1.269.656	1.188.271	864.012	6,8%	46,9%
Captações no mercado aberto	89.794	36.123	13.370	148,6%	0,0%
Recursos de aceite e emissão de títulos	62.349	41.214	62.799	51,3%	-0,7%
Obrigações por empréstimos	-	-	56.530	-	-100,0%
Outras obrigações	115.906	100.543	111.931	15,3%	3,6%
Exigível a Longo Prazo	1.537.705	1.366.151	1.108.642	12,6%	38,7%
Resultado de exercícios futuros	109	89	39	22,5%	179,5%
Patrimônio Líquido	717.690	711.401	680.539	0,9%	5,5%
Patrimônio Líquido dos acionistas não controladores	340	475	289	-28,4%	17,6%
Total do Passivo e Patrimônio Líquido	4.492.345	4.377.551	3.825.847	2,6%	17,4%

Anexo II - Demonstração de Resultado Consolidada

R\$ mil

	2T16	1T16	Variação 2T16/1T16	2T15	Variação 2T16/2T15	1S16	1S15	Variação 1S16/1S15
Operações de crédito	100.360	102.295	-1,9%	90.353	11,1%	202.655	193.411	4,8%
Operações de arrendamento mercantil	468	392	19,4%	1.325	-64,7%	860	4.013	-78,6%
Operações com títulos e valores mobiliários	62.467	57.528	8,6%	39.515	58,1%	119.995	74.706	60,6%
Instrumentos financeiros derivativos	5.488	5.439	0,9%	(4.730)	-216,0%	10.927	5.462	100,1%
Resultado de operações de câmbio	17.186	5.397	218,4%	11.203	53,4%	22.583	34.268	-34,1%
Operações de venda ou transferência de ativos financeiros	2	10	-80,0%	81	-97,5%	12	203	-94,1%
Receitas da intermediação financeira	185.971	171.061	8,7%	137.747	35,0%	357.032	312.063	14,4%
Operações de captação no mercado	(106.791)	(103.338)	3,3%	(78.210)	36,5%	(210.129)	(155.869)	34,8%
Operações de empréstimos, cessões e repasses	(16.363)	(1.019)	1505,8%	11.614	-240,9%	(17.382)	(49.167)	-64,6%
Operações de arrendamento mercantil	(364)	(327)	11,3%	(1.276)	-71,5%	(691)	(3.814)	-81,9%
Resultado de operações de câmbio	-	-	-	(10.842)	-	-	(10.842)	0,0%
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(11.175)	(4.508)	147,9%	(9.183)	21,7%	(15.683)	(9.823)	59,7%
Despesas da intermediação financeira	(134.693)	(109.192)	23,4%	(87.897)	53,2%	(243.885)	(229.515)	6,3%
Resultado bruto da intermediação financeira	51.278	61.869	-17,1%	49.850	2,9%	113.147	82.548	37,1%
Receitas de prestação de serviços	5.069	5.241	-3,3%	3.833	32,2%	10.310	7.568	36,2%
Despesas de pessoal	(15.025)	(16.723)	-10,2%	(13.965)	7,6%	(31.748)	(26.654)	19,1%
Outras despesas administrativas	(21.866)	(13.139)	66,4%	(14.887)	46,9%	(35.005)	(28.436)	23,1%
Despesas tributárias	(5.459)	(6.717)	-18,7%	(5.350)	2,0%	(12.176)	(9.393)	29,6%
Outras receitas operacionais	5.329	5.437	-2,0%	7.890	-32,5%	10.766	26.296	-59,1%
Outras despesas operacionais	(5.431)	(9.169)	-40,8%	(6.196)	-12,3%	(14.600)	(5.495)	165,7%
Outras receitas (despesas) operacionais	(37.383)	(35.070)	6,6%	(28.675)	30,4%	(72.453)	(36.114)	100,6%
Resultado Operacional	13.895	26.799	-48,2%	21.175	-34,4%	40.694	46.434	-12,4%
Resultado não operacional	5	133	-96,2%	(1.928)	-100,3%	138	(2.279)	-106,1%
Resultado antes de impostos e participação	13.900	26.932	-48,4%	19.247	-27,8%	40.832	44.155	-7,5%
Imposto de renda e contribuição social	(4.317)	(14.355)	-69,9%	(5.516)	-21,7%	(18.672)	(7.829)	138,5%
Provisão de imposto de renda e contribuição social	(6.180)	(11.884)	-48,0%	(6.818)	-9,4%	(18.064)	(10.610)	70,3%
Ativos fiscais diferidos	1.863	(2.471)	-175,4%	1.302	43,1%	(608)	2.781	-121,9%
Participações no lucro - Empregados	(2.556)	(4.231)	-39,6%	(1.795)	42,4%	(6.787)	(5.675)	19,6%
Participações de minoritários nas controladas	135	16	743,8%	1.020	-86,8%	151	3.766	-96,0%
Lucro líquido	7.162	8.362	-14,4%	12.956	-44,7%	15.524	34.417	-54,9%

Anexo III - Fluxo de Caixa Consolidado

	R\$ mil			
	2T16	1T16	2015	2014
Lucro Líquido Ajustado	39.640	16.794	111.755	76.317
Lucro Líquido	7.162	8.362	83.907	36.060
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	11.175	4.508	24.711	36.893
Depreciações e Amortizações	723	802	3.137	3.364
Variação Cambial sobre Caixa e Equivalentes de Caixa	1.908	3.122	-	-
Provisão de IR/CS	18.064	-	-	-
Provisão Diferido	608	-	-	-
Variação de Ativos e Obrigações	(52.976)	3.600	(185.305)	(100.080)
(Aumento) Redução em Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	116.329	(160.614)	(160.419)	(55.992)
(Aumento) Redução em T.V.M. e Instrumentos Financeiros Derivativos	(226.310)	(119.076)	(347.245)	(41.131)
(Aumento) Redução em Relações Interfinanceiras e Interdependências	12.454	(29.388)	83.294	(1.768)
(Aumento) Redução em Operações de Crédito e Arrendamento Mercantil	(33.536)	69.241	68.715	(234.865)
(Aumento) Redução em Outros Créditos e Outros Valores e Bens	11.167	25.628	4.682	(4.106)
Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(10.845)	2.890	-	13.649
Aumento (Redução) em Depósitos	32.650	268.549	333.356	448.491
Aumento (Redução) em Captações no Mercado Aberto	50.360	15.226	(41.922)	(38.304)
Aumento (Redução) em Recursos de Aceites de Emissão de Títulos	28.158	(23.954)	(52.866)	66.345
Aumento (Redução) em Obrigações por Empréstimos e Repasses	(33.715)	(14.143)	(84.655)	(155.193)
Aumento (Redução) em Instrumentos Financeiros Derivativos Passivo	1	(2.250)	1.818	(1.223)
Aumento (Redução) em Outras Obrigações	843	(29.052)	39.659	(10.699)
Aumento (Redução) em Resultados de Exercícios Futuros	20	(9)	34	(176)
Juros sobre o Capital Próprio	-	-	(25.500)	(6.000)
Dividendos	-	-	-	(24.000)
Participação de Acionistas Minoritários	(552)	552	(4.256)	(5.108)
Redução de Capital	-	-	-	(50.000)
ATIVIDADES OPERACIONAIS - Caixa Líquido Proveniente (Aplicado)	(13.336)	20.394	(73.550)	(23.763)
Investimentos	-	-	-	39.374
Alienação/Aquisição de Imobilizado de Uso	(890)	(575)	(1.701)	1.079
Diferido	11	10	43	-
ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS - Caixa Líquido Proveniente (Aplicado)	(879)	(565)	(1.658)	40.453
AUMENTO (REDUÇÃO) DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	(14.215)	19.829	(75.208)	(16.690)
Início do Período	72.970	56.263	131.471	114.781
Fim do Período	56.847	72.970	56.263	131.471
Variação Cambial sobre Caixa e Equivalentes de Caixa	(1.908)	(3.122)	-	-
AUMENTO (REDUÇÃO) LÍQUIDA DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	(14.215)	19.829	(75.208)	16.690