

São Paulo, 27 de março 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 4º trimestre de 2012 (4T12). 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

- ❑ **Resultado Operacional: R\$ 41,6 mm em 2012 (+110,9% em relação a 2011)**
- ❑ **Margem Financeira: 8,2% a.a. em 2012 (+0,7 p.p. em relação a 2011)**
- ❑ **Lucro Líquido em 2012: R\$26,4 mm (-2,9% em relação a 2011)**
- ❑ **Índice de Basileia II (100% Tier I): 24,8% em 2012**
- ❑ **Caixa Livre de R\$1,4 bi em 2012**



Mensagem do Conselho de Administração

O ano de 2012 foi marcado por uma série de avanços em várias frentes, tanto nas áreas de negócios como nas áreas de retaguarda. Podemos destacar a reformulação da área de produtos e o importante reforço da estrutura dedicada a governança.

Durante todo o período, o Banco Sofisa esteve preparado para um forte crescimento dos negócios, tendo inclusive carregado os custos dos significativos investimentos feitos em pessoal. Porém, o segmento em que atuamos seguiu em processo de desalavancagem, mantendo elevado o risco de crédito, exigindo cautela, limitando o crescimento da carteira e consequentemente a lucratividade.

Adicionalmente, os resultados foram impactados por despesas não recorrentes relacionadas a provisões de bens não de uso próprio, despesas relativas à carteira de varejo, provisões trabalhistas e cíveis. Tais despesas impactaram o resultado em mais de R\$ 40 milhões no exercício.

Em 2013, mesmo ainda considerando um cenário de cautela, esperamos ao longo do ano melhorar os resultados impulsionados por fatores tais como:

- Uma atuação bastante focada na redução de despesas, inclusive adequando a estrutura a um cenário de menor crescimento. Medidas estas que já começaram a ser implementadas no primeiro trimestre de 2013, de maneira que o resultado desse período irá refletir os custos dessas mudanças;
- Criação de novos produtos que irão gerar aumento das receitas provenientes da nossa base de clientes;
- Um ativo trabalho de prospecção de novos clientes e reativação de relacionamentos;
- A contínua redução dos custos relativos à desmontagem da carteira de varejo, ainda relevantes.

O Banco Sofisa segue mantendo uma base de capital suficiente para amparar o seu crescimento de forma sustentável, proporcionar remuneração atrativa aos acionistas através do pagamento de dividendos e ainda assim continuar com elevado nível de capitalização.

Alexandre Burmaian

Presidente do Conselho de Administração

Teleconferências Resultados 4T12

28 de março 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 | 4T12 | 3T12 | 4T11 | 4T12/3T12 | 4T12/4T11 |
|--|---------|---------|---------|-----------|-----------|
| Caixa Livre ⁽¹⁾ | 1.392,1 | 1.508,3 | 1.499,9 | -7,7% | -7,2% |
| Total de Operações de Crédito ⁽²⁾ (A) | 1.864,4 | 1.869,4 | 2.268,8 | -0,3% | -17,8% |
| Operações Empresas | 1.674,0 | 1.629,0 | 1.801,5 | 2,8% | -7,1% |
| Operações Varejo | 190,4 | 240,4 | 467,3 | -20,8% | -59,3% |
| Captação Total (B) | 2.718,2 | 2.964,1 | 3.131,9 | -8,3% | -13,2% |
| Depósitos Totais | 2.217,1 | 2.287,1 | 2.400,2 | -3,1% | -7,6% |
| Índice Operações de Crédito / Captações (A/B) | 68,6% | 63,1% | 72,4% | 5,5 p.p. | -3,9 p.p. |
| Patrimônio Líquido (C) | 780,2 | 782,9 | 763,1 | -0,3% | 2,2% |
| Alavancagem (A/C) | 2,4 | 2,4 | 3,0 | 0,1% | -19,6% |
| Resultado | 4T12 | 3T12 | 4T11 | 4T12/3T12 | 4T12/4T11 |
| Resultado da Intermediação Financeira | 59,3 | 60,4 | 60,5 | -1,7% | -2,0% |
| Receitas de Prestação de Serviços | 3,1 | 2,2 | 2,8 | 40,1% | 12,8% |
| Despesas de Pessoal | (16,4) | (16,7) | (18,1) | -1,6% | -9,2% |
| Outras Despesas Administrativas | (28,0) | (18,5) | (19,6) | 51,2% | 42,6% |
| Lucro Líquido | 1,5 | 9,2 | 10,1 | -83,5% | -84,9% |
| Ações | 4T12 | 3T12 | 4T11 | 4T12/3T12 | 4T12/4T11 |
| Lucro Líquido por Ação (R\$) | 0,01 | 0,07 | 0,07 | -83,5% | -84,9% |
| Número de Ações em Circulação (milhares) | 137.747 | 137.747 | 137.747 | - | - |
| Valor Patrimonial por Ação (R\$) | 5,66 | 5,68 | 5,54 | -0,3% | 2,2% |
| Dividendos + JCP Pagos Líquido | - | 10,2 | - | - | - |
| Dividendos + JCP Pagos por ação Líquido (R\$) | - | 0,07 | - | - | - |
| Valor de Mercado | 544,1 | 509,7 | 530,3 | 6,8% | 2,6% |
| Eficiência / Rentabilidade (%) | 4T12 | 3T12 | 4T11 | 4T12/3T12 | 4T12/4T11 |
| ROAE (a.a.) | 3,4% | 4,3% | 3,6% | 0,3 p.p. | -0,2 p.p. |
| ROAA (a.a.) | 0,7% | 0,8% | 0,7% | -0,1 p.p. | 0,3 p.p. |
| Margem Financeira ⁽³⁾ | 9,8% | 7,6% | 10,0% | 2,2 p.p. | -0,2 p.p. |
| Índice de Eficiência ⁽³⁾ | 55,9% | 50,7% | 41,1% | 5,2 p.p. | 14,8 p.p. |
| Índice de Basileia | 24,8% | 22,5% | 20,6% | 2,3 p.p. | 4,2 p.p. |
| Qualidade da carteira de crédito (%) | 4T12 | 3T12 | 4T11 | 4T12/3T12 | 4T12/4T11 |
| PDD ⁽²⁾ / Operações de Crédito ⁽²⁾ | 5,7% | 5,7% | 5,7% | 0,0 p.p. | 0,0 p.p. |
| Atraso superior a 90 dias ⁽⁴⁾ / Operações de Crédito ⁽²⁾ | 1,9% | 1,7% | 1,8% | 0,2 p.p. | 0,1 p.p. |

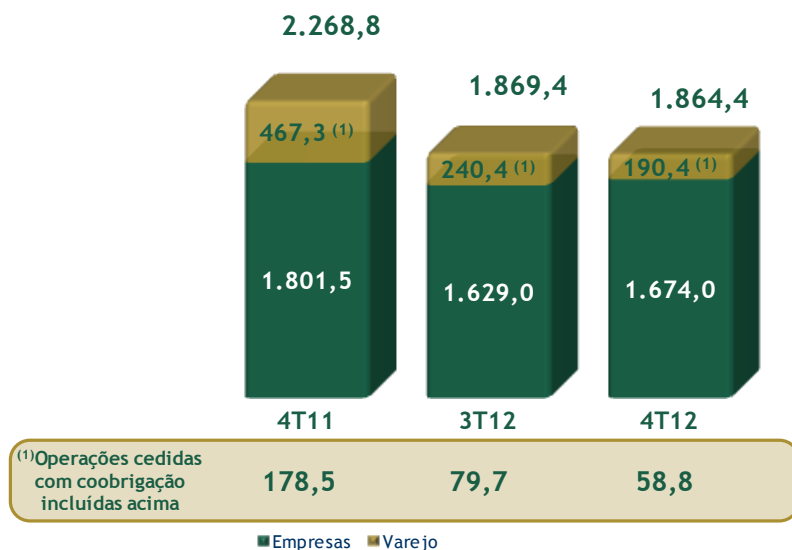
| Principais Indicadores Anuais (R\$ mil) | 2012 | 2011 | 2012/2011 |
|---|---------|---------|-----------|
| Resultado Bruto da Intermediação Financeira | 219.694 | 181.523 | 21,0% |
| Resultado Operacional | 41.637 | 19.744 | 110,9% |
| Lucro Líquido | 26.389 | 27.175 | -2,9% |
| ROAE (a.a.) | 3,4% | 4,7% | -1,3 p.p. |
| ROAA (a.a.) | 0,7% | 0,8% | -0,1 p.p. |
| Margem Financeira ⁽³⁾ | 8,2% | 7,5% | 0,7 p.p. |
| Índice de Eficiência ⁽³⁾ | 52,0% | 50,9% | 1,1 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 | ⁽⁴⁾ Inclui créditos e parcelas vencidas há mais de 90 dias.

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

No 4T12 a carteira de operações de crédito, incluindo as operações cedidas com coobrigação, totalizou R\$1,9 bilhões, apresentando reduções de 0,3% em relação ao 3T12 e 17,8% quando comparada ao 4T11.

A carteira de crédito do segmento Empresas totalizou R\$1,7 bilhão no 4T12, com acréscimo de 2,8% quando comparada ao 3T12 e redução de 7,1% em relação ao 4T11. A carteira de Varejo, incluindo as operações cedidas com coobrigação, totalizou R\$190,4 milhões no 4T12, reduções de 20,8% em relação aos R\$240,4 milhões registrados no 3T12 e de 59,3% em comparação à carteira de R\$467,3 milhões do 4T11.



O maior devedor representou 1,7% da carteira total e 3,9% do Patrimônio Líquido, sendo a maior participação setorial sobre a carteira total igual a 10,6%. Na distribuição da carteira de operações de crédito por prazos de vencimento, a predominância das operações permaneceu no curto prazo, sendo 85,8% das operações (Empresas e Varejo) com vencimento em até 1 ano.

No 4T12 o Banco apresentou 91,9% 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\$1,7 bilhão, representando 89,8% do total da carteira de crédito no 4T12 (87,1% no 3T12), com acréscimo de 2,8% e redução de 7,1% em relação ao 3T12 e 4T11, respectivamente. Excluindo os financiamentos adquiridos, a carteira registrou aumento de 3,2% em relação ao 3T12 e redução de 5,6% em comparação ao 4T11.

| Composição da Carteira | R\$ milhões | | | | |
|---------------------------|----------------|----------------|----------------|-------------|--------------|
| | 4T12 | 3T12 | 4T11 | 4T12/3T12 | 4T12/4T11 |
| Conta Garantida | 624,8 | 605,5 | 633,6 | 3,2% | -1,4% |
| Capital de Giro | 606,3 | 602,3 | 764,9 | 0,7% | -20,7% |
| Outros ⁽¹⁾ | 424,7 | 397,3 | 354,8 | 6,9% | 19,7% |
| Subtotal | 1.655,7 | 1.605,1 | 1.753,3 | 3,2% | -5,6% |
| Financiamentos Adquiridos | 18,3 | 24,0 | 48,2 | -23,7% | -62,1% |
| Total | 1.674,0 | 1.629,0 | 1.801,5 | 2,8% | -7,1% |

⁽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\$190,4 milhões no 4T12, incluindo as cedidas com coobrigação, correspondendo a 10,2% da carteira total (12,9% no 3T12), reduções de 20,8% em comparação ao 3T12 e de 59,3% em relação ao 4T11.

| Composição da Carteira | R\$ milhões | | | | |
|--|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|
| | 4T12 | 3T12 | 4T11 | 4T12/3T12 | 4T12/4T11 |
| Crédito Consignado / CDC / Outros ⁽¹⁾ | 54,4 | 58,7 | 120,3 | -7,3% | -54,8% |
| Veículos ⁽²⁾ | 136,0 | 181,7 | 347,0 | -25,1% | -60,8% |
| Total | 190,4 | 240,4 | 467,3 | -20,8% | -59,3% |

⁽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:

| Saldo Remanescentes | R\$ milhões | | |
|---------------------|-------------|------|------|
| | 4T13 | 4T14 | 4T15 |
| Carteira Projetada | 73 | 34 | 27 |

Distribuição de Garantias | (R\$mm)

| Varejo | R\$ milhões | | | |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 4T12 | % Part. | 3T12 | % Part. |
| Veículos ⁽¹⁾ | 136,0 | 7,3% | 181,7 | 9,7% |
| Crédito Consignado / CDC / Outros ⁽¹⁾ | 54,4 | 2,9% | 58,7 | 3,1% |
| Empresas | 4T12 | % Part. | 3T12 | % Part. |
| Duplicatas | 878,8 | 47,1% | 856,5 | 45,8% |
| Alienação fiduciária | 186,7 | 10,0% | 223,0 | 11,9% |
| Coobrigações de instituições financeiras | 32,1 | 1,7% | 36,6 | 2,0% |
| Contratos e travas de domicílio bancário | 11,0 | 0,6% | 10,9 | 0,6% |
| Recebíveis | 272,2 | 14,6% | 227,9 | 12,2% |
| Warrant e penhor mercantil | 27,8 | 1,5% | 18,3 | 1,0% |
| Investimentos financeiros | 78,0 | 4,2% | 87,8 | 4,7% |
| Cheques pré-datados | 25,3 | 1,4% | 30,2 | 1,6% |
| Saques de empresas no exterior | 21,7 | 1,2% | 21,5 | 1,2% |
| Subtotal | 1.724,0 | 92,5% | 1.753,2 | 93,8% |
| Notas promissórias | 140,4 | 7,5% | 116,2 | 6,2% |
| Total | 1.864,4 | 100,0% | 1.869,4 | 100,0% |

⁽¹⁾ Inclui operações cedidas com coobrigação.

Operações de Crédito | Inadimplência e Provisões para Perdas

As despesas totais com provisões somaram R\$18,7 milhões no 4T12, redução de R\$1,7 milhões em relação aos R\$20,4 milhões apurados no 4T11 e de aumento de R\$11,8 milhões em relação aos R\$6,9 milhões apurados no 3T12.

Provisão Empresas

| | 4T12 | | | 3T12 | | |
|--|----------------|-------------|------------------|----------------|-------------|------------------|
| | Carteira | Provisão | % Total Provisão | Carteira | Provisão | % Total Provisão |
| Créditos "AA - C" | 1.546,0 | 22,0 | 24,3% | 1.496,2 | 26,7 | 30,9% |
| Créditos "D - H" | 128,0 | 68,4 | 75,7% | 132,8 | 59,6 | 69,1% |
| Total | 1.674,0 | 90,4 | 100,0% | 1.629,0 | 86,3 | 100,0% |
| Provisão/Carteira | - | 5,4% | - | - | 5,3% | - |
| Provisão D-H/Carteira | - | 4,1% | - | - | 3,7% | - |
| Vencidos acima de 90 dias ⁽¹⁾ /Carteira | - | 1,8% | - | - | 1,6% | - |

Provisão Varejo

| | 4T12 | | | 3T12 | | |
|---|--------------|-------------|------------------|--------------|-------------|------------------|
| | Carteira | Provisão | % Total Provisão | Carteira | Provisão | % Total Provisão |
| Créditos "AA - C" | 168,0 | 1,2 | 7,3% | 212,8 | 1,5 | 7,7% |
| Créditos "D - H" | 22,4 | 15,1 | 92,7% | 27,6 | 18,5 | 92,3% |
| Total | 190,4 | 16,3 | 100,0% | 240,4 | 20,0 | 100,0% |
| Provisão ⁽²⁾ /Carteira ⁽²⁾ | - | 8,5% | - | - | 8,3% | - |
| Provisão D-H ⁽²⁾ /Carteira ⁽²⁾ | - | 7,9% | - | - | 7,7% | - |
| Vencidos acima de 90 dias ⁽¹⁾ /Carteira ⁽²⁾ | - | 2,9% | - | - | 2,3% | - |

Provisão Consolidada

| | 4T12 | | | 3T12 | | |
|---|----------------|--------------|------------------|----------------|--------------|------------------|
| | Carteira | Provisão | % Total Provisão | Carteira | Provisão | % Total Provisão |
| Créditos "AA - C" | 1.714,1 | 23,2 | 21,7% | 1.709,0 | 28,2 | 26,6% |
| Créditos "D - H" | 150,4 | 83,5 | 78,3% | 160,4 | 78,0 | 73,4% |
| Total | 1.864,4 | 106,7 | 100,0% | 1.869,4 | 106,3 | 100,0% |
| Provisão ⁽²⁾ /Carteira ⁽²⁾ | - | 5,7% | - | - | 5,7% | - |
| Provisão D-H ⁽²⁾ /Carteira ⁽²⁾ | - | 4,5% | - | - | 4,2% | - |
| Vencidos acima de 90 dias ⁽¹⁾ /Carteira ⁽²⁾ | - | 1,9% | - | - | 1,7% | - |

⁽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\$780,2 milhões no 4T12, conforme a tabela abaixo:

| | R\$ milhões |
|--|--------------|
| Saldo em 31.12.2011 | 763,1 |
| Ajustes MTM | 0,8 |
| Ajustes de Exercícios Anteriores | 1,4 |
| Realização do imposto sobre imóveis de uso | 0,5 |
| JCP distribuídos | (12,0) |
| Resultados no Período | 26,4 |
| Saldo em 31.12.2012 | 780,2 |

Captação

No 4T12 a captação total somou R\$2,7 bilhões, apresentando reduções respectivas de 8,3% e 13,2% em relação ao 3T12 e ao 4T11.

| Captação | 4T12 | 3T12 | 4T11 | 4T12/3T12 | 4T12/4T11 |
|--|----------------|----------------|----------------|--------------|---------------|
| Depósitos à Vista | 99,1 | 89,8 | 70,9 | 10,4% | 39,8% |
| Depósitos a Prazo + LCA + LCI + LF | 931,9 | 994,2 | 1.139,0 | -6,3% | -18,2% |
| <i>Até 1 ano</i> | 472,0 | 533,0 | 633,0 | -11,5% | -25,4% |
| <i>Acima de 1 ano</i> | 460,0 | 461,2 | 506,0 | -0,3% | -9,1% |
| Depósitos Interfinanceiros | 29,1 | 45,0 | 23,7 | -35,5% | 22,4% |
| Captações no Mercado Aberto | 49,6 | 45,0 | 11,3 | 10,3% | 341,0% |
| Obrigações por Empréstimos e Repasses no Exterior ⁽¹⁾ | 440,6 | 614,2 | 666,4 | -28,3% | -33,9% |
| Repasses BNDES / FINAME | 7,8 | 11,6 | 30,1 | -33,0% | -74,1% |
| Cessões de Crédito | 3,1 | 6,2 | 23,9 | -49,8% | -87,1% |
| DPGE | 1.156,9 | 1.158,1 | 1.166,6 | -0,1% | -0,8% |
| Total | 2.718,2 | 2.964,1 | 3.131,9 | -8,3% | -13,2% |

⁽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.)

Dezembro 2012



AA-: Longo Prazo

A-1: Curto Prazo

Dezembro 2012



Baixo Risco: Médio Prazo

Disclosure: Excelente

Janeiro 2013

Eventos Relevantes 2012

❑ Juros sobre o Capital Próprio 2011:

Em 16.01.2012 foi aprovado pelo Conselho de Administração o pagamento de JCP, referente ao exercício de 2011, no valor bruto de R\$8,0 milhões, realizado aos Acionistas em 26.01.2012.

❑ Juros sobre o Capital Próprio 2012:

Em 10.07.2012 foi aprovado pelo Conselho de Administração o pagamento de JCP, referente ao exercício de 2012, no valor bruto de R\$12,0 milhões, realizado aos Acionistas em 27.07.2012.

Anexo I - Balanço Patrimonial Consolidado

R\$ mil

| ATIVO | 4T12 | 3T12 | 4T11 | Varição 4T12/3T12 | Varição 4T12/4T11 |
|---|------------------|------------------|------------------|----------------------|----------------------|
| Disponibilidades | 48.214 | 92.964 | 47.794 | -48,1% | 0,9% |
| Aplicações interfinanceiras de liquidez | 908.177 | 752.767 | 765.801 | 20,6% | 18,6% |
| Títulos e valores mobiliários e derivativos | 122.426 | 237.597 | 224.930 | -48,5% | -45,6% |
| Relações interfinanceiras | 24.244 | 12.107 | 14.075 | 100,2% | 72,2% |
| Operações de crédito | 1.340.046 | 1.308.701 | 1.428.058 | 2,4% | -6,2% |
| Operações de arrendamento mercantil | 30.205 | 37.885 | 66.082 | -20,3% | -54,3% |
| Outros créditos | 170.957 | 292.537 | 299.622 | -41,6% | -42,9% |
| Outros valores e bens | 8.599 | 5.907 | 94.982 | 45,6% | -90,9% |
| Ativo Circulante | 2.652.868 | 2.740.465 | 2.941.344 | -3,2% | -9,8% |
| Aplicações interfinanceiras de liquidez | 6.115 | 5.044 | 8.698 | 21,2% | -29,7% |
| Títulos e valores mobiliários e derivativos | 485.232 | 720.068 | 598.958 | -32,6% | -19,0% |
| Operações de crédito | 233.959 | 257.483 | 394.293 | -9,1% | -40,7% |
| Operações de arrendamento mercantil | 11.102 | 15.856 | 36.015 | -30,0% | -69,2% |
| Outros créditos | 235.667 | 182.265 | 194.942 | 29,3% | 20,9% |
| Outros valores e bens | 74.860 | 83.862 | 9.900 | -10,7% | 656,2% |
| Ativo Realizável a Longo Prazo | 1.046.935 | 1.264.578 | 1.242.806 | -17,2% | -15,8% |
| Investimentos | 907 | 907 | 42.522 | 0,0% | -97,9% |
| Imobilizado de uso | 84.219 | 85.103 | 50.288 | -1,0% | 67,5% |
| Diferido | 225 | 245 | 3.252 | -8,2% | -93,1% |
| Intangível | 5.622 | 5.929 | 6.133 | -5,2% | -8,3% |
| Ativo Permanente | 90.973 | 92.184 | 102.195 | -1,3% | -11,0% |
| Total do Ativo | 3.790.776 | 4.097.227 | 4.286.345 | -7,5% | -11,6% |
| PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO | 4T12 | 3T12 | 4T11 | Varição 4T12/3T12 | Varição 4T12/4T11 |
| Depósitos | 864.533 | 843.565 | 799.385 | 2,5% | 8,1% |
| Captações no mercado aberto | 49.627 | 45.008 | 11.254 | 10,3% | 341,0% |
| Recursos de aceite e emissão de títulos | 108.929 | 109.791 | 37.750 | -0,8% | 188,6% |
| Relações interfinanceiras e interdependências | 18.995 | 17.408 | 2 | 9,1% | 949650,0% |
| Obrigações por empréstimos | 183.037 | 128.895 | 202.502 | 42,0% | -9,6% |
| Obrigações por repasses | 168.343 | 228.768 | 160.341 | -26,4% | 5,0% |
| Instrumentos financeiros derivativos | 1.425 | 1.816 | 4.745 | -21,5% | -70,0% |
| Outras obrigações | 168.025 | 292.684 | 270.583 | -42,6% | -37,9% |
| Passivo Circulante | 1.562.914 | 1.667.935 | 1.486.562 | -6,3% | 5,1% |
| Depósitos | 1.180.897 | 1.274.122 | 1.559.999 | -7,3% | -24,3% |
| Recursos de aceite e emissão de títulos | 62.707 | 59.670 | 3.079 | 5,1% | 1936,6% |
| Obrigações por repasses | 93.053 | 188.670 | 255.426 | -50,7% | -63,6% |
| Instrumentos financeiros derivativos | 4.770 | 5.502 | 11.599 | -13,3% | -58,9% |
| Outras obrigações | 97.223 | 105.956 | 125.395 | -8,2% | -22,5% |
| Exigível a Longo Prazo | 1.438.650 | 1.633.920 | 1.955.498 | -12,0% | -26,4% |
| Resultado de exercícios futuros | 899 | 976 | 67.484 | -7,9% | -98,7% |
| Patrimônio Líquido | 780.156 | 782.886 | 763.125 | -0,3% | 2,2% |
| Patrimônio Líquido de minoritários nas controladas | 8.157 | 11.510 | 13.676 | -29,1% | -40,4% |
| Total do Passivo e Patrimônio Líquido | 3.790.776 | 4.097.227 | 4.286.345 | -7,5% | -11,6% |

Anexo II - Demonstração de Resultado Consolidada

R\$ mil

| | 4T12 | 3T12 | Variação 4T12/3T12 | 4T11 | Variação 4T12/4T11 | 2012 | 2011 | Variação 2012/2011 |
|---|------------------|------------------|-----------------------|------------------|-----------------------|------------------|------------------|-----------------------|
| Operações de crédito | 86.786 | 82.375 | 5,4% | 102.661 | -15,5% | 362.438 | 394.072 | -8,0% |
| Operações de arrendamento mercantil | 172.447 | 88.337 | 95,2% | 71.054 | 142,7% | 366.187 | 243.447 | 50,4% |
| Operações com títulos e valores mobiliários | 58.123 | 65.196 | -10,8% | 52.817 | 10,0% | 246.102 | 174.391 | 41,1% |
| Instrumentos financeiros derivativos | (6.054) | 3.382 | -279,0% | 2.197 | -375,6% | (28.585) | 4.837 | -691,0% |
| Resultado de operações de câmbio | 5.456 | 4.272 | 27,7% | 4.319 | 26,3% | 23.233 | 44.841 | -48,2% |
| Operações de venda ou transferência de ativos financeiros | 112 | 276 | -59,4% | 784 | -85,7% | 1.102 | 4.906 | -77,5% |
| Receitas da intermediação financeira | 316.870 | 243.838 | 30,0% | 233.832 | 35,5% | 970.477 | 866.494 | 12,0% |
| Operações de captação no mercado | (52.496) | (59.166) | -11,3% | (74.656) | -29,7% | (247.901) | (288.773) | -14,2% |
| Operações de empréstimos, cessões e repasses | (12.936) | (24.352) | -46,9% | (9.431) | 37,2% | (75.098) | (133.169) | -43,6% |
| Operações de arrendamento mercantil | (173.187) | (92.558) | 87,1% | (66.897) | 158,9% | (361.637) | (210.825) | 71,5% |
| Operações de venda ou transferência de ativos financeiros | (208) | (481) | -56,8% | (1.988) | -89,5% | (3.154) | (13.021) | -75,8% |
| Provisão para créditos de liquidação duvidosa | (18.735) | (6.928) | 170,4% | (20.362) | -8,0% | (62.993) | (39.183) | 60,8% |
| Despesas da intermediação financeira | (257.562) | (183.485) | 40,4% | (173.334) | 48,6% | (750.783) | (684.971) | 9,6% |
| Resultado bruto da intermediação financeira | 59.308 | 60.353 | -1,7% | 60.498 | -2,0% | 219.694 | 181.523 | 21,0% |
| Receitas de prestação de serviços | 3.123 | 2.229 | 40,1% | 2.769 | 12,8% | 10.497 | 12.711 | -17,4% |
| Despesas de pessoal | (16.424) | (16.696) | -1,6% | (18.094) | -9,2% | (64.388) | (66.113) | -2,6% |
| Outras despesas administrativas | (28.010) | (18.530) | 51,2% | (19.641) | 42,6% | (83.627) | (72.115) | 16,0% |
| Despesas tributárias | (9.132) | (5.625) | 62,3% | (7.431) | 22,9% | (32.249) | (24.620) | 31,0% |
| Resultado de participações em controladas | 423 | 926 | -54,3% | 3.428 | -87,7% | 2.705 | 9.322 | -71,0% |
| Outras receitas operacionais | 8.526 | 4.382 | 94,6% | 4.807 | 77,4% | 22.175 | 15.784 | 40,5% |
| Outras despesas operacionais | (10.582) | (5.337) | 98,3% | (5.004) | 111,5% | (33.170) | (40.085) | -17,3% |
| Outros resultados extraordinários | - | - | 0,0% | - | 0,0% | - | 3.337 | -100,0% |
| Outras receitas (despesas) operacionais | (52.076) | (38.651) | 34,7% | (39.166) | 33,0% | (178.057) | (161.779) | 10,1% |
| Resultado Operacional | 7.232 | 21.702 | -66,7% | 21.332 | -66,1% | 41.637 | 19.744 | 110,9% |
| Resultado não operacional | (4.067) | (7.631) | -46,7% | (9.104) | -55,3% | (5.924) | (5.186) | 14,2% |
| Resultado antes de impostos e participação | 3.165 | 14.071 | -77,5% | 12.228 | -74,1% | 35.713 | 14.558 | 145,3% |
| Imposto de renda e contribuição social | (3.329) | (2.748) | 21,1% | 1.809 | -284,0% | (5.371) | 25.458 | -121,1% |
| Provisão de imposto de renda e contribuição social | (24.758) | (25.870) | -4,3% | 8.279 | -399,0% | (70.245) | 14.904 | -571,3% |
| Ativos fiscais diferidos | 21.429 | 23.122 | -7,3% | (6.470) | -431,2% | 64.874 | 10.554 | 514,7% |
| Participações no lucro - Empregados | (1.500) | (1.000) | 50,0% | (2.150) | -30,2% | (5.000) | (10.340) | -51,6% |
| Participações de minoritários nas controladas | 3.187 | (1.119) | -384,8% | (1.777) | -279,3% | 1.047 | (2.501) | -141,9% |
| Lucro líquido | 1.523 | 9.204 | -83,5% | 10.110 | -84,9% | 26.389 | 27.175 | -2,9% |

Anexo III - Fluxo de Caixa Consolidado

R\$ mil

| | 4T12 | 3T12 | 2012 | 2011 |
|--|------------------|------------------|------------------|-----------------|
| Lucro Líquido Ajustado | 23.281 | 17.057 | 98.041 | 61.459 |
| Lucro Líquido | 1.521 | 9.204 | 26.389 | 27.175 |
| Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa | 18.735 | 6.928 | 62.993 | 39.183 |
| Depreciações e Amortizações | 1.469 | 1.851 | 5.954 | 4.423 |
| Resultado de Participação em Controladas | (423) | (926) | 2.705 | (9.322) |
| Baixa por perda no valor de recuperação | 1.979 | - | - | - |
| Varição de Ativos e Obrigações | 263.556 | 338.738 | 355.432 | 627.403 |
| (Aumento) Redução em Aplicações Interfinanceiras de Liquidez | (5.335) | 3.077 | (10.403) | (92.619) |
| (Aumento) Redução em T.V.M. e Instrumentos Financeiros Derivativos | 347.134 | 279.725 | 218.411 | 471.379 |
| (Aumento) Redução em Relações Interfinanceiras e Interdependências | (10.550) | 10.973 | 8.824 | 23.456 |
| (Aumento) Redução em Operações de Crédito e Arrendamento Mercantil | (14.122) | 95.346 | 246.143 | 332.415 |
| (Aumento) Redução em Outros Créditos e Outros Valores e Bens | 79.898 | 88.162 | 55.924 | (31.259) |
| (Redução) Aumento em Outras Obrigações | (133.391) | (68.208) | (129.376) | (110.798) |
| (Redução) Aumento em Resultados de Exercícios Futuros | (78) | (70.337) | (34.091) | 34.829 |
| ATIVIDADES OPERACIONAIS - Caixa Líquido Proveniente (Aplicado) | 286.837 | 355.795 | 453.473 | 688.862 |
| Alienação/Aquisição de Imobilizado de Uso | 32.124 | 6.041 | (38.648) | 2.934 |
| Aquisição (Inversão) de Investimentos | (38.748) | (4.223) | 38.910 | (26.375) |
| Aplicações no Intangível | - | - | - | (580) |
| Diferido | (1.979) | - | 1.979 | - |
| ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS - Caixa Líquido Proveniente (Aplicado) | (8.603) | 1.818 | 2.241 | (24.021) |
| Aumento (Redução) em Depósitos | (72.257) | (114.017) | (313.954) | 29.506 |
| Aumento (Redução) em Captações no Mercado Aberto | 4.619 | 28.210 | 38.373 | (33.895) |
| Aumento (Redução) em Recursos de Aceites de Emissão de Títulos | 2.175 | 26.434 | 130.807 | 21.410 |
| Aumento (Redução) em Obrigações por Empréstimos e Repasses | (101.900) | (165.389) | (166.775) | (52.123) |
| Aumento (Redução) em Instrumentos Financeiros Derivativos Passivo | (1.123) | (5.250) | (10.149) | (21.977) |
| Juros sobre o Capital Próprio Pagos e/ou Provisionados | - | - | (12.000) | (38.938) |
| Participação de Minoritários nas Controladas | (3.353) | 597 | 8.157 | - |
| ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS - Caixa Líquido Proveniente (Aplicado) | (171.839) | (229.415) | (325.541) | (96.017) |
| AUMENTO (REDUÇÃO) DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA | 106.395 | 128.198 | 130.173 | 568.824 |
| Início do Período | 753.089 | 624.891 | 729.311 | 160.487 |
| Fim do Período | 859.484 | 753.089 | 859.484 | 729.311 |
| AUMENTO (REDUÇÃO) LÍQUIDA DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA | 106.395 | 128.198 | 130.173 | 568.824 |