

O Banco Sofisa S.A., banco múltiplo, especializado na concessão de crédito para empresas de pequeno e médio porte, divulga seu resultado do 4º trimestre (4T18). 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.



## Principais Indicadores

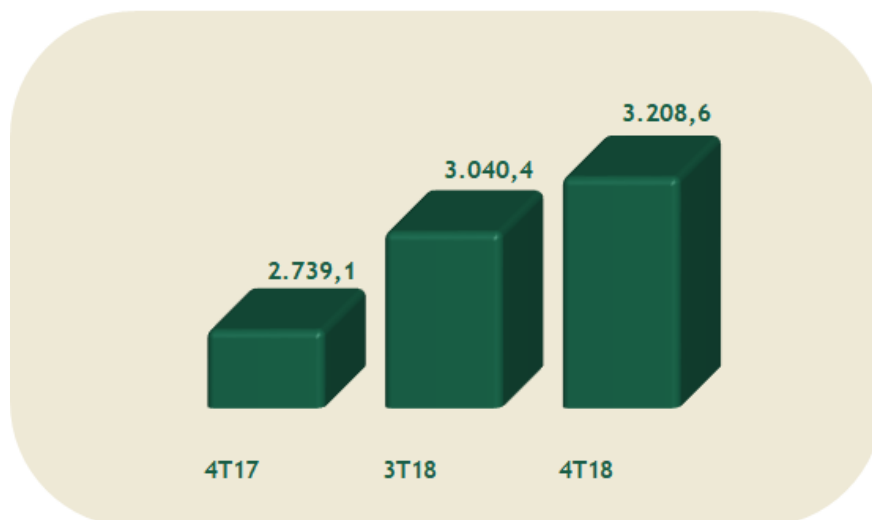
R\$ milhões (exceto onde indicado)					
Balanco Patrimonial	4T18	3T18	4T17	4T18/3T18	4T18/4T17
Caixa Livre <sup>(1)</sup>	1.796,9	1.533,5	1.198,2	17,2%	50,0%
Total de Operações de Crédito (A)	3.208,6	3.040,4	2.739,1	5,5%	17,1%
Captação Total (B)	4.882,2	4.427,4	3.435,3	10,3%	42,1%
Depósitos Totais	4.492,3	3.911,8	3.249,6	14,8%	38,2%
Índice Operações de Crédito / Captações (A/B)	65,7%	68,7%	79,7%	-3,0 p.p.	-14,0 p.p.
Patrimônio Líquido (C)	681,9	735,7	708,8	-7,3%	-3,8%
Alavancagem (A/C)	4,7	4,1	3,9	13,9%	21,8%
Resultado	4T18	3T18	4T17	4T18/3T18	4T18/4T17
Resultado da Intermediação Financeira	86,5	82,4	74,2	5,0%	16,5%
Receitas de Prestação de Serviços	11,4	10,5	8,0	8,1%	42,6%
Despesas de Pessoal	(22,3)	(21,1)	(18,2)	5,7%	22,6%
Outras Despesas Administrativas	(27,6)	(26,0)	(24,0)	6,2%	15,0%
Participações no Lucro - Empregados	(7,1)	(6,4)	(6,6)	10,9%	7,7%
Lucro Líquido	36,2	24,9	23,8	45,6%	52,1%
Ações	4T18	3T18	4T17	4T18/3T18	4T18/4T17
Lucro Líquido por Ação (R\$)	0,26	0,18	0,17	45,6%	52,1%
Número de Ações (milhares)	137.492	137.492	137.492	0,0%	0,0%
Valor Patrimonial por Ação   (R\$)	4,96	5,35	5,16	-7,3%	-3,8%
Dividendos + JCP Pagos   Líquido	92,6	10,0	-	828,4%	-
Dividendos + JCP Pagos por ação   Líquido (R\$)	0,67	0,07	-	828,4%	-
Eficiência / Rentabilidade (%)	4T18	3T18	4T17	4T18/3T18	4T18/4T17
ROAE   (a.a.)	19,8%	13,5%	12,7%	6,3 p.p.	7,1 p.p.
ROAA   (a.a.)	2,9%	2,1%	2,0%	0,8 p.p.	0,9 p.p.
Margem Financeira <sup>(2)</sup>	8,7%	10,1%	7,8%	-1,4 p.p.	0,9 p.p.
Índice de Eficiência <sup>(2)</sup>	41,8%	42,8%	43,0%	-1,0 p.p.	-1,2 p.p.
Índice de Basileia	14,0%	17,8%	18,4%	-3,8 p.p.	-4,4 p.p.
Qualidade da carteira de crédito (%)	4T18	3T18	4T17	4T18/3T18	4T18/4T17
PDD / Operações de Crédito	2,1%	2,3%	1,8%	-0,2 p.p.	0,2 p.p.
Atraso superior a 90 dias / Operações de Crédito	0,8%	0,8%	0,2%	0,0 p.p.	0,6 p.p.

Principais Indicadores Anuais (R\$ mil)	2018	2017	2018/2017
Resultado Bruto da Intermediação Financeira	292.036	288.509	1,2%
Resultado Operacional	147.086	141.296	4,1%
Lucro Líquido	100.402	90.161	11,4%
ROAE   (a.a.)	13,8%	12,4%	1,4 p.p.
ROAA   (a.a.)	2,1%	1,9%	0,2 p.p.
Margem Financeira <sup>(2)</sup>	8,5%	7,6%	0,9 p.p.
Índice de Eficiência <sup>(2)</sup>	42,5%	42,3%	0,2 p.p.

<sup>(1)</sup> Disponib. + Aplicações Interf. de Liquidez + TVM (carteira própria e vinc compromisso recompra) - Captações no Mercado Aberto . | <sup>(2)</sup> Exclui efeitos de PDD.

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

A carteira de operações de crédito atingiu o saldo de R\$ 3.208,6 no encerramento do 4T18, crescimento de 5,5% em relação ao trimestre anterior e de 17,1% nos últimos 12 meses.



No encerramento do 4T18, 79,9% das operações possuem vencimento em até 1 ano e o maior devedor representa 1,8% do total da carteira de operações de crédito.

Composição da Carteira	R\$ milhões				
	4T18	3T18	4T17	4T18/3T18	4T18/4T17
Conta Garantida	1.001,7	937,9	814,3	6,8%	23,0%
Capital de Giro	1.595,2	1.512,2	1.426,8	5,5%	11,8%
Outros <sup>(1)</sup>	611,7	590,3	498,0	3,6%	22,8%
<b>Total</b>	<b>3.208,6</b>	<b>3.040,4</b>	<b>2.739,1</b>	<b>5,5%</b>	<b>17,1%</b>

<sup>(1)</sup> 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)

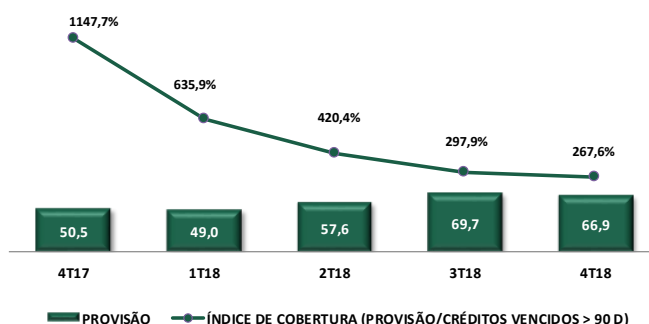
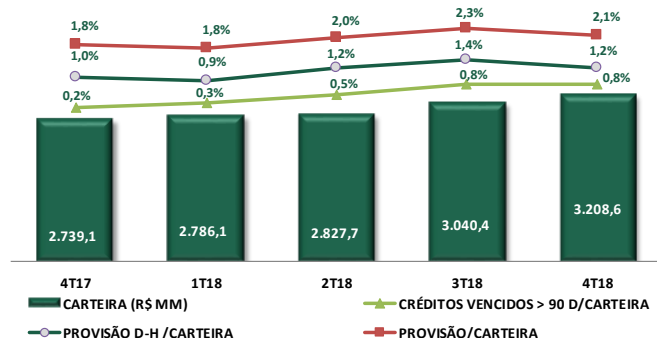
	R\$ milhões			
	4T18	% Part.	3T18	% Part.
Duplicatas	2.067,8	64,4%	1.977,5	65,0%
Recebíveis	566,2	17,6%	480,7	15,8%
Alienação fiduciária	148,1	4,6%	164,5	5,4%
Investimentos financeiros	61,0	1,9%	7,1	0,2%
Saques de empresas no exterior	16,9	0,5%	7,9	0,3%
Cheques pré-datados	12,2	0,4%	27,2	0,9%
Cobrigações de instituições financeiras	10,2	0,3%	13,0	0,4%
Contratos e travas de domicílio bancário	7,3	0,2%	6,8	0,2%
Warrant e penhor mercantil	6,0	0,2%	69,6	2,3%
<b>Subtotal</b>	<b>2.895,7</b>	<b>90,2%</b>	<b>2.754,3</b>	<b>90,6%</b>
Notas promissórias	312,9	9,8%	286,1	9,4%
<b>Total</b>	<b>3.208,6</b>	<b>100,0%</b>	<b>3.040,4</b>	<b>100,0%</b>

## Operações de Crédito | Inadimplência e Provisões para Perdas

A firme gestão de ativos se traduz na manutenção de bons indicadores de qualidade da carteira de operações de crédito. Em relação à carteira de operações de crédito no 4T18, as provisões representaram 2,1% (1,8% no 4T17), as provisões para créditos classificados com rating D-H representaram 1,2% (1,0% no 4T17) e os créditos vencidos acima de 90 dias representaram 0,8% (0,2% no 4T17). Manteve-se um elevado índice de cobertura, que foi de 267,6% no 4T18 (1147,7% no 4T17).

R\$ milhões

	4T18			3T18		
	Carteira	Provisão	% Total Provisão	Carteira	Provisão	% Total Provisão
Créditos "AA - C"	3.127,2	27,6	41,3%	2.955,2	26,1	37,4%
Créditos "D - H"	81,5	39,3	58,7%	85,2	43,6	62,6%
<b>Total</b>	<b>3.208,6</b>	<b>66,9</b>	<b>100,0%</b>	<b>3.040,4</b>	<b>69,7</b>	<b>100,0%</b>
Provisão/Carteira	-	2,1%	-	-	2,3%	-
Provisão D-H/Carteira	-	1,2%	-	-	1,4%	-
Vencidos acima de 90 dias/Carteira	-	0,8%	-	-	0,8%	-



## Patrimônio Líquido

O Patrimônio Líquido do Banco atingiu R\$681,9 milhões no 4T18, conforme a tabela abaixo:

R\$ milhões

Saldo em 30.09.2018	735,7
Resultados no Período	36,2
Ajustes MTM	4,5
JCP	(12,4)
Dividendos	(82,1)
<b>Saldo em 31.12.2018</b>	<b>681,9</b>

## Captação

No 4T18 a captação totalizou R\$4,9 bilhões, apresentando os respectivos crescimentos de 10,3% e 42,1% frente ao 3T18 e 4T17.

Captação	R\$ milhões				
	4T18	3T18	4T17	4T18/3T18	4T18/4T17
Depósitos à Vista	276,3	190,1	119,8	45,3%	130,6%
Depósitos a Prazo + LCA + LCI + LF	4.183,3	3.687,2	3.022,4	13,5%	38,4%
Até 1 ano	2.296,4	2.112,3	1.916,7	8,7%	19,8%
Acima de 1 ano	1.886,9	1.574,9	1.105,7	19,8%	70,7%
Depósitos Interfinanceiros	32,7	34,5	40,0	-5,2%	-18,3%
Captações no Mercado Aberto	322,5	368,4	50,7	-12,5%	536,1%
Obrigações por Empréstimos e Repasses no Exterior <sup>(1)</sup>	67,4	147,2	135,0	-54,2%	-50,1%
DPGE	-	-	67,4	-	-100,0%
<b>Total</b>	<b>4.882,2</b>	<b>4.427,4</b>	<b>3.435,3</b>	<b>10,3%</b>	<b>42,1%</b>

<sup>(1)</sup> 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.

Em relatório divulgado no dia 14 de fevereiro de 2019, a Standard & Poor's divulgou ao mercado a ação de atribuição ao Banco Sofisa S.A. do rating "brAA" com perspectiva negativa para escala nacional.

 <b>S&amp;P Global Ratings</b>  brAA/Negativa  Fevereiro 2019	 <b>Moody's Investors Service</b>  Aa3.br/Br-1 (nac.)  Outubro 2018	 <b>Fitch Ratings</b> KNOW YOUR RISK  A+(bra): Longo Prazo  F1(bra): Curto Prazo  Maio 2018	 <b>RISKbank</b> SISTEMA DE CLASSIFICAÇÃO DE RISCO BANCÁRIO  Baixo Risco: Médio Prazo BRMP 1  Disclosure: Excelente  Janeiro 2019
--	--	---	--

## Anexo I - Balanço Patrimonial Consolidado

R\$ mil

ATIVO	4T18	3T18	4T17	Variação 4T18/3T18	Variação 4T18/4T17
Disponibilidades	27.995	20.102	22.996	39,3%	21,7%
Aplicações interfinanceiras de liquidez	202.538	76.776	49.159	163,8%	312,0%
Títulos e valores mobiliários e derivativos	94.679	52.790	10.377	79,4%	812,4%
Relações interfinanceiras	535	45.634	873	-98,8%	-38,7%
Operações de crédito	2.357.558	2.055.693	2.117.379	14,7%	11,3%
Operações de arrendamento mercantil	-	-	46	-	-100,0%
Outros créditos	456.176	521.580	283.240	-12,5%	61,1%
Outros valores e bens	14.226	2.946	8.517	382,9%	67,0%
<b>Ativo Circulante</b>	<b>3.153.707</b>	<b>2.775.521</b>	<b>2.492.587</b>	<b>13,6%</b>	<b>26,5%</b>
Aplicações interfinanceiras de liquidez	-	-	82.012	-	-
Títulos e valores mobiliários e derivativos	1.863.453	1.810.601	1.135.676	2,9%	64,1%
Operações de crédito	631.347	564.168	451.087	11,9%	40,0%
Outros créditos	121.926	264.005	220.150	-53,8%	-44,6%
Outros valores e bens	35.843	51.711	31.849	-30,7%	12,5%
<b>Ativo Realizável a Longo Prazo</b>	<b>2.652.569</b>	<b>2.690.485</b>	<b>1.920.774</b>	<b>-1,4%</b>	<b>38,1%</b>
Investimentos	2.335	909	907	156,9%	157,4%
Imobilizado de uso	34.357	33.406	33.261	2,8%	3,3%
Intangível	484	529	636	-8,5%	-23,9%
<b>Ativo Permanente</b>	<b>37.176</b>	<b>34.844</b>	<b>34.804</b>	<b>6,7%</b>	<b>6,8%</b>
<b>Total do Ativo</b>	<b>5.843.452</b>	<b>5.500.850</b>	<b>4.448.165</b>	<b>6,2%</b>	<b>31,4%</b>
PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	4T18	3T18	4T17	Variação 4T18/3T18	Variação 4T18/4T17
Depósitos	2.203.545	1.130.015	1.867.143	95,0%	18,0%
Captações no mercado aberto	322.527	357.903	35.247	-9,9%	815,0%
Recursos de aceite e emissão de títulos	422.163	444.861	287.223	-5,1%	47,0%
Relações interfinanceiras e interdependências	10.928	21.127	13.466	-48,3%	-18,8%
Obrigações por empréstimos	90.433	154.579	153.721	-41,5%	-41,2%
Outras obrigações	197.562	182.155	269.694	8,5%	-26,7%
<b>Passivo Circulante</b>	<b>3.247.158</b>	<b>2.290.640</b>	<b>2.626.494</b>	<b>41,8%</b>	<b>23,6%</b>
Depósitos	1.196.017	2.065.760	1.021.969	-42,1%	17,0%
Captações no mercado aberto	-	10.474	15.465	0,0%	-100,0%
Recursos de aceite e emissão de títulos	690.860	291.923	73.231	136,7%	843,4%
Outras obrigações	27.130	105.452	-	-74,3%	-
<b>Exigível a Longo Prazo</b>	<b>1.914.007</b>	<b>2.473.609</b>	<b>1.110.665</b>	<b>-22,6%</b>	<b>72,3%</b>
Resultado de exercícios futuros	852	830	1.225	2,7%	-30,4%
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>681.870</b>	<b>735.730</b>	<b>708.788</b>	<b>-7,3%</b>	<b>-3,8%</b>
Patrimônio Líquido dos acionistas não controladores	(435)	41	993	-1161,0%	-143,8%
<b>Total do Passivo e Patrimônio Líquido</b>	<b>5.843.452</b>	<b>5.500.850</b>	<b>4.448.165</b>	<b>6,2%</b>	<b>31,4%</b>

## Anexo II - Demonstração de Resultado Consolidada

R\$ mil

	4T18	3T18	Variação 4T18/3T18	4T17	Variação 4T18/4T17	2018	2017	Variação 2018/2017
Operações de crédito	111.659	130.250	-14,3%	107.106	4,3%	456.734	454.401	0,5%
Operações de arrendamento mercantil	-	-	-	3	-100,0%	-	1.080	-100,0%
Operações com títulos e valores mobiliários	43.146	45.173	-4,5%	23.889	80,6%	138.753	168.110	-17,5%
Instrumentos financeiros derivativos	8.200	(1.825)	-549,3%	(3.348)	-344,9%	(3.584)	5.038	-171,1%
Resultado de operações de câmbio	(1.340)	15.023	-108,9%	13.149	-110,2%	49.775	22.479	121,4%
Operações de venda ou transferência de ativos f	8	-	-	-	-	8	-	-
<b>Receitas da intermediação financeira</b>	<b>161.673</b>	<b>188.621</b>	<b>-14,3%</b>	<b>140.799</b>	<b>14,8%</b>	<b>641.686</b>	<b>651.108</b>	<b>-1,4%</b>
Operações de captação no mercado	(76.773)	(77.598)	-1,1%	(60.258)	27,4%	(274.798)	(334.861)	-17,9%
Operações de empréstimos, cessões e repasses	4.840	(12.700)	-138,1%	(2.319)	-308,7%	(42.055)	(6.035)	596,9%
Operações de arrendamento mercantil	1	(17)	-105,9%	(1)	-200,0%	(16)	(1.283)	-98,8%
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(3.245)	(15.904)	-79,6%	(3.980)	-18,5%	(32.781)	(20.420)	60,5%
<b>Despesas da intermediação financeira</b>	<b>(75.177)</b>	<b>(106.219)</b>	<b>-29,2%</b>	<b>(66.558)</b>	<b>12,9%</b>	<b>(349.650)</b>	<b>(362.599)</b>	<b>-3,6%</b>
<b>Resultado bruto da intermediação financeira</b>	<b>86.496</b>	<b>82.402</b>	<b>5,0%</b>	<b>74.241</b>	<b>16,5%</b>	<b>292.036</b>	<b>288.509</b>	<b>1,2%</b>
Receitas de prestação de serviços	11.395	10.544	8,1%	7.992	42,6%	39.030	30.817	26,7%
Despesas de pessoal	(22.296)	(21.096)	5,7%	(18.185)	22,6%	(80.459)	(69.651)	15,5%
Outras despesas administrativas	(27.601)	(25.979)	6,2%	(24.011)	15,0%	(100.115)	(85.875)	16,6%
Despesas tributárias	(7.825)	(8.279)	-5,5%	(6.407)	22,1%	(27.611)	(29.327)	-5,9%
Outras receitas operacionais	10.371	5.024	106,4%	(2.860)	-462,6%	28.207	12.733	121,5%
Outras despesas operacionais	(1.623)	(1.525)	6,4%	2.713	-159,8%	(4.002)	(5.910)	-32,3%
<b>Outras receitas (despesas) operacionais</b>	<b>(37.579)</b>	<b>(41.311)</b>	<b>-9,0%</b>	<b>(40.758)</b>	<b>-7,8%</b>	<b>(144.950)</b>	<b>(147.213)</b>	<b>-1,5%</b>
<b>Resultado Operacional</b>	<b>48.917</b>	<b>41.091</b>	<b>19,0%</b>	<b>33.483</b>	<b>46,1%</b>	<b>147.086</b>	<b>141.296</b>	<b>4,1%</b>
Resultado não operacional	(1.915)	332	-676,8%	3.146	-160,9%	(1.552)	(2.500)	-37,9%
<b>Resultado antes de impostos e participação</b>	<b>47.002</b>	<b>41.423</b>	<b>13,5%</b>	<b>36.629</b>	<b>28,3%</b>	<b>145.534</b>	<b>138.796</b>	<b>4,9%</b>
Imposto de renda e contribuição social	(4.163)	(10.472)	-60,2%	(5.940)	-29,9%	(25.906)	(30.358)	-14,7%
Provisão de imposto de renda e contribuição soc	7.180	(12.353)	-158,1%	15.516	-53,7%	(18.134)	(12.094)	49,9%
Ativos fiscais diferidos	(11.343)	1.881	-703,0%	(21.456)	-47,1%	(7.772)	(18.264)	-57,4%
Participações no lucro - Empregados	(7.110)	(6.410)	10,9%	(6.600)	7,7%	(20.641)	(17.752)	16,3%
Participações de minoritários nas controladas:	463	314	47,5%	(291)	-259,1%	1.415	(525)	-369,5%
<b>Lucro líquido</b>	<b>36.192</b>	<b>24.855</b>	<b>45,6%</b>	<b>23.798</b>	<b>52,1%</b>	<b>100.402</b>	<b>90.161</b>	<b>11,4%</b>