



Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2015 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

• Balanço patrimonial

	31/12/2014		
	Saldos originais divulgados	Efeitos da reversão da baixa da provisão	Saldos ajustados
Ativo			
Circulante	1.791.815		1.791.815
Disponibilidades	80.612		80.612
Aplicações interfinanceiras de liquidez	150.551		150.551
Títulos e valores mobiliários	53.430		53.430
Operações de crédito	1.467.289		1.467.289
Outros créditos	39.761		39.761
Outros valores e bens	172		172
Não circulante	4.659.027	12.719	4.673.271
Realizável a longo prazo	4.551.713	12.719	4.565.957
Títulos e valores mobiliários	506.304		506.304
Operações de crédito	3.718.610		3.718.610
Outros créditos	319.673	12.719	332.392
Outros valores e bens	8.651		8.651
Permanente	107.314		107.314
Investimento	78.741		78.741
Imobilizado de uso	21.815		21.815
Intangível	6.758		6.758
Total do ativo	<u>6.452.367</u>	<u>12.719</u>	<u>6.465.086</u>
	31/12/2014		
	Saldos originais divulgados	Efeitos da reversão da baixa da provisão	Saldos ajustados
Passivo			
Circulante	959.745	4.208	963.818
Recursos de aceites e emissão de títulos	100.426		100.426
Obrigações por empréstimos	14.228		14.228
Obrigações por repasses no país - Instituições oficiais	766.210		766.210
Outras obrigações	78.746	4.208	82.954
Exigível a longo prazo	<u>3.747.111</u>	<u>31.797</u>	<u>3.779.043</u>
Depósitos	14.380		14.380
Recurso de aceite e emissão de títulos	646.108		646.108
Obrigações por empréstimos	433.484		433.484
Obrigações por repasses no país - Instituições oficiais	2.255.086		2.255.086
Instrumentos financeiros derivativos	1.026		1.161
Outras obrigações	397.027	31.797	428.824
Resultados de exercícios futuros	<u>13.149</u>		<u>13.149</u>
Patrimônio líquido	<u>1.732.362</u>	<u>(23.286)</u>	<u>1.709.076</u>
Capital social	1.771.693		1.771.693
Aumento de capital	3.530		3.530
Reservas de lucro	79.769	(23.286)	56.483
Ajustes de avaliação patrimonial	(122.630)		(122.630)
Total do passivo e patrimônio líquido	<u>6.452.367</u>	<u>12.719</u>	<u>6.465.086</u>
Demonstração do resultado do exercício	31/12/2014		
	Saldos originais divulgados	Efeitos da reversão da baixa da provisão	Saldos ajustados
Receitas da intermediação financeira	566.203		566.203
Despesas da intermediação financeira	(376.046)		(376.046)
Resultado bruto da intermediação financeira	<u>190.157</u>		<u>190.157</u>
Outras receitas / (despesas operacionais)	(63.869)	(31.797)	(95.666)
Resultado operacional	<u>126.288</u>	<u>(31.797)</u>	<u>94.491</u>
Resultado não operacional	(3.682)		(3.682)
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações	<u>122.606</u>	<u>(31.797)</u>	<u>90.809</u>
Imposto de renda e contribuição social	(29.938)	8.511	(21.427)
Participação estatutária no lucro	(10.271)		(10.271)
Lucro líquido do exercício	<u>82.397</u>	<u>(23.286)</u>	<u>59.111</u>
Lucro por ação	0.0013540		0.0009714

Demonstração das mutações no patrimônio líquido

	Capital social	Aumento de capital	Reserva de lucro - legal	Reserva de lucro - Outras	Ajuste de títulos disponíveis para venda	Outros ajustes de avaliação patrimonial	Lucros acumulados	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2014, publicado	1.771.693	3.530	39.185	40.584	(10.256)	(112.374)	-	1.732.362
Efeitos da reversão da baixa da provisão (i)	-	-	(1.164)	(22.122)	-	-	-	(23.286)
Saldos em 31 de dezembro de 2014 ajustado	<u>1.771.693</u>	<u>3.530</u>	<u>38.021</u>	<u>18.462</u>	<u>(10.256)</u>	<u>(112.374)</u>	<u>-</u>	<u>1.709.076</u>

(i) O valor de R\$ 23.286 corresponde à reversão da baixa de provisão de R\$ 30.110 acrescida da atualização de R\$ 1.687 no 2º semestre de 2014, deduzida do valor do crédito de R\$ 12.719 e acrescida de despesas tributárias no valor de R\$ 4.208.

Demonstração do fluxo de caixa

	31/12/2014		
	Saldos originais divulgados	Efeitos da reversão da baixa da provisão	Saldos ajustados
Fluxos de caixa das atividades operacionais			
Lucro antes dos impostos e participações			90.809
Ajustes de:			
Depreciações e amortizações		3.804	3.804
Constituição de provisões líquidas		24.317	26.250
Constituição de provisão para créditos de liquidação duvidosa líquida de reversões		96.237	96.237
(Reversão) de provisão para perdas		(436)	(436)
Perda na alienação de bens não de uso próprios		9	9
Apropriação de receitas diferidas		(7.090)	(7.090)
Ganhos e perdas de variação cambial		35.402	35.402
Recuperações operações de créditos baixadas para prejuízo		(6.296)	(6.296)
Receitas de atualização monetária de operações crédito de longo prazo		(10.704)	(10.704)
Resultado de equivalência patrimonial		(1.272)	(1.272)
Ajuste ao valor de mercado dos instrumentos derivativos e objeto de hedge		(632)	(632)
Lucro antes dos impostos e participações ajustado	<u>255.945</u>	<u>(29.864)</u>	<u>226.081</u>
Variação do capital circulante			
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos		(156.876)	(156.876)
Operações de crédito e arrendamento mercantil		(1.288.684)	(1.288.684)
Outros créditos e outros valores e bens		(13.065)	(13.065)
Depósitos interfinanceiros		(36.522)	(36.522)
Obrigações em operações compromissadas		(45.033)	(45.033)
Letras financeiras		277.044	277.044
Obrigações por empréstimos e repasses		1.218.980	1.218.980
Resultado de exercício futuro		9.510	9.510
Instrumentos financeiros derivativos		1.248	1.248
Outras obrigações		(44.266)	(14.402)
Caixa gerado nas operações	<u>178.281</u>		<u>178.281</u>
Imposto de renda e contribuição social pagos		(22.004)	(22.004)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	<u>156.277</u>		<u>156.277</u>
Fluxos de caixa das atividades de investimento			
Aquisição de imobilizado de uso		(5.461)	(5.461)
Investimento na subsidiária BDMGTEC		(8.897)	(8.897)
Caixa líquido (Aplicado nas) atividades de investimento	<u>(14.358)</u>		<u>(14.358)</u>
Fluxos de caixa das atividades de financiamento			
Aumento de capital		36.961	36.961
Juros sobre capital próprio pago		(57.372)	(57.372)
Caixa líquido (aplicado nas) atividades de financiamento	<u>(20.411)</u>		<u>(20.411)</u>
Aumento de caixa e equivalentes de caixa líquidos	<u>121.508</u>		<u>121.508</u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício		99.698	99.698
Ganhos cambiais sobre caixa		9.957	9.957
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício (Nota 4)		231.163	231.163
Transações não monetárias			
Aumento de capital pela integralização de reservas		46.078	46.078

4. CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA

	2015	2014
Disponibilidades no País	3.245	1.415
Disponibilidades no exterior (i)	1.572	79.197
Aplicações interfinanceiras de liquidez	351.063	150.551
	<u>355.880</u>	<u>231.163</u>

(i) Refere-se a depósitos mantidos no exterior e oriundos de captações externas (Nota 13 (a)).