

TRUST COMPANY COMPANY LIONS MERCHANT BANK S/A

CNPJ/MF nº 91.480.806/0001-80

BALANÇOS PATRIMONIAIS DOS EXERCÍCIOS FIMDOS EM 31 DE DEZEMBRO (Em Milhares de Reais)

	31/12/13	31/12/14	31/12/15		31/12/13	31/12/14	31/12/15
ATIVO				PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO			
CIRCULANTE	315.277.083	370.424.935	440.356.677	PASSIVO CIRCULANTE	214.742	320.540	435.164
DISPONÍVEL	645.214	828.481	651.783	Impostos, taxas e Cont. a Recolher	187.362	286.370	367.104
Caixa	447.895	97.373	68.361	Contas a Pagar	27.380	34.170	68.060
Bancos	197.319	228.610	163.258	PASSIVO NÃO CIRCULANTE	313.738.135	368.267.109	438.261.301
Aplicações Financeiras		502.498	420.164	PROVISÕES	313.738.135	368.267.109	438.261.301
CLIENTES	368.390	672.586	845.237	Provisões para Garantias Licitatórias	313.738.135	368.267.109	438.261.301
Duplicatas a Receber	368.390	672.586	845.237	EXÍGIBEL A LONGO PRAZO	7.500.000,00	7.500.000,00	7.500.000,00
DEPÓSITOS E CAUÇÕES	313.738.135	368.267.000	438.261.000	Dedúções de Clientes/Afiançados	7.500.000,00	7.500.000,00	7.500.000,00
Garantias em Licitações	313.738.135	368.267.000	438.261.000	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	4.205.063.961	4.288.959.537	4.437.176.388
DESPESAS ANTECIPADAS	525.344	656.867	598.657	CAPITAL E RESERVAS	4.205.636.185	4.287.854.452	4.434.874.871
Adiantamento a Correspondentes	486.358	567.364	495.680	CAPITAL SOCIAL	911.970.000	911.970.000	911.970.000
Adiantamento diversos	6.580	61.136	71.287	Capital Integralizado	911.970.000	911.970.000	911.970.000
Despesas Exercício Seguinte	32.406	28.367	31.690	RESERVAS	3.293.666.185	3.375.884.452	3.522.904.871
ATIVO NÃO CIRCULANTE	4.203.739.756	4.294.622.252	4.443.016.176	Adiant. p/ Fut. Aumento de Capital – L Adm Cart	800.000	800.000	800.000
INVESTIMENTOS PERMANENTES EM SOCIEDADES COLIGADAS	900.000.000	780.000.000	500.000.000	Reserva para Realização de Capital	3.292.866.185	3.375.084.452	3.522.104.871
Lions M. Bank Participações S/A	800.000.000	500.000.000	500.000.000	RESULTADOS ACUMULADOS	(572.224)	1.105.085	2.301.517
Lions Gran Fin. Corporation. – Panamá	50.000.000	20.000.000	20.000.000	Resultado do Exercício Corrente	(572.224)	1.105.085	2.301.517
Lions Adm. de Cartões de Crédito S/A	200.000.000	400.000.000	800.000.000	TOTAL DO PASSIVO	4.519.016.839	4.665.047.186	4.883.372.853
(-) Integralização Part. Lions Gran. Finance. Corp.	50.000.000	20.000.000	20.000.000				
(-) Integralização Lions Adm. Cartões S/A	100.000.000	100.000.000	300.000.000				
Realizável a Longo Prazo	7.500.000	7.500.000	7.500.000				
Ações de Execução/CCG – Cont. Contra Garantia	7.500.000	7.500.000	7.500.000				
IMOBILIZADO	3.296.156.325	3.506.851.610	3.935.192.909				
Instalações Diversas	152.368	198.367	245.368				
Máquinas e Equipamentos de Escritório	163.289	184.973	278.349				
Computadores e Periféricos	154.362	269.248	376.431				
Terenos	3.294.812.389	3.503.924.160	3.924.545.142				
Imóveis	1.012.000	2.480.000	9.964.968				
(-) Depreciações	138.083	205.138	217.349				
INTANGÍVEL	83.431	270.642	323.267				
Direito de Uso de Software	111.321	339.679	421.634				
(-) Amortizações Acumuladas	27.890	69.037	98.367				
TOTAL DO ATIVO	4.519.016.839	4.665.047.186	4.883.372.853				

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO DOS EXERCÍCIOS FIMDOS EM 31 DE DEZEMBRO

	31/12/13	31/12/14	31/12/15
RECEITA BRUTA DE PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS	3.390.421	10.110.260	17.249.326
Receita Bruta de Serviços	3.390.421	10.110.260	17.249.326
DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	1.131.700	3.234.858	5.519.680
Serviços Terceirizados – Back Office	237.320	606.258	1.034.940
Impostos e Contr. Incid. s/ Serviços	406.560	1.213.200	2.069.880
Participações Correspondentes SCP	487.820	1.415.400	2.414.860
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	2.258.721	6.875.402	11.729.646
CUSTOS			
Custos de Serviços	1.578.381	4.254.600	7.658.880
RESULTADO BRUTO	680.340	2.620.802	4.070.766
DESPESAS ADMINISTRATIVAS			
Depreciações	138.083	205.138	217.349
Despesas com Viagens	482.394	504.437	504.437
Despesas com Aluguel, Luz, IPTU, Água	76.359	82.747	82.747
Despesas com Manutenções	2.416	2.987	2.987
Despesas com Seguros	16.237	24.017	24.017
Despesas com Comunicações	59.811	87.325	87.325
Serviços Prestados por Terceiros	632.713	548.743	548.743
Despesas Financeiras	18.240	34.129	34.129
TOTAL DESPESAS ADMINISTRATIVAS	1.426.253	1.489.525	1.501.736
Receitas Financeiras	173.690	216.387	237.698
RESULTADO LÍQUIDO OPERACIONAL	(572.224)	1.347.665	2.806.728
Impostos e Contribuições	242.580	505.211	505.211
LUCRO (PREJUÍZO) DO EXERCÍCIO	(572.224)	1.105.085	2.301.517
CÁLCULO EBITDA			
Receita Operacional Bruta	3.390.421	10.110.260	17.249.326
Deduções de Receita Bruta	1.131.700	3.234.858	5.519.680
Receita Operacional Líquida	2.258.721	6.875.402	11.729.646
Custos de Serviços	1.578.381	4.254.600	7.658.880
LUCRO BRUTO	680.340	2.620.802	4.070.766
Despesas Operacionais e Administrativas	1.426.253	1.489.525	1.501.736
EBIT	(745.914)	1.131.278	2.569.030
Depreciação	138.083	205.138	217.349
EBITDA	(607.830)	1.336.416	2.786.379
Ébita em Percentual do RBO	(1793%)	1322%	1615%

Líquido de R\$ 447.176.388,00. (Quatro Bilhões, Quatrocentos e Trinta e Sete Milhões, Cento e Setenta e Seis Mil, Trezentos e Oitenta e Oito Reais), o que resulta em condições financeiras e patrimoniais suficientes para implementar seu core business e cumprir, assim, com suas obrigações, sejam elas de curto, médio e longo prazos, pois apresenta níveis de alavancagem conservadores, sem endividamento, tendo em vista que o crescimento orgânico se dá através de capital próprio e investimento do controlador. No exercício fiscal de 2015 a Companhia Fiduciária obteve **Receita Bruta de Serviços**, provenientes da emissão de garantias, lastreadas em Cartas de Fiança/taxas e serviços, no montante de R\$ 17.249.326,00 (Dezessete Milhões, Duzentos e Quarenta e Nove Mil, Trezentos e Vinte e Seis Reais), através da Rede Nacional de Correspondentes Master e Agentes Negociais, não apresentando nenhum Default no período, tendo em vista a rigorosa análise de crédito, calçada em fundamentos de Rating e Credscore, aplicadas pela área de Compliance, utilizando-se de ferramentas inovadoras de classificação e mitigação de riscos, dentro do conceito de exposição, resultando em um **lucro líquido** de R\$ 2.806.728,00 (Dois Milhões, Oitocentos e Seis Mil, Setecentos e Vinte e Oito Reais), para efeitos de lucro preponderante, nos quais podemos extrair os seguintes cálculos e análises de liquidez: **LIQUIDEZ CORRENTE** = Ativo Circulante – R\$ 641.356.677,00 / Passivo Circulante – R\$ 435.164,00. LC: 1011,93 = **LIQUIDEZ IMEDIATA** = Disponível – R\$ 651.783,00/Passivo Circulante – R\$ 435.164,00. LI: 1,50. Tendo como **EBITDA** = Earning Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization, conforme cálculo a seguir: **Receita Operacional Bruta de Serviços** = R\$ 17.249.326,00 (-) Deduções de Receita Bruta – R\$ 5.519.680,00 = **Receita Operacional Líquida** no valor de R\$ 11.729.646,00 (-) Custos de Serviços no valor de R\$ 7.658.880,00 (=) **Lucro Bruto** de R\$ 4.070.766,00 (-) Despesas Operacionais e Administrativas no valor de R\$ 1.501.736,00 (=) **EBIT** de R\$ 2.569.030,00 (-) Depreciação de R\$ 217.349,00 = **EBITDA** DE R\$ 2.786.379,00; **EBITDA** do RBO = 161%. Assim, sob a pena da Lei, declaramos que as informações aqui contidas são verdadeiras e nos responsabilizamos por todas elas, sendo que a sociedade anônima não possui Conselho Fiscal instalado e possui Auditoria Independente.

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

	Capital Social	Correção Monetária	Reservas	Lucros Acumulados	Total Patrim. Líquido
SALDOS EM 31/12/ 2014	911.970.000	-	3.375.884.452	1.105.085	4.288.959.537
Adiantamento p/futuro aumento de Capital L Adm			800.000	800.000	800.000
Resultado do exercício				2.301.517	2.301.517
Reservas	145.915.334			145.915.334	145.915.334
SALDOS EM 31/12/2015	911.970.000	-	3.522.904.871	2.301.517	4.437.176.388

NOTAS EXPLICATIVAS - DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS (EXERCÍCIO FIMDO EM 31/12/2015)

TRUST COMPANY – LIONS MERCHANT BANK S/A, sociedade anônima de capital fechado, atuando como Companhia Fiduciária, única no Brasil, dentro do conceito de Merchant Bank, inscrito no CNPJ/MF sob o nº 91.480.806/0001-80, com sede à Av. Fagundes Filho, nº 361/367, conjunto 95, Edifício Metropolitan Office Business, Bairro São Judas, na cidade de São Paulo/Capital. *Seu core business* é a prestação de serviços de fornecimento de garantias, lastreadas na emissão de *Cartas de Fiança*; vem apresentar **Demonstrativos Financeiros**, indicando os últimos 03 Exercícios (2013,2014 e 2015); dentro das normas do CFC – Conselho Federal de Contabilidade e em conformidade com as normas internacionais de contabilidade, dentro dos ditames do *International Accounting Standard – IAS, International Financial Reporting Standards – IFRS, obedecendo às normativas do International Accounting Standards Board – IASB*, sobretudo a legislação Brasileira, conforme **Nota Técnica** a seguir transcrita: A sociedade anônima apresenta Balanço Patrimonial equivalente o período de 01/01/2013 a 31/12/2015. Destacamos ano de 2015, com significativo crescimento orgânico calcado na emissão de um volume de garantias, lastreadas em Cartas de Fiança, na ordem de R\$ 438.261.158,00 milhões (Quatrocentos e Trinta e Oito Milhões, Duzentos e Sessenta e Um Mil, Cento e Cinquenta e Oito Reais), apresentando uma **Receita Bruta de Serviços**, com base no custo de emissão de cartas de fiança, taxas e serviços, no valor de R\$ 17.249.326,00 (Dezessete Milhões, Duzentos e Quarenta e Nove Mil, Trezentos e Vinte e Seis Reais); mediante a aplicação de taxas/flat entre 0,28% a.a. (zero vírgula vinte e oito por cento ao ano) - Taxa Mínima, e 12,00% a.a. (doze por cento ao ano) - Taxa Máxima, com prazos médios de emissão de Cartas de Fiança na ordem de 19,87 (dezenove vírgula oitenta e sete - meses). Operando através da Rede Nacional de Correspondentes Masters, atrelados a uma Rede Nacional de Agentes Negociais, o TRUST COMPANY – LIONS MERCHANT BANK S/A, se faz presente em 5.570 (cinco mil quinhentos e setenta) Municípios, com alta capilaridade na prospeção de negócios e com potencial sinergia para a ampliação da Rede Nacional, na qual conta, atualmente, com 37 (trinta e sete) Correspondentes Masters e cerca de 678 (seiscentos e setenta e oito) Agentes Negociais, atrelados aos Correspondentes, responsáveis pela prospeção dos potenciais clientes que fazem uso de Cartas de Fiança para garantir contratações com entes públicos e empresas privadas, consolidando-se, ainda mais, neste segmento de mercado. Não obstante, apesar de pouco mais de um ano e meio de operação, no tocante a emissão de cartas de fiança, a sociedade anônima apresentou um volume de emissões bastante expressivas, tendo em vista sua consolidação no mercado de garantias; tornando-se um dos maiores Players neste segmento. A Companhia Fiduciária apresenta uma estrutura patrimonial sólida, (em 12/2015) com **Ativos Totais** na ordem de R\$ 4.883.372.853,00 (Quatro Bilhões, Oitocentos e Oitenta e Três Milhões, Trezentos e Setenta e Dois Mil, Oitocentos e Cinquenta e Três Reais), contra **Passivo total** de R\$ 446.196.465,00 (Quatrocentos e Quarenta e Seis Milhões, Cento e Noventa e Seis Mil, Quatrocentos e Sessenta e Cinco Reais), e Patrimônio

JORGE LEIS SANTANA - CPF : 467.364.090-04 - PRESIDENTE

CESAR AUGUSTO DA R. TAVARES - CRC - ISP-250346 - CPF : 576.807.799-53