

A hand holding a black pen points to a financial document. The document features a bar chart with blue bars, a line graph with a blue line, and a pie chart with blue segments. The background is a light blue gradient.

# Demonstrações Financeiras

Dezembro 2017

## SUMÁRIO

|                               |          |
|-------------------------------|----------|
| <b>PRESS RELEASE .....</b>    | <b>3</b> |
| AMBIENTE DE NEGÓCIOS .....    | 5        |
| DESTAQUES FINANCEIROS .....   | 5        |
| EVENTOS EXTRAORDINÁRIOS ..... | 6        |
| DESTAQUES OPERACIONAIS.....   | 7        |

## Índice de Tabelas

|                                                                                 |   |
|---------------------------------------------------------------------------------|---|
| Tabela 1: Indicadores Econômico-Financeiros.....                                | 4 |
| Tabela 2: Demonstrativo dos Principais Itens de Resultado .....                 | 5 |
| Tabela 3: Demonstrativo Lucro Líquido Contábil x Lucro Líquido Recorrente ..... | 7 |
| Tabela 4: Demonstrativo da Evolução Patrimonial .....                           | 7 |
| Tabela 5: Demonstrativo da Carteira de Crédito .....                            | 8 |
| Tabela 6: Outros Indicadores .....                                              | 9 |

# Press Release

Este *Press Release* pode conter informações sobre eventos futuros. Tais informações não seriam apenas fatos históricos, mas refletiriam os desejos e as expectativas da direção da Companhia. As palavras “antecipa”, “deseja”, “espera”, “prevê”, “planeja”, “prediz”, “projeta”, “almeja” e similares pretendem identificar afirmações que, necessariamente, envolvem riscos conhecidos e desconhecidos.

Riscos conhecidos incluem incertezas que não são limitadas ao impacto da competitividade dos preços e serviços, aceitação dos serviços no mercado, transações de serviços da Companhia e de seus competidores, aprovação regulamentar, flutuação da moeda, mudanças no *mix* de serviços oferecidos e outros riscos descritos nos relatórios da Companhia. Este *Press Release* está atualizado até a presente data e o Banrisul poderá ou não atualizá-lo mediante novas informações e/ou acontecimentos futuros.

TABELA 1: INDICADORES ECONÔMICO-FINANCEIROS

| Principais Itens de Resultado - R\$ Milhões           | 2017     | 2016     | 4T17     | 3T17     | 2T17     | 1T17     | 4T16     | 2017 / 2016        | 4T17/ 3T17         |
|-------------------------------------------------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|--------------------|--------------------|
| Margem Financeira                                     | 5.215,0  | 5.169,2  | 1.427,6  | 1.273,4  | 1.281,5  | 1.232,5  | 1.341,0  | 0,9%               | 12,1%              |
| Despesas com Provisão para Operações de Crédito       | 1.444,4  | 1.667,6  | 353,0    | 375,8    | 339,9    | 375,7    | 402,6    | -13,4%             | -6,1%              |
| Resultado Bruto da Intermediação Financeira           | 3.770,6  | 3.501,6  | 1.074,7  | 897,6    | 941,6    | 856,8    | 938,4    | 7,7%               | 19,7%              |
| Receita da Intermediação Financeira                   | 9.978,5  | 10.668,4 | 2.452,9  | 2.346,6  | 2.603,7  | 2.575,2  | 2.707,4  | -6,5%              | 4,5%               |
| Despesa da Intermediação Financeira                   | 6.207,9  | 7.166,9  | 1.378,2  | 1.449,1  | 1.662,1  | 1.718,5  | 1.769,0  | -13,4%             | -4,9%              |
| Receita de Serviços e Tarifas Bancárias               | 1.746,5  | 1.700,3  | 467,0    | 440,1    | 423,9    | 415,5    | 430,7    | 2,7%               | 6,1%               |
| Despesas Administrativas Recorrentes <sup>(1)</sup>   | 3.630,9  | 3.461,8  | 913,6    | 900,8    | 930,5    | 886,0    | 951,8    | 4,9%               | 1,4%               |
| Outras Despesas Operacionais Recorrentes              | 540,9    | 635,7    | 156,9    | 141,2    | 130,7    | 112,2    | 189,2    | -14,9%             | 11,1%              |
| Outras Receitas Operacionais Recorrentes              | 453,8    | 406,0    | 117,2    | 130,1    | 95,5     | 111,0    | 100,1    | 11,8%              | -9,9%              |
| Lucro Líquido Recorrente                              | 911,6    | 652,3    | 323,7    | 220,5    | 184,1    | 183,3    | 157,6    | 39,8%              | 46,8%              |
| Lucro Líquido                                         | 1.053,0  | 659,7    | 516,4    | 220,5    | 187,7    | 128,5    | 165,0    | 59,6%              | 134,2%             |
| Principais Itens Patrimoniais - R\$ Milhões           | Dez 2017 | Dez 2016 | Dez 2017 | Set 2017 | Jun 2017 | Mar 2017 | Dez 2016 | Dez 2017/ Dez 2016 | Dez 2017/ Set 2017 |
| Ativos Totais                                         | 73.287,4 | 69.038,5 | 73.287,4 | 71.322,4 | 70.502,8 | 68.889,8 | 69.038,5 | 6,2%               | 2,8%               |
| Títulos e Valores Mobiliários <sup>(2)</sup>          | 19.965,0 | 17.816,7 | 19.965,0 | 19.475,4 | 19.132,5 | 17.761,8 | 17.816,7 | 12,1%              | 2,5%               |
| Carteira de Crédito Total                             | 31.369,1 | 30.337,4 | 31.369,1 | 30.492,0 | 30.905,4 | 30.540,0 | 30.337,4 | 3,4%               | 2,9%               |
| Provisão para Operações de Crédito                    | 2.776,6  | 2.638,6  | 2.776,6  | 2.700,0  | 2.708,0  | 2.717,0  | 2.638,6  | 5,2%               | 2,8%               |
| Créditos em Atraso > 90 dias                          | 1.117,0  | 1.516,7  | 1.117,0  | 1.311,3  | 1.458,2  | 1.516,9  | 1.516,7  | -26,4%             | -14,8%             |
| Recursos Captados e Administrados                     | 61.604,1 | 56.364,6 | 61.604,1 | 60.668,3 | 59.361,6 | 57.392,9 | 56.364,6 | 9,3%               | 1,5%               |
| Patrimônio Líquido                                    | 7.035,0  | 6.443,4  | 7.035,0  | 6.731,1  | 6.603,0  | 6.485,0  | 6.443,4  | 9,2%               | 4,5%               |
| Patrimônio de Referência Conglomerado Prudencial      | 6.578,7  | 6.521,5  | 6.578,7  | 6.320,6  | 6.169,9  | 6.038,0  | 6.521,5  | 0,9%               | 4,1%               |
| Patrimônio Líquido Médio                              | 6.739,2  | 6.326,0  | 6.883,1  | 6.667,1  | 6.544,0  | 6.464,2  | 6.457,8  | 6,5%               | 3,2%               |
| Ativo Total Médio                                     | 71.162,9 | 67.988,1 | 72.304,9 | 70.912,6 | 69.696,3 | 68.964,2 | 68.463,3 | 4,7%               | 2,0%               |
| Ativos Rentáveis Médios                               | 62.637,3 | 59.418,4 | 64.112,0 | 63.174,5 | 62.147,2 | 61.115,1 | 60.151,0 | 5,4%               | 1,5%               |
| Principais Inf. do Mercado Acionário - R\$ Milhões    | 2017     | 2016     | 4T17     | 3T17     | 2T17     | 1T17     | 4T16     | 2017 / 2016        | 4T17/ 3T17         |
| Juros sobre Capital Próprio/Dividendos <sup>(3)</sup> | 420,2    | 264,8    | 174,4    | 83,0     | 81,7     | 81,1     | 30,1     | 58,7%              | 110,1%             |
| Valor de Mercado                                      | 6.093,7  | 4.220,6  | 6.093,7  | 7.214,3  | 5.373,9  | 6.183,7  | 4.220,6  | 44,4%              | -15,5%             |
| Valor Patrimonial por Ação                            | 17,20    | 15,76    | 17,20    | 16,46    | 16,15    | 15,86    | 15,76    | 9,1%               | 4,5%               |
| Preço Médio da Ação (R\$)                             | 14,87    | 9,12     | 14,84    | 15,69    | 13,87    | 15,02    | 11,60    | 63,0%              | -5,4%              |
| Lucro Líquido por Ação (R\$)                          | 2,57     | 1,61     | 1,26     | 0,55     | 0,45     | 0,31     | 0,40     | 59,6%              | 129,1%             |
| Índices Financeiros                                   | 2017     | 2016     | 4T17     | 3T17     | 2T17     | 1T17     | 4T16     |                    |                    |
| ROAA Recorrente Anualizado <sup>(4)</sup>             | 1,3%     | 1,0%     | 1,8%     | 1,2%     | 1,1%     | 1,1%     | 0,9%     |                    |                    |
| ROAE Recorrente Anualizado <sup>(5)</sup>             | 13,5%    | 10,3%    | 20,2%    | 13,9%    | 11,7%    | 11,8%    | 10,1%    |                    |                    |
| Índice de Eficiência Recorrente <sup>(6)</sup>        | 52,8%    | 52,1%    | 50,6%    | 54,7%    | 54,3%    | 53,5%    | 52,1%    |                    |                    |
| Margem Financeira <sup>(7)</sup>                      | 8,33%    | 8,70%    | 9,21%    | 8,31%    | 8,51%    | 8,31%    | 9,22%    |                    |                    |
| Custo Operacional Recorrente                          | 5,0%     | 5,0%     | 5,0%     | 5,1%     | 5,2%     | 5,2%     | 5,0%     |                    |                    |
| Índice de Inadimplência > 90 dias <sup>(8)</sup>      | 3,56%    | 5,00%    | 3,56%    | 4,30%    | 4,72%    | 4,97%    | 5,00%    |                    |                    |
| Índice de Cobertura 90 dias <sup>(9)</sup>            | 248,6%   | 174,0%   | 248,6%   | 205,9%   | 185,7%   | 179,1%   | 174,0%   |                    |                    |
| Índice de Provisão <sup>(10)</sup>                    | 8,9%     | 8,7%     | 8,9%     | 8,9%     | 8,8%     | 8,9%     | 8,7%     |                    |                    |
| Índice de Basileia Conglomerado Prudencial            | 17,0%    | 16,9%    | 17,0%    | 16,5%    | 15,7%    | 15,8%    | 16,9%    |                    |                    |
| Indicadores Estruturais                               | Dez 2017 | Dez 2016 | Dez 2017 | Set 2017 | Jun 2017 | Mar 2017 | Dez 2016 |                    |                    |
| Agências                                              | 526      | 536      | 526      | 530      | 532      | 536      | 536      |                    |                    |
| Postos de Atendimento Bancário                        | 191      | 200      | 191      | 196      | 200      | 200      | 200      |                    |                    |
| Pontos de Atendimento Eletrônico                      | 486      | 501      | 486      | 480      | 478      | 501      | 501      |                    |                    |
| Colaboradores                                         | 10.516   | 11.214   | 10.516   | 10.591   | 10.503   | 11.098   | 11.214   |                    |                    |
| Indicadores Econômicos                                | 2017     | 2016     | 4T17     | 3T17     | 2T17     | 1T17     | 4T16     |                    |                    |
| Selic Efetiva Acumulada                               | 9,94%    | 14,02%   | 1,76%    | 2,26%    | 2,55%    | 3,03%    | 3,24%    |                    |                    |
| Taxa de Câmbio (R\$/US\$ - final de período)          | 3,31     | 3,26     | 3,31     | 3,17     | 3,31     | 3,17     | 3,26     |                    |                    |
| Variação Cambial (%)                                  | 1,50%    | -16,54%  | 4,42%    | -4,24%   | 4,41%    | -2,78%   | 0,40%    |                    |                    |
| IGP-M                                                 | -0,53%   | 7,19%    | 1,62%    | -0,15%   | -2,68%   | 0,73%    | 0,67%    |                    |                    |
| IPCA                                                  | 2,95%    | 6,29%    | 1,14%    | 0,59%    | 0,22%    | 0,96%    | 0,74%    |                    |                    |

(1) Inclui despesas de pessoal recorrentes e outras despesas administrativas.

(2) Inclui aplicações interfinanceiras de liquidez e deduz as obrigações compromissadas.

(3) Juros sobre o capital próprio e dividendos pagos, creditados e/ou provisionados (antes da retenção do Imposto de Renda).

(4) Lucro líquido sobre ativo total médio.

(5) Lucro líquido sobre patrimônio líquido médio.

(6) Índice de eficiência – acumulado no período dos últimos 12 meses. Despesas de pessoal + outras despesas administrativas / margem financeira + renda de prestação de serviços + (outras receitas operacionais – outras despesas operacionais).

(7) Margem financeira em percentual dos ativos rentáveis.

(8) Atrasos > 90 dias / carteira de crédito.

(9) Provisão para devedores duvidosos / atrasos > 90 dias.

(10) Provisão para devedores duvidosos / carteira de crédito.

## AMBIENTE DE NEGÓCIOS

O ciclo recessivo enfrentado pelo Brasil nos últimos anos, fez com que o Banrisul estabelecesse mudanças no planejamento estratégico para o enfrentamento da crise econômica e alteração de perfil para os anos seguintes. Diversas estratégias foram estabelecidas, entre elas, a redução da exposição junto à grandes empresas, passando a focar sua atuação nas pequenas e médias, assim como ampliar o agronegócio para atender toda a cadeia desse segmento. Ao mesmo tempo, definiu-se por aumentar a participação das pessoas físicas no total da carteira, exigindo maior seletividade na análise e concessão de novas operações.

Para a viabilização dessa estratégia, de atuar de forma mais assertiva em um mercado massificado, foram revisados e implementados novos modelos de risco de crédito, parte já implantado, permitindo a redistribuição da carteira com segurança e que deverá dar suporte à estratégia em curso. A estratégia de preservação das margens financeiras passa por gradual alocação dos recursos de tesouraria para o portfólio de crédito, o que se viabiliza com a distribuição do crédito massificado, para o qual os modelos de risco desenvolvidos são condições precedentes.

Da mesma forma, visando a diversificação das fontes de receita, a Instituição direciona, também, ações que buscam potencializar o desempenho dos negócios relacionados à rede de aquisição de cartões, seguros, previdência e capitalização. Os resultados alcançados nestes segmentos, em 2017, demonstram a assertividade dos negócios realizados.

## DESTAQUES FINANCEIROS

Apresentamos abaixo, de forma sintética, o desempenho do Banrisul no exercício de 2017 e no 4T17. A Análise de Desempenho, o Relatório da Administração, as Demonstrações Financeiras e as Notas Explicativas estão disponibilizadas no *site* [www.banrisul.com.br/ri](http://www.banrisul.com.br/ri).

**TABELA 2: DEMONSTRATIVO DOS PRINCIPAIS ÍTEMS DE RESULTADO**

| Resultado - R\$ Milhões                      | 2017    | 2016    | 4T17    | 3T17    | 2T17    | 1T17    | 4T16    | 2017 / 2016 | 4T17 / 3T17 |
|----------------------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|-------------|-------------|
| Margem Financeira Líquida                    | 5.215,0 | 5.169,2 | 1.427,6 | 1.273,4 | 1.281,5 | 1.232,5 | 1.341,0 | 0,9%        | 12,1%       |
| Despesas de Provisão p/ Operações de Crédito | 1.444,4 | 1.667,6 | 353,0   | 375,8   | 339,9   | 375,7   | 402,6   | -13,4%      | -6,1%       |
| Resultado Bruto da Intermediação Financeira  | 3.770,6 | 3.501,6 | 1.074,7 | 897,6   | 941,6   | 856,8   | 938,4   | 7,7%        | 19,7%       |
| Receita de Serviços e Tarifas Bancárias      | 1.746,5 | 1.700,3 | 467,0   | 440,1   | 423,9   | 415,5   | 430,7   | 2,7%        | 6,1%        |
| Despesas Administrativas Recorrentes         | 3.630,9 | 3.461,8 | 913,6   | 900,8   | 930,5   | 886,0   | 951,8   | 4,9%        | 1,4%        |
| Resultado Operacional                        | 1.594,6 | 1.104,9 | 789,4   | 320,3   | 302,4   | 182,6   | 233,8   | 44,3%       | 146,4%      |
| Lucro Líquido                                | 1.053,0 | 659,7   | 516,4   | 220,5   | 187,7   | 128,5   | 165,0   | 59,6%       | 134,2%      |
| Lucro Líquido Recorrente                     | 911,6   | 652,3   | 323,7   | 220,5   | 184,1   | 183,3   | 157,6   | 39,8%       | 46,8%       |

O **lucro líquido consolidado** alcançou R\$1.053,0 milhões no exercício de 2017, 59,6% acima do resultado contábil apurado no ano de 2016. O **resultado recorrente** totalizou R\$911,6 milhões no exercício de 2017, 39,8% acima do desempenho recorrente registrado no ano anterior. No 4T17, o resultado recorrente somou R\$323,7 milhões, com ampliação de R\$166,0 milhões em relação ao 4T16 e crescimento de R\$103,2 milhões na comparação com o 3T17.

Os eventos extraordinários, contabilizados em 2017, referem-se ao **Plano de Aposentadoria Voluntária** - PAV, instituído para incentivar o desligamento de empregados aptos à aposentadoria oficial em condições favoráveis; **Plano de Desligamento Voluntário** - PDV, destinado aos empregados lotados, nas agências/unidades vinculadas às Superintendências Regionais Santa Catarina e Outros Estados; **reconhecimento do direito de crédito tributário** de IRPJ e CSLL, relativo a ação judicial em função do Plano Verão, e constituição de **convênio com a Icatu Seguros**, para comercialização de produtos de capitalização nos canais de distribuição do Banrisul.

O **desempenho recorrente** registrado pelo Banrisul no ano de 2017 frente ao ano de 2016, reflete a estabilidade da margem financeira, o menor fluxo de despesas de PDD, o crescimento, ainda que moderado, das receitas de tarifas e serviços, bem como o aumento das despesas administrativas recorrentes, em especial as relacionadas ao incremento nos negócios.

Em relação ao desempenho do 4T17 frente ao 3T17, a evolução do período foi influenciada, especialmente, pela expansão da margem financeira, pela redução das despesas de PDD, pelo aumento das receitas de prestação de serviços e tarifas, pela expansão das despesas administrativas e pela evolução desfavorável de outras receitas/despesas operacionais.

A **margem financeira**, R\$5.215,0 milhões, apurada no exercício de 2017 apresentou relativa estabilidade, com aumento de R\$45,8 milhões frente àquela apurada em 2016. No 4T17, a margem financeira totalizou R\$1.427,6 milhões, com incremento de 12,1%, ou R\$154,2 milhões em comparação com o 3T17.

A estabilidade da **margem financeira** no exercício de 2017 em relação ao ano de 2016 resultou da diminuição de despesas com juros minimizada pela redução de receitas com juros, num contexto de queda dos juros básicos e crescimento dos ativos em tesouraria. O desempenho da margem no 4T17 em relação ao 3T17, proveio do aumento de receitas com juros, bem como da redução de despesas com juros.

As **despesas de provisão** para perdas em operações de crédito, R\$1.444,4 milhões no exercício de 2017, apresentaram redução de 13,4% ou R\$223,2 milhões em relação às despesas no ano de 2016, face à rolagem da carteira por níveis de *rating* e à redução das operações de crédito em atraso. No 4T17, as despesas de PDD somaram R\$353,0 milhões, com redução de 6,1% ou R\$22,9 milhões frente ao 3T17.

As **receitas de prestação de serviços e de tarifas bancárias**, R\$1.746,5 milhões no exercício de 2017, apresentaram crescimento de 2,7% ou R\$46,2 milhões em relação ao ano de 2016. No 4T17, as receitas de serviços e tarifas bancárias alcançaram R\$467,0 milhões, com aumento de 6,1% ou R\$26,9 milhões na comparação com o 3T17, influenciado, especialmente, pela elevação das receitas da rede de adquirência.

As **despesas administrativas recorrentes**, constituídas por despesas de pessoal recorrentes e outras despesas administrativas, somaram R\$3.630,9 milhões no exercício de 2017, com aumento de 4,9% ou R\$169,1 milhões frente às despesas de 2016. No 4T17, as despesas administrativas recorrentes, R\$913,6 milhões, apresentaram aumento de 1,4% ou R\$12,8 milhões na comparação com as despesas do 3T17.

As **despesas de pessoal recorrentes** apresentaram aumento de 1,7% ou R\$30,7 milhões no exercício de 2017 frente ao fluxo de despesas do ano de 2016, devido, principalmente, aos acordos coletivos da categoria de 2016 e 2017 e ao efeito da saída de empregados no âmbito do PAV. No 4T17, as despesas de pessoal recorrentes apresentaram relativa estabilidade frente às despesas do 3T17.

**Outras despesas administrativas** registraram, no exercício de 2017, ampliação de 8,4% ou R\$138,4 milhões na comparação com o ano anterior, performance proveniente, em especial, das despesas relacionadas aos negócios com correspondentes e das despesas com a amortização referentes à compra dos serviços da folha de pagamento dos servidores estaduais e municipais. No 4T17, outras despesas administrativas apresentaram aumento de 3,3% ou R\$14,5 milhões frente ao 3T17.

## EVENTOS EXTRAORDINÁRIOS

A **reconciliação entre lucro líquido e resultado recorrente** está apresentada na sequência, face à ocorrência de eventos extraordinários nos exercícios de 2017 e 2016. A reconciliação é utilizada para demonstração dos indicadores de retorno sobre patrimônio líquido, sobre ativos e de eficiência, calculados com base em resultado recorrente.

O Banrisul lançou, em fevereiro de 2017, o **Plano de Aposentadoria Voluntária** - PAV, disponibilizado a empregados aposentados pelo Instituto Nacional de Seguro Social - INSS ou aptos para tanto. No ano, 664 empregados se desligaram do Banco no âmbito do PAV. Já em outubro de 2017, o Banco disponibilizou o **Plano de Desligamento Voluntário** - PDV, destinado aos empregados lotados, nas agências/unidades vinculadas às Superintendências Regionais Santa Catarina e Outros Estados, em virtude da reestruturação dos negócios do Banco nessas regiões. Em 31 de dezembro de 2017, 56 empregados haviam aderido ao PDV. Os custos contabilizados no âmbito do PAV e PDV totalizaram R\$93,9 milhões em 2017.

Em dezembro de 2017, ocorreram o reconhecimento contábil de crédito tributário de IRPJ e CSLL, advindos de processo judicial que estabeleceu o direito à aplicação integral do IPC de janeiro de 1989, **Plano Verão**, como correção monetária do Balanço Patrimonial e seus efeitos subsequentes, no montante de R\$252,1 milhões, e da receita relacionada ao convênio de distribuição de títulos de capitalização, conforme parceria firmada entre Banrisul e Icatu Seguros. Líquido dos efeitos fiscais, os eventos extraordinários impactaram o resultado em R\$141,4 milhões.

**TABELA 3: DEMONSTRATIVO LUCRO LÍQUIDO CONTÁBIL X LUCRO LÍQUIDO RECORRENTE**

| Eventos Extraordinários - R\$ Milhões                | 2017    | 2016  | 4T17    | 3T17  | 2T17  | 1T17   | 4T16  |
|------------------------------------------------------|---------|-------|---------|-------|-------|--------|-------|
| Lucro Líquido Recorrente                             | 911,6   | 652,3 | 323,7   | 220,5 | 184,1 | 183,3  | 157,6 |
| Eventos Extraordinários                              | 141,4   | 7,4   | 192,7   | -     | 3,6   | (54,8) | 7,4   |
| Plano de Aposentadoria Voluntária - PAV              | (89,2)  | -     | 4,0     | -     | 6,5   | (99,7) | -     |
| Plano de Desligamento Voluntário - PDV               | (4,7)   | -     | (4,7)   | -     | -     | -      | -     |
| Convênio de Distribuição de Seguros <sup>(1)</sup>   | -       | 13,5  | -       | -     | -     | -      | 13,5  |
| Convênio de Distribuição de Títulos de Capitalização | 60,0    | -     | 60,0    | -     | -     | -      | -     |
| Crédito Tributário - Plano Verão                     | 252,1   | -     | 252,1   | -     | -     | -      | -     |
| Efeitos Fiscais <sup>(2)</sup>                       | (76,7)  | (6,1) | (118,7) | -     | (2,9) | 44,9   | (6,1) |
| Lucro Líquido                                        | 1.053,0 | 659,7 | 516,4   | 220,5 | 187,7 | 128,5  | 165,0 |
| ROAA Recorrente                                      | 1,3%    | 1,0%  | 1,8%    | 1,2%  | 1,1%  | 1,1%   | 0,9%  |
| ROAE Recorrente                                      | 13,5%   | 10,3% | 20,2%   | 13,9% | 11,7% | 11,8%  | 10,1% |
| Índice de Eficiência Recorrente <sup>(3)</sup>       | 52,8%   | 52,1% | 52,8%   | 54,7% | 54,3% | 53,5%  | 52,1% |

(1) Complemento ao valor recebido em 2014 relacionado ao acordo de distribuição de produtos de seguro de vida e previdência da Icatu Seguros nos canais Banrisul. Em 2015, foi finalizada a constituição da *holding* Banrisul Icatu Participações S.A., na qual o Banrisul detém 49,9% do capital.

(2) Benefício fiscal relacionado aos eventos PAV, PDV, Convênio de Distribuição de Seguros, Convênio de Distribuição de Títulos de Capitalização e Crédito Tributário.

(3) Acumulado no período dos últimos 12 meses.

O **ROAE recorrente** alcançou 13,5% no exercício de 2017, 3,2 pp. acima do apurado no ano de 2016, influenciado pela estabilidade da margem financeira, pela redução das despesas de PDD, pelo crescimento das receitas de tarifas e serviços e pelo aumento das despesas administrativas.

O **Índice de eficiência recorrente** alcançou 52,8% no ano de 2017 frente aos 52,1%, alcançado no ano de 2016. A trajetória do indicador de eficiência reflete o contexto de estabilidade da margem financeira, crescimento das receitas de serviços e tarifas, frente ao incremento de despesas administrativas, especialmente influenciadas pelas despesas relacionadas ao incremento nos negócios.

## DESTAQUES OPERACIONAIS

**TABELA 4: DEMONSTRATIVO DA EVOLUÇÃO PATRIMONIAL**

| Evolução Patrimonial - R\$ Milhões                            | Dez 2017 | Set 2017 | Jun 2017 | Mar 17   | Dez 2016 | Dez 2017/<br>Dez 2016 | Dez 2017/<br>Set 2017 |
|---------------------------------------------------------------|----------|----------|----------|----------|----------|-----------------------|-----------------------|
| Ativos Totais                                                 | 73.287,4 | 71.322,4 | 70.502,8 | 68.889,8 | 69.038,5 | 6,2%                  | 2,8%                  |
| Operações de Crédito                                          | 31.369,1 | 30.492,0 | 30.905,4 | 30.540,0 | 30.337,4 | 3,4%                  | 2,9%                  |
| TVM + Aplicações Interfinanceiras - Obrigações Compromissadas | 19.965,0 | 19.475,4 | 19.132,5 | 17.761,8 | 17.816,7 | 12,1%                 | 2,5%                  |
| Recursos Captados e Administrados                             | 61.604,1 | 60.668,3 | 59.361,6 | 57.392,9 | 56.364,6 | 9,3%                  | 1,5%                  |
| Patrimônio Líquido                                            | 7.035,0  | 6.731,1  | 6.603,0  | 6.485,0  | 6.443,4  | 9,2%                  | 4,5%                  |

Os **ativos totais** alcançaram saldo de R\$73.287,4 milhões em dezembro 2017, com expansão de 6,2% ou R\$4.248,9 milhões em relação a dezembro de 2016 e aumento de 2,8% ou R\$1.965,0 milhões na comparação com setembro de 2017. O crescimento dos ativos nos doze meses reflete o incremento na captação de recursos, em especial, dos depósitos, em R\$4.544,9 milhões, parcialmente compensado pela redução das obrigações por empréstimos e repasses, em R\$636,3 milhões, e pela diminuição da captação no mercado aberto em R\$600,8 milhões. No que se refere à alocação, destaca-se ampliação no saldo de tesouraria, em R\$1.547,6 milhões, aumento do montante de depósitos compulsórios no Banco Central, em R\$1.204,2 milhões, e na carteira de crédito em R\$1.031,7 milhões. Nos últimos três meses, a trajetória dos ativos reflete, em especial, a ampliação no saldo de depósitos em R\$1.704,3 milhões. Quanto à alocação, a carteira de crédito registrou crescimento de R\$877,1 milhões e a tesouraria apresentou ampliação de R\$592,5 milhões.



Os **ativos de crédito** no conceito ampliado alcançaram R\$31.930,4 milhões em dezembro de 2017, com aumento de 2,2% nos doze meses. Descontadas as operações de coobrigação em garantias prestadas, o crédito apresentou ampliação de 3,4% nos doze meses, desempenho motivado, especialmente, pela elevação de R\$2.815,3 milhões no crédito comercial pessoa física (incluindo as vendas/transferências de ativos), trajetória minimizada pela redução de R\$1.009,1 milhões no crédito comercial pessoa jurídica e pela diminuição de R\$752,3 milhões no crédito direcionado. Na comparação com setembro de 2017, a carteira de crédito apresentou aumento de 2,9% face ao aumento no crédito comercial pessoa física.

**TABELA 5: DEMONSTRATIVO DA CARTEIRA DE CRÉDITO**

| Operações de Crédito - R\$ Milhões                  | Dez 2017        | % Total Crédito | Set 2017        | Jun 2017        | Mar 2017        | Dez 2016        | Dez 2017/ Dez 2016 | Dez 2017/ Set 2017 |
|-----------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|--------------------|--------------------|
| Câmbio                                              | 674,7           | 2,2%            | 653,6           | 713,5           | 736,1           | 780,8           | -13,6%             | 3,2%               |
| Comercial                                           | 22.488,4        | 71,7%           | 21.397,7        | 21.455,6        | 20.730,8        | 20.295,0        | 10,8%              | 5,1%               |
| Pessoa Física                                       | 15.890,6        | 50,7%           | 14.751,1        | 14.393,1        | 13.266,6        | 12.688,1        | 25,2%              | 7,7%               |
| Consignado                                          | 11.026,2        | 35,1%           | 10.692,7        | 10.269,6        | 9.124,4         | 8.568,3         | 28,7%              | 3,1%               |
| Outros                                              | 4.864,3         | 15,5%           | 4.058,4         | 4.123,5         | 4.142,2         | 4.119,8         | 18,1%              | 19,9%              |
| Pessoa Jurídica                                     | 6.597,8         | 21,0%           | 6.646,6         | 7.062,5         | 7.464,2         | 7.606,9         | -13,3%             | -0,7%              |
| Capital de Giro <sup>(1)</sup>                      | 4.449,3         | 14,2%           | 4.384,5         | 4.771,1         | 5.073,7         | 5.179,1         | -14,1%             | 1,5%               |
| Outros                                              | 2.148,5         | 6,8%            | 2.262,1         | 2.291,4         | 2.390,5         | 2.427,8         | -11,5%             | -5,0%              |
| Financiamento de Longo Prazo                        | 1.231,4         | 3,9%            | 1.409,8         | 1.528,7         | 1.587,6         | 1.652,3         | -25,5%             | -12,7%             |
| Imobiliário                                         | 3.828,9         | 12,2%           | 3.808,6         | 3.821,1         | 3.835,6         | 3.873,1         | -1,1%              | 0,5%               |
| Rural                                               | 2.383,4         | 7,6%            | 2.362,5         | 2.425,3         | 2.585,7         | 2.564,5         | -7,1%              | 0,9%               |
| Outros <sup>(2)</sup>                               | 762,3           | 2,4%            | 859,7           | 961,1           | 1.064,2         | 1.171,7         | -34,9%             | -11,3%             |
| <b>Total Oper. com Caract. Concessão de Crédito</b> | <b>31.369,1</b> | <b>100,0%</b>   | <b>30.492,0</b> | <b>30.905,4</b> | <b>30.540,0</b> | <b>30.337,4</b> | <b>3,4%</b>        | <b>2,9%</b>        |

(1) Reagrupamento de produtos.

(2) Inclui *leasing*, créditos vinculados a operações adquiridas em cessão e setor público.

Os **títulos e valores mobiliários - TVM e as aplicações interfinanceiras de liquidez** totalizaram R\$24.817,6 milhões que, subtraídas das operações compromissadas, apresentaram saldo líquido de R\$19.965,0 milhões ao final de dezembro de 2017, com elevação de 12,1% ou R\$2.148,3 milhões em doze meses. A evolução das aplicações em tesouraria no período foi influenciada pela expansão dos depósitos, num contexto de aumento dos recolhimentos compulsórios no Banco Central e da carteira de crédito. Em relação a setembro de 2017, o saldo de TVM e aplicações interfinanceiras de liquidez, descontadas as operações compromissadas, apresentou aumento de 2,5% ou R\$489,6 milhões, influenciado pelo crescimento dos depósitos, em um contexto de crescimento da carteira de crédito.

Os **recursos captados e administrados**, constituídos por depósitos, recursos em letras, dívida subordinada e recursos de terceiros administrados, totalizaram R\$61.604,1 milhões em dezembro de 2017, com expansão de 9,3% ou R\$5.239,5 milhões em doze meses, desempenho motivado, especialmente, pelo incremento de R\$4.544,9 milhões dos depósitos. No último trimestre, os recursos captados e administrados apresentaram elevação de 1,5% ou R\$935,8 milhões, influenciada, em especial, pelo incremento dos depósitos, em R\$1.704,3 milhões, minimizado pela redução dos recursos de terceiros administrados em R\$827,8 milhões.

O **patrimônio líquido** alcançou R\$7.035,0 milhões em dezembro de 2017, 9,2% ou R\$591,6 milhões acima da posição de dezembro de 2016 e 4,5% ou R\$303,9 milhões maior que o saldo de setembro de 2017. A evolução nos doze meses reflete a incorporação dos resultados gerados, deduzidos os pagamentos de juros sobre o capital próprio e provisionamento de dividendos, o remensuramento do passivo atuarial do plano de benefícios pós-emprego ajustado pelo efeito tributário, conforme aplicação das regras contábeis previstas no CPC 33 (R1), e os ajustes de variação cambial sobre o patrimônio de dependências no exterior.

O Banrisul recolheu e provisionou R\$1.134,4 milhões em **impostos e contribuições** próprios no exercício de 2017. Os tributos retidos e repassados, incidentes diretamente sobre a intermediação financeira e demais pagamentos, somaram R\$1.227,6 milhões no período.



**TABELA 6: OUTROS INDICADORES**

| Indicadores - %                                 | 2017   | 2016   | 4T17   | 3T17   | 2T17   | 1T17   | 4T16   |
|-------------------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Margem Financeira sobre Ativos Rentáveis        | 8,33%  | 8,70%  | 9,21%  | 8,31%  | 8,51%  | 8,31%  | 9,22%  |
| Índice de Basileia Conglomerado Prudencial      | 17,0%  | 16,9%  | 17,0%  | 16,5%  | 15,7%  | 15,8%  | 16,9%  |
| Carteira de Crédito Risco Normal/Carteira Total | 87,8%  | 87,0%  | 87,8%  | 88,0%  | 87,7%  | 87,0%  | 87,0%  |
| Carteira de Crédito Risco 1 e 2/Carteira Total  | 12,2%  | 13,0%  | 12,2%  | 12,0%  | 12,3%  | 13,0%  | 13,0%  |
| Índice de Inadimplência 90 dias                 | 3,56%  | 5,00%  | 3,56%  | 4,30%  | 4,72%  | 4,97%  | 5,00%  |
| Índice de Cobertura 90 dias                     | 248,6% | 174,0% | 248,6% | 205,9% | 185,7% | 179,1% | 174,0% |
| Índice de Provisionamento                       | 8,9%   | 8,7%   | 8,9%   | 8,9%   | 8,8%   | 8,9%   | 8,7%   |

A evolução da **margem financeira sobre ativos rentáveis**, comparados os anos de 2017 e 2016, reflete a redução de ativos de crédito em proporção dos ativos rentáveis, bem como a diminuição da taxa básica de juros, com efeito direto nas despesas e receitas com juros.

O **índice de inadimplência de 90 dias** alcançou 3,56% em dezembro de 2017, com redução de 1,44 pp. em doze meses e diminuição de 0,74 pp. nos últimos três meses. O saldo de operações de crédito vencidas há mais de 90 dias alcançou R\$1.117,0 milhões. O **índice de cobertura** de dezembro de 2017 alcançou 248,6% em proporção das operações em atraso acima de 90 dias, frente 174,0% de dezembro de 2016 e 205,9% de setembro de 2017. Na comparação com dezembro de 2016 e setembro de 2017, a trajetória do índice de cobertura de 90 dias foi influenciada, em especial, pela redução do saldo de operações de crédito em atraso, num contexto de aumento do saldo de provisão para créditos.

O **índice de provisionamento** alcançou 8,9% do saldo de crédito em dezembro de 2017, 0,2 pp. acima do indicador de dezembro de 2016 e estável em relação ao índice de setembro de 2017. O saldo de provisão para operações de crédito apresentou aumento de R\$138,0 milhões nos doze meses, face à rolagem da carteira por níveis de *rating*. A carteira de crédito classificada por *rating* apresentou aumento de 0,8 pp. na proporção de operações classificadas como risco normal em relação ao total da carteira nos doze meses. Nos últimos três meses, o saldo de provisão registrou crescimento de R\$76,6 milhões e a representatividade da carteira de crédito de risco normal sobre a carteira total apresentou retração de 0,2 pp.

Porto Alegre, 19 de fevereiro de 2018.

# **GOVERNO DO ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL**

**Secretaria da Fazenda  
Banco do Estado do Rio Grande do Sul**

## **Diretoria**

LUIZ GONZAGA VERAS MOTA  
**Presidente**

IRANY DE OLIVEIRA SANT'ANNA JUNIOR  
**Vice-Presidente**

JORGE FERNANDO KRUG SANTOS  
JORGE LUIZ OLIVEIRA LOUREIRO  
JÚLIO FRANCISCO GREGORY BRUNET  
OBERDAN CELESTINO DE ALMEIDA  
OSMAR PAULO VIECELI  
RICARDO RICHINITI HINGEL  
SUZANA FLORES COGO  
**Diretores**

## **Conselho de Administração**

LUIZ ANTÔNIO BINS  
**Presidente**

LUIZ GONZAGA VERAS MOTA  
**Vice-Presidente**

CARLOS ANTÔNIO BÚRIGO  
DILIO SERGIO PENEDO  
FLÁVIO POMPERMAYER  
IRANY DE OLIVEIRA SANT'ANNA JUNIOR  
JOÃO CARLOS BRUM TORRES  
JOÃO GABBARDO DOS REIS  
JOÃO VERNER JUENEMANN  
**Conselheiros**

WERNER KÖHLER  
**Contador CRCRS 38.534**

