

Omni S.A. Crédito, Financiamento e Investimento

CNPJ 02.228.410/0001-02

Relatório da Administração

Srs. Acionistas: Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, submetemos à apreciação de V.S.s as demonstrações contábeis relativas ao exercício encerrado em 31 de dezembro de 2011, acompanhadas do parecer dos auditores independentes...

Balancos Patrimoniais em 31 de Dezembro de 2011 e 2010 (Em milhares de Reais)

Table with columns for 2011 and 2010, showing assets (Ativo) and liabilities/equity (Passivo) with various sub-categories like circulante, disponibilidades, aplicações, etc.

Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido

Table showing changes in equity components for 2011 and 2010, including items like Saldos em 31 de dezembro de 2009, distribuição de dividendos, and saldos em 31 de dezembro de 2011.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras (Em milhares de Reais)

1. Contexto operacional: A Omni S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento ("Omni ou Instituição") é uma sociedade anônima de capital fechado, que tem como objeto social a prática de operações ativas, passivas e acessórias...

2. Apresentação das demonstrações financeiras: As demonstrações financeiras foram elaboradas com base na Legislação Societária e nas práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil...

3. Estimativas e julgamentos: A administração utiliza estimativas e julgamentos em várias áreas, incluindo a avaliação de ativos e passivos, reconhecimento de provisões e divulgação de transações com pagamento baseado em ações...

4. Aplicação de critérios e condições: A administração aplica critérios e condições para mensuração, reconhecimento e divulgação de transações com pagamento baseado em ações...

5. Aplicações interfinanceiras de liquidez: a. Aplicações em operações compromissadas - Posição bancada: Letras Financeiras do Tesouro - LFT, Letras do Tesouro Nacional - LTN, Letras do Tesouro Nacional - NTN - B...

6. Títulos e valores mobiliários: a. Concentração por tipo, classificação e prazo de vencimento: Para negociação...

7. Instrumentos financeiros derivativos: A Instituição, com o objetivo de minimizar os possíveis impactos relativos a descasamentos de indexadores vs. moedas sobre seus instrumentos financeiros, efetuou as seguintes operações de "swap": a. Posição das operações...

8. Resultados com títulos e valores mobiliários: a. Posição das operações de "swap": Dólar - ativo, Dólar - passivo, CDI - ativo, CDI - passivo, IPCA - ativo, IPCA - passivo, Pré - ativo, Pré - passivo...

9. Resultados com instrumentos financeiros derivativos: O valor das ações e despesas líquidas, registradas no 2º semestre e nos exercícios de 2011 e 2010, estão demonstrados a seguir:

Table showing results for derivatives operations in 2011 and 2010, categorized by swap and other instruments, with columns for gains/losses and cumulative amounts.

Demonstrações de Resultados - Exercícios Ffindos em 31 de Dezembro de 2011 e 2010 e Semestre Findo em 31 de Dezembro de 2011 (Em MRS, exceto o lucro por ação)

Table with columns for 2º Semestre 2011, Exercícios 2011, and 2010, showing income statement items like Receitas da intermediação financeira, Despesas da intermediação financeira, and Lucro líquido do semestre.

b. Composição da carteira de operações de créditos e títulos e créditos a receber por tipo de cliente e atividade econômica:

Table showing the composition of the credit portfolio by client type and economic activity for 2011 and 2010.

c. Composição da carteira de operações de créditos e títulos e créditos a receber por vencimento, considerando as parcelas dos contratos:

Table showing the composition of the credit portfolio by maturity date for 2011 and 2010.

d. Composição da carteira de operações de créditos e títulos e créditos a receber, nos correspondentes níveis de risco, conforme estabelecido na Resolução nº 2.682 do BACEN:

Table showing the composition of the credit portfolio by risk level according to BACEN Resolution 2,682 for 2011 and 2010.

e. Resultado das operações de crédito:

Table showing the results of credit operations for 2011 and 2010, including interest income and expenses.

f. Movimentação da provisão para créditos de liquidação duvidosa:

Table showing the movement of the provision for doubtful liquidation credits for 2011 and 2010.

11. Investimentos:

Table showing investment results for 2011 and 2010, including acquisitions and disposals.

Saldo em 31/12/2009 - Investimento

Table showing the investment balance as of 12/31/2009, categorized by instrument type.

Saldo em 31/12/2010 - Investimento

Table showing the investment balance as of 12/31/2010, categorized by instrument type.

Saldo em 31/12/2011 - Investimento

Table showing the investment balance as of 12/31/2011, categorized by instrument type.

(i) A provisão para passivos contingentes está representada por ações de perdas e danos (Nota 13). (ii) As comissões a pagar estão representadas pelos valores devidos aos agentes credenciados pelo BACEN para a execução de operações de repassar estas representações basicamente por créditos a serem repassados aoscessionários com os quais a Omni realiza operações de cessão de créditos...

Demonstrações dos Fluxos de Caixa - Método Indireto

Table showing cash flow statements for 2011 and 2010, categorized by operating, investing, and financing activities.

referem-se a empréstimos e financiamentos como segue:

Table showing details of loans and financings for 2011 and 2010, including interest and principal components.

h. Informações complementares:

Montante de créditos renegociados no exercício: 32.006 (64.904) Montante de créditos recuperados no exercício: 15.536 (12.219) Em 2010 a Instituição adquiriu carteiras de créditos no montante de R\$ 182.828, para as quais havia uma provisão para créditos de liquidação duvidosa no montante de R\$ 77.184 (nota 8f), na data da aquisição.

9. Outros créditos - Diversos:

Table showing details of various other credits for 2011 and 2010, including interest and principal components.

10. Outros valores e bens: a. Bens não destinados a uso:

Table showing details of non-designated assets for 2011 and 2010, including commissions and other fees.

Omni Gestão e Cobrança Ltda., Omni Informática Ltda., Total

Table showing consolidated results for Omni Gestão e Cobrança Ltda. and Omni Informática Ltda. for 2011 and 2010.

14. Imposto de renda e contribuição social: a. Demonstração do cálculo dos encargos com imposto de renda e contribuição social:

Table showing the calculation of income tax and social contribution for 2011 and 2010.

Resultado antes do imposto de renda e contribuição social, deduzido do JCP:

Table showing the result before income tax and social contribution, including adjustments for provisions and other items.

Resultado após o imposto de renda e contribuição social:

Table showing the final result after income tax and social contribution for 2011 and 2010.

Previsão de realização dos créditos tributários sobre diferenças temporárias:

Table showing the forecast of realization of tax credits on temporary differences for 2011 and 2010.

Omni S.A. Crédito, Financiamento e Investimento - CNPJ 92.228.410/0001-02

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras - Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2011 e 2010 (Em milhares de Reais)

Em 31 de dezembro de 2011 os valores presentes desses créditos tributários montam a R\$ 35.583, considerando-se a taxa Selic de 10,87% ao ano.

d. Movimentação dos créditos tributários (constituição e realização no período):

	Saldos em 31/12/10	Constituição (realização)	Saldo em 31/12/11
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	34.723	6.131	40.854
Provisão para perdas outros valores e bens	374	(69)	305
Provisões para contingências	20.258	(5.580)	14.678
Total dos créditos tributários	55.355	482	55.837

15. Patrimônio líquido: a. Capital social: O Capital Social é de R\$ 85.450 e está representado por 192.035.922 ações, sendo 169.527.746 ON e 22.508.176 PN, totalmente subscritas e integralizadas por acionistas domiciliados no país. **b. Reservas de lucros:** Reserva legal: Constituída a base de 5% sobre o lucro líquido, limitado a 20% do capital social. **c. Dividendos:** Aos acionistas é assegurado um dividendo mínimo correspondente a 5% do lucro líquido do exercício, deduzido a reserva legal. O saldo remanescente, se houver, terá a aplicação que lhe destinar à Assembleia Geral, por proposta da diretoria, observadas as disposições legais. Em 18 de março de 2010 foram distribuídos R\$ 2.000 a título de dividendos referentes ao exercício de 2009, os quais foram destinados da conta de Reserva de lucros. **d. Juros sobre capital próprio:** No exercício de 2011 foram distribuídos juros sobre capital próprio, de acordo com a Lei nº 9.249/95 no montante de R\$ 7.377 (2010 - R\$ 6.018). O montante distribuído no exercício supera o mínimo de distribuição de dividendos exigidos de 5% sobre o lucro líquido. **e. Reservas especiais de lucros:** O saldo das reservas especiais de lucros é oriundo de lucros após as destinações legais.

16. Despesa de pessoal:

	2º Semestre 2011	Exercícios 2011	Exercícios 2010
Remuneração	3.100	5.915	5.659
Encargos	728	2.228	1.382
Benefícios	340	927	841
Treinamento	34	65	67
Total	4.202	9.135	7.949

17. Outras despesas administrativas:

	2º Semestre 2011	Exercícios 2011	Exercícios 2010
Despesas de aluguéis	2.074	3.806	3.207
Comunicações	2.298	4.245	1.831
Processamento de dados	9.867	17.952	21.597
Promoções e relações públicas	679	1.148	1.281
Propaganda e publicidade	820	1.589	1.843
Serviços do sistema financeiro	3.741	8.174	6.990
Serviços de terceiros (i)	42.173	74.326	59.318
Serviços técnicos especializados (ii)	19.573	38.183	35.618
Despesa de transporte	356	719	568
Despesa com despachante	1.440	3.075	3.352
Emolumentos judiciais e cartorários	3.080	5.677	5.964
Multas e juros sobre impostos e contribuições	39	2.991	3.954
Taxas e notificações	760	1.534	961
Outras despesas administrativas	2.443	4.865	4.363
Total	89.343	168.284	150.847

(i) Composto, substancialmente, por comissões sobre financiamentos. (ii) Composto, substancialmente, por gastos com consultoria jurídica e consultoria em gestão de recebíveis.

18. Despesas tributárias:

	2º Semestre 2011	Exercícios 2011	Exercícios 2010
Despesa com COFINS	22.200	28.528	11.607
Despesa com ISS	1.169	2.239	1.814
Despesa com PIS	1.097	2.113	1.886
Outras	142	164	30
Total	24.638	33.044	15.337

19. Outras receitas operacionais:

	2º Semestre 2011	Exercícios 2011	Exercícios 2010
Recuperação de encargos e despesas	208	1.234	2.240
Atualização de impostos à compensar	-	-	3
Deságio na aquisição de carteira de créditos	429	2.780	1.153
Descontos obtidos liquidação de obrigações	-	-	937
Outras rendas operacionais	59	174	500
Total	696	4.188	4.833

20. Outras despesas operacionais:

	2º Semestre 2011	Exercícios 2011	Exercícios 2010
Descontos concedidos	10.132	18.463	13.788
Perdas em ações de perdas e danos	8.463	12.193	5.511
Perdas com fraudes	121	286	716
Outras despesas operacionais - Cartão de crédito	287	455	3.368
Outras despesas operacionais	118	347	459
Total	19.121	31.744	23.842

21. Transações com partes relacionadas: Os principais saldos de ativos e passivos em 31 de dezembro 2011, decorrentes de operações com partes relacionadas, estão demonstrados a seguir: **a. Saldos com sociedades**

controladas:

	2011		
	Omni Gestão e Cobrança Ltda.	Omni Informática Ltda.	Total
Passivo	3.118	7.030	10.148
Recursos de aceites cambiais	3.118	7.030	10.148
Obrigações por aceite e títulos cambiais	3.118	7.030	10.148
Despesa	(21.118)	(2.643)	(23.761)
Despesas com aceites cambiais	(2.305)	(611)	(2.916)
Despesas com aceites cambiais	(2.305)	(611)	(2.916)
Despesas administrativas	(18.813)	(2.032)	(20.845)
Despesas de prestação de serviços e locação de bens	(18.813)	(2.032)	(20.845)

	2010		Omni Cia. Sec. de Créditos	Total
	Omni Gestão e Cobrança Ltda.	Omni Informática Ltda.	Financ. Total	
Passivo	21.765	4.079	-	25.844
Recursos de aceites cambiais	21.750	4.079	-	25.829
Obrigações por aceite e títulos cambiais	21.750	4.079	-	4.079
Outras obrigações diversas	15	-	-	-
Contas a pagar	15	-	-	-
Despesa	(25.553)	(2.454)	(160)	(28.167)
Despesas com aceites cambiais	(1.491)	(257)	(160)	(1.908)
Despesas com aceites cambiais	(1.491)	(257)	(160)	(1.908)
Despesas administrativas	(24.062)	(2.197)	-	(26.259)
Despesas de prestação de serviços e locação de bens	(24.062)	(2.197)	-	(26.259)

Limites operacionais

PL Exigido compatível com o grau de risco da estrutura de seus Ativos - Passivos e Contas de Compensação - Resolução nº 2.099/94 Índice de Imobilização - Res. nº 2.283/96 PL Realizado Mínimo - Res. nº 2.099/94 Capital Realizado Mínimo - Res. nº 2.099/94 Índice da Basiléia

23. Outras informações: a. Estrutura de risco operacional, mercado e crédito: O Conglomerado Econômico Financeiro da OMNI, atendendo às disposições da Resolução do Conselho Monetário Nacional nºs 3.380/06, 3.464/07 e 3.721/09 e suas alterações, possui estrutura de Gerenciamento de Riscos Operacional, Mercado e Crédito, respectivamente, segregada das áreas de negócio e auditoria interna, bem como estão capacitadas a identificar, avaliar, monitorar, controlar e mitigar seus riscos, inclusive aqueles decorrentes de serviços terceirizados. Todas as estruturas de Gerenciamento de Riscos são direcionadas para avaliação dos riscos de todas as linhas de negócio do seu Conglomerado Econômico Financeiro, bem como todos os produtos oferecidos, pautadas em políticas e procedimentos documentados. Para o cálculo da parcela do Patrimônio de Referência Exigido (PRE) referente ao Risco Operacional, a OMNI adotou a Abordagem do Indicador Básico, conforme disposições do Art. 5º da Circular nº 3.383/08, publicada pelo Banco Central do Brasil, sendo que o Conglomerado possui estrutura de capital suficientemente robusto para comportar sem maiores dificuldades a incorporação desta metodologia. **b. Outras informações:** Em 29 de novembro de 2011 o Banco Central do Brasil, por intermédio do Ofício 10061/2011-BCB/Deorf/GTSP1, manifestou-se favoravelmente ao projeto de constituição da Omni S.A. Arrendamento Mercantil, apresentado à referida Autarquia, em 15 de janeiro de 2010, pela Omni S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento. **c. Ouvidoria:** A Instituição criou uma unidade de ouvidoria. A ouvidoria tem como incumbência representar os clientes usuários dos produtos e serviços da entidade. Para tanto, a diretoria da Omni S.A. Crédito, Financiamento e Investimento garante todas as condições para que o funcionamento da ouvidoria seja pautado pela transparência, independência e imparcialidade no trato com os clientes e no acesso as informações que forem necessárias. **d. Eventos subsequentes:** • Em 12 de janeiro de 2012, a Omni S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento adquiriu a participação da Omni Holding Ltda. na Omni Cia. Securitizadora de Créditos Financeiros, equivalente a 99,99% da referida sociedade. • A partir do mês de fevereiro de 2012, a Omni Cia. Securitizadora de Créditos Financeiros irá realizar a primeira emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, com garantia real e fidejussória, em série única, para distribuição pública com esforços restritos de colocação e sob o regime de garantia firme e melhores esforços de colocação. • A Administração da instituição declara que não tem conhecimento de outros eventos subsequentes que tenham efeitos financeiros relevantes nas demonstrações financeiras.

Diretoria	Gilberto Veiga de Novais - Contador CRC 1SP206578/O-7
-----------	---

Relatório dos Auditores Independentes sobre as Demonstrações Financeiras

Aos Administradores e Diretores da **Omni S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento**. São Paulo - SP - Examinamos as demonstrações financeiras da **Omni S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento** ("Instituição"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2011 e as respectivas demonstrações de resultados, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício e semestres findos naquela data, assim como o resumo das principais práticas contábeis e demais notas explicativas. **Responsabilidade da administração sobre as demonstrações financeiras:** A administração da Instituição é responsável pela elaboração e adequada apresentação dessas demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para

permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro. **Responsabilidade dos auditores independentes:** Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre essas demonstrações financeiras com base em nossa auditoria, conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Essas normas requerem o cumprimento de exigências éticas pelos auditores e que a auditoria seja planejada e executada com o objetivo de obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras estão livres de distorção relevante. Uma auditoria envolve a execução de procedimentos selecionados para obtenção de evidência a respeito dos valores e divulgações apresentados nas demonstrações financeiras. Os procedimentos selecionados dependem do julgamento do auditor, incluindo a avaliação dos riscos de distorção

relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro. Nessa avaliação de riscos, o auditor considera os controles internos relevantes para a elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras da Instituição para planejar os procedimentos de auditoria que são apropriados nas circunstâncias, mas não para fins de expressar uma opinião sobre a eficácia desses controles internos da Instituição. Uma auditoria inclui, também, a avaliação da adequação das práticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis feitas pela administração, bem como a avaliação da apresentação das demonstrações financeiras tomadas em conjunto. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião. **Opinião sobre as demonstrações financeiras individuais:** Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas

apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da **Omni S.A. - Crédito, Financiamento e Investimentos** em 31 de dezembro de 2011, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício e semestre findos naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

São Paulo, 29 de fevereiro de 2012



KPMG Auditores Independentes
CRC 2SP014428/O-6

Silbert Christo Sasdelli Júnior
Contador CRC 1SP230685/O-0