

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Apresentamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, relativas aos semestres findos em 30 de Junho de 2017 e 2016, acompanhadas das notas explicativas e do parecer dos auditores independentes. Agradecemos aos nossos clientes pela preferência e aos colaboradores pela dedicação. São Paulo, 28 de agosto de 2017

A Administração

BALANÇOS PATRIMONIAIS

Semestres findos em 30 de junho de 2017 e 2016

	ATIVO		PASSIVO	
	30/06/2017	30/06/2016	30/06/2017	30/06/2016
Circulante	2.261.947	2.416.756	2.263.890	2.236.501
Disponibilidades	20.239	27.770	2.164.877	2.127.098
Aplicações interfinanceiras de liquidez	82.142	87.912	82.142	87.912
Aplicações em depósitos interfinanceiros (Nota 6b)	82.142	87.912	82.142	87.912
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos (Nota 7)	27.652	659.745	23.457	659.745
Carteira própria	20.910	384.791	16.715	384.791
Vinculados a compromisso de recompra	6.729	56.494	6.729	56.494
Instrumentos financeiros derivativos	13	24.626	13	24.626
Vinculados a prestação de garantia	-	193.834	-	193.834
Relações interfinanceiras (Nota 8)	41.402	25.087	41.402	25.087
Créditos vinculados	40.633	24.618	40.633	24.618
Correspondentes	769	469	769	469
Recebimentos e pagamentos a liquidar	1.837.683	1.464.383	1.837.683	1.464.381
Operações de crédito	30.540	6.676	30.540	6.676
Setor público (Nota 9)	1.844.814	1.509.406	1.844.814	1.509.402
Setor privado (Nota 9)	-	-	-	-
Provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa (Nota 10)	(37.671)	(51.699)	(37.671)	(51.697)
Operações de arrendamento mercantil	293	938	293	938
Arrendamentos e subarrendamentos a receber	418	969	418	969
Setor privado (Nota 9)	-	-	-	-
Provisão para créditos de arrendamento mercantil de liquidação duvidosa (Nota 10)	(125)	(31)	(125)	(31)
Outros créditos	248.366	147.418	227.752	134.478
Carteira de câmbio (Nota 11)	145.932	68.663	145.932	68.663
Rendas a receber	783	154	783	154
Negociação e intermediação de valores	290	546	290	546
Diversos (Nota 13)	104.655	83.647	84.041	70.707
Provisão para outros créditos de liq. duvidosa (Nota 10)	(3.294)	(5.592)	(3.294)	(5.592)
Outros valores e bens (Nota 14)	3.270	3.503	2.999	3.525
Outros valores e bens	5.919	6.705	5.460	6.705
Provisões para desvalorizações	(3.469)	(4.395)	(3.444)	(4.370)
Despesas antecipadas	820	1.193	993	1.190
Realizável a longo prazo	2.642.014	2.039.037	2.595.458	1.996.072
Aplicações interfinanceiras de liquidez	740.397	219.998	740.397	219.998
Aplicações no mercado aberto (Nota 6a)	740.397	219.998	740.397	219.998
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos (Nota 7)	1.235.319	1.189.069	1.229.969	1.184.331
Carteira própria	527.000	269.443	527.000	269.443
Vinculados a compromisso de recompra	242.670	223.549	242.670	223.549
Vinculados a prestação de garantia	465.649	696.077	460.299	691.339
Operações de crédito	319.247	268.472	319.247	268.472
Operações de crédito	325.641	7.462	325.641	7.462
Setor público (Nota 9)	-	-	-	-
Setor privado (Nota 9)	325.641	270.857	325.641	270.857
Provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa (Nota 10)	(6.394)	(9.847)	(6.394)	(9.847)
Operações de arrendamento mercantil	-	290	-	290
Arrendamentos e subarrendamentos a receber	-	300	-	300
Setor privado (Nota 9)	-	-	-	-
Provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa (Nota 10)	-	(10)	-	(10)
Outros créditos	309.577	337.056	279.854	314.709
Diversos (Nota 13)	309.577	337.056	279.854	314.709
Outros valores e bens (Nota 14)	37.474	24.152	25.991	8.272
Outros valores e bens	43.146	27.490	32.576	11.610
Provisões para desvalorizações	(7.101)	(4.002)	(7.101)	(4.002)
Despesas antecipadas	1.429	664	516	664
Permanente	35.835	36.552	108.324	221.233
Investimentos	907	907	76.498	188.588
Participações em controladas (Nota 39)	-	-	75.591	187.681
No País	-	-	71.775	183.991
No exterior	-	-	3.816	3.690
Outros investimentos	907	907	907	907
Outros investimentos	956	956	956	956
Provisão para perdas	(49)	(49)	(49)	(49)
Imobilizado de uso (Nota 15)	34.240	35.595	31.138	32.595
Imóveis de uso	30.917	30.917	30.691	30.691
Imobilizações em curso	1.452	1.587	494	149
Outras imobilizações de uso	8.090	7.246	6.090	5.849
Depreciações acumuladas	(6.219)	(4.155)	(6.137)	(4.094)
Diferido	-	50	-	50
Gastos com organização e expansão	-	540	-	506
Amortização acumulada	-	(490)	-	(456)
Intangível	688	-	688	-
Ativos intangíveis	772	-	772	-
Amortização acumulada	(84)	-	(84)	-
Total do ativo	4.938.896	4.492.345	4.938.677	4.619.875

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÕES INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Semestres findos em 30 de junho de 2017 e 2016

	Reservas de lucros		Ajustes de Avaliação Patrimonial - TVM e Derivativos		Lucros acumulados		Total	
	Legal	Estatutária						
Saldos em 1º de janeiro de 2017	635.700	35.417	91.065	(12.571)	-	749.611	-	749.611
Ajustes de avaliação patrimonial - Títulos disponíveis para venda (Nota 7.c)	-	-	-	6.615	-	6.615	-	6.615
Outros eventos:	-	-	(107)	-	43.309	43.202	(107)	43.095
Provisão França - Res. CMN 4512 - ajuste inicial	-	-	(107)	-	-	-	-	-
Resultado líquido do período	-	-	2.165	(15.356)	43.309	43.309	-	86.618
Destinações:	-	-	-	-	(43.309)	(56.500)	-	(119.809)
Apropriação de reserva legal	-	-	2.165	-	(2.165)	-	-	-
Constituição de reserva estatutária	-	-	-	-	(14.644)	-	-	(14.644)
Dividendos pagos (Nota 23)	-	-	-	-	-	(30.000)	-	(30.000)
Juros sobre o Capital Próprio Pagos (Nota 23)	-	-	-	-	(26.500)	(26.500)	-	(56.500)
Saldos em 30 de junho de 2017	635.700	37.582	75.602	(5.956)	-	742.928	-	742.928
Saldos em 1º de janeiro de 2016	635.700	31.626	69.641	(45.962)	-	691.005	-	691.005
Ajustes de avaliação patrimonial - Títulos disponíveis para venda (Nota 7.c)	-	-	-	21.161	-	21.161	-	21.161
Outros eventos:	-	-	-	-	15.524	15.524	-	31.048
Resultado líquido do período	-	-	-	-	15.524	15.524	-	31.048
Destinações:	-	-	276	5.248	-	(15.524)	-	(9.000)
Apropriação de reserva legal	-	-	276	-	(276)	-	-	-
Constituição de reserva estatutária	-	-	-	-	(5.248)	-	-	(5.248)
Juros sobre o Capital Próprio Pagos	-	-	-	-	(10.000)	(10.000)	-	(10.000)
Saldos em 30 de junho de 2016	635.700	31.902	74.889	(24.801)	-	717.690	-	717.690

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

1. Contexto operacional
O Banco Sofisa S.A. ("Sofisa" ou "Banco"), em conjunto com suas empresas controladas, opera na forma de Banco Múltiplo por meio de suas carteiras comercial, de investimento, de crédito, financiamento e investimento, de câmbio e de arrendamento mercantil.

2. Elaboração e apresentação das demonstrações financeiras
As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil as quais levam em consideração as disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações, além das normas do Conselho Monetário Nacional (CMN) e do Banco Central do Brasil (BACEN).
Desde 2008, o Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC emite pronunciamentos relacionados ao processo de convergência contábil internacional, porém nem todos foram homologados pelo BACEN. Desta forma, o Sofisa, na elaboração das suas informações contábeis, individuais e consolidadas, adotou os seguintes pronunciamentos, já homologados pelo BACEN:
a. CPC 00 - Pronunciamento Conceitual Básico - Resolução CMN nº 4.144/12;
b. CPC 01 (R1) - Redução ao valor recuperável de ativos - Resolução CMN nº 3.566/08;
c. CPC 03 (R3) - Demonstrações dos fluxos de caixa - Resolução CMN nº 3.604/08;
d. CPC 04 (R1) - Ativo Intangível - Resolução CMN nº 4.534/16;
e. CPC 05 (R1) - Divulgação sobre partes relacionadas - Resolução CMN nº 3.750/09;
f. CPC 10 (R1) - Pagamento Baseado em Ações - Resolução CMN nº 3.989/11;
g. CPC 23 - Políticas contábeis, mudança de estimativa e retificação de erro - Resolução CMN nº 4.007/11;
h. CPC 24 - Evento subsequente - Resolução CMN nº 3.973/11;
i. CPC 25 - Provisões, passivos e ativos contingentes - Resolução CMN nº 3.823/09;
j. CPC 27 - Ativo Imobilizado - Resolução CMN nº 4.535/16; e
k. CPC 33 - Benefícios a empregados - Resolução CMN nº 4.424/15.

Em 28 de julho de 2016 foi emitida a Resolução CMN nº 4.512, que dispõe sobre os procedimentos contábeis aplicáveis na avaliação e o registro da provisão passiva para garantias financeiras prestadas. O ajuste inicial decorrente da aplicação desta norma, no montante de R\$ 107, líquido dos efeitos tributários, foi contabilizado em contrapartida à conta de lucros e prejuízos acumulados, como determinado pelo artigo 6º, parágrafo 1º, incisos I e II desta Resolução.

Em 29 de setembro de 2016, foi emitida a Resolução CMN nº 4.524 que dispõe sobre os procedimentos contábeis relativos ao reconhecimento dos efeitos das variações cambiais na conversão de demonstrações financeiras de dependência e de entidade coligada ou controlada no exterior e a operações de hedge de variação cambial de dependências ou de investimentos em coligada ou controlada no exterior. Os procedimentos contábeis estabelecidos por esta Resolução devem ser aplicados pelas instituições financeiras de forma prospectiva a partir de 1º de janeiro de 2017.

Em 19 de setembro de 2016, foi emitida a Carta-Circular BACEN nº 3.782, que dispõe sobre exclusões e alterações de rubricas contábeis no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (Cosif), para registro de provisões passivas. Os procedimentos contábeis estabelecidos por esta Carta-Circular devem ser aplicados pelas Instituições Financeiras a partir de 1º de janeiro de 2017. O impacto no semestre, decorrente da aplicação inicial dessa norma, foi a reclassificação dos riscos fiscais como provisão para contingências e, para melhor comparabilidade, os saldos referentes ao período de 2016 foram também reclassificados, conforme notas 19 e 21.

Na elaboração das demonstrações financeiras consolidadas, os saldos de transações entre as empresas consolidadas foram eliminados e destacadas as parcelas do lucro líquido e do patrimônio líquido referentes às participações de acionistas não controladores nas controladas. As práticas contábeis adotadas no registro das operações e na avaliação dos elementos patrimoniais pela controladora e pelas empresas incluídas na consolidação foram uniformemente aplicadas.

Considerando o fato de que a moda funcional e de apresentação das demonstrações financeiras do Sofisa é o Real, e que as operações com a nossa agência e controlada no exterior são um complemento das atividades no país, os ativos, os passivos e os resultados são adaptados às práticas contábeis do Brasil e convertidos para reais de acordo com as taxas de câmbio da moda local. Os ganhos e perdas provenientes do processo desta conversão são registrados no resultado do exercício.

A variação cambial do saldo inicial do investimento no exterior, não eliminada na consolidação, está lançada na demonstração de resultado, na linha correspondente a outras receitas/outras despesas operacionais.

O efeito da variação cambial do saldo em moeda estrangeira que compõe os recursos de caixa e equivalentes de caixa está sendo ajustada na Demonstração do Fluxo de Caixa ao lucro e na variação de caixa e equivalentes de caixa.

As demonstrações financeiras consolidadas do Sofisa abrangem integralmente as informações financeiras de sua agência no exterior, e empresas controladas, no país e no exterior, compreendendo as seguintes empresas:

Controladas Diretas	% Participação	
	30/06/2017	31/12/2016
Sofisa S/A - Crédito, Financiamento e Investimento	100,00	100,00
Sata Sociedade Asses. Técnica Administrativa Ltda	99,98	99,98
Sofisa Investment Ltd	100,00	100,00
Sofisa Corretora de Seguros Ltda	99,99	99,99
Trademaster Serviços e Participações S.A.	40,00	40,00
Fintecto Companhia Securitizadora de Créditos S.A. (b)	99,90	-
Controladas Indiretas (a)		
Eco Beach Empreendimentos Imobiliários Ltda	100,00	100,00
SPE Premium 1 Empreendimentos Imobiliários Ltda	100,00	100,00
SPE Premium 2 Empreendimentos Imobiliários Ltda	100,00	100,00
SPE Premium 3 Empreendimentos Imobiliários Ltda	55,10	52,00
SPE Premium 5 Empreendimentos Imobiliários Ltda	100,00	59,50

(a) Controladas investidas através da Sata Sociedade Assessoria Técnica Administrativa Ltda.
(b) Em junho de 2017 o Sofisa subscorveu capital nesta empresa, no montante de R\$ 99 mil, que será integralizado após o arquivamento da Ata na Jucesp. As operações serão iniciadas após aprovação da constituição da mesma pelo Banco Central do Brasil.

As demonstrações financeiras foram aprovadas pela Administração em 28 de Agosto de 2017.

A Administração declara que todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem as utilizadas pela Administração na sua gestão

3. Descrição das principais práticas contábeis

a. Estimativas contábeis

As demonstrações financeiras incluem estimativas e premissas que envolvem julgamento, como a mensuração de provisões para perdas com operações de crédito, estimativas do valor justo de determinados instrumentos financeiros, créditos tributários e provisão para contingências. Os resultados efetivos destas operações podem ser diferentes daquelas estimativas e premissas.

b. Demonstração do fluxo de caixa

Para fins das Demonstrações dos Fluxos de Caixa, o Sofisa utiliza o método indireto segundo o qual o lucro ou prejuízo é ajustado pelos seguintes efeitos:

- das transações que não envolvem caixa;
- de quaisquer diferimentos ou outras apropriações por competência sobre recebimentos ou pagamentos operacionais passados ou futuros;
- de itens de receita ou despesa associados com fluxos de caixa das atividades de investimento ou de financiamento; e
- variação cambial dos valores em moeda estrangeira que integram os saldos de caixa e equivalente de caixa.

Para fins de comparabilidade, os semestres findos em 30 de junho de 2017 e 30 de junho de 2016, foi eliminada a aplicação relativa à participação de minoritários que não afetou o caixa e foi calculada e destacada pela administração o efeito da variação cambial na demonstração do fluxo de caixa.

Para fins de demonstrações dos fluxos de caixa (conforme disposto na Resolução - CMN nº 3.604/08), caixa e equivalentes de caixa correspondem aos saldos de disponibilidades e aplicações interfinanceiras de liquidez imediatamente conversíveis, ou com prazo de vencimento original igual ou inferior a noventa dias.

c. Aplicações interfinanceiras de liquidez

São registradas pelo valor de aplicação ou aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço.

d. Títulos e valores mobiliários

Conforme estabelecido pela Circular nº 3.068/01 do BACEN, os títulos e valores mobiliários são avaliados e classificados da seguinte forma:

Títulos para negociação - são adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados e são ajustados pelo valor de mercado em contrapartida ao resultado do exercício;

Títulos disponíveis para venda - são aqueles que não se enquadram como para negociação ou como mantidos até o vencimento e são ajustados pelo valor de mercado em contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido.

Os ganhos e perdas de títulos disponíveis para venda, quando realizados, serão reconhecidos na data da negociação na demonstração do resultado, em contrapartida de conta específica do patrimônio líquido, já descontado os efeitos dos impostos.

Os declínios no valor de mercado dos títulos e valores mobiliários disponíveis para venda e dos mantidos até o vencimento, abaixo dos seus respectivos custos atualizados de caráter não temporários, serão refletidos no resultado como perdas realizadas.

Títulos mantidos até o vencimento - são aqueles para os quais há intenção e capacidade financeira para sua manutenção em carteira até o vencimento. São avaliados pelos custos de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do período.

e. Instrumentos financeiros derivativos (ativo e passivo)

Os instrumentos financeiros derivativos compostos por operações de opções, operações com futuros, operações a termo e operações de swaps são contabilizados de acordo com os seguintes critérios:

- operações de opções: Os prêmios pagos ou recebidos são contabil

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

- iii) As receitas e as despesas são apropriadas mensalmente ao resultado do exercício pelo prazo remanescente das operações de acordo com as taxas contratuais pactuadas; e
iv) Em operações de compra de ativos, os valores pagos na operação são registrados no ativo como direito a receber e as receitas são apropriadas ao resultado do exercício, pelo prazo remanescente da operação.

No semestre findo em 30 de junho de 2017 não ocorreram vendas ou transferências de ativos financeiros.

No semestre findo em 30 de junho de 2017, ocorreram compras de ativos financeiros, com retenção substancial de risco, no montante de R\$ 889.440 (R\$ 261.979 em 30 de junho de 2016).

h. Provisão para créditos de liquidação duvidosa

A atualização ("accrual") das operações de crédito, de arrendamento mercantil, de adiantamentos sobre contratos de câmbio e de outros créditos com características de concessão de crédito são classificados nos respectivos níveis de risco, levando-se em consideração: (i) os parâmetros estabelecidos pela Resolução nº 2.682/99 do CMN, que requer sua classificação em nove níveis, de "AA" (risco mínimo) a "H" (risco máximo); e (ii) os níveis de riscos são avaliados pela Administração do Banco, periodicamente, considerando a conjuntura econômica, a experiência passada e os riscos específicos e globais em relação às operações. Adicionalmente, também são considerados, para atribuição dos níveis de riscos dos seus clientes, os exercícios de atraso definidos na referida Resolução, assim como a contagem em dobro para as operações com prazo a decorrer superior a 36 meses.

As operações vencidas há mais de 90 dias, independentemente do nível de risco, somente são reconhecidas como receita quando efetivamente recebidas. As operações classificadas como nível "H" permanecem nessa classificação por 6 meses, quando então são baixadas contra provisão existente e controladas em conta de compensação, não mais figurando no balanço patrimonial.

As operações renegociadas são mantidas, no mínimo, no mesmo nível em que estavam classificadas. Renegociações de operações que já haviam sido baixadas contra provisão e que estavam em conta de compensação são classificadas como "H" e as eventuais receitas provenientes da renegociação são reconhecidas quando efetivamente recebidas.

No quarto trimestre de 2016 o Banco Sofisa iniciou a revisão de todo o seu processo de classificação de risco para devedores duvidosos, adotando um modelo de Credit Scoring que busca, por meio de características dos proponentes de crédito, criar medidas que separem os créditos e operações, segundo a capacidade de pagamento dos devedores, bem como medidas de avaliação de desempenho (estatística de Kolmogorov-Smirnov, conhecida como KS), e assim atribuir a nota de crédito adequada a cada operação. Adicionalmente a Instituição elaborou um estudo que fundamenta a pontuação adicional que será atribuída a cada devedor, a partir das garantias apresentadas em cada uma das operações, adotando um modelo de perda esperada, evidenciando assim o poder mitigador de cada garantia e seu histórico de recuperação.

Uma vez a operação classificada, a mesma fica sujeita a todos os efeitos de avaliação estabelecidos na Resolução CMN nº 2.682, de 21 de dezembro de 1.999, ou seja, a operação terá o seu rating degradado de acordo com as faixas de atraso e efeitos do erro de outras operações pertencentes ao mesmo grupo econômico.

i. Outros valores e bens

Bens não de uso próprio: Está representado por bens não de uso próprio da instituição, percebidos em dação de pagamento, registrados inicialmente pelo custo e ajustados por provisão para perda no valor recuperável, quando necessário.

Para a carteira de veículos a provisão é calculada pela perda histórica dos últimos 18 (dezoito) meses, considerados todos os veículos inclusive os vendidos independentemente do seu prazo em carteira ou prazo de fabricação. O percentual a ser aplicado à carteira será determinado pelo resultado da divisão da perda histórica apurada pelo somatório dos valores em carteira dos veículos vendidos nos 18 (dezoito) meses. Adicionalmente, será constituída provisão de 100% (cem por cento) para os veículos.

Despesas dos Antecipados: Referem-se a despesas pagas antecipadamente, cujos direitos de provisão ou prestação de serviços ocorrerão em exercícios futuros, representados por comissão à agentes na colocação de financiamentos, despesas de reconhecidas e substancialmente a custos na captação de recursos externos. Quando da cessão desses direitos ou benefícios, as correspondentes comissões são imediatamente reconhecidas no resultado.

j. Investimentos

Os investimentos em controladas são avaliados pelo método da equivalência patrimonial e os demais investimentos pelo custo histórico.

k. Imobilizado de uso e diferido

O imobilizado de uso e diferido são demonstrados pelo custo de aquisição ou formação. A depreciação e a amortização são calculadas pelo método linear com taxas anuais do correspondente ativo, conforme demonstrado na Nota Explicativa nº 15.

l. Ativo Intangível

O ativo intangível corresponde aos direitos adquiridos como objeto de bens incorpóreo tendo como finalidade a manutenção das atividades do Banco. Os ativos intangíveis com vida útil definida são regularmente amortizados de forma linear no decorrer de um período estimado de benefício econômico.

m. Redução do valor recuperável de ativos não financeiros ("Impairment")

A Administração revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Quando tais evidências são identificadas e o valor contábil líquido excede o valor recuperável, é constituída provisão para deterioração ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável.

n. Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido

A provisão para imposto de renda é constituída considerando a alíquota de 15% sobre o lucro tributável, acrescida de 10% sobre o lucro anual excedente a R\$ 240. A provisão para contribuição social sobre o lucro líquido (CSLL), foi calculada considerando a alíquota de 15% para as empresas financeiras, sobre os resultados apurados até 31 de agosto de 2015; e 20% a partir de 01 de setembro de 2015 até 31 de dezembro de 2018. Para as empresas não financeiras, a CSLL foi calculada à alíquota de 9% sobre o lucro tributável.

O imposto de renda e a contribuição social diferidos (ativo) são calculados sobre prejuízo fiscal, base negativa e diferenças temporárias geradas até 30 de junho de 2017. Os créditos tributários são baseados nas expectativas atuais de realização e estudos técnicos e análises da Administração em atendimento as Resoluções CMN nº 3.059/02 e 3.355/06. As obrigações fiscais diferidas são calculadas sobre a superveniência de depreciação e diferenças temporárias.

Com a alteração da alíquota da CSLL descrita acima, as parcelas da contribuição social diferida, com perspectiva de realização para os anos 2017 e 2018 foram devidamente atualizadas pela alíquota vigente no exercício (20%). O efeito desta atualização corresponde a R\$ 9.481 no Sofisa Consolidado e R\$ 8.889 no Banco Sofisa, conforme apresentado na nota explicativa nº 12c.

o. Ativos e passivos contingentes e obrigações legais

As práticas contábeis para registro, mensuração e divulgação de ativos e passivos contingentes estão consubstanciadas na Resolução CMN nº 3.823/09 e Carta-Circular nº 3.429/10 do BACEN, a saber:

- Ativos contingentes são reconhecidos somente quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, transitadas em julgado. Os ativos contingentes com êxitos prováveis são apenas divulgados em nota explicativa;
- Passivos contingentes são provisionados quando as perdas forem avaliadas como prováveis e os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes avaliados como de perdas possíveis são divulgados, e aqueles não mensuráveis com suficiente segurança e como de perdas remotas não são provisionados e/ou divulgados;
- As obrigações legais são registradas como exigíveis, independente da avaliação sobre as probabilidades de êxito, estão representadas por processos judiciais, cujo objeto de contestação é a sua legalidade ou constitucionalidade.

p. Passivos Financeiros por Captações em (I) Depósitos, (II) Captações no Mercado Aberto, (III) Recursos de Aceites Cambiais, (IV) Obrigações por empréstimos e Repasses no Exterior.

São demonstrados pelos valores das exigibilidades e consideram, quando aplicável, os encargos incorridos até a data do balanço, reconhecidos em base "pro-rata temporis".

Os custos de transação incorridos referem-se basicamente a valores pagos a terceiros pelo serviço de intermediação, colocação e distribuição de títulos de emissão própria. São contabilizados como redutores dos títulos e são apropriadas, "pro-rata temporis", para a adequada conta de despesa, exceto nos casos em que os títulos sejam mensurados a valor justo por meio do resultado.

q. Outros Ativos e Passivos

Os ativos estão demonstrados pelos valores de realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos e as variações monetárias auferidos (em base "pro-rata" dia) e provisão para perda, quando julgada necessária. Os passivos demonstrados incluem os valores conhecidos e calculáveis, acrescidos dos encargos e das variações monetárias incorridas (em base "pro-rata" dia).

r. Benefícios a Empregados

Em junho de 2015 foi publicada a Resolução CMN 4.424, recepcionando o Pronunciamento Técnico CPC 33 - Benefícios a Empregados, cujas disposições deverão ser observadas a partir de 1º de janeiro de 2016. A aplicação da norma não impactou a elaboração e apresentação das demonstrações financeiras.

s. Lucro por ação

O lucro líquido por ação é calculado em reais com base na quantidade de ações em circulação, na data dos balanços.

4. Balanço patrimonial consolidado por prazos

	Sofisa Consolidado					
	30/06/2017					
	1 a 30 dias	31 a 180 dias	181 a 360 dias	Acima de 360 dias	Prazo indeterminado	Total
ATIVO						
Disponibilidades	-	-	-	-	20.239	20.239
Aplicações interfinanceiras de liquidez	23.851	58.291	-	740.397	-	822.539
Aplicações no mercado aberto	-	-	-	740.397	-	740.397
Aplicações em depósitos interfinanceiros	23.851	58.291	-	-	-	82.142
T.V.M. e instrumentos financeiros derivativos	9.008	18.644	-	1.235.319	-	1.262.971
Relações interfinanceiras e interdependências	41.402	-	-	-	-	41.402
Operações de crédito e arrendamento mercantil	453.858	1.161.744	222.374	319.247	-	2.157.223
Outros ativos	73.762	125.775	52.099	347.051	-	598.687
Carteira de câmbio	73.762	72.170	-	-	-	145.932
Crédito Tributário	-	-	52.099	157.321	-	209.420
Outros	-	53.605	-	189.730	-	243.335
Permanente	-	-	-	-	35.835	35.835
Investimentos	-	-	-	-	907	907
Imobilizado de uso	-	-	-	34.240	34.240	68.480
Intangível	-	-	-	-	688	688
Total do ativo	601.881	1.364.454	274.473	2.642.014	56.074	4.938.896
PASSIVO						
Depósitos	335.932	1.323.636	448.579	1.159.726	56.730	3.324.603
Depósitos a vista	-	-	-	-	56.730	56.730
Depósitos interfinanceiros	240	54.049	350	-	-	54.639
Depósitos a prazo	335.692	1.269.587	448.229	1.159.726	-	3.213.234
Captações no mercado aberto	-	70.332	-	145.884	-	216.216
Recursos de aceites e emissão de títulos	7.112	122.302	53.419	60.751	-	243.584
Relações interfinanceiras e interdependências	14.951	-	-	-	-	14.951
Obrigações por empréstimos	59.217	65.401	-	-	-	124.618
Instrumentos financeiros derivativos	-	18	-	-	-	18
Outras obrigações	31.497	94.734	-	143.477	-	269.708
Carteira de câmbio	31.497	661	-	-	-	32.158
Outras	-	94.073	-	143.477	-	237.550
Resultados de exercícios futuros	-	-	-	-	2.008	2.008
Patrimônio líquido	-	-	-	-	742.928	742.928
Capital social e reservas	-	-	-	-	742.928	742.928
Patrimônio líquido dos acionistas não controladores	-	-	-	-	262	262
Total do passivo	448.709	1.676.423	501.998	1.509.838	801.928	4.938.896

	Sofisa Consolidado					
	30/06/2016					
	1 a 30 dias	31 a 180 dias	181 a 360 dias	Acima de 360 dias	Prazo indeterminado	Total
ATIVO						
Disponibilidades	-	-	-	-	27.770	27.770
Aplicações interfinanceiras de liquidez	19.088	68.824	-	219.998	-	307.910
Aplicações no mercado aberto	-	-	-	219.998	-	219.998
Aplicações em depósitos interfinanceiros	19.088	68.824	-	-	-	87.912
T.V.M. e instrumentos financeiros derivativos	20.413	395.438	243.894	1.189.069	-	1.848.814
Relações interfinanceiras e interdependências	25.087	-	-	-	-	25.087
Operações de crédito e arrendamento mercantil	413.793	863.033	188.483	268.762	-	1.734.071
Outros ativos	88.208	67.120	-	356.813	-	512.141
Carteira de câmbio	1.543	67.120	-	-	-	68.663
Crédito Tributário	36.559	-	-	201.647	-	238.206
Outros	50.106	-	-	155.166	-	205.272
Permanente	-	-	-	-	36.552	36.552
Investimentos	-	-	-	-	907	907
Imobilizado de uso	-	-	-	-	35.595	35.595
Diferido	-	-	-	-	50	50
Total do ativo	566.589	1.394.415	432.377	2.034.642	64.322	4.492.345
PASSIVO						
Depósitos	180.856	1.032.448	342.612	1.269.656	71.182	2.896.754
Depósitos a vista	-	-	-	-	71.182	71.182
Depósitos interfinanceiros	200	65.205	14.578	308	-	80.291
Depósitos a prazo	180.656	967.243	328.034	1.269.348	-	2.745.281
Captações no mercado aberto	-	123.955	-	89.794	-	213.749
Recursos de aceites e emissão de títulos	10.509	121.689	72.723	62.349	-	267.270
Relações interfinanceiras e interdependências	75.479	-	-	-	-	75.479
Obrigações por empréstimos	88	48.106	-	-	-	48.194
Obrigações por repasses	-	1.209	49.873	-	-	51.082
Instrumentos financeiros derivativos	9	-	-	-	-	9
Outras obrigações	10.021	95.742	-	115.906	-	221.669
Carteira de câmbio	10.021	-	-	-	-	10.021
Outras	-	95.742	-	115.906	-	211.648
Resultados de exercícios futuros	-	-	-	-	109	109
Patrimônio líquido	-	-	-	-	717.690	717.690
Capital social e reservas	-	-	-	-	717.690	717.690
Patrimônio líquido dos acionistas não controladores	-	-	-	-	340	340
Total do passivo	276.962	1.423.149	465.208	1.537.705	789.321	4.492.345

5. Caixa e equivalentes de caixa

	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	30/06/2017	30/06/2016	30/06/2017	30/06/2016
Disponibilidades	20.239	27.770	19.167	26.504
Aplicações interfinanceiras de liquidez (i)	5.095	29.077	5.095	29.077
Saldo de caixa e equivalentes de caixa	25.334	56.847	24.262	55.581

(i) Considera somente as aplicações cujo prazo entre aplicação e resgate é inferior a 90 dias na data de sua aplicação.

6. Aplicações interfinanceiras de liquidez
a) Aplicações no mercado aberto - posição bancada

	Sofisa Consolidado e Banco Sofisa	
	30/06/2017	30/06/2016
LFT	300.002	219.998
LTN	399.999	-
NTN	-	40.396
Total	740.397	219.998

b) Aplicações em depósitos interfinanceiros

	Sofisa Consolidado e Banco Sofisa	
	30/06/2017	30/06/2016
Até 30 dias	23.851	19.088
de 31 a 90 dias	58.280	36.094
de 91 a 180 dias	2.011	37.730
Total	82.142	82.912

No semestre findo em 30 de junho de 2017, os títulos DI e DIM obtiveram resultado R\$ 4.795 (R\$ 3.989 em 30 de junho de 2016) (Nota 26).

7. Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos
a. Composição por tipo

	Sofisa Consolidado				Banco Sofisa	
	30/06/2017				30/06/2017	
	Carteira própria	Vinculados a recompra	Instrumentos financeiros derivativos	Vinculados a prestação de garantias	Total	Total
LFT	448.270	70.500	-	413.624	932.044	927.044
NTN - B	77.262	-	-	52.025	129.287	129.287
LTN	180	-	-	-	180	180
Total de títulos públicos	525.712	70.500	-	465.649	1.061.861	1.056.511
TVM no exterior	13.192	178.899	-	-	192.091	192.091
Fundos	523	-	-	-	523	523
Ações	8.483	-	-	-	8.483	4.288
Termo	-	-	13	-	13	13
Total de títulos privados	22.198	178.899	13	-	201.110	196.915
Total	547.910	249.399	13	465.6		

Os instrumentos financeiros derivativos por vencimento, em 30 de junho de 2017 e 30 de junho de 2016, têm a seguinte composição:

	30/06/2017						30/06/2016	
	Até 30 Dias	De 31 a 90 Dias	De 91 a 180 Dias	De 181 a 360 Dias	De 1 a 3 Anos	Acima de 3 anos	Total	Total
Compensação								
Contratos de Futuros	158.861	-	-	330.000	1.120.000	140.000	1.748.861	356.481
Contratos de Termo	2.031	3.378	657	-	-	6.066	39.321	-
Total - 30/06/2017	160.892	3.378	657	330.000	1.120.000	140.000	1.754.927	-
Total - 30/06/2016	7.899	47.481	-	340.423	-	-	395.803	395.803
- Posição ativa								
Contratos de "Swap"	-	-	-	-	-	-	-	24.626
Contratos de Termo	-	-	13	-	-	-	13	-
Total - 30/06/2017	-	-	13	-	-	-	13	-
Total - 30/06/2016	-	-	-	24.626	-	-	24.626	24.626
- Posição passiva								
Contratos de "Swap"	-	-	-	-	-	-	-	(9)
Contratos de Termo	-	-	(18)	-	-	-	(18)	-
Total - 30/06/2017	-	-	(18)	-	-	-	(18)	(9)
Total - 30/06/2016	(9)	-	-	-	-	-	(9)	(9)

O resultado líquido das operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos está assim composto:

	Semestres findos em 30 de junho de	
	2017	2016
Swap	(2.289)	(8.823)
Futuro - DI	520	(361)
Futuro - Índice	527	362
Futuro - Dólar	57	19.103
Termo	33	-
Resultado Day Trade	278	646
Opções - Ativos Financeiros	1.456	-
Total	582	10.927

(a) Estes resultados são compensados, no todo ou em parte, com a variação cambial do dólar no período, fruto de hedge das exposições cambiais, cujas contrapartidas estão distribuídas no resultado em diversas rubricas.

8. Relações interfinanceiras

Refere-se a valores recebidos no último dia útil do mês, decorrentes de títulos em cobrança junto aos bancos correspondentes, cujo processamento ocorre no dia seguinte.

9. Operações de crédito, arrendamento mercantil e outros créditos (valores a receber pela venda de bens e câmbio)

a. Composição por tipo de operação

	30/06/2017		30/06/2016	
	Sofisa consolidado e Banco	Sofisa consolidado	Banco Sofisa	
Operações de crédito	2.200.995	1.794.401	1.794.397	
Operações de arrendamento mercantil	418	1.269	1.269	
Outros créditos (a)	120.065	69.742	69.742	
Total da carteira de operações de crédito	2.321.478	1.865.412	1.865.408	

(a) O saldo de outros créditos é composto por R\$ 110.193 (R\$ 62.364 em junho de 2016), correspondente a parte da carteira de câmbio; e R\$ 9.872 (R\$ 7.378 em junho de 2016), referente a devedores por compra de valores e bens (Nota 13).

b. Composição por vencimento das operações de crédito, arrendamento mercantil e outros créditos (valores a receber pela venda de bens e câmbio)

	Sofisa Consolidado e Banco Sofisa											
	Operações de crédito com pequenas e médias empresas											
	30/06/2017					30/06/2016						
	Níveis de risco (Resolução nº 2682 de 21 de dezembro de 1999)											
	A	B	C	D	E	F	G	H	Total	%	Total	%
Curto prazo:	985.784	438.780	292.785	27.249	16.077	197	714	1.771	1.763.357	84	1.456.909	82
De 0 a 14 dias	55.678	38.018	38.393	668	1.595	11	124	117	134.604		143.189	
De 15 a 30 dias	177.678	53.822	42.167	954	1.442	10	-	36	276.109		253.025	
De 31 a 60 dias	194.943	138.402	77.085	6.678	3.031	25	590	153	420.907		349.348	
De 61 a 90 dias	189.731	105.890	82.608	11.874	818	25	-	149	391.095		271.178	
De 91 a 180 dias	231.467	69.752	32.635	2.968	5.107	54	-	461	342.434		254.009	
De 181 a 360 dias	136.287	32.896	19.897	4.107	4.084	72	-	865	198.208		186.160	
Longo prazo:	238.342	43.081	22.134	3.666	11.288	87	-	2.375	320.973	15	278.319	16
Acima de 360 dias	238.342	43.081	22.134	3.666	11.288	87	-	2.375	320.973		278.319	
Total normal	1.224.126	481.861	314.919	30.915	27.365	284	714	4.146	2.084.330	99	1.735.228	98
Vencido:	2	866	3.775	3.039	1.182	2.837	1.162	3.965	16.828	1	35.914	2
Até 14 dias	-	763	1.341	777	449	2.183	20	33	5.566		11.869	
De 15 a 30 dias	2	79	534	118	209	11	34	72	1.059		853	
De 31 a 60 dias	-	24	1.795	1.364	357	69	145	191	3.945		1.501	
De 61 a 90 dias	-	-	5	780	124	109	146	77	1.241		2.036	
De 91 a 180 dias	-	-	100	-	43	465	817	600	2.025		11.682	
De 181 a 360 dias	-	-	-	-	-	-	-	2.992	2.992		7.973	
Total	1.224.128	482.727	318.694	33.954	28.547	3.121	1.876	8.111	2.101.158	100	1.771.142	100

	Sofisa Consolidado e Banco Sofisa											
	Operações de arrendamento mercantil											
	30/06/2017					30/06/2016						
	Níveis de risco (Resolução nº 2682 de 21 de dezembro de 1999)											
	A	B	C	D	E	F	G	H	Total	%	Total	%
Curto prazo:	-	-	-	-	418	-	-	-	418	100	961	76
De 0 a 14 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2	
De 15 a 30 dias	-	-	-	-	140	-	-	-	140		89	
De 31 a 60 dias	-	-	-	-	139	-	-	-	139		3	
De 61 a 90 dias	-	-	-	-	139	-	-	-	139		89	
De 91 a 180 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	-		263	
De 181 a 360 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	-		515	
Longo prazo:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	300	23
Acima de 360 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	300	
Total normal	-	-	-	-	418	-	-	-	418	100	1.261	99
Vencido:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8	1
Até 14 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
De 15 a 30 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2	
De 31 a 60 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3	
De 61 a 90 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	
De 91 a 180 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3	
De 181 a 360 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	
Total	-	-	-	-	418	-	-	-	418	100	1.269	100

	Sofisa Consolidado e Banco Sofisa											
	Outros créditos (valores a receber pela venda de bens e câmbio)											
	30/06/2017					30/06/2016						
	Níveis de risco (Resolução nº 2682 de 21 de dezembro de 1999)											
	A	B	C	D	E	F	G	H	Total	%	Total	%
Curto prazo:	93.433	11.210	4.787	-	-	-	-	-	109.430	90	67.677	97
De 0 a 14 dias	7.275	-	-	-	-	-	-	-	7.275		4.287	
De 15 a 30 dias	3.367	-	2.074	-	-	-	-	-	5.441		6.413	
De 31 a 60 dias	17.006	5.589	656	-	-	-	-	-	23.251		7.832	
De 61 a 90 dias	10.747	1.773	1.687	-	-	-	-	-	14.207		7.287	
De 91 a 180 dias	48.071	3.848	370	-	-	-	-	-	52.289		24.931	
De 181 a 360 dias	6.967	-	-	-	-	-	-	-	6.967		6.967	
Longo prazo:	-	1.030	4.789	157	-	-	161	1.479	7.616	6	-	-
Acima de 360 dias	-	1.030	4.789	157	-	-	161	1.479	7.616		-	
Total normal	93.433	12.240	9.576	157	-	-	161	1.479	117.046	97	67.677	97
Vencido:	-	30	1.700	-	17	1.036	-	236	3.019	3	2.065	3
Até 14 dias	-	-	819	-	-	-	-	-	819		465	
De 15 a 30 dias	-	30	-	-	-	-	-	-	30		-	
De 31 a 60 dias	-	-	881	-	-	-	-	-	881		-	
De 61 a 90 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	
De 91 a 180 dias	-	-	-	-	17	1.036	-	-	1.053		1.576	
De 181 a 360 dias	-	-	-	-	-	-	-	236	236		24	
Total	93.433	12.270	11.276	157	17	1.036	161	1.715	120.065	100	69.742	100

	Sofisa Consolidado											
	Operações de crédito direto ao consumidor											
	30/06/2017					30/06/2016						
	Níveis de risco (Resolução nº 2682 de 21 de dezembro de 1999)											
	A	B	C	D	E	F	G	H	Total	%	Total	%
Curto prazo:	72.633	22.535	-	-	-	-	-	-	95.168	95	23.250	100
De 0 a 14 dias	37.115	4.218	-	-	-	-	-	-	41.333		13.103	
De 15 a 30 dias	21.443	2.406	-	-	-	-	-	-	23.849		6.441	
De 31 a 60 dias	2.618	12.463	-	-	-	-	-	-	15.081		3.121	
De 61 a 90 dias	4.690	419	-	-	-	-	-	-	5.109		566	
De 91 a 180 dias	2.351	3.029	-	-	-	-	-	-	5.380		13	
De 181 a 360 dias	4.416	-	-	-	-	-	-	-	4.416		6	
Longo prazo:	4.668	-	-	-	-	-	-	-	4.668	5	1	-
Acima de 360 dias	4.668	-	-	-	-	-	-	-	4.668		1	
Total normal	77.301	22.535	-	-	-	-	-	-	99.836	100	23.251	100
Vencido:	-	-	-	-	-	1	-	-	1	-	8	-
Até 14 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
De 15 a 30 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	
De 31 a 60 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	
De 61 a 90 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	
De 91 a 180 dias	-	-	-	-	-	1	-	-	1		2	

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

12. Imposto de renda e contribuição social

a. Imposto de renda e contribuição social

	Consolidado		Banco Sofisa	
	30/06/2017	30/06/2016	30/06/2017	30/06/2016
Apruração	64.821	40.832	61.720	37.965
Resultado antes da tributação sobre o lucro	(-)	(-)	(-)	(-)
(-) Juros sobre capital próprio (Nota 23)	(26.500)	(10.000)	(26.500)	(10.000)
(+) Participações nos lucros	(7.711)	(6.787)	(7.711)	(6.787)
(+) Participação de não controlados	(394)	151	-	-
Lucro ajustado antes da tributação	30.216	24.196	27.509	21.178
Alíquota vigente (Nota 3m)	45%	45%	45%	45%
Expectativa de despesas do IRPJ e CSLL de acordo com alíquota vigente	(13.597)	(10.888)	(12.379)	(9.530)
Adições (Exclusões) Permanentes	273	(6.152)	273	(6.152)
Efeito da variação cambial sobre investimento no exterior	-	-	1.731	1.421
Resultado de participações em controladas	(83)	(1.631)	(325)	(1.393)
Outros ajustes	-	-	-	-
Imposto de renda e contribuição social do período	(13.407)	(18.672)	(10.700)	(15.654)

b. Créditos tributários de imposto de renda e contribuição social

Em 30 de junho de 2017, os créditos tributários registrados segregados em função das origens e desembolsos efetuados, são:

	Consolidado			
	31/12/2016	Realização/reversão	Constituição	30/06/2017
Prejuízos fiscais	88.723	(3.371)	-	85.352
Diferenças temporárias:				
Créditos de liquidação duvidosa	13.942	(4.502)	2.545	11.985
Perdas no recebimento de créditos	15.829	-	4.813	20.642
Contingências tributárias, trabalhistas e cíveis	20.093	(217)	1.650	21.526
Ajustes a valor de mercado - Circ. 3068/2002	667	(38)	22	651
Provisão para impairment de BNDU	1.957	-	685	2.642
Outras	1.387	(440)	397	1.344
Total das diferenças temporárias	53.875	(5.197)	10.112	58.790
Ajuste a mercado de títulos disponíveis para venda	5.467	(5.116)	2.264	2.615
Total do crédito tributário de Imposto de Renda	148.065	(13.684)	12.376	146.757
Base de cálculo negativa de CSLL	20.745	(3.781)	858	17.822
Diferenças temporárias:				
Créditos de liquidação duvidosa	8.365	(2.701)	1.527	7.191
Perdas no recebimento de créditos	12.636	-	4.400	17.036
Contingências tributárias, trabalhistas e cíveis	14.962	(130)	1.009	15.841
Ajustes a valor de mercado - Circ. 3068/2002	1.033	(251)	13	795
Provisão para impairment de BNDU	1.174	(1)	413	1.586
Outras	832	(264)	239	807
Total das diferenças temporárias	39.002	(3.347)	7.601	43.256
Ajuste a mercado de títulos disponíveis para venda	3.294	(3.070)	1.361	1.585
Total do crédito tributário de Contribuição social	63.041	(10.198)	9.820	62.663
Total dos créditos tributários de IRPJ e CSLL	211.106	(23.881)	22.196	209.420

	Banco Sofisa			
	31/12/2016	Realização/reversão	Constituição	30/06/2017
Prejuízos fiscais	88.723	(3.371)	-	85.352
Diferenças temporárias:				
Créditos de liquidação duvidosa	13.942	(4.502)	2.545	11.985
Perdas no recebimento de créditos	15.829	-	4.813	20.642
Contingências tributárias, trabalhistas e cíveis	17.294	(217)	1.500	18.577
Ajustes a valor de mercado - Circ. 3068/2002	667	(38)	22	651
Provisão para impairment de BNDU	1.951	-	685	2.636
Outras	1.378	(433)	393	1.338
Total das diferenças temporárias	51.061	(5.190)	9.958	58.829
Ajuste a mercado de títulos disponíveis para venda	5.467	(5.116)	2.264	2.615
Total do crédito tributário de Imposto de Renda	145.257	(13.677)	12.222	143.795
Base de cálculo negativa de CSLL	20.745	(3.781)	858	17.822
Diferenças temporárias:				
Créditos de liquidação duvidosa	8.365	(2.701)	1.527	7.191
Perdas no recebimento de créditos	12.636	-	4.400	17.036
Contingências tributárias, trabalhistas e cíveis	12.704	(130)	899	13.473
Ajustes a valor de mercado - Circ. 3068/2002	1.033	(251)	13	795
Provisão para impairment de BNDU	1.169	-	413	1.582
Outras	827	(260)	236	803
Total das diferenças temporárias	36.734	(3.342)	7.488	40.880
Ajuste a mercado de títulos disponíveis para venda	3.294	(3.070)	1.361	1.585
Total do crédito tributário de Contribuição social	60.773	(10.193)	9.707	60.287
Total dos créditos tributários de IRPJ e CSLL	206.021	(23.869)	21.929	204.082

c. Constituição do Crédito Tributário - Majoração da Alíquota da CSLL de 15% para 20% - Lei 13.169/2015

	Consolidado	Banco Sofisa
Base de cálculo negativa de CSLL	30.120	30.120
Crédito tributário Majoração de Alíquota 5% CSLL (Set/2015 a Dez/2018)	1.506	1.506
Diferenças temporárias:		
Perdas no recebimento de créditos	93.046	93.046
Contingências tributárias, trabalhistas e cíveis	58.400	46.558
Total da Base de Cálculo das Diferenças Temporárias	151.446	139.604
Crédito tributário Majoração de Alíquota 5% CSLL (Set/2015 a Dez/2018)	7.573	6.981
Total Geral do Crédito Tributário Contabilizado Ativo X Resultado	9.079	8.487
Ajuste a mercado de títulos disponíveis para venda x Patrimônio Líquido (PL)	8.040	8.040
Crédito tributário Majoração de Alíquota 5% CSLL (Set/2015 a Dez/2018)	402	402
Total Geral do Crédito Tributário Contabilizado Ativo X Resultado/PL	9.481	8.889

d. Expectativa de realização dos créditos tributários

As estimativas de realização dos créditos tributários foram calculadas considerando a expectativa de geração de lucros tributáveis futuros, histórico de rentabilidade e em estudo técnico de viabilidade.

Ano	Diferenças temporárias						Valor presente (*)
	Prejuízo Fiscal	Base Negativa CSLL	Imposto Renda	Contribuição Social	Imposto Renda	Contribuição Social	
2017	3.747	2.378	9.948	5.969	16.690	13.367	52.089
2018	6.824	5.454	1.318	791	23.741	18.898	50.216
2019	10.343	6.204	719	431	8.191	4.915	30.805
2020	12.285	3.787	-	-	92	55	16.219
2021	15.803	-	-	-	237	142	16.183
2022	18.116	-	-	-	153	92	18.361
2023	18.234	-	-	-	199	119	18.552
2024	-	-	-	-	116	70	187
Total	85.352	17.822	11.985	7.191	49.420	37.648	209.420

Ano	Diferenças temporárias						Valor presente (*)
	Prejuízo Fiscal	Base Negativa CSLL	Imposto Renda	Contribuição Social	Imposto Renda	Contribuição Social	
2017	3.747	2.378	9.948	5.969	16.668	13.367	52.072
2018	6.824	5.454	1.318	791	20.802	16.517	51.706
2019	10.343	6.204	719	431	8.191	4.915	30.804
2020	12.285	3.787	-	-	92	55	16.219
2021	15.803	-	-	-	237	142	16.183
2022	18.116	-	-	-	153	92	18.361
2023	18.234	-	-	-	199	119	18.552
2024	-	-	-	-	116	70	187
Total	85.352	17.822	11.985	7.191	46.458	35.272	204.082

(*) Para o ajuste a valor presente dos créditos tributários, foi utilizada a taxa de CDI projetada para os períodos futuros. O resultado contábil não tem relação direta com o lucro tributável para o imposto de renda e a contribuição social, em função das diferenças existentes entre os critérios contábeis e a legislação fiscal pertinente. Portanto, ressaltamos que a evolução da realização dos créditos tributários decorrentes dos prejuízos fiscais, base negativa e das diferenças temporárias não devem ser tomadas como indicativo de lucros líquidos futuros.

e. Obrigações fiscais diferidas (Sofisa Consolidado e Banco Sofisa)

	31/12/2016	30/06/2017
Passivo diferido - Sofisa Consolidado	Saldo final	Saldo final
Superveniência de depreciação	530	411
Total com efeitos no resultado	530	411
Passivo diferido - Banco Sofisa	Saldo final	Saldo final
Superveniência de depreciação	200	105
Total com efeitos no resultado	200	105

13. Outros créditos - Diversos

	Sofisa Consolidado					
	30/06/2017			30/06/2016		
	Curto Prazo	Longo Prazo	Total	Curto Prazo	Longo Prazo	Total
Adiantamentos e antecipações salariais	1.209	-	1.209	1.131	-	1.131
Crédito tributário (Nota 12.b)	52.099	157.321	209.420	36.559	201.647	238.206
Devedores por compras de valores e bens (b)	2.256	7.616	9.872	1.209	6.169	7.378
Depósitos Tributários (Nota 22)	-	84.451	84.451	-	76.654	76.654
Depósitos Trabalhistas / Cíveis (Nota 22)	-	9.195	9.195	-	7.356	7.356
Antecipação de Imposto de Renda	5.753	-	5.753	5.255	-	5.255
Antecipação de Contribuição Social	3.554	-	3.554	3.185	-	3.185
Imposto de renda a compensar /recuperar	12.644	-	12.644	14.618	-	14.618
Contribuição social a compensar /recuperar	1.061	-	1.061	5.135	-	5.135
Pis/colfins a compensar	45	-	45	660	-	660
INSS - SAT a compensar	2	-	2	1.294	-	1.294
Opções por incentivos fiscais	8	-	8	8	-	8
Antecipação Parcelamento de Refis - (Nota 19)	-	43.555	43.555	-	43.555	43.555
Valores a receber venda de bens de subsidiárias (a)	3.083	7.439	10.522	6.216	1.675	7.891
Direitos a rec.op.vda/transf.ativos financeiros	-	-	-	12	-	12
Direitos creditórios - Trademaster	11.651	-	11.651	-	-	-
Devedores diversos - Exterior	6.080	-	6.080	1.365	-	1.365
Devedores diversos - Pais	5.210	-	5.210	7.000	-	7.000
Total	104.655	309.577	414.232	83.647	337.056	420.703

	Banco Sofisa					
	30/06/2017			30/06/2016		
	Curto Prazo	Longo Prazo	Total	Curto Prazo	Longo Prazo	Total
Adiantamentos e antecipações salariais	1.104	-	1.104	1.021	-	1.021
Crédito tributário (Nota 12.b)	52.072	152.010	204.082	36.251	196.771	233.022
Devedores por compras de valores e bens (b)	2.255	5.972	8.227	1.209	4.492	5.701
Depósitos Tributários (Nota 22)	-	69.122	69.122	-	62.535	62.535
Depósitos Trabalhistas / Cíveis (Nota 22)	-	9.195	9.195	-	7.356	7.356
Antecipação de Imposto de Renda	5.493	-	5.493	5.015	-	5.015
Antecipação de Contribuição Social	3.303	-	3.303	3.026	-	3.026
Imposto de renda a compensar /recuperar	10.013	-	10.013	11.620	-	11.620
Contribuição social a compensar /recuperar	886	-	886	4.985	-	4.985
Pis/colfins a compensar	-	-	-	621	-	621
INSS - SAT a compensar	-	-	-	1.291	-	1.291
Antecipação Parcelamento de Refis - (Nota 19)	-	43.555	43.555	-	43.555	43.555
Direitos a rec.op.vda/transf.ativos financeiros	-	-	-	12	-	12
Devedores diversos - Exterior	6.080	-	6.080	1.365	-	1.365
Devedores diversos - Pais	2.835	-	2.835	4.291	-	4.291
Total	84.041	279.854	363.895	70.707	314.709	385.416

(a) Valor refere-se ao saldo a receber decorrente da venda de unidades de empreendimentos registrados nas SPE's.
(b) Valor refere-se a venda a prazo de ativos registrados em Bens Não de Uso com vencimento até 15 de junho de 2024 (Nota 9).

14. Outros valores e bens

	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	30/06/2017	30/06/2016	30/06/2017	30/06/2016
Veículos (b)	32.576	11.834	32.576	11.834
Imóveis	3.340	4.560	3.315	4.535
Outros (a)	13.149	2.146	2.145	2.146
(-) Provisão para desvalorização	(10.570)	(8.397)	(10.545)	(8.372)
Total de Bens não de uso - (BNDU)	38.495	9.943	27.491	9.943

Total de Despesas antecipadas

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
20. Outras obrigações - Negociação e intermediação de valores

Sofisa Consolidado e Banco Sofisa				
30/06/2017		30/06/2016		
Curto prazo	Total	Curto prazo	Total	
Operações com ativos financeiros - BM&F	2.065	2.065	-	-
Total	2.065	2.065	-	-

21. Outras obrigações - Diversas

Sofisa Consolidado					
30/06/2017			30/06/2016		
Curto prazo	Longo prazo	Total	Curto prazo	Longo prazo	Total
Cheques administrativos	104	-	104	-	-
Provisão para pagamentos a efetuar	11.923	-	11.923	12.049	-
Provisão para passivos contingentes e obrigações legais (b)	-	91.071	91.071	16.448	63.520
Provisão para garantias financeiras prestadas	183	-	183	-	-
Outras obrigações SPE's	8.968	-	8.968	5.434	-
Transferência de recursos (a)	40.035	-	40.035	24.229	-
Cobrança a repassar	2.987	-	2.987	1.631	-
Credores diversos - País	5.619	-	5.619	2.824	-
Total	69.819	91.071	160.890	62.614	63.520

Banco Sofisa					
30/06/2017			30/06/2016		
Curto prazo	Longo prazo	Total	Curto prazo	Longo prazo	Total
Cheques administrativos	104	-	104	-	-
Provisão para passivos contingentes e obrigações legais (b)	-	79.229	79.229	16.448	52.664
Provisão para garantias financeiras prestadas	183	-	183	-	-
Eurobond's no Exterior	-	-	-	-	-
Provisão para pagamentos a efetuar	10.970	-	10.970	10.982	-
Transferência de recursos (a)	40.035	-	40.035	24.228	-
Cobrança a repassar	2.987	-	2.987	1.631	-
Credores diversos - País	1.406	-	1.406	2.370	-
Total	55.685	79.229	134.914	55.659	52.664

(a) Valores recebidos de banco correspondente, cujo repasse ocorreu no dia seguinte.
 (b) Em 2017, o montante de R\$67.818 no Sofisa Consolidado e R\$56.383 no Banco Sofisa, correspondentes a provisões de 2016 e originalmente classificados na rubrica Outras Obrigações, foi reclassificado para a rubrica Provisão para Passivos Contingentes e Obrigações Legais (Nota 19), conforme nota 2.

22. Passivos contingentes e obrigações legais

O Sofisa e suas controladas são parte em ações judiciais e processos administrativos perante vários tribunais e órgãos governamentais, decorrentes do curso normal das operações, envolvendo questões tributárias, trabalhistas, aspectos cíveis e outros assuntos. A Administração, com base em informações de seus assessores jurídicos quando à probabilidade de perda é avaliada como provável, constituiu provisão em montante considerado suficiente para cobrir as perdas dos respectivos processos, sendo:

Provisões trabalhistas

São compostas por ações ajuizadas por ex-funcionários, visando obter indenizações principalmente com relação ao pagamento de horas extras e respectivos reflexos. A provisão é constituída com base no avaliado para causa pelo assessor jurídico externo.

Provisões cíveis

São compostas por ações de indenização por danos morais e patrimoniais. A provisão é constituída com base no valor avaliado para causa pelo assessor jurídico externo.

Movimentação das provisões para passivos contingentes

O montante das provisões constituídas e a movimentação no exercício foram:

Sofisa Consolidado				
30/06/2017				
Saldo inicial	Adição a provisão	Reversão da provisão	Saldo Final	Depósitos judiciais
	3.009	844	(586)	3.266
Passivos contingentes e Obrigações Legais				
Cíveis	15.335	4.229	(1.972)	17.592
Trabalhistas	66.760	3.453	-	70.213
Tributárias	-	-	-	-
Total	85.104	8.526	(2.559)	91.071

Banco Sofisa				
30/06/2017				
Saldo inicial	Adição a provisão	Reversão da provisão	Saldo Final	Depósitos judiciais
	3.009	844	(586)	3.266
Passivos contingentes e Obrigações Legais				
Cíveis	15.335	4.229	(1.972)	17.592
Trabalhistas	55.469	2.901	-	58.370
Tributárias	-	-	-	-
Total	73.813	7.974	(2.559)	79.228

Sofisa Consolidado				
30/06/2016				
Saldo inicial	Adição a provisão	Reversão da provisão	Saldo Final	Depósitos judiciais
	5.378	1.213	(3.382)	3.209
Passivos contingentes				
Cíveis	12.424	3.367	(2.552)	13.239
Trabalhistas	60.354	3.166	-	63.520
Tributárias	-	-	-	-
Total	78.156	7.746	(5.934)	79.968

Banco Sofisa				
30/06/2016				
Saldo inicial	Adição a provisão	Reversão da provisão	Saldo Final	Depósitos judiciais
	5.378	1.213	(3.382)	3.209
Passivos contingentes				
Cíveis	12.424	3.367	(2.552)	13.239
Trabalhistas	49.925	2.739	-	52.664
Tributárias	-	-	-	-
Total	67.727	7.319	(5.934)	69.112

Contingências Cíveis

Ações Cíveis movidas contra o banco, pleiteando supostos valores cobrados indevidamente na prestação de serviços e ou indenização por Dano Moral/Material.

Contingências Trabalhistas

Ações Trabalhistas movidas contra o banco por ex-funcionários e ou terceiros, pleiteando verbas trabalhistas supostamente não pagas.

Obrigações Legais

As principais ações judiciais em curso, relativas às Obrigações Legais são as seguintes:

- a) COFINS** - Refere-se à provisão constituída sobre a discussão judicial em decorrência da expansão da base de cálculo da Contribuição para Financiamento da Seguridade Social - COFINS, períodos de competência a partir de 11/2009 a 12/2013. Foi concedida liminar para suspender a exigibilidade nos moldes da Lei 9.718/98 e permitir o recolhimento nos moldes da Lei Complementar 70/91, liminar esta cassada em 12/2011 quando então o Banco obteve autorização judicial para efetuar depósitos judiciais a partir do fato gerador 06/2011. Em 30 de junho de 2017 o montante provisionado é de R\$ 65.784 (R\$ 59.613 em 30 de junho de 2016) no Consolidado e R\$ 53.941 (R\$ 48.757 em 30 de junho de 2016) no Banco.
- b) Correção monetária** - O Sofisa discute na esfera judicial a dedução na declaração de ajuste do exercício de 1993 o saldo de correção monetária, corresponde à diferença, no exercício de 1990, entre a variação do IPC e a do BTN. Em 30 de junho de 2017, o montante provisionado da causa é de R\$ 1.949 (R\$ 1.949 em 30 de junho de 2016).
- c) ISS Fiança** - O Sofisa vem discutindo judicialmente o ISS relativo as receitas sobre comissão de fiança. Em junho de 2017 o montante provisionado é de R\$ 969.

Depósitos Judiciais

Os depósitos judiciais apresentados no quadro acima estão registrados na rubrica de outros créditos (Nota 13). Nesta rubrica também são contabilizados outros depósitos, no montante de R\$11.058, no Sofisa consolidado e R\$ 10.842 no Banco Sofisa, correspondentes a diversos processos judiciais fiscais.

Contingências ativas e passivas não provisionadas

Ativos contingentes - Em 30 de junho de 2017, o Sofisa Consolidado e o Banco Sofisa não possuem ativos contingentes registrados.

Contingências passivas classificadas como possíveis - Existem outros processos avaliados pelos assessores jurídicos com risco possível, no montante de R\$ 152.680, aqum distribuídos: i) Tributárias R\$ 84.284 dos quais substancialmente R\$ 18.106 referem-se a questionamentos de IRPJ, R\$ 170 questionamento do IPVA, R\$ 58.188 questionamentos de PIS e da COFINS e R\$ 734 referem-se aos autos de infração relativos a ISS sobre receita de comissão de fianças, ii) Trabalhistas R\$ 62.041 (R\$ 61.026 em 30 de junho de 2016), iii) Cíveis R\$ 6.354 (R\$ 9.486 em 30 de junho de 2016). Nenhuma provisão foi constituída para estes processos, tendo em vista que as práticas contábeis adotadas no Brasil não requerem sua contabilização.

O Banco possui ações prescritas na categoria de COFINS e outras em conformidade com a Lei nº 9.718/1998 nos exercícios de abril de 2000 a março de 2004 no montante de R\$ 53.428 cujo prazo para cobrança está prescrito. Desta forma e por entender que há excelentes argumentos para que o Banco não seja impleado do pagamento deste suposto débito de COFINS, entendendo esse corroborado pela opinião dos advogados do Sofisa, os referidos valores não foram provisionados.

23. Patrimônio líquido - Banco Sofisa S.A.
Ações

No encerramento do semestre, o capital social subscrito e integralizado é representado e dividido em 97.140.150 ações ordinárias nominativas, escriturais e sem valor nominal, e 40.351.971 ações preferenciais nominativas, escriturais e sem valor nominal.

Juros sobre o capital próprio e dividendos

O estatuto social do Banco assegura aos acionistas o direito de um dividendo mínimo de 25% do lucro líquido anual ajustado na forma da lei, podendo, alternativamente, ser distribuído na forma de Juros sobre o Capital Próprio ("JCP").

Em 01 de junho de 2017 foi realizada a Reunião do Conselho de Administração que deliberou o pagamento de Juros sobre Capital Próprio aos acionistas da sociedade no valor de R\$ 26.500, referentes ao exercício 2017, com os seguintes efeitos em 30 de junho de 2017.

Juros sobre o Capital Próprio pagos	R\$ 26.500
IRRF (15%)	R\$ 3.975
Valor líquido pagos no exercício	R\$ 22.525

O benefício fiscal decorrente da distribuição de juros sobre capital próprio reduziu os encargos de imposto de renda e contribuição social do período no montante de R\$ 11.925.

Em 05 de janeiro de 2017, foi deliberado em reunião do Conselho de Administração, a distribuição de dividendos aos acionistas do Banco Sofisa no valor de R\$ 30.000 oriundos de reservas de Juros auferidos em anos anteriores.

Reservas de lucros

Reserva legal - Constituída a base de 5% sobre o lucro líquido, limitada a 20% do capital social.

Reserva estatutária - Constituída pela destinação de valores remanescentes dos lucros líquidos de exercícios encerrados, deduzidos das constituições de reserva legal, dos dividendos e juros sobre capital próprio, e tem por finalidade a manutenção de margem operacional compatível com o desenvolvimento das operações ativas da Sociedade, até atingir o limite de 90% (noventa por cento) do valor do capital social integralizado.

24. Receitas de operações de crédito

	Semestres findos em 30 de junho de			
	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	2017	2016	2017	2016
Capital de giro	126.180	121.546	126.180	121.546
Títulos descontados	17.319	10.750	17.319	10.750
Crédito direto ao consumidor	23	42	23	42
Contas garantidas	82.412	62.154	82.412	62.154
Adiantamento a depositantes	103	123	103	123
Rendas de empréstimos consignados	240	37	240	34
Cheque empresa	6.336	6.740	6.336	6.740
Cheque especial	337	318	337	318
Rendas de financiamentos	77	309	77	309
Recuperação de créditos baixados como prejuízo	1.452	636	1.410	587
Total	234.479	202.655	234.437	202.603

25. Receitas de operações de arrendamento mercantil

	Semestres findos em 30 de junho de			
	Sofisa Consolidado e Banco Sofisa		Banco Sofisa	
	2017	2016	2017	2016
Rendas de contraprestação de arrendamento	476	309	1	8
Multas e juros sobre recebimentos de contraprestações	-	-	-	286
Rendas superveniência depreciações	-	-	-	257
Lucro na alienação de bens arrendados	-	-	-	632
Total	476	309	1	860

26. Resultado de operações com títulos e valores mobiliários

	Semestres findos em 30 de junho de			
	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	2017	2016	2017	2016
Rendas de aplic. oper. compromissadas	27.176	21.416	27.176	21.416
Rendas de aplic. depósitos interfinanceiros	4.795	3.989	4.795	3.989
Resultado com títulos de renda fixa	59.679	86.991	58.288	87.162
Rendas TVM no exterior	9.125	7.413	9.125	7.413
Resultado com títulos de rendas variáveis	60	(1.344)	60	(930)
Resultado de ajuste a valor de mercado	31	1.530	21	1.491
Total	100.866	119.995	99.465	120.541

27. Resultado com operações de câmbio

	Semestres findos em 30 de junho de			
	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	2017	2016	2017	2016
Exportação	3.833	2.569	3.833	2.569
Importação	613	769	613	769
Disponibilidade em moedas estrangeiras	-	5.810	-	5.810
Variação e diferenças taxas câmbio	9.600	13.417	9.598	13.417
Outras rendas de câmbio	35	18	35	19
Total	14.081	22.583	14.079	22.584

28. Despesas de operações de captação no mercado

	Semestres findos em 30 de junho de			
	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	2017	2016	2017	2016
Depósitos interfinanceiros	(3.733)	(6.901)	(6.625)	(13.479)
Depósitos a prazo	(172.908)	(180.681)	(174.289)	(181.837)
Operações compromissadas	(3.585)	(2.015)	(3.585)	(2.015)
LCA	(563)	(748)	(563)	(748)
LCI	(8.946)	(9.031)	(8.946)	(9.031)
LF	(1.936)	(4.963)	(1.936)	(4.963)
Outros	(3.240)	(5.790)	(3.241)	(5.789)
Total	(194.911)	(210.129)	(201.185)	(217.862)

29. Resultados com empréstimos e repasses

	Semestres findos em 30 de junho de			
	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	2017	2016	2017	2016
Empréstimos no Exterior	(1.643)	(1.445)	(1.643)	(1.445)
Obrigações com Banqueiro no Exterior	(1.367)	(15.937)	(1.365)	(15.955)
Total	(3.010)	(17.382)	(3.028)	(17.400)

30. Despesas de operações de arrendamento mercantil

	Semestres findos em 30 de junho de	
	Sofisa Consolidado e Banco Sofisa	Banco Sofisa
	2017	2016
Depreciação de bens arrendados	-	(557)
Descontos concedidos	-	(53)
Desp. Insuficiência depreciação arrendamento	-	(808)
Outras despesas de arrendamento	-	(3)
Total	(861)	(691)

31. Despesas de pessoal

	Semestres findos em 30 de junho de			
	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	2017	2016	2017	2016
Proventos	(20.148)	(18.530)	(19.357)	(17.879)
Benefícios	(4.134)	(3.530)	(4.006)	(3.442)
Encargos sociais	(7.186)	(6.506)	(6.967)	(6.328)
Treinamento	(325)	(160)	(325)	(160)
Honorários	(2.700)	(3.022)	(2.700)	(3.022)
Total	(34.493)	(31.748)	(33.355)	(30.831)

32. Outras despesas administrativas

	Semestres findos em 30 de junho de			
	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	2017	2016	2017	2016
Propaganda e publicidade	(448)	(523)	(181)	(170)
Comunicações	(2.690)	(1.977)	(2	

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Abaixo segue a tabela com a apuração do patrimônio de referência mínimo requerido para os ativos ponderados por risco (RWA) pela nova forma de cálculo:

IB - Índice de Basileia (PR/RWA)	jun/17	jun/16
		19,01%
	Prudencial	Prudencial
RWAcpad - Risco de Crédito	2.686.242.061	2.377.022.033
RWAopad - Risco Operacional	269.186.892	228.814.579
RWAjur1 - Taxa de Juros Prefixado	202.183.558	67.216.676
RWAjur2 - Taxa dos Cupons de Moedas Estrangeiras	4.618.031	20.487.643
RWAjur3 - Taxa dos cupons de índices de preços	2.742.334	-
RWAjur4 - Taxa dos cupons de taxa de juros - TJLP	2.031.359	-
RWAacs - Preço de ações	4.759.775	18.499.311
RWAcam - Ouro, Moeda Estrangeira e Variação Cambial	259.701.096	9.602.705
RWAcom - Derivos de mercadorias (commodities)	1.015.679	-
RWA - Ativos Ponderados pelo Risco	3.432.480.785	2.721.642.948
RBAN - Risco Banking	8.605.004	8.900.502
	Prudencial	Prudencial
PR Nível I	652.461.694	640.247.174
PR Nível II	-	-
PR - Patrimônio de Referência	652.461.694	640.247.174
	Prudencial	Prudencial
PR mínimo requerido para o RWA - (RWA*9,25%)	317.504.473	268.762.241
Margem sobre o PR requerido - (PR - RWA*9,25%)	334.957.222	371.484.933
PR Mínimo requerido p/RWA + RBAN - (PR Nível I + RBAN)	326.109.477	277.662.743
Margem sobre o PR considerando o RBAN - (PR -PR Nível I + RBAN))	326.352.218	362.584.431

40. Informações sobre controladas do Banco Sofisa S.A.

As principais informações das sociedades controladas diretas e em conjunto pelo Sofisa são assim demonstradas:

Número ações/cotas	% Participação	31/12/2016		30/06/2017		Equivalência patrimonial	Valor contábil	Eventos no semestre	Resultado no semestre	Valor contábil
		Patrimônio líquido	Valor contábil	Patrimônio líquido	Resultado no semestre					
Controladas diretas										
Sofisa S/A Crédito Financiamento e Investimento	7.500.000	100,00%	20.976	20.976	-	2.720	23.700			
Sata Sociedade de Assessoria Técnica Adm. Ltda	65.735.177	99,98%	44.099	44.099	(485)	1.387	45.010			
Sofisa Investment Ltd (a)	5.000.000	100,00%	3.621	3.621	-	12	3.816			
Sofisa Corretora de Seguros Ltda	209.999	99,99%	2.578	2.578	(2.457)	76	76			
Trademaster Serviços e Participações S/A	13.333	40,00%	3.146	3.146	-	254	102			
Sofisa Cayman (agência no exterior) (a)	-	0,00%	-	-	-	-	550			
Total			74.420	74.420	(2.942)	4.449	4.903			75.591

(a) No semestre findo em 30 de junho de 2017 foi registrado o montante de R\$ 56 na Sofisa Investment Limited e R\$ 550 na agência Cayman, relativo a variação cambial do saldo inicial do investimento na subsidiária no exterior.

Ativos circulantes	Ativo permanente	Total de ativos	30/06/2017		Receitas	Despesas	Total de passivos	Resultado no período	
			Passivos circulantes	Patrimônio Líquido					
Controladas diretas									
Sofisa S/A Crédito Financiamento e Investimento	38.153	1	38.154	14.454	20.980	5.879	(3.159)	38.154	2.720
Sata Sociedade de Assessoria Técnica Adm. S/A	35.858	13.490	49.348	4.337	43.623	3.467	(2.080)	49.347	1.386
Sofisa Investment Ltd	3.816	-	3.816	-	3.804	20	(8)	3.816	12
Sofisa Corretora de Seguros Ltda	94	-	94	24	(6)	(10)	(24)	94	75
Trademaster Serviços e Participações S/A	16.998	1.928	18.926	16.731	1.942	4.353	(4.099)	18.927	255
Fintecto Companhia Securitizadora de Créditos	100.000	-	100.000	-	100.000	-	-	-	-
Controladas indiretas									
Eco Beach Empreendimentos Imobiliários Ltda	10.210	-	10.210	142	9.878	361	(171)	10.210	190
SPE Premium 1 Empreend. Imobiliários Ltda	949	-	949	215	610	183	(59)	949	124
SPE Premium 2 Empreend. Imobiliários Ltda	7.081	-	7.081	5.908	1.446	89	(362)	7.081	(273)
SPE Premium 3 Empreend. Imobiliários Ltda	2.673	-	2.673	5.045	(2.903)	869	(338)	2.673	531
SPE Premium 5 Empreend. Imobiliários Ltda	6.229	-	6.229	4.580	1.669	79	(99)	6.229	(20)

Ativos circulantes	Ativo permanente	Total de ativos	30/06/2016		Receitas	Despesas	Total de passivos	Resultado no período	
			Passivos circulantes	Patrimônio Líquido					
Controladas diretas									
Sofisa S/A Crédito Financiamento e Investimento	147.428	1	147.429	13.188	130.700	7.494	(3.953)	147.429	3.541
Sata Sociedade de Assessoria Técnica Adm. S/A	30.826	14.157	44.983	1.058	44.219	1.874	(2.168)	44.983	(294)
Sofisa Investment Ltd	3.690	-	3.690	-	3.687 (a)	17	(14)	3.690	3
Sofisa Corretora de Seguros Ltda	2.374	-	2.374	29	2.254	122	(30)	2.374	92
Trademaster Serviços e Participações S/A	966	1.336	2.302	372	2.389	1.582	(2.041)	2.302	(459)
Controladas indiretas									
Eco Beach Empreendimentos Imobiliários Ltda	10.889	-	10.889	12	10.873	134	(130)	10.889	4
SPE Premium 1 Empreend. Imobiliários Ltda	964	-	964	412	551	97	(96)	964	124
SPE Premium 2 Empreend. Imobiliários Ltda	1.623	-	1.623	159	1.518	75	(129)	1.623	(54)
SPE Premium 3 Empreend. Imobiliários Ltda	5.412	-	5.412	8.383	(3.316)	800	(455)	5.412	345
SPE Premium 5 Empreend. Imobiliários Ltda	8.247	-	8.247	6.769	1.579	133	(234)	8.247	(101)

41. Partes relacionadas

O Sofisa e suas empresas controladas mantêm transações, entre si, as quais foram eliminadas no consolidado.

Os saldos de operações do Sofisa com controladas, diretas, indiretas e pessoal-chave da Administração podem ser observados abaixo:

	Ativos / (passivos)		Receitas / (despesas)	
	30/06/2017	30/06/2016	30/06/2017	30/06/2016
Depósitos à vista	(972)	(589)	-	-
Sofisa S/A Crédito Financiamento e Investimento S/A (a)	(66)	(196)	-	-
Sata Sociedade de Assessoria Técnica Adm. Ltda (a)	(276)	(55)	-	-
Sofisa Corretora de Seguros Ltda (a)	(5)	(72)	-	-
Eco Beach Empreendimentos Imobiliários Ltda (b)	(38)	(61)	-	-
SPE Premium 1 Empreend. Imobiliários Ltda (b)	-	(1)	-	-
Controladores e pessoal-chave da Administração (c)	(587)	(204)	-	-
Depósitos interfinanceiros	(11.605)	(122.662)	4.892	6.578
Sofisa S/A Crédito Financiamento e Investimento S/A (a)	(11.605)	(122.662)	4.892	6.578
Depósitos a prazo	(149.348)	(58.345)	2.093	1.155
Sata Sociedade de Assessoria Técnica Adm. Ltda (a)	(21.640)	(17.244)	1.211	970
Sofisa Corretora de Seguros Ltda (a)	-	(2.259)	98	119
Eco Beach Empreendimentos Imobiliários Ltda (b)	(2.674)	(850)	361	-
SPE Premium 1 Empreend. Imobiliários Ltda (b)	(641)	(211)	183	-
SPE Premium 2 Empreend. Imobiliários Ltda (b)	(690)	(895)	89	-
SPE Premium 5 Empreend. Imobiliários Ltda (b)	(324)	-	79	-
Trademaster Serv. e Part. S/A (a)	(3.974)	(877)	72	66
Controladores e pessoal-chave da Administração (c)	(119.405)	(36.009)	-	-
LCA - Letras de Crédito do Agronegócio	-	-	-	18
Sofisa Investment Limited (a)	-	-	-	18
Obrigações no exterior	(3.656)	(3.547)	18	18
Sofisa Investment Limited (a)	(3.656)	(3.547)	18	18

A saber:

- Controladas - direta
- Controladas - indireta
- Controladores e Pessoal-Chave da Administração

O controlador do Banco tem participação no Sunstate Bank, empresa sediada em Miami, Flórida, Estados Unidos da América, o qual em 30 de junho de 2017, não possui operações em aberto com o Banco Sofisa, assim como não ocorreram quaisquer transações no semestre.

a. Operações relevantes realizadas com controladas diretas

Empresas Controladas Diretas	Dados das empresas controladas em 30/06/2017		Especie	Percentual de participação no capital votante e total
	CNPJ	Quantidade de quotas/ações		
Sofisa Corretora de Seguros Ltda	03.581.115/0001-05	209.999	-	99,99%
Sofisa S.A. Crédito, Financiamento e Investimento S.A	08.257.293/0001-07	7.500.000	ON	100%
Sata Sociedade de Assessoria Técnica e Administrativa Ltda	43.347.301/0001-07	65.734.177	ON	100%
Trademaster Serviços e Participações S/A	19.394.639/0001-27	13.333	ON	40,00%
Sofisa Investment Limited	Cód. Bacen 820.225	5.000.000	-	100%

Saldo em 30/06/2017	Sofisa Investment Limited			Garantias, avais fianças, hipotecas
	Valor	Prazo	Taxa	
Captações no exterior	3.656	Até 12/2017	1% a.a	Não há

Saldo em 30/06/2017	Sofisa Corretora de Seguros Ltda			Garantias, avais fianças, hipotecas
	Valor	Prazo	Taxa	
Disponibilidades (Conta Corrente)	5	S/ Vencimento	0%	Não há

Saldo em 30/06/2017	Sofisa S/A Crédito, Financiamento e Investimento			Garantias, avais fianças, hipotecas
	Valor	Prazo	Taxa	
Disponibilidades (Conta Corrente)	66	S/ Vencimento	0%	Não há
Aplicação em depósitos interfinanceiros	11.605	Até 04/2020	12,25% OVER a.a	Não há

O CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

A DIRETORIA

CONTADOR

João Alves de Campos CRC 1SP 200058/O-0

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos Conselheiros e Acionistas do

Banco Sofisa S.A. - São Paulo – SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas do Banco Sofisa S.A. (Banco) e empresas controladas ("Consolidado"), que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2017 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e das demonstrações dos fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras, individuais e consolidadas, acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Banco Sofisa S.A. em 30 de junho de 2017, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação ao Banco, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório do auditor

A administração do Banco é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório. Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com o nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção nas informações do Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidade da administração e da governança pelas demonstrações financeiras

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil - BACEN 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.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de o Banco continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar o Banco ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança do Banco são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou

RESUMO DO RELATÓRIO DO COMITÊ DE AUDITORIA

O Comitê de Auditoria ("Comitê") do Banco Sofisa S.A. ("Banco"), cujo funcionamento é disciplinado pelo seu regimento interno, disponível no site www.sofisa.com.br/i/ e pelas regulamentações do Banco Central do Brasil e da Comissão de Valores Mobiliários, tem como principais atribuições revisar, previamente à sua publicação, a qualidade e a integridade das demonstrações financeiras, acompanhar e avaliar os trabalhos das auditorias interna e independente e avaliar a qualidade e a efetividade do sistema de controles internos do Banco.

Em 21 de março de 2017 o Conselho de Administração reelegueu os Senhores Edson Luiz Domingues, Antonio Carlos Feltosa e Geraldo Lima Wandansen para comporem o Comitê de Auditoria. Em 18 de agosto de 2017, através do Comunicado Nº 31.102, o Banco Central do Brasil divulgou a aprovação dos elementos para exercerem suas funções no CAud do Banco.

As administrações do Banco e de suas subsidiárias são responsáveis por elaborar e garantir a qualidade e a integridade das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, manter o sistema de controles internos efetivo e consistente, gerir e monitorar os riscos e zelar pela conformidade à regulamentação aplicável.

Atividades do Comitê de Auditoria no primeiro semestre de 2017

O Comitê reuniu-se regularmente com os administradores e gestores das principais áreas do Banco e com as auditorias interna e independente, com vistas a dar cumprimento às suas atribuições.

Controles internos e gerenciamento de riscos

Nas reuniões com os gestores das principais áreas operacionais e de governança do Banco foram analisadas e discutidas as principais mudanças organizacionais e aprimoramento de controles, bem como as providências dos gestores em relação aos apontamentos realizados durante os trabalhos das auditorias interna e independente ou em inspeções dos órgãos reguladores.

Com base nas informações colhidas nestas reuniões, nos relatórios emitidos pelas auditorias e pela área de controles internos, não foram constatadas falhas que pudessem distorcer significativamente as demonstrações financeiras do Banco.

Específicas nas áreas de gerenciamento de riscos e compliance, a administração vem investindo fortemente com mudanças estruturais importantes, buscando, de forma progressiva, a efetividade.

Saldo em 30/06/2017

Disponibilidades (Conta Corrente)
Títulos e Valores Mobiliários (CDB)

Saldo em 30/06/2017

Títulos e Valores Mobiliários (CDB)

b. Remuneração da Administração

A remuneração máxima aprovada em Assembleia para o ano de 2017 foi de R\$10.000 (R\$10.000 no ano de 2016), tendo sido distribuído aos administradores até 30 de junho de 2017 o montante de R\$ 3.307 (R\$ 3.702 em 30 de junho 2016) da seguinte forma:

	30/06/2017			
	Conselho de Administração	Diretoria Estatutária	Conselho Fiscal	Comitê de Auditoria
Honorários	1.548	1.012	32	108
Encargos Sociais (INSS + FGTS s/honorários)	348	228	7	12
Total	1.896	1.240	39	120

	30/06/2016			
	Conselho de Administração	Diretoria Estatutária	Conselho Fiscal	Comitê de Auditoria
Honorários	1.638			