



Banco Sofisa S.A.

Informações Financeiras Trimestrais em BRGAAP

30 de setembro de 2014 - 3T14

Banco Sofisa S.A.

Informações Financeiras Trimestrais em BRGAAP

30 de setembro de 2014 - 3T14

Sumário

Informações Trimestrais Auditadas

Balanço Patrimonial	2
Demonstração dos Resultados.....	3
Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido.....	4
Demonstração dos Fluxos de Caixa.....	5
Demonstração do Valor Adicionado	6
Notas explicativas às Informações Financeiras Trimestrais.....	7
Parecer dos Auditores Independentes sobre a revisão das ITR.....	58
Declaração da Diretoria	60

Banco Sofisa S.A.
Balancos patrimoniais
Em 30 de setembro de 2014 e 31 de dezembro de 2013
(Em milhares de Reais)

	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	30/09/2014	31/12/2013	30/09/2014	31/12/2013
Ativo				
Circulante	2.107.311	1.979.564	2.080.158	1.946.544
Disponibilidades	105.459	79.649	101.434	73.881
Aplicações interfinanceiras de liquidez	27.569	49.955	27.397	49.955
Aplicações no mercado aberto (Nota 6a)	-	10.002	-	10.002
Aplicações em depósitos interfinanceiros (Nota 6b)	27.397	39.836	27.397	39.836
Aplicações em moedas estrangeiras (Nota 6c)	172	117	-	117
Ttts.e valores mob.e instr. financ.derivativos (Nota 7)	111.344	158.293	110.704	147.980
Carteira própria	42.523	59.043	41.883	48.730
Vinculados a compromisso de recompra	54.821	90.054	54.821	90.054
Instrumentos financeiros derivativos	687	641	687	641
Vinculados a prestação de garantias	13.313	8.555	13.313	8.555
Relações interfinanceiras (Nota 8)	51.479	33.871	51.479	33.871
Créditos vinculados				
Recebimentos e pagamentos a liquidar	1.014	1.461	1.014	1.461
Depósitos no Banco Central	36.435	32.342	36.435	32.342
Correspondentes	14.030	68	14.030	68
Operações de crédito	1.546.183	1.437.707	1.546.037	1.437.282
Operações de crédito (Nota 9)				
Setor público	2.012	5.780	2.012	5.780
Setor privado	1.599.186	1.488.674	1.599.095	1.488.440
Provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa (Nota 10)	(55.095)	(56.747)	(55.070)	(56.938)
Operações de arrendamento mercantil	3.482	7.674	3.482	7.674
Arrendamentos e subarrendamentos a receber (Nota 9)				
Setor privado	3.912	9.432	3.912	9.432
Provisão para créditos de arrendamento mercantil de liquidação duvidosa (Nota 10)	(430)	(1.758)	(430)	(1.758)
Outros créditos	256.635	206.433	234.419	189.919
Carteira de câmbio (Nota 11)	129.060	70.680	129.060	70.680
Rendas a receber	134	265	134	265
Negociação e intermediação de valores	2.559	-	2.559	-
Diversos (Nota 13)	131.842	138.734	109.626	122.220
Provisão para outros créditos de liq. duvidosa (Nota 10)	(6.960)	(3.246)	(6.960)	(3.246)
Outros valores e bens (Nota 14)	5.240	5.982	5.206	5.982
Outros valores e bens	3.819	3.814	3.819	3.814
Despesas antecipadas	1.421	2.168	1.387	2.168
Realizável a longo prazo	1.465.905	1.536.973	1.407.805	1.455.219
Aplicações interfinanceiras de liquidez	-	3.433	-	3.433
Aplicações em depósitos interfinanceiros (Nota 6b)	-	3.433	-	3.433
Ttts.e valores mob.e instr. financ.derivativos (Nota 7)	932.626	960.303	932.626	960.302
Carteira própria	588.467	569.519	588.467	569.518
Vinculados a compromisso de recompra	228.712	302.362	228.712	302.362
Instrumentos financeiros derivativos	19.277	19.790	19.277	19.790
Vinculados a prestação de garantia	96.170	68.632	96.170	68.632
Operações de crédito	189.899	203.371	189.891	203.566
Operações de crédito (Nota 9)				
Setor público	1.710	2.920	1.710	2.920
Setor privado	194.998	208.476	194.987	208.410
Provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa (Nota 10)	(6.809)	(8.025)	(6.806)	(7.764)
Operações de arrendamento mercantil	387	1.689	387	1.689
Arrendamentos e subarrendamentos a receber (Nota 9)				
Setor privado	435	2.075	435	2.075
Provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa (Nota 10)	(48)	(386)	(48)	(386)
Outros créditos	309.301	287.294	282.775	262.550
Diversos (Nota 13)	309.301	287.294	282.775	262.550
Outros valores e bens (Nota 14)	33.692	80.883	2.126	23.679
Outros valores e bens	38.872	85.652	7.252	28.448
Provisões para desvalorizações	(5.344)	(5.786)	(5.290)	(5.786)
Despesas antecipadas	164	1.017	164	1.017
Permanente	74.940	77.535	389.690	382.800
Investimentos	907	907	387.239	380.108
Participações em controladas (Nota 37)	-	-	386.332	379.201
No País	-	-	322.538	318.647
No exterior	-	-	63.794	60.554
Outros investimentos	907	907	907	907
Outros investimentos	958	958	956	956
Provisão para perdas	(51)	(51)	(49)	(49)
Imobilizado de uso (Nota 15)	73.907	76.466	2.325	2.530
Imóveis de uso	86.488	86.488	-	-
Imobilizações em curso	247	247	-	-
Outras imobilizações de uso	5.377	5.187	5.191	5.002
Depreciações acumuladas	(18.205)	(15.456)	(2.866)	(2.472)
Diferido	126	162	126	162
Gastos com organização e expansão	540	540	506	506
Amortização acumulada	(414)	(378)	(380)	(344)
Total do ativo	3.648.156	3.594.072	3.877.653	3.784.563

	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	30/09/2014	31/12/2013	30/09/2014	31/12/2013
Passivo				
Circulante	2.052.188	1.824.678	2.087.884	1.959.799
Depósitos (Nota 16)	1.284.510	910.043	1.286.942	1.019.010
Depósitos à vista	132.336	133.162	133.708	135.538
Depósitos interfinanceiros	14.594	22.848	14.994	123.459
Depósitos a prazo	1.137.580	754.033	1.138.240	760.013
Captações no mercado aberto (Nota 17)	235.432	228.389	235.432	228.389
Carteira própria	235.432	228.389	235.432	228.389
Recursos de aceites cambiais (Nota 16)	191.920	176.651	191.920	176.651
Recursos de letras Imob., hipot. de cré. e similares	191.920	176.651	191.920	176.651
Relações interfinanceiras/interdependencias	11.213	19.671	11.213	19.671
Recursos em trânsito de terceiros	11.213	19.671	11.213	19.671
Obrigações por empréstimos (Nota 18)	124.073	224.493	169.371	268.484
Empréstimos no país	17.070	39.280	-	-
Empréstimos no exterior	107.003	185.213	169.371	268.484
Obrig.por repasses no País - Instituições oficiais (Nota 18)	68	1.139	68	1.139
Obrigações por repasses - BNDES	-	33	-	33
Obrigações por repasses - FINAME	68	1.106	68	1.106
Repasso do exterior (Nota 18)	21.270	67.905	21.270	67.905
Obrigações por repasse do exterior	21.270	67.905	21.270	67.905
Instrumentos financeiros derivativos (Nota 7d)	827	1.663	827	1.663
Swap - Diferencial a pagar	138	1.663	138	1.663
Mercado futuro	176	-	176	-
Prêmio de opções	513	-	513	-
Outras obrigações	182.875	194.724	170.841	176.887
Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados	650	315	650	315
Carteira de câmbio (Nota 11)	49.115	-	49.115	-
Sociais e estatutárias	12.276	8.333	12.276	8.333
Fiscais e previdenciárias (Notas 19)	70.813	77.569	69.070	70.933
Negociação e intermediação de valores (Nota 20)	3.593	467	3.593	467
Diversas (Nota 21)	46.428	108.040	36.137	96.839
Exigível a longo prazo	931.625	1.068.657	1.128.145	1.131.781
Depósitos (Nota 16)	774.345	993.665	993.484	998.431
Depósitos interfinanceiros	7.430	3.052	113.215	3.052
Depósitos a prazo	766.915	900.613	880.269	995.379
Recursos de aceites cambiais (Nota 16)	28.135	21.896	28.135	21.896
Recursos de letras Imob., hipot. de cré. e similares	28.135	21.896	28.135	21.896
Obrigações por empréstimos (Nota 18)	6.540	57.722	-	34.056
Empréstimos no país	6.540	-	-	34.056
Empréstimos no exterior	-	57.722	-	34.056
Obrig.por repasses no País - Instituições oficiais (Nota 18)	-	36	-	36
Obrigações por repasses - FINAME	-	36	-	36
Repasso do exterior (Nota 18)	61.602	35.687	61.602	35.687
Obrigações por repasse do exterior	61.602	35.687	61.602	35.687
Outras obrigações	61.003	49.651	44.924	41.675
Fiscais e previdenciárias (Nota 19)	60.493	47.230	44.414	39.254
Diversas (Nota 21)	510	2.421	510	2.421
Resultado de exercicios futuros	66	240	66	240
Patrimônio líquido dos acionistas controladores (Nota 23)	661.558	692.743	661.558	692.743
Capital de domiciliados no País	635.700	685.700	635.700	685.700
Reservas de lucros (Nota 3p)	40.076	28.300	40.076	28.300
Ajustes de avaliação patrimonial	(14.218)	(21.257)	(14.218)	(21.257)
Patrimônio líquido dos acionistas não controladores (Nota 23)	2.719	7.754	-	-
Total do passivo	3.648.156	3.594.072	3.877.653	3.784.563

Banco Sofisa S.A.
Demonstrações do Resultado
Períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2014
(Em milhares de reais, exceto lucro líquido por ação)

	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	01/07/2014 A 30/09/2014	01/01/2014 A 30/09/2014	01/07/2014 A 30/09/2014	01/01/2014 A 30/09/2014
Receitas da intermediação financeira	133.129	394.454	133.013	394.277
Operações de crédito (Nota 24)	83.652	241.008	83.532	240.678
Operações de arrendamento mercantil (Nota 25)	10.693	42.718	10.693	42.718
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários (Nota 26)	21.135	79.767	21.139	79.920
Resultado com instrumentos financeiros derivativos (Nota 7d)	2.077	3.784	2.077	3.784
Resultado de operações de câmbio	15.232	25.842	15.232	25.842
Operações de venda ou transferência de ativos financeiros	340	1.335	340	1.335
Despesas da intermediação financeira	(101.968)	(274.066)	(108.252)	(291.104)
Operações de captação no mercado (Nota 27)	(61.479)	(185.819)	(67.608)	(202.430)
Operações de empréstimos, cessões e repasses	(25.507)	(29.589)	(25.667)	(30.027)
Operações de arrendamento mercantil (Nota 28)	(10.444)	(41.176)	(10.443)	(41.175)
Operações de venda ou transferência de ativos financeiros	-	(7)	-	(7)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa (Nota 10)	(4.538)	(17.475)	(4.534)	(17.465)
Resultado bruto da intermediação financeira	31.161	120.388	24.761	103.173
Receitas/(despesas) operacionais	(12.678)	(67.903)	(8.455)	(55.373)
Receitas de prestação de serviços	3.679	9.577	3.679	9.577
Despesas de pessoal (Nota 29)	(13.636)	(37.479)	(13.275)	(36.589)
Outras despesas administrativas (Nota 30)	(13.243)	(41.317)	(9.039)	(27.529)
Despesas tributárias (Nota 31)	(4.297)	(13.893)	(3.025)	(11.794)
Resultado de participações em controladas	-	-	11.158	3.896
Outras receitas operacionais (Nota 32)	19.469	24.311	3.280	9.916
Outras despesas operacionais (Nota 33)	(4.650)	(9.102)	(1.233)	(2.850)
Resultado operacional	18.483	52.485	16.306	47.800
Resultado não operacional	(701)	(2.157)	(703)	(2.170)
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações	17.782	50.328	15.603	45.630
Imposto de renda e contribuição social (Nota 12)	(4.395)	(18.565)	(2.281)	(12.991)
Provisão de imposto de renda	(3.448)	(7.875)	(1.577)	(4.064)
Provisão de contribuição social	(2.423)	(5.963)	(1.419)	(3.977)
Ativos fiscais diferidos	1.476	(4.727)	715	(4.950)
Participações no lucro - Empregados	(2.071)	(9.363)	(2.071)	(9.363)
Participação de não controladores	(65)	876	-	-
Resultado líquido do período	11.251	23.276	11.251	23.276
Lucro Líquido por ação - R\$	-	0,002	-	0,002

Banco Sofisa S.A.
Demonstrações do Resultado Abrangente
Períodos findos em 30 de setembro de 2014 e 2013
(Em milhares de reais, exceto lucro líquido por ação)

	30/09/2014	30/09/2013
Lucro Líquido do período	23.276	6.194
Outros Resultados Abrangentes	7.039	(17.433)
Resultado Abrangente do Período	30.315	(11.239)

Banco Sofisa S.A.
Demonstrações individuais e consolidadas das mutações do patrimônio líquido
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2014
(Em milhares de reais)

	Ajustes de Avaliação					
	Capital social	Reservas de lucros		Patrimonial - TVM e Derivativos	Lucros acumulados	Total
		Legal	Estatutária			
Saldos em 1º de janeiro de 2014	685.700	26.903	1.397	(21.257)	-	692.743
Ajustes de avaliação patrimonial - Títulos disponiveis para venda	-	-	-	7.039	-	7.039
Outros eventos:	-	-	-	-	23.276	23.276
Destinações:	(50.000)	601	11.175	-	(23.276)	(61.500)
Apropriação de reserva legal	-	601	-	-	(601)	-
Constituição de reserva estatutária	-	-	22.675	-	(22.675)	-
Dividendos propostos	-	-	(11.500)	-	-	(11.500)
Redução de capital	(50.000)	-	-	-	-	(50.000)
Saldos em 30 de setembro de 2014	635.700	27.504	12.572	(14.218)	-	661.558

Banco Sofisa S.A.
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2013
(Em milhares de Reais)

	Ajustes de Avaliação					
	Capital	Reservas de lucros		Patrimonial -	Lucros	
	social	Legal	Estatutária	TVM e Derivativos	acumulados	
					Total	
Saldos em 31 de dezembro de 2012 PUBLICADO)	685.700	25.877	69.559	(979)	-	780.157
Atualização monetária Refis 2009	-	-	(6.929)	-	-	(6.929)
Baixa Intangível	-	-	(3.373)	-	-	(3.373)
Saldos em 1º de janeiro de 2013 - (AJUSTADO)	685.700	25.877	59.257	(979)	-	769.855
Ajustes de avaliação patrimonial - Títulos disponíveis para venda	-	-	-	(17.433)	-	(17.433)
Outros eventos:	-	-	-	-	6.746	6.746
Resultado líquido do período	-	-	-	-	6.746	6.746
Destinações:	-	44	(62.857)	-	(6.746)	(69.559)
Apropriação de reserva legal	-	44	-	-	(44)	-
Constituição de reserva estatutária	-	-	6.702	-	(6.702)	-
Juros sobre capital próprio	-	-	-	-	-	-
Dividendos pagos	-	-	(69.559)	-	-	(69.559)
Saldos em 30 de setembro de 2013	685.700	25.921	6.702	(18.412)	-	689.609

Banco Sofisa S.A.
Demonstrações de Fluxos de Caixa
Períodos findos em 30 de setembro de 2014 e 2013
(Em milhares de Reais)

	Consolidado		Banco Sofisa	
	30/09/2014	30/09/2013	30/09/2014	30/09/2013
Lucro líquido ajustado	46.419	9.514	40.381	(9.816)
Lucro líquido do período	23.276	6.194	23.276	6.194
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	17.475	22.726	17.465	22.675
Impostos diferidos	4.727	(24.075)	4.950	(24.605)
Depreciações e amortizações	2.968	4.669	613	2.072
Reversão de provisão para passivos contingentes	(2.027)	-	(2.027)	-
Resultado de participação em controladas	-	-	(3.896)	(16.152)
Variação de Ativos e Obrigações	18.235	70.925	29.249	101
(Aumento) Redução em aplicações interfinanceiras de liquidez	5.790	885.690	5.962	885.159
(Aumento) Redução em T.V.M. e instrumentos financeiros derivativos	81.664	(506.334)	71.990	(543.150)
(Aumento) Redução em relações interfinanceiras e interdependências	(26.066)	(12.445)	(26.066)	(12.445)
(Aumento) Redução em operações de crédito e de arrendamento mercantil	(106.905)	(102.816)	(107.051)	(103.514)
(Aumento) Redução em outros créditos e outros valores e bens	(24.276)	(30.697)	(42.396)	(27.200)
Aumento (Redução) em depósitos	245.147	(271.632)	262.985	(306.612)
Aumento (Redução) em captações no mercado aberto	7.043	118.022	7.043	118.022
Aumento (Redução) em recursos de aceites cambiais	21.508	30.894	21.508	30.852
Aumento (Redução) em obrigações por empréstimos e repasses	(173.429)	(28.087)	(154.996)	21.038
Aumento (Redução) em instrumentos financeiros derivativos passivo	(836)	(3.355)	(836)	(3.323)
Aumento (Redução) em outras obrigações	3.822	46.168	(136)	(6.920)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(10.018)	(53.837)	(8.584)	(51.160)
Aumento (Redução) em resultados de exercícios futuros	(174)	(646)	(174)	(646)
Participação de acionista minoritário	(5.035)	-	-	-
ATIVIDADES OPERACIONAIS - Caixa Líquido Proveniente (Aplicado)	64.654	80.439	69.630	(9.715)
Investimentos	-	-	(3.235)	777
Alienação / aquisição de imobilizado de uso	(373)	943	(371)	115
ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS - Caixa Líquido Aplicado	(373)	943	(3.606)	892
Juros sobre capital próprio pagos	(6.000)	-	(6.000)	-
Dividendos recebidos	-	-	-	89.222
Dividendos pagos	(2.500)	(69.559)	(2.500)	(69.559)
Redução de capital	(50.000)	-	(50.000)	-
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO - Caixa Líquido Consumido	(58.500)	(69.559)	(58.500)	19.663
AUMENTO (REDUÇÃO) de Caixa e equivalentes de caixa	5.781	11.823	7.524	10.840
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	114.781	48.214	109.013	45.783
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	120.562	60.037	116.537	56.623
AUMENTO (REDUÇÃO) de Caixa e equivalentes de caixa	5.781	11.823	7.524	10.840

Banco Sofisa S.A.
Demonstrações do valor adicionado
Períodos findos em 30 de setembro de 2014 e 2013
(Em milhares de Reais)

	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	30/09/2014	30/09/2013	30/09/2014	30/09/2013
Receitas	386.556	395.577	386.389	390.673
Intermediação Financeira	394.454	409.278	394.277	404.323
Prestação de Serviços	9.577	9.025	9.577	9.025
Provisão Para Créditos de Liquidação Duvidosa	(17.475)	(22.726)	(17.465)	(22.675)
Despesas de Intemediação Financeira	(255.314)	(284.187)	(272.363)	(296.971)
Insumos Adquiridos de Terceiros	(24.285)	(33.926)	(22.138)	(42.524)
Materiais, energia e outros	(13.550)	(9.088)	(8.802)	(8.395)
Serviços de Terceiros	(6.847)	(7.691)	(5.102)	(5.711)
Outros	(3.888)	(17.147)	(8.234)	(28.418)
Valor Adicionado Bruto	106.957	77.464	91.888	51.178
Retenções	(2.968)	(4.275)	(613)	(1.678)
Depreciação e Amortização	(2.968)	(4.275)	(613)	(1.678)
Valor Adicionado líquido Produzido	103.989	73.189	91.275	49.500
Valor Adicionado Recebido em Transferência	-	-	3.896	16.152
Resultado de Equivalência Patrimonial	-	-	3.896	16.152
Valor Adicionado Total a Distribuir	103.989	73.189	95.171	65.652
Distribuição do Valor Adicionado	103.989	73.189	95.171	65.652
Pessoal	46.842	52.158	45.952	51.139
Remuneração Direta	19.980	26.513	19.370	25.903
Benefícios	3.601	4.200	3.478	4.020
F.G.T.S	9.367	11.939	9.210	11.710
Outros	13.894	9.506	13.894	9.506
Impostos, taxas e Contribuições	32.458	12.532	24.785	4.758
Federais	30.895	10.477	23.362	2.744
Estaduais	518	906	516	904
Municipais	1.045	1.149	907	1.110
Remuneração de Capitais de Terceiros	1.413	2.305	1.158	3.561
Aluguéis	1.347	1.299	1.158	3.561
Não controladores	66	1.006	-	-
Remuneração de Capitais Próprios	23.276	6.194	23.276	6.194
Resultados Retidos	23.276	6.194	23.276	6.194

Notas explicativas às informações trimestrais

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

1 Contexto operacional

O Banco Sofisa S.A. (Sofisa ou Banco) é uma Companhia aberta de direito privado que, em conjunto com suas empresas controladas, opera na forma de Banco Múltiplo por meio de suas carteiras comercial, crédito, financiamento e investimento, câmbio e arrendamento mercantil.

2 Elaboração e apresentação das informações trimestrais

As informações trimestrais 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), Comissão de Valores Mobiliários (CVM) 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 – Redução ao valor recuperável de ativos – Resolução CMN nº 3.566/08;
- c. CPC 03 – Demonstrações dos fluxos de caixa – Resolução CMN nº 3.604/08;
- d. CPC 05 – Divulgação sobre partes relacionadas – Resolução CMN nº 3.750/09;
- e. CPC 23 – Políticas contábeis, mudança de estimativa e retificação de erro – Resolução CMN nº 4.007/11;
- f. CPC 24 – Evento subsequente – Resolução CMN nº 3.973/11; e,
- g. CPC 25 – Provisões, passivos contingentes e ativos contingentes – Resolução CMN nº 3.823/09.

Na elaboração das informações trimestrais 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 minoritárias 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 moeda funcional e de apresentação das informações trimestrais 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 moeda local. Os ganhos e perdas provenientes do processo desta conversão são registrados no resultado do período.

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.

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

Controladas Diretas	% Participação
Sofisa S/A. – Crédito, Financiamento e Investimento	100,00
Sata Sociedade Assessoria Técnica Administrativa S/A	100,00
Sofisa Investment Ltd	100,00
Sofisa Serviços Gerais Administração Ltda	99,99
Sofisa Corretora de Seguros Ltda	99,99
La Isla Participações e Empreendimentos Imobiliários Ltda	79,47
Controladas Indiretas	
Sata Participações Ltda	100,00
Eco Beach Empreendimentos Imobiliários Ltda	100,00
SPE Premium 1 Empreendimentos Imobiliários Ltda	51,00
SPE Premium 2 Empreendimentos Imobiliários Ltda	51,00
SPE Premium 3 Empreendimentos Imobiliários Ltda	52,00
SPE Premium 5 Empreendimentos Imobiliários Ltda	33,13

As informações trimestrais foram concluídas pela Administração em 12 de novembro de 2014.

3 Descrição das principais práticas contábeis

a. Estimativas contábeis

As informações trimestrais 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:

- (i) das transações que não envolvem caixa;
- (ii) de quaisquer diferimentos ou outras apropriações por competência sobre recebimentos ou pagamentos operacionais passados ou futuros; e
- (iii) de itens de receita ou despesa associados com fluxos de caixa das atividades de investimento ou de financiamento.

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 período;

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 a 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, e operações de swap são contabilizados de acordo com os seguintes critérios:

- operações com opções: Os prêmios pagos ou recebidos são contabilizados no ativo ou passivo, respectivamente, até o efetivo exercício da opção, e contabilizado como redução ou aumento do custo do bem ou direito, pelo efetivo exercício da opção, ou como receita ou despesa no caso de não-exercício;
- operações de futuros - o valor dos ajustes diários é contabilizado em conta de ativo ou passivo e apropriados diariamente como receita ou despesa; e
- operações de swap - o diferencial a receber ou a pagar é contabilizado em conta de ativo ou passivo, respectivamente, apropriados como receita ou despesa pro rata até a data do balanço.

As operações com instrumentos financeiros derivativos são avaliadas, na data do balanço, a valor de mercado, contabilizando a valorização ou a desvalorização conforme segue:

- instrumentos financeiros derivativos não considerados como *hedge* - em conta de receita ou despesa, no resultado do período;
- instrumentos financeiros considerados como *hedge* - são classificados como *hedge* de risco de mercado ou *hedge* de fluxo de caixa.

Os instrumentos financeiros derivativos destinados a *hedge* e os respectivos itens objeto de *hedge* devem ser ajustados ao valor de mercado, no mínimo, por ocasião dos balancetes mensais e balanços.

Os *hedges* de risco de mercado são destinados a compensar os riscos decorrentes da exposição à variação no valor de mercado do item objeto de *hedge*. Sua valorização ou desvalorização deve ser registrada na adequada conta de receita ou despesa, no resultado do período.

Os *hedges* de fluxo de caixa são destinados a compensar a variação no fluxo de caixa futuro estimado. A valorização ou desvalorização da parcela efetiva deve ser registrada em contrapartida a conta destacada do patrimônio líquido, deduzidos dos efeitos tributários. A parcela não efetiva do *hedge*, quando aplicável, é reconhecida diretamente ao resultado do período.

f. Operações de crédito e arrendamento mercantil, depósitos a prazo, interfinanceiros e outras operações ativas e passivas

As operações pré-fixadas são registradas pelo valor do principal e respectivos rendimentos ou encargos e retificadas pela conta correspondente de rendas ou despesas a apropriar. As operações pós-fixadas são registradas pelo valor do principal, acrescido dos rendimentos auferidos ou encargos incorridos, calculados “*pro rata*” dia.

As operações de arrendamento mercantil, calculadas pelo seu valor presente, foram classificadas no balanço patrimonial, nas rubricas de operações de arrendamento mercantil, pelo valor líquido das obrigações por antecipação de valor residual.

g. Transações com ativos financeiros - operações com retenção substancial de riscos e benefícios

As operações de venda e transferência de ativos financeiros com retenção substancial de todos os riscos e benefícios de propriedade do ativo financeiro objeto da transação são registradas e demonstradas conforme determina a Resolução nº 3.533/08, esta em vigor desde 1 de janeiro de 2012 conforme Resolução nº 3.895/10 do BACEN:

- i) Os ativos financeiros objeto de venda ou transferência permanecem integralmente no ativo;
- ii) Os valores recebidos ou a receber são computados no ativo, tendo como contrapartida o passivo referente à obrigação assumida;
- iii) As receitas e as despesas são apropriadas mensalmente ao resultado do período 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 período, pelo prazo remanescente da operação.

No trimestre findo em 30 de setembro de 2014, não ocorreram vendas e transferências de ativos financeiros.

No trimestre findo em 30 de setembro de 2014, não ocorreram compras de ativos financeiros, sem retenção substancial de risco.

h. Provisão para créditos de liquidação duvidosa

As 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 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 períodos 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 59 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”.

i. Outros valores e bens

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

Despesas antecipadas: Referem-se a despesas pagas antecipadamente, cujos direitos de benefícios ou prestação de serviços ocorrerão em períodos futuros, representados por comissão a agentes na colocação de financiamentos, despesas de seguros 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. Os saldos existentes no ativo diferido, constituídos antes da entrada em vigor da Resolução nº 3.617/08 do BACEN, serão mantidos até a sua efetiva baixa.

l. 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.

m. 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 sobre o lucro líquido foi calculada considerando a alíquota de 15% para empresas financeiras e de 9% para as empresas não financeiras, 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 setembro de 2014. Os créditos tributários são baseados nas expectativas atuais de realização e estudos técnicos e análises da Administração em atendimento a Resolução nº 3.059/02 e 3.355/06. As obrigações fiscais diferidas são calculadas sobre a superveniência de depreciação e diferenças temporárias.

n. Ativos e passivos contingentes e obrigações legais

As práticas contábeis para registro, mensuração e divulgação de ativos e passivos contingentes estão consubstanciadas na Deliberação CVM nº 489/05 e na Resolução 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.

o. Lucro por ação

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

p. Reapresentação dos valores correspondentes

Os valores correspondentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2013, originalmente apresentados nas demonstrações financeiras daquele exercício, estão sendo reapresentadas em conformidade com o CPC 23 – Políticas contábeis, mudança de estimativa e retificação de erro e CPC 26 (RI) – Apresentação das Demonstrações Contábeis, pelos motivos descritos a seguir:

- (i) No exercício de 2009 o Sofisa celebrou termo de adesão ao Programa de Recuperação Fiscal (REFIS), relativo a Contribuição para Financiamento de Seguridade Social (COFINS) dos exercícios de 2004 a 2008. Naquela oportunidade ficou registrada no Passivo a competente provisão.

Os pagamentos das parcelas foram realizados normalmente de 2009 até novembro de 2013, quando optamos por realizar o pagamento antecipado das parcelas vincendas.

Nesta oportunidade, verificamos que o saldo da provisão vinha sendo corrigido pela atualização de cada parcela paga e não pelo saldo total existente na conta de provisão constante no Passivo.

Fez-se necessário, portanto, no balanço do exercício, promover o registro da correção do saldo da provisão de modo a compatibilizá-la com o valor pago, alocando a cada exercício já encerrado a despesa de competência.

- (ii) De 2009 a 2011 o Sofisa fez investimentos no montante de R\$6.133, para o desenvolvimento de uma nova plataforma de risco composta de diversos módulos e sistemas, contabilizados na conta de intangível e por não atendimento à norma específica do Bacen, conforme sua supervisão, efetuamos em 2014 a sua reversão.

Com base na avaliação da administração sobre o CPC 23 – Políticas contábeis, mudança de estimativa e retificação de erro e CPC 26 (RI) – Apresentação das Demonstrações Contábeis, e considerando a irrelevância nas retificações a serem efetuadas, decidiu-se que:

- a) A atualização monetária do REFIS 2009 e a reversão dos valores contabilizados no intangível referente ao período findo em 30 de setembro de 2013, estão sendo reapresentadas nos saldos de abertura de 1º de janeiro de 2013 na Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido, em “Atualização monetária REFIS 2009” no montante de R\$ 6.929, líquido dos efeitos fiscais e em “Reversão do Intangível” no montante de R\$ 3.373, líquido dos efeitos fiscais.
- b) A atualização monetária está sendo reapresentada em “Outras despesas operacionais” no montante de (R\$1.314), líquido dos efeitos fiscais e a reversão do intangível em “Outras despesas administrativas” no montante de R\$ 920, líquido dos efeitos fiscais, referente ao período findo em 30 de setembro 2013.

Segue abaixo, quadros demonstrando os ajustes nas respectivas linhas da Demonstração do Resultado, da Demonstração dos Fluxos de Caixa e da Demonstração do Valor Adicionado.

Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2013.

ATIVO								
	Ajustes períodos anteriores	<u>Sofisa Consolidado</u>			Ajustes períodos anteriores	<u>Banco Sofisa</u>		
		2013 Publicado	Ajustes efetuados	2013		2013 Publicado	Ajustes efetuados	2013
Ativo Circulante								
Outros Créditos								
Diversos - Refis 2009 (Nota 13)	4.578	138.734	-	138.734	4.578	122.220	-	122.220
Ativo Permanente								
Intangível	(5.622)	4.395	1.227 (*)	-	(5.622)	4.395	1.227 (*)	-

PASSIVO								
	Ajustes períodos anteriores	<u>Sofisa Consolidado</u>			Ajustes períodos anteriores	<u>Banco Sofisa</u>		
		2013 Publicado	Ajustes efetuados	2013		2013 Publicado	Ajustes efetuados	2013
Passivo Circulante								
Outras Obrigações								
Fiscais e Previdenciárias - Refis 2009 (Nota 19)	11.507	-	-	-	11.507	-	-	-
Fiscais e Previdenciárias - Intangível (Nota 19)	(2.199)	79.303	465	77.569	(2.199)	72.667	465	70.933
Patrimônio líquido (Nota 23)	(10.352)	30.961	762	28.300	(10.352)	30.961	762	28.300
Reservas de lucros - Refis 2009	(6.929)	-	-	-	(6.929)	-	-	-
Reservas de lucros - Intangível	(3.423)	30.961	762	28.300	(3.423)	30.961	762	28.300

(*) Corresponde ao resultado de 920 no período findo em 30 de setembro de 2013 e 307 no 4º trimestre de 2.013.

Demonstrações do Resultado
Período findo em 30 de setembro de 2013

	<u>Sofisa Consolidado</u>			<u>Banco Sofisa</u>		
	2013 Publicado	Ajustes efetuados	2013	2013 Publicado	Ajustes efetuados	2013
Outras despesas administrativas						
Outras despesas administrativas (Nota 30)	(40.411)	920	(39.491)	(33.747)	920	(32.827)
Receitas/(despesas) operacionais						
Outras despesas operacionais (Nota 33)	(16.843)	(1.314)	(18.157)	(14.734)	(1.314)	(16.048)
Imposto de renda e contribuição social	2.786	(158)	2.628	9.330	(158)	9.172
Provisão para IRPJ / CSLL	(2.890)	(110)	(3.000)	3.122	(110)	3.012
Ativos fiscais diferidos	5.676	(48)	5.628	6.208	(48)	6.160
Resultado	6.746	(552)	6.194	6.746	(552)	6.194
Lucro Líquido do período	6.746	(552)	6.194	6.746	(552)	6.194

Demonstrações de Fluxos de Caixa
Período findo em 30 de setembro de 2013

	<u>Sofisa Consolidado</u>			<u>Banco Sofisa</u>		
	<u>2013</u> <u>Publicado</u>	<u>Ajustes</u>	<u>2013</u>	<u>2013</u> <u>Publicado</u>	<u>Ajustes</u>	<u>2013</u>
Resultado líquido ajustado						
Resultado líquido do período	6.746	(552)	6.194	6.746	(552)	6.194
Depreciações e amortizações	4.275	394	4.669	1.678	394	2.072
Variação de Ativos e Obrigações						
Aumento (Redução) em outras obrigações	46.010	158	46.168	(7.078)	158	(6.920)

Demonstrações do valor adicionado
Período findo em 30 de setembro de 2013

	<u>Sofisa Consolidado</u>			<u>Banco Sofisa</u>		
	<u>2013</u> <u>Publicado</u>	<u>Ajustes</u>	<u>2013</u>	<u>2013</u> <u>Publicado</u>	<u>Ajustes</u>	<u>2013</u>
Insumos Adquiridos de Terceiros						
Outros	(16.753)	394	(16.359)	(28.024)	394	(27.630)
Distribuição do Valor Adicionado						
Impostos, taxas e Contribuições Federais						
Federais	10.319	158	10.477	2.586	158	2.744
Remuneração de Capitais Próprios						
Resultados Retidos	6.746	(552)	6.194	6.746	(552)	6.194

4 Balanço patrimonial consolidado por prazos

Sofisa Consolidado						
30/09/2014						
	1 a 30 dias	31a 180 dias	181 a 360 dias	Acima de 360 dias	Prazo indeterminado	Total
ATIVO						
Disponibilidades	105.459					105.459
Aplicações interfinanceiras de liquidez	23.176	4.393	-	-	-	27.569
Aplicações em depósitos interfinanceiros	23.176	4.393				27.569
T.V.M. e instrumentos financeiros derivativos	28.063	37.773	45.508	932.626	-	1.043.970
Relações interfinanceiras e interdependências	51.479	-	-	-	-	51.479
Operações de crédito e arrendamento mercantil	460.903	917.771	170.911	190.286		1.739.871
Outros ativos	186.021	64.221		354.626	-	604.868
Carteira de câmbio	64.839	64.221	-	-	-	129.060
Outros	121.182	-	-	354.626	-	475.808
Permanente	-	-	-	-	74.940	74.940
Investimentos	-	-	-	-	907	907
Imobilizado de uso	-	-	-	-	73.907	73.907
Diferido					126	126
Total do ativo	855.101	1.024.158	216.419	1.477.538	74.940	3.648.156
PASSIVO						
Depósitos	267.393	608.705	408.412	774.345	-	2.058.855
Depósitos a vista	132.336					132.336
Depósitos interfinanceiros	206	13.448	940	7.430	-	22.024
Depósitos a prazo	134.851	595.257	407.472	766.915	-	1.904.495
Captações no mercado aberto	235.432					235.432
Recursos de aceites e emissão de títulos	54.882	119.118	17.920	28.135	-	220.055
Relações interfinanceiras e interdependências	11.213	-	-	-	-	11.213
Obrigações por empréstimos	13.081	110.992	-	6.540	-	130.613
Obrigações por repasses	13	21.307	18	61.602	-	82.940
Instrumentos financeiros derivativos	827					827
Outras obrigações	182.875	-	-	61.003	-	243.878
Carteira de câmbio	49.115					49.115
Outras	133.760	-	-	61.003	-	194.763
Resultados de exercicios futuros	-	-	-	-	66	66
Patrimônio líquido	-	-	-	-	661.558	661.558
Capital social e reservas					661.558	661.558
Patrimônio líquido dos acionistas não controladores					2.719	2.719
Total do passivo	765.716	860.122	426.350	931.625	664.343	3.648.156

5 Caixa e equivalentes de caixa

	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	30/09/2014	31/12/2013	30/09/2014	31/12/2013
Disponibilidades	105.459	79.649	101.434	73.881
Aplicações interfinanceiras de liquidez	15.103	35.132	15.103	35.132
Saldo de caixa e equivalentes de caixa	120.562	114.781	116.537	109.013

6 Aplicações interfinanceiras de liquidez

a. Aplicações no mercado aberto – posição bancada

Sofisa Consolidado e Banco Sofisa	
30/09/2014	31/12/2013
LFT	- 10.002
Total	- 10.002

b .Aplicações em depósitos interfinanceiros

Sofisa Consolidado e Banco Sofisa		
	30/09/2014	31/12/2013
Até 30 dias	23.176	25.271
de 31 a 90 dias	4.037	4.439
de 91 a 180 dias	184	509
de 181 a 360 dias	-	9.617
Acima de 360 dias	-	3.433
Total	27.397	43.269

c .Aplicações em moedas estrangeiras

	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	30/09/2014	31/12/2013	30/09/2014	31/12/2013
Até 30 dias	172	117	-	117
Total	172	117	-	117

7 Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos

a. Composição por tipo

	Sofisa Consolidado					Banco Sofisa
	30/09/2014					30/09/2014
	Carteira própria	Vinculados a recompra	Instrumentos financeiros derivativos	Vinculados a prestação de garantias	Total	Total
NTN - B	401.392	136.152	-	96.169	633.714	633.714
LTN	147.264	-	-	-	147.264	147.264
Total de títulos públicos	548.656	136.152	-	96.169	780.978	780.978
TVM no exterior	47.245	147.381	-	-	194.626	194.626
Certificado de recebíveis imobiliários	3.812	-	-	-	3.812	3.812
Debêntures	16.708	-	-	-	16.708	16.708
Fundos de investimentos - CVM 409	11.894	-	-	-	11.894	11.254
Ações	2.675	-	-	13.314	15.989	15.988
Swap a receber	-	-	19.883	-	19.882	19.883
Opções	-	-	81	-	81	81
Total de títulos privados	82.334	147.381	19.964	13.314	262.992	262.352
Total	630.990	283.533	19.964	109.483	1.043.970	1.043.330

	Sofisa Consolidado					Banco Sofisa
	31/12/2013					31/12/2013
	Carteira própria	Vinculados a recompra	Instrumentos financeiros derivativos	Vinculados a prestação de garantias	Total	Total
NTN - B	377.061	244.639	-	68.633	690.333	690.333
LTN	134.128	-	-	-	134.128	134.128
Total de títulos públicos	511.189	244.639	-	68.633	824.461	824.461
TVM no exterior	66.959	147.777	-	-	214.736	214.736
Certificado de recebíveis imobiliários	3.352	-	-	-	3.352	3.352
Debêntures	16.468	-	-	-	16.468	16.468
Fundos de investimentos - CVM 409	24.859	-	-	-	24.859	14.545
Ações	5.735	-	-	8.554	14.289	14.289
Swap a receber	-	-	19.790	-	19.790	19.790
Opções	-	-	74	-	74	74
Futuros	-	-	567	-	567	567
Total de títulos privados	117.373	147.777	20.431	8.554	294.135	283.821
Total	628.562	392.416	20.431	77.187	1.118.596	1.108.282

b. Composição por vencimento

	Sofisa Consolidado							
	Curto prazo						Longo prazo	
	Até 30 dias	De 31 a 60 dias	De 61 a 90 dias	De 91 a 180 dias	De 181 a 360 dias	Total	Acima de 360 dias	Total geral
Em 30/09/2014								
NTN B	-	-	-	-	-	-	633.714	633.714
LTN	-	-	-	-	-	-	147.264	147.264
Títulos públicos	-	-	-	-	-	-	780.978	780.978
TVM exterior	-	-	8.936	11.623	45.507	66.066	128.560	194.626
Certificado de recebíveis imobiliários	-	-	-	-	-	-	3.812	3.812
Debêntures	100	-	-	16.608	-	16.708	-	16.708
Fundos de investimentos - CVM 409	11.894	-	-	-	-	11.894	-	11.894
Ações	15.989	-	-	-	-	15.989	-	15.989
Swap a receber	-	-	-	606	-	606	19.276	19.882
Opções	81	-	-	-	-	81	-	81
Títulos privados	28.064	-	8.936	28.837	45.507	111.344	151.648	262.992
Total	28.064	-	8.936	28.837	45.507	111.344	932.626	1.043.970
	Curto prazo						Longo prazo	
	Até 30 dias	De 31 a 60 dias	De 61 a 90 dias	De 91 a 180 dias	De 181 a 360 dias	Total	Acima de 360 dias	Total geral
Em 31/12/2013								
NTN B	-	-	-	-	-	-	690.333	690.333
LTN	-	-	-	-	-	-	134.128	134.128
Títulos públicos	-	-	-	-	-	-	824.461	824.461
TVM exterior	2.421	3.996	30.756	43.137	38.194	118.504	96.232	214.736
Certificado de recebíveis imobiliários	-	-	-	-	-	-	3.352	3.352
Debêntures	-	-	-	-	-	-	16.468	16.468
Fundos de investimentos - CVM 409	24.859	-	-	-	-	24.859	-	24.859
Ações	14.289	-	-	-	-	14.289	-	14.289
Swap a receber	-	-	-	-	-	-	19.790	19.790
Opções	74	-	-	-	-	74	-	74
Futuros	-	-	567	-	-	567	-	567
Títulos privados	41.643	3.996	31.323	43.137	38.194	158.293	135.842	294.135
Total	41.643	3.996	31.323	43.137	38.194	158.293	960.303	1.118.596

Banco Sofisa							
	Curto prazo					Longo prazo	
	Até	De 31	De 61	De 91	De 181	Acima de	Total geral
	30 dias	a 60 dias	a 90 dias	a 180 dias	a 360 dias		
Em 30/09/2014							
NTN B	-	-	-	-	-	633.714	633.714
LTN	-	-	-	-	-	147.264	147.264
Títulos públicos	-	-	-	-	-	780.978	780.978
TVM exterior	-	-	8.936	11.623	45.507	128.560	194.626
Certificado de recebíveis imobiliários	-	-	-	-	-	3.812	3.812
Debêntures	100	-	-	16.608	-	-	16.708
Fundos de investimentos - CVM 409	11.254	-	-	-	-	-	11.254
Ações	15.989	-	-	-	-	-	15.989
Swap a receber	-	-	-	606	-	19.276	19.882
Opções	81	-	-	-	-	-	81
Títulos privados	27.424	-	8.936	28.837	45.507	151.648	262.352
Total	27.424	-	8.936	28.837	45.507	932.626	1.043.330

	Curto prazo					Longo prazo	
	Até	De 31	De 61	De 91	De 181	Acima de	Total geral
	30 dias	a 60 dias	a 90 dias	a 180 dias	a 360 dias		
Em 31/12/2013							
NTN B	-	-	-	-	-	690.333	690.333
LTN	-	-	-	-	-	134.128	134.128
Títulos públicos	-	-	-	-	-	824.461	824.461
TVM exterior	2.421	3.996	30.756	43.137	38.194	96.231	214.735
Certificado de recebíveis imobiliários	-	-	-	-	-	3.352	3.352
Debêntures	-	-	-	-	-	16.468	16.468
Fundos de investimentos - CVM 409	14.546	-	-	-	-	-	14.546
Ações	14.289	-	-	-	-	-	14.289
Swap a receber	-	-	-	-	-	19.790	19.790
Opções	74	-	-	-	-	-	74
Futuros	-	-	567	-	-	-	567
Títulos privados	31.330	3.996	31.323	43.137	38.194	135.841	283.821
Total	31.330	3.996	31.323	43.137	38.194	960.302	1.108.282

C. Classificação dos títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos

	Sofisa Consolidado				Banco Sofisa			
	30/09/2014		31/12/2013		30/09/2014		31/12/2013	
	Valor na curva	Valor de mercado	Valor na curva	Valor de mercado	Valor na curva	Valor de mercado	Valor na curva	Valor de mercado
Para negociação								
Fundos de investimentos - CVM 409	11.894	11.894	24.859	24.859	11.254	11.254	14.546	14.546
Ações	15.989	15.989	14.289	14.289	15.989	15.989	14.289	14.289
Total	27.883	27.883	39.148	39.148	27.243	27.243	28.835	28.835
Disponíveis para venda								
Títulos públicos federais	442.686	424.432	400.769	375.560	442.686	424.432	400.769	375.560
TVM no exterior	174.470	169.066	194.834	184.655	174.470	169.066	194.834	184.655
Total	617.156	593.498	595.603	560.215	617.156	593.498	595.603	560.215
Mantidos até o vencimento								
Títulos públicos federais	356.546	329.050	448.901	413.080	356.546	329.050	448.900	413.080
Certificado de recebíveis imobiliários	3.812	4.539	3.352	3.352	3.812	4.539	3.352	3.352
Debêntures	16.708	16.663	16.468	16.468	16.708	16.663	16.468	16.468
TVM no exterior	25.559	24.472	30.081	30.081	25.559	24.472	30.081	30.081
Total	402.625	374.724	498.802	462.981	402.625	374.724	498.801	462.981
Instrumentos financeiros derivativos								
Derivativos	19.386	19.964	19.864	20.431	19.386	19.964	19.864	20.431
Total	19.386	19.964	19.864	20.431	19.386	19.964	19.864	20.431
Total geral	1.067.050	1.016.069	1.153.417	1.082.775	1.066.410	1.015.429	1.143.103	1.072.462

Os títulos e valores mobiliários classificados nas categorias “títulos para negociação” e “disponíveis para venda”, bem como os instrumentos financeiros derivativos, são demonstrados pelo seu valor justo estimado

(valor de mercado). O valor justo geralmente baseia-se em consultas a cotações de preços de mercado através de fontes independentes ou cotações de preços de mercado para ativos ou passivos com características semelhantes. Se esses preços de mercado não estiverem disponíveis, os valores justos são determinados através de cotações de operadores de mercado, modelos de precificação, fluxo de caixa descontado ou técnicas similares, para as quais a determinação do valor justo pode exigir julgamento ou estimativa significativa por parte da Administração.

Em 30 de setembro de 2014, foi apurado um saldo de ajuste no patrimônio líquido, já descontado os efeitos dos impostos, no montante acumulado de (R\$ 14.218), e 30 de setembro de 2013, (R\$ 18.412), relativos aos títulos disponíveis para venda.

Em 04 de setembro de 2014, foram alienados títulos públicos federais, no montante de R\$ 101.781, correspondentes a parte da carteira classificada como "Mantidos até o vencimento", e com a obtenção de lucro nesta venda no montante de R\$ 289. A venda efetivada foi decorrente de turbulências de mercado, provocadas por especulações, tendo por finalidade reduzir a exposição do Banco e evitar a ocorrência de prejuízos.

O Banco possui capacidade financeira e intenção de manter até o vencimento os títulos classificados na categoria títulos mantidos até o vencimento.

d. Derivativos

O Banco realiza operações com instrumentos financeiros derivativos visando à proteção das variações de preços de mercado e diluição de riscos de moedas e de taxas de juros de seus ativos e passivos e fluxos de caixa contratados por prazos, taxas e montantes compatíveis.

Derivativos são usados como ferramenta de gerenciamento de risco com o objetivo de cobertura das posições das carteiras de não-negociação (Banking Book) e de negociação (Trading Book). Adicionalmente, derivativos de alta liquidez transacionados em bolsa são usados, dentro de limites estreitos e periodicamente revistos, com o objetivo de gerenciar exposições na carteira de negociação.

Visando administrar os riscos decorrentes, foram determinados limites internos para exposição global e por carteiras. Estes limites são acompanhados diariamente. Considerando a eventual possibilidade de existência de limites excedidos em decorrência de situações não previstas, a Administração definiu políticas internas que implicam na imediata definição das condições de realinhamento. Esses riscos são monitorados por área independente das áreas operacionais e são diariamente reportados à alta administração.

O gerenciamento de risco de mercado utiliza-se do VaR, como medida de perda potencial das carteiras do Banco. Para os cálculos, utiliza-se o modelo paramétrico para o horizonte de 20 dias e intervalo de confiança de 99%, conforme divulgado na Nota Explicativa nº 34.

Os contratos de operações de swap são registrados na BM&FBovespa ou na CETIP e envolvem taxas pré-fixadas, DI, IGPM, Libor, e variação cambial. Os contratos futuros e opções são registrados na BM&FBovespa e envolvem variação cambial, DI e índice BOVESPA.

A determinação dos valores de mercado de tais instrumentos financeiros derivativos é baseada nas cotações divulgadas em bolsa, e, em alguns casos, quando da inexistência de liquidez ou mesmo de cotações, são utilizadas estimativas de valor presente e outras técnicas de precificação.

Foram adotadas as seguintes bases para determinação dos preços de mercado:

- Futuros e opções: cotações em Bolsas;
- Swaps: o fluxo de caixa de cada uma de suas partes foi descontado a valor presente, conforme as correspondentes curvas de juros, obtidas com base nas taxas de juros da BM&FBovespa.
- Termos: o valor futuro da operação descontado a valor presente, conforme taxas obtidas na BM&FBovespa ou bolsas de referência

O Sofisa não realizou operações com derivativos exóticos ou qualquer outro tipo de derivativo alavancado.

Os valores nominais registrados em contas de compensação e os correspondentes valores das contas patrimoniais são resumidos como segue:

Sofisa Consolidado				
	Valor Nominal	Ativos/(Passivos)	Valor Nominal	Ativos/(Passivos)
	30/09/2014		31/12/2013	
Contratos de Futuros:				
Compromissos de compra	150	(176)	214	567
Dólar	150	(176)	200	578
Euro			14	(11)
Compromissos de venda	141.011	-	68.394	-
DI - Depósitos Interfinanceiros	3.500	-	3.500	-
Dólar	137.511	-	64.894	-
Contratos a Termo:				
Compromissos de venda	246	-	-	-
Ações - Termo	246	-	-	-
Contratos de "Swap":				
Posição ativa	57.204	19.883	84.908	19.790
CDI	6.300	-	7.627	161
Préfixado	-	-	5.700	-
Dólar - Hedge	50.904	19.883	71.581	19.629
Posição passiva	57.204	(138)	84.908	(1.663)
CDI	50.904	-	71.581	-
Préfixado	-	-	1.800	(210)
IGPM	300	(138)	1.330	(622)
Dólar	6.000	-	10.197	(831)
Contratos de opções:				
Compromisso de compra	12.738	(513)	3.468	74
Ações	12.738	(513)	3.468	74
Compromisso de venda	6.648	81	-	-
Ações	6.648	81	-	-

Banco Sofisa				
	Valor Nominal	Ativos/(Passivos)	Valor Nominal	Ativos/(Passivos)
	30/09/2014		31/12/2013	
Contratos de Futuros:				
Compromissos de compra	150	(176)	214	567
Dólar	150	(176)	200	578
Euro	-	-	14	(11)
Compromissos de venda	141.011	-	68.394	-
DI - Depósitos Interfinanceiros	3.500	-	3.500	-
Dólar	137.511	-	64.894	-
Contratos a Termo:				
Compromissos de venda	246	-	-	-
Ações - Termo	246	-	-	-
Contratos de "Swap":				
Posição ativa	57.204	19.883	84.908	19.790
CDI	6.300	-	7.627	161
Préfixado	-	-	5.700	-
Dólar - Hedge	50.904	19.883	71.581	19.629
Posição passiva	57.204	(138)	84.908	(1.663)
CDI	50.904	-	-	-
Préfixado	-	-	1.800	(210)
IGPM	300	(138)	1.330	(622)
Dólar	6.000	-	81.778	(831)
Contratos de opções:				
Compromisso de compra	12.738	(513)	3.468	74
Ações	12.738	(513)	3.468	74
Compromisso de venda	6.648	81	-	-
Ações	6.648	81	-	-

Os instrumentos financeiros derivativos por vencimento, em 30 de setembro de 2014 e 31 de dezembro de 2013, têm a seguinte composição:

Sofisa Consolidado							
30/09/2014							31/12/2013
Até 1 mês	De 1 a 3 Meses	De 3 a 6 Meses	De 6 a 12 Meses	De 1 a 3 Anos	Acima de 3 anos	Total	Total
Compensação							
Contratos de Futuros	150	137.511	3.500	-	-	141.161	68.608
Contratos de "Swap"	172	572	695	4.004	51.761	57.204	84.908
Contratos de Opções	19.386	-	-	-	-	19.386	3.468
Total - 30/09/2014	19.708	138.083	4.195	4.004	51.761	217.751	156.984
Total - 31/12/2013	4.302	76.231	520	850	49.659	156.984	
- Posição ativa							
Contratos de "Swap"	-	-	607	-	19.276	19.883	19.790
Contratos de Opções	81	-	-	-	-	81	74
Contratos de Futuros	-	-	-	-	-	-	567
Total - 30/09/2014	81	-	607	-	19.276	19.964	20.431
Total - 31/12/2013	74	728	-	-	10.003	20.431	
- Posição passiva							
Contratos de "Swap"	46	92	-	-	-	138	1.663
Contratos de Opção	513	-	-	-	-	513	-
Contratos de Termo	-	-	176	-	-	176	-
Total - 30/09/2014	559	92	176	-	-	827	1.663
Total - 31/12/2013	107	1.042	206	308	-	1.663	

Banco Sofisa							
30/09/2014							31/12/2013
Até 1 mês	De 1 a 3 Meses	De 3 a 6 Meses	De 6 a 12 Meses	De 1 a 3 Anos	Acima de 3 anos	Total	Total
Compensação							
Contratos de Futuros	150	137.511	3.500	-	-	141.161	68.608
Contratos de "Swap"	172	572	695	4.004	51.761	57.204	84.908
Contratos de Opções	19.386	-	-	-	-	19.386	3.468
Total - 30/09/2014	19.708	138.083	4.195	4.004	51.761	217.751	156.984
Total - 31/12/2013	4.302	76.231	520	850	49.659	156.984	
- Posição ativa							
Contratos de "Swap"	-	-	607	-	19.276	19.883	19.790
Contratos de Opções	81	-	-	-	-	81	74
Contratos de Futuros	-	-	-	-	-	-	567
Total - 30/09/2014	81	-	607	-	19.276	19.964	20.431
Total - 31/12/2013	74	728	-	-	10.003	20.431	
- Posição passiva							
Contratos de "Swap"	46	92	-	-	-	138	1.663
Contratos de Opção	513	-	-	-	-	513	-
Contratos de Termo	-	-	176	-	-	176	-
Total - 30/09/2014	559	92	176	-	-	827	1.663
Total - 31/12/2013	107	1.042	206	308	-	1.663	

Hedge de risco de mercado

Para proteger o risco de mercado contra a exposição da variação cambial acrescida de cupom, o Sofisa negociou contratos de *swap* a vencer entre os anos de 2011 e 2017. Os itens objeto de *hedge* representados por operações de captações no exterior (Nota Explicativa nº 18) também possuem vencimentos entre os anos de 2011 e 2017, garantindo a efetividade desejada da cobertura do risco.

Os ativos e passivos financeiros são reconhecidos no momento inicial pelo seu valor justo. Em determinadas circunstâncias, as taxas negociadas entre os agentes destoam das taxas de mercado; neste sentido, uma comparação entre o valor justo (proveniente do valor dos fluxos de caixa descontados por taxas observáveis no mercado) e o valor efetivo da transação resultará em um ganho ou perda no reconhecimento inicial. Essa diferença (ganho/perda) entre o valor justo e custo inicial é amortizada e apropriada ao resultado pelo prazo de vida do instrumento financeiro.

Na contabilização da estrutura de *hedge* das captações internacionais feitas pelo Sofisa – *Notional* de R\$ 50.904 em 30 setembro de 2014, utilizou-se o conceito de *day-one gain or loss* como mecanismo de reconhecimento inicial do valor justo desses instrumentos financeiros (instrumentos derivativos e passivos financeiros objeto de *hedge*). O efeito calculado no reconhecimento inicial do *hedge* foi uma perda de R\$ 14.938, que será apropriada pelo prazo das operações (o último vencimento será em fevereiro de 2017). Em 30 de setembro de 2014, o valor a apropriar de *day-one gain or loss* é de R\$ (2.165).

Abaixo demonstramos o impacto do reconhecimento do *day-one* e as respectivas marcações a mercado sobre a estrutura de *hedge* registrados no resultado de 30 de setembro de 2014:

30/09/2014					
	Valor de mercado	Valor de curva	Ajuste a mercado	Day one a apropriar	Resultado
Captações no exterior - moeda	74.241	71.568	(2.673)	-	1.277
Swaps ponta ativa - moeda	74.241	71.594	2.647	-	(1.290)
Swaps ponta passiva - CDI	54.375	52.295	(2.080)	-	884
Day one gain or loss				(2.165)	(1.228)
				<u>(2.165)</u>	<u>(357)</u>

30/09/2013					
	Valor de mercado	Valor de curva	Ajuste a mercado	Day one a apropriar	Resultado
Captações no exterior - moeda	166.263	164.254	(2.009)	-	4.816
Swaps ponta ativa - moeda	166.265	164.259	2.006	-	(4.771)
Swaps ponta passiva - CDI	135.378	132.276	(3.102)	-	(384)
Day one gain or loss				(4.012)	(2.170)
				<u>(4.012)</u>	<u>(2.509)</u>

O monitoramento da efetividade do *hedge*, que mensura a neutralização pelos instrumentos derivativos dos efeitos das flutuações de mercado sobre os itens protegidos, é efetuado mensalmente. A efetividade apurada para cada unidade de *hedge* está dentro do intervalo estabelecido pela Circular nº 3.082 do BACEN.

Banco Sofisa e Consolidado					
30/09/2014					31/12/2013
Derivativos usados como "hedge" de valor justo	Valor referencial dos contratos	Valor na curva	Valor de mercado	Ajuste Mercado	Ajuste Mercado
Instrumentos de "Hedge"					
Posição ativa - Dólar					
Contratos de "Swap" - Dólar	50.904	71.594	74.241	2.647	3.937
Total	50.904	71.594	74.241	2.647	3.937
Objetos de "Hedge"					
Captações no exterior em moeda estrangeira - Dólar					
Empréstimos e repasses no exterior-Dólar	50.904	71.568	74.241	2.673	3.950
Total	50.904	71.568	74.241	2.673	3.950

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

	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	30/09/2014	30/09/2013	30/09/2014	30/09/2013
Swap	(1.060)	663	(1.060)	663
Futuro - DI	2.199	(535)	2.199	(535)
Futuro - Índice	53	(279)	53	(279)
Futuro - Dólar	1.242	(8.784)	1.242	(8.915)
Resultado Day Trade	907	343	907	343
Termo	(17)	72	(17)	72
Opções - Ações	460	(418)	460	(418)
Total	3.784	(8.938)	3.784	(9.069)

8 Relações interfinanceiras

Os créditos vinculados são representados basicamente, pelos depósitos no BACEN e referem-se a reservas compulsórias em espécie, calculadas sobre os depósitos à vista.

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

a. Composição por tipo de operação

	30/09/2014		31/12/2013	
	Sofisa consolidado	Banco Sofisa	Sofisa consolidado	Banco Sofisa
Operações de crédito	1.797.906	1.797.803	1.705.850	1.705.551
Operações de arrendamento mercantil	4.347	4.347	11.507	11.507
Outros créditos (a)	111.159	111.159	84.988	84.988
Total da carteira de operações de crédito	1.913.412	1.913.309	1.802.345	1.802.046

(a) O saldo de outros créditos é composto por R\$ 74.425 correspondente a parte da carteira de câmbio e R\$ 36.734 referente a devedores por compra de valores e bens.

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													
30/09/2014										31/12/2013			
Níveis de risco (Resolução n.º 2682 de 21 de dezembro de 1999)													
AA	A	B	C	D	E	F	G	H	Total	%	Total	%	
Curto prazo:	-	305.163	486.101	753.407	6.362	765	2.510	4.013	3.981	1.562.302	87	1.429.229	86
De 0 a 14 dias	-	15.895	28.160	50.582	331	77	130	546	155	95.876		121.017	
De15 a 30 dias	-	59.702	85.884	200.742	460	16	215	350	339	347.708		302.484	
De 31 a 60 dias	-	72.524	156.743	207.076	1.105	77	308	216	487	438.536		434.666	
De 61 a 90 dias	-	78.690	90.976	168.303	733	127	325	209	351	339.714		269.806	
De 91 a 180 dias	-	40.909	59.852	86.343	1.597	173	676	447	958	190.955		144.549	
De 181 a 360 dias	-	37.443	64.486	40.361	2.136	295	856	2.245	1.691	149.513		156.707	
Longo prazo:	-	90.943	48.828	36.675	3.704	1.717	7.329	4.568	2.868	196.632	11	207.209	12
Acima de 360 dias	-	90.943	48.828	36.675	3.704	1.717	7.329	4.568	2.868	196.632		207.209	
Total normal	-	396.106	534.929	790.082	10.066	2.482	9.839	8.581	6.849	1.758.934	98	1.636.438	98
Vencido:	-	-	2.121	11.946	970	964	831	3.488	9.418	29.738	2	34.302	2
Até 14 dias	-	-	1.927	8.362	276	16	116	6	320	11.023		14.286	
De15 a 30 dias	-	-	194	2.417	250	77	112	533	152	3.735		2.928	
De 31 a 60 dias	-	-	-	1.165	252	202	202	196	425	2.442		3.278	
De 61 a 90 dias	-	-	-	1	192	68	160	738	412	1.571		2.685	
De 91 a 180 dias	-	-	-	1	-	601	241	2.015	1.855	4.713		3.271	
De 181 a 360 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	6.254	6.254		7.854	
Acima de 360 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	
Total	-	396.106	537.050	802.028	11.036	3.446	10.670	12.069	16.267	1.788.672	100	1.670.740	100

Sofisa consolidado e Banco Sofisa													
Operações de arrendamento mercantil													
30/09/2014										31/12/2013			
Níveis de risco (Resolução n.º 2682 de 21 de dezembro de 1999)													
AA	A	B	C	D	E	F	G	H	Total	%	Total	%	
Curto prazo:	-	404	31	2.442	20	8	11	3	30	2.949	68	7.482	65
De 0 a 14 dias	-	66	6	484	5	1	1	-	8	571		472	
De15 a 30 dias	-	53	2	197	2	3	2	1	3	263		531	
De 31 a 60 dias	-	82	7	136	5	3	3	1	9	246		955	
De 61 a 90 dias	-	65	4	167	5	1	2	1	5	250		826	
De 91 a 180 dias	-	68	5	485	2	-	2	-	4	566		2.062	
De 181 a 360 dias	-	70	7	973	1	-	1	-	1	1.053		2.636	
Longo prazo:	-	67	4	363	-	-	-	-	-	434	10	1.895	16
Acima de 360 dias	-	67	4	363	-	-	-	-	-	434		1.895	
Total normal	-	471	35	2.805	20	8	11	3	30	3.383	78	9.377	81
Vencido:	-	-	14	544	30	38	32	15	291	964	22	2.130	19
Até 14 dias	-	-	-	79	2	5	3	1	3	93		212	
De15 a 30 dias	-	-	14	274	6	2	1	-	9	306		213	
De 31 a 60 dias	-	-	-	191	9	9	5	1	15	230		297	
De 61 a 90 dias	-	-	-	-	13	10	7	2	16	48		198	
De 91 a 180 dias	-	-	-	-	-	12	16	11	87	126		425	
De 181 a 360 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	160	160		605	
Acima de 360 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	1	180		-	
Total	-	471	49	3.349	50	46	43	18	321	4.347	100	11.507	100

Sofisa consolidado e Banco Sofisa												
Outros créditos (valores a receber pela venda de bens e câmbio)												
30/09/2014												31/12/2013
Níveis de risco (Resolução n.º 2682 de 21 de dezembro de 1999)												
AA	A	B	C	D	E	F	G	H	Total	%	Total	%
Curto prazo:	-	47.031	8.028	51.075	-	-	-	-	106.134	95	71.022	84
De 0 a 14 dias	-	1.492	-	5.705	-	-	-	-	7.197		15.297	
De15 a 30 dias	-	2.306	54	6.083	-	-	-	-	8.443		6.814	
De 31 a 60 dias	-	895	3.244	16.107	-	-	-	-	20.246		27.641	
De 61 a 90 dias	-	-	457	3.464	-	-	-	-	3.921		3.136	
De 91 a 180 dias	-	19.482	4.273	19.074	-	-	-	-	42.829		16.955	
De 181 a 360 dias	-	22.856	-	642	-	-	-	-	23.498		1.179	
Longo prazo:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13.160	15
Acima de 360 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	-		13.160	
Total normal	-	47.031	8.028	51.075	-	-	-	-	106.134	95	84.182	99
Vencido:	-	-	21	2.151	-	-	2.853	-	5.025	5	806	1
Até 14 dias	-	-	21	1.145	-	-	-	-	1.166		713	
De15 a 30 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	-		93	
De 31 a 60 dias	-	-	-	1.006	-	-	-	-	1.006		-	
De 61 a 90 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	
De 91 a 180 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	
De 181 a 360 dias	-	-	-	-	-	2.853	-	-	2.853		-	
Acima de 360 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	
Total	-	47.031	8.049	53.226	-	-	2.853	-	111.159	100	84.988	100

Sofisa Consolidado													
Operações de crédito direto ao consumidor													
30/09/2014												31/12/2013	
Níveis de risco (Resolução n.º 2682 de 21 de dezembro de 1999)													
AA	A	B	C	D	E	F	G	H	Total	%	Total	%	
Curto prazo:	-	5.658	314	273	192	175	86	88	395	78	26.082	74	
De 0 a 14 dias	-	870	52	26	20	15	8	11	37	1.039	2.121		
De15 a 30 dias	-	270	7	33	25	21	12	12	42	422	1.053		
De 31 a 60 dias	-	952	54	48	34	31	15	14	72	1.220	3.052		
De 61 a 90 dias	-	837	46	44	29	29	13	13	64	1.075	2.830		
De 91 a 180 dias	-	1.912	105	91	63	59	26	29	140	2.425	7.258		
De 181 a 360 dias	-	817	50	31	21	20	12	9	40	1.000	9.768		
Longo prazo:	-	44	3	8	-	9	9	-	1	74	1	3.876	11
Acima de 360 dias	-	44	3	8	-	9	9	-	1	74		3.876	
Total normal	-	5.702	317	281	192	184	95	88	396	79	29.958	85	
Vencido:	-	-	90	190	172	171	147	167	1.042	1.979	21	5.152	15
Até 14 dias	-	-	-	48	27	18	15	11	37	156		338	
De15 a 30 dias	-	-	90	41	23	19	10	11	46	240		576	
De 31 a 60 dias	-	-	-	101	57	42	27	23	90	340		740	
De 61 a 90 dias	-	-	-	-	65	43	27	26	95	256		517	
De 91 a 180 dias	-	-	-	-	-	49	68	96	324	537		1.143	
De 181 a 360 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	448	448		1.528	
Acima de 360 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	2	2		310	
Total	-	5.702	407	471	364	355	242	255	1.438	9.234	100	35.110	100

Banco Sofisa													
Operações de crédito direto ao consumidor													
30/09/2014												31/12/2013	
Níveis de risco (Resolução n.º 2682 de 21 de dezembro de 1999)													
AA	A	B	C	D	E	F	G	H	Total	%	Total	%	
Curto prazo:	-	5.612	312	273	190	157	86	87	387	78	25.895	74	
De 0 a 14 dias	-	868	52	26	20	14	8	11	37	1.036	2.114		
De15 a 30 dias	-	266	7	33	25	19	12	12	41	415	1.039		
De 31 a 60 dias	-	946	53	48	33	28	15	14	71	1.208	3.031		
De 61 a 90 dias	-	830	46	44	29	26	13	13	63	1.064	2.810		
De 91 a 180 dias	-	1.896	105	91	62	56	26	29	137	2.402	7.210		
De 181 a 360 dias	-	806	49	31	21	14	12	8	38	979	9.691		
Longo prazo:	-	44	3	8	-	-	9	-	1	65	1	3.816	11
Acima de 360 dias	-	44	3	8	-	-	9	-	1	65		3.816	
Total normal	-	5.656	315	281	190	157	95	87	388	79	29.711	85	
Vencido:	-	-	91	190	170	165	146	167	1.033	1.962	21	5.099	15
Até 14 dias	-	-	-	48	27	18	15	11	37	156		336	
De15 a 30 dias	-	-	91	41	22	16	10	11	45	236		568	
De 31 a 60 dias	-	-	-	101	57	41	27	23	89	338		736	
De 61 a 90 dias	-	-	-	-	64	41	27	26	94	252		512	
De 91 a 180 dias	-	-	-	-	-	49	67	96	320	532		1.135	
De 181 a 360 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	448	448		1.510	
Acima de 360 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		302	
Total	-	5.656	406	471	360	322	241	254	1.421	9.131	100	34.810	100

Total Geral Consolidado	-	449.310	545.555	859.074	11.450	3.847	13.808	12.342	18.026	1.913.412		1.802.345	
Total Geral Banco Sofisa	-	449.264	545.554	859.074	11.446	3.814	13.807	12.341	18.009	1.913.309		1.802.046	

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

	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	30/09/2014	31/12/2013	30/09/2014	31/12/2013
Setor público	3.722	8.700	3.722	8.700
Setor privado - Pessoas jurídicas	1.909.690	1.793.645	1.909.587	1.793.345
Alimentos	179.502	161.039	179.502	161.039
Autopeças	25.240	24.898	25.240	24.898
Cana, açúcar e álcool	28.996	40.969	28.996	40.969
Comércio	370.368	341.085	370.368	341.085
Comunicação	13.779	36.827	13.779	36.827
Construção	105.153	113.533	105.153	113.533
Couro e calçados	50.353	50.755	50.353	50.755
Eletroeletrônica	70.631	86.280	70.631	86.280
Farmacêuticos	18.505	13.770	18.505	13.770
Informática e telecomunicações	1.070	3.730	1.070	3.730
Madeira e móveis	41.325	22.891	41.325	22.891
Mecânica	38.237	44.080	38.237	44.080
Metalurgia e mineração	117.367	95.807	117.367	95.807
Papel e celulose	99.798	82.858	99.798	82.858
Plásticos e borracha	146.436	117.722	146.436	117.722
Química e petroquímica	87.744	59.502	87.744	59.502
Serviços gerais	161.376	150.010	161.376	150.001
Têxtil e confecções	161.169	127.432	161.169	127.432
Transportes e armazenagem	32.317	60.424	32.317	60.424
Agropecuária	25.544	10.805	25.544	10.805
Bebidas	25.998	36.382	25.995	36.382
Cessões de Crédito	54.518	59.907	54.518	59.907
Setor privado - Pessoas físicas	54.264	52.939	54.164	52.648
Total operações de crédito e arrendamento mercantil	1.913.412	1.802.345	1.913.309	1.802.045

d. Diversificação por tipo de produto

	Sofisa Consolidado												
	30/09/2014										31/12/2013		
	AA	A	B	C	D	E	F	G	H	Total	%	Total	%
Capital de giro	-	206.528	174.732	219.989	10.339	2.888	10.670	11.398	12.993	649.537	34	586.749	33
Títulos descontados	-	9.807	18.772	34.198	-	-	-	-	175	62.952	3	139.362	8
Financiamentos adquiridos	-	385	1.706	857	-	-	-	-	-	2.948	0	8.998	0
Financiamentos a importação	-	12.658	22.539	3.035	-	-	-	-	-	38.232	2	31.968	2
Financiamentos a exportação	-	17.654	52.345	43.868	-	-	-	-	-	113.867	6	111.804	6
Conta garantida	-	147.550	263.815	490.933	640	546	-	380	2.763	906.627	47	752.716	42
Adiantamento a depositantes	-	193	276	537	57	15	0	20	335	1.433	-	2.401	0
Cheque empresa	-	587	2.867	8.611	-	-	-	-	-	12.065	1	21.010	1
Cheque especial	-	690	-	2	-	-	-	-	-	692	-	3.015	0
Financiamentos BNDES	-	-	-	-	-	-	-	219	-	219	-	726	0
Operações de arrendamento	-	470	50	3.348	52	44	44	18	321	4.346	0	11.507	1
Empréstimos consignados / CDC	-	3.369	100	25	25	68	45	43	255	3.929	0	15.209	1
Outros créditos e câmbio	-	47.031	8.049	53.225	-	-	2.853	-	-	111.159	6	84.991	5
Compror	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11.189	1
Finame	-	54	-	-	-	-	-	52	-	106	0	793	0
Veículos	-	2.332	304	446	337	286	196	212	1.186	5.299	0	19.907	1
Total geral	-	449.310	545.555	859.074	11.450	3.847	13.808	12.342	18.027	1.913.412	100	1.802.345	100

Banco Sofisa											
30/09/2014										31/12/2013	
AA	A	B	C	D	E	F	G	H	Total	%	Total
Capital de giro	-	206.528	174.732	219.989	10.339	2.888	10.670	11.398	12.993	649.537	34
Títulos descontados	-	9.807	18.772	34.198	-	-	-	-	175	62.952	3
Financiamentos adquiridos	-	385	1.706	857	-	-	-	-	-	2.948	0
Financiamentos a importação	-	12.658	22.539	3.035	-	-	-	-	-	38.232	2
Financiamentos a exportação	-	17.654	52.345	43.868	-	-	-	-	-	113.867	6
Conta garantida	-	147.550	263.815	490.933	640	546	-	380	2.763	906.627	47
Adiantamento a depositantes	-	193	276	537	57	15	0	20	335	1.433	-
Cheque empresa	-	587	2.867	8.611	-	-	-	-	-	12.065	1
Cheque especial	-	690	-	2	-	-	-	-	-	692	0
Financiamentos BNDES	-	-	-	-	-	-	-	219	-	219	0
Operações de arrendamento	-	470	50	3.348	52	44	44	18	322	4.347	0
Empréstimos consignados / CDC	-	3.323	100	25	21	36	44	42	233	3.824	0
Outros créditos e câmbio	-	47.031	8.049	53.225	-	-	2.853	-	-	111.159	6
Compras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11.189
Finame	-	54	-	-	-	-	-	52	-	106	0
Veículos	-	2.332	304	446	337	286	196	212	1.188	5.301	0
Total geral	-	449.264	545.554	859.074	11.446	3.814	13.807	12.341	18.009	1.913.309	100

e. Diversificação por tipo de garantia recebida

	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	30/09/2014	31/12/2013	30/09/2014	31/12/2013
Duplicatas	1.355.242	1.183.611	1.355.242	1.183.611
Notas promissórias	166.938	151.093	166.938	151.093
Cheques pré-datados	25.255	30.598	25.255	30.598
Recebíveis - Cessão Fiduciária	134.572	199.044	134.572	199.044
Coobrigação de instituições financeiras	487	6.547	487	6.547
Alienação - Imóveis	96.172	54.663	96.172	68.593
Warrant e Penhor Mercantil	22.988	35.409	22.988	21.479
Saques de empresas do exterior	20.360	15.612	20.360	15.612
Contratos e Travas de Domicílio Bancário	5.946	6.941	5.946	6.941
Consignação de folha de pagamento / CDC	3.924	15.082	3.824	15.082
Investimentos financeiros	32.234	31.166	32.234	31.166
Alienação - máquinas e equipamentos	3.022	1.998	3.022	1.998
Alienação fiduciária de Veículos	46.272	70.581	46.269	70.281
Total	1.913.412	1.802.345	1.913.309	1.802.045

f. Concentração dos principais devedores

Sofisa Consolidado e Banco Sofisa				
	30/09/2014		31/12/2013	
	Valor	% sobre a carteira	Valor	% sobre a carteira
Principal devedor	30.512	1,59	30.506	1,69
10 maiores clientes	248.523	12,99	218.518	12,12
20 maiores clientes	333.860	17,45	296.725	16,46
50 maiores clientes	492.359	25,73	459.713	25,51
100 maiores clientes	459.995	24,04	330.010	18,31

10 Provisão para créditos de liquidação duvidosa

a. Classificação por níveis de risco das operações de crédito, arrendamento mercantil e outros créditos (valores a receber pela venda de bens e câmbio)

Sofisa Consolidado											
Níveis	30/09/2014								31/12/2013		
	Operações de de crédito com pequenas e médias empresas		Operações de de crédito direto ao consumidor		Operações de arrendamento mercantil		Outros créditos valores a receber e câmbio		Total		Total
	Saldo	Provisão constituída	Saldo	Provisão constituída	Saldo	Provisão constituída	Saldo	Provisão constituída	Saldo	Provisão constituída	Provisão constituída
AA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.856
A	396.106	1981	5.702	29	471	2	47.031	235	449.310	2.247	508.359
B	537.050	5.371	407	4	49	1	8.049	80	545.555	5.457	543.445
C	802.028	24.061	471	14	3.349	100	53.226	1595	859.074	25.770	676.008
D	11036	1104	364	36	50	5	-	-	11.450	1145	17.769
E	3.446	1034	355	107	46	14	-	-	3.847	1154	9.424
F	10.670	5.335	242	121	43	22	2.853	1427	13.808	6.904	8.537
G	12.069	8.448	255	179	18	13	-	-	12.342	8.639	3.959
H	16.267	16.267	1.438	1.438	321	321	-	-	18.026	18.026	28.988
	1.788.672	63.600	9.234	1.927	4.347	478	111.159	3.337	1.913.412	69.342	1.802.345

Banco Sofisa											
Níveis	30/09/2014								31/12/2013		
	Operações de de crédito com pequenas e médias empresas		Operações de de crédito direto ao consumidor		Operações de arrendamento mercantil		Outros créditos valores a receber e câmbio		Total		Total
	Saldo	Provisão constituída	Saldo	Provisão constituída	Saldo	Provisão constituída	Saldo	Provisão constituída	Saldo	Provisão constituída	Provisão constituída
AA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.856
A	396.106	1981	5.656	28	471	2	47.031	235	449.264	2.246	508.216
B	537.050	5.371	406	4	49	0	8.049	80	545.554	5.456	543.421
C	802.028	24.061	471	14	3.349	100	53.226	1597	859.074	25.772	676.003
D	11036	1104	360	36	50	5	-	-	11.446	1145	17.735
E	3.446	1034	322	97	46	14	-	-	3.814	1144	9.384
F	10.670	5.335	241	121	43	22	2.853	1427	13.807	6.904	8.536
G	12.069	8.448	254	178	18	13	-	-	12.341	8.639	3.958
H	16.267	16.267	1.421	1.421	321	321	-	-	18.009	18.009	28.936
	1.788.672	63.600	9.131	1.898	4.347	477	111.159	3.339	1.913.309	69.314	1.802.045

b. Movimentação da provisão

	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	30/09/2014	31/12/2013	30/09/2014	31/12/2013
Saldo inicial	70.162	106.019	70.092	105.901
Constituição de provisão	17.475	21.005	17.465	20.953
Créditos baixados	(18.295)	(56.862)	(18.243)	(56.762)
Saldo final	69.342	70.162	69.314	70.092
Recuperação (a)	4.827	10.835	4.507	10.142

(a) Durante o período ocorreram recuperações de créditos no montante de R\$ 4.827, no Sofisa Consolidado e R\$ 4.507 no Banco Sofisa.

c. Composição da provisão por tipo de operação

	Valor provisionado			
	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	30/09/2014	31/12/2013	30/09/2014	31/12/2013
Capital de giro	37.586	32.892	37.586	33.003
Títulos descontados	1.438	2.973	1.438	2.973
Aquisição de direitos creditórios com coobrigação	45	45	45	45
Financiamento a importação	380	276	380	276
Financiamento a exportação	1.928	1.903	1.928	1.903
Conta garantida	21.360	20.118	21.360	20.117
Adiantamento a depositantes	379	79	379	79
Cheque empresa	290	476	290	476
Cheque especial	4	15	4	15
BNDES	153	59	153	59
Operações de arrendamento	478	2.144	478	2.144
Empréstimos consignados/cdc	348	2.997	316	2.929
Finame	3.339	1.033	3.339	1.032
Outros créditos (valores a receber p/ vda .de bens e câmbio)	-	112	-	-
Compror	37	29	37	29
Veículos	1.579	5.010	1.582	5.009
Total geral	69.342	70.162	69.314	70.092

11 Carteira de câmbio

	Sofisa Consolidado e Banco Sofisa	
	30/09/2014	31/12/2013
Ativo - Outros créditos	129.060	70.680
Câmbio comprado a liquidar	78.824	68.926
Direitos sobre venda de câmbio	49.282	-
(-) Adiantamentos em moeda nacional recebida	(146)	-
Rendas a receber adiantamentos concedidos	1.100	1.754
Passivo - Outras obrigações	49.115	-
Câmbio vendido a liquidar	49.153	-
Obrigações por compra de câmbio	73.284	(64.989)
(-) Adiantamentos sobre contrato de câmbio	(73.322)	64.989

12 Imposto de renda e contribuição social

a. Imposto de renda e contribuição social

Apuração	Sofisa Consolidado				Banco Sofisa			
	30/09/2014		30/09/2013		30/09/2014		30/09/2013	
	IR	CSLL	IR	CSLL	IR	CSLL	IR	CSLL
Resultado antes da tributação sobre o lucro	50.328	50.328	10.495	10.495	45.630	45.630	113	113
(-) Participações nos lucros	(9.363)	(9.363)	(3.091)	(3.091)	(9.363)	(9.363)	(3.091)	(3.091)
(-) Participação de não controladores	876	876	(3.838)	(3.838)	-	-	-	-
Base de cálculo	41.841	41.841	3.566	3.566	36.267	36.267	(2.978)	(2.978)
Adições temporárias:	61.456	29.363	104.312	36.062	57.517	25.424	104.189	35.939
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	17.475	17.475	22.726	22.726	17.465	17.465	22.675	22.675
Ajuste a valores a mercado	353	353	3.020	3.020	353	353	3.020	3.020
Impostos provisionados e não pagos	11.535	11.535	8.350	8.350	7.595	7.595	8.278	8.278
Contingências fiscais, trabalhistas e cíveis	-	-	1.966	1.966	-	-	1.966	1.966
Insuficiência de depreciação	32.093	-	68.250	-	32.093	-	68.250	-
Outras	-	-	-	-	11	11	-	-
Adições permanentes:	62	86	1.635	1.635	61	85	1.635	1.635
Vale cultura	-	24	-	-	-	24	-	-
Resultado positivo de equivalência patrimonial	-	-	-	-	-	-	-	-
Multas indedutíveis	42	42	161	161	41	41	161	161
Outras	20	20	1.474	1.474	20	20	1.474	1.474
Exclusões:	(20.466)	(20.466)	(2.678)	(2.678)	(23.894)	(23.894)	(22.314)	(22.314)
Resultado positivo de equivalência patrimonial	-	-	-	-	(3.896)	(3.896)	(16.152)	(16.152)
Perdas no recebimento de créditos	(18.838)	(18.838)	-	-	(18.838)	(18.838)	-	-
Outras	(1.628)	(1.628)	(2.678)	(2.678)	(1.160)	(1.160)	(6.162)	(6.162)
Lucro Real e Base de cálculo da CSLL	82.893	50.824	106.835	38.585	69.951	37.882	80.532	12.282
(-) Prejuízo Fiscal e BC Negativa CSLL	(24.305)	(14.685)	(25.900)	(5.425)	(20.985)	(11.365)	(24.278)	(3.803)
Lucro Real e Base de Cálculo IR e CSLL	58.588	36.139	80.935	33.160	48.966	26.517	56.254	8.479
Encargos às alíquotas de 15% para IR e CSLL	(9.725)	(5.963)	(11.157)	(3.194)	(7.210)	(3.977)	(8.338)	(1.372)
Adicional de 10% de IR	(6.175)	-	(7.048)	-	(4.879)	-	(5.675)	-
Impostos correntes	(15.900)	(5.963)	(18.205)	(3.194)	(12.089)	(3.977)	(14.013)	(1.372)
Conciliação do resultado								
Constituição valores correntes	(15.900)	(5.963)	(18.205)	(3.194)	(12.089)	(3.977)	(14.013)	(1.372)
Impostos de Renda Diferido	8.025	-	18.399	-	8.025	-	18.397	-
Constituição de créditos tributários (adições temporárias)	12.251	7.352	14.694	8.816	11.262	6.759	14.606	8.763
Realização créd. tributário (Reversão de adições temporárias)	(10.031)	(6.020)	(6.592)	(3.955)	(10.012)	(6.008)	(6.576)	(3.946)
Realização créd. tributário (s/Comp. Prej. Fiscal e BC neg. CSLL)	(6.076)	(2.203)	(6.504)	(831)	(5.246)	(1.705)	(6.099)	(588)
(-) Efeito líquido do crédito tributário	(3.856)	(871)	1.598	4.030	(3.996)	(954)	1.931	4.229
Despesa com Imposto de Renda e Contribuição Social	(11.731)	(6.834)	1.792	836	(8.060)	(4.931)	6.315	2.857

b. Créditos tributários de imposto de renda e contribuição social

Em 30 de setembro de 2014, os créditos tributários registrados segregados em função das origens e desembolsos efetuados, são:

Sofisa Consolidado				
Créditos tributários				
	31/12/2013	Realização/reversão	Constituição	30/09/2014
Prejuízos fiscais	102.167	(6.076)	-	96.091
Diferenças temporárias:				
Créditos de liquidação duvidosa	17.565	(2.125)	1.912	17.352
Perdas no recebimento de créditos	32.980	(5.570)	5.433	32.843
Contingências tributárias, trabalhistas e cíveis	10.738	(651)	3.242	13.329
Ajustes a valor de mercado - Circ. 3068/2002	565	(1.048)	1.136	653
Provisão para impairment de BNDU	1.476	(467)	343	1.352
Outras	1.151	(170)	185	1.166
Total das diferenças temporárias	64.475	(10.031)	12.251	66.695
Ajuste a mercado de títulos disponíveis para venda	8.823	(2.933)	-	5.890
Total do crédito tributário de Imposto de Renda	175.465	(19.040)	12.251	168.676
Base de cálculo negativa de CSLL	22.302	(2.203)	-	20.099
Diferenças temporárias:				
Créditos de liquidação duvidosa	10.540	(1.276)	1.147	10.411
Perdas no recebimento de créditos	19.788	(3.342)	3.260	19.706
Contingências tributárias, trabalhistas e cíveis	6.442	(391)	1.946	7.997
Ajustes a valor de mercado - Circ. 3068/2002	339	(629)	682	392
Provisão para impairment de BNDU	885	(280)	206	811
Outras	690	(102)	111	699
Total das diferenças temporárias	38.684	(6.020)	7.352	40.016
Ajuste a mercado de títulos disponíveis para venda	5.309	(1.760)	-	3.549
Total do crédito tributário de Contribuição social	66.295	(9.983)	7.352	63.664
Total dos créditos tributários de IRPJ e CSLL	241.760	(29.023)	19.603	232.340

Banco Sofisa				
Créditos tributários				
	31/12/2013	Realização/reversão	Constituição	30/09/2014
Prejuízos fiscais	99.592	(5.246)	-	94.346
Diferenças temporárias:				
Créditos de liquidação duvidosa	17.548	(2.115)	1.912	17.345
Perdas no recebimento de créditos	32.980	(5.570)	5.433	32.843
Contingências tributárias, trabalhistas e cíveis	8.744	(651)	2.257	10.350
Ajustes a valor de mercado - Circ. 3068/2002	565	(1.048)	1.136	653
Provisão para impairment de BNDU	1.448	(467)	343	1.324
Outras	1.139	(161)	181	1.159
Total das diferenças temporárias	62.424	(10.012)	11.262	63.674
Ajuste a mercado de títulos disponíveis para venda	8.823	(2.933)	-	5.890
Total do crédito tributário de Imposto de Renda	170.839	(18.191)	11.262	163.910
Base de cálculo negativa de CSLL	20.743	(1.705)	-	19.038
Diferenças temporárias:				
Créditos de liquidação duvidosa	10.529	(1.270)	1.147	10.406
Perdas no recebimento de créditos	19.788	(3.342)	3.260	19.706
Contingências tributárias, trabalhistas e cíveis	5.246	(391)	1.355	6.210
Ajustes a valor de mercado - Circ. 3068/2002	339	(629)	682	392
Provisão para impairment de BNDU	868	(280)	206	794
Outras	683	(96)	109	696
Total das diferenças temporárias	37.453	(6.008)	6.759	38.204
Ajuste a mercado de títulos disponíveis para venda	5.309	(1.760)	-	3.549
Total do crédito tributário de Contribuição social	63.505	(9.473)	6.759	60.791
Total dos créditos tributários de IRPJ e CSLL	234.344	(27.664)	18.021	224.701

c. Expectativa de realização dos créditos tributários

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

CONSOLIDADO						
Ano	Prejuízo Fiscal	Base Negativa CSLL	Diferenças temporárias		Total	Valor presente(*)
			Imposto Renda	Contribuição Social		
2014	4.641	2.511	19.877	11.940	38.969	35.107
2015	5.458	3.063	21.024	12.615	42.160	34.218
2016	8.220	4.930	12.414	7.448	33.012	24.138
2017	8.412	5.047	10.695	6.417	30.571	20.138
2018	10.559	4.548	7.193	4.315	26.615	15.795
2019	12.058	-	390	234	12.682	6.780
2020	12.583	-	357	214	13.154	6.336
2021	13.148	-	280	168	13.596	5.900
2022	13.757	-	96	214	14.067	5.499
2023	7.255	-	259	-	7.514	2.646
Total	96.091	20.099	72.585	43.565	232.340	156.557

Ano	BANCO					
	Prejuízo Fiscal	Base Negativa CSLL	Diferenças temporárias		Total	Valor presente(*)
			Imposto Renda	Contribuição Social		
2014	3.803	2.008	19.852	11.925	37.588	33.863
2015	4.552	2.514	21.009	12.606	40.681	33.018
2016	8.219	4.921	12.412	7.447	32.999	24.129
2017	8.412	5.047	10.695	6.417	30.571	20.138
2018	10.559	4.548	4.214	2.528	21.849	12.966
2019	12.058	-	390	234	12.682	6.780
2020	12.583	-	357	214	13.154	6.336
2021	13.148	-	280	168	13.596	5.900
2022	13.757	-	96	214	14.067	5.499
2023	7.255	-	259	-	7.514	2.646
Total	94.346	19.038	69.564	41.753	224.701	151.275

(*) Para o ajuste a valor presente foi utilizada a taxa média de captação.

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.

d. Obrigações fiscais diferidos (Sofisa Consolidado e Banco Sofisa)

Passivo diferido	31/12/2013	Realizações	Adições	30/09/2014
	Saldo final			Saldo final
Superveniência de depreciação	10.814	(8.025)	-	2.789
Total com efeitos no resultado	10.814	(8.025)	-	2.789

13 Outros créditos – Diversos

	Sofisa Consolidado					
	30/09/2014			31/12/2013		
	Curto Prazo	Longo Prazo	Total	Curto Prazo	Longo Prazo	Total
Adiantamentos e antecipações salariais	6.302	-	6.302	196	-	196
Crédito tributário (nota 12.b)	38.969	193.371	232.340	43.944	197.816	241.760
Devedores por compras de valores e bens (c)	2.677	36.357	39.034	8.036	12.509	20.545
Devedores por depósitos em garantias (Nota 22)	-	72.770	72.770	-	60.448	60.448
Antecipação de Imposto de Renda	8.832	-	8.832	7.759	-	7.759
Antecipação de Contribuição Social	4.672	-	4.672	3.754	-	3.754
Imposto de renda a compensar /recuperar	3.917	-	3.917	7.380	-	7.380
Contribuição social a compensar /recuperar	68	-	68	1.331	-	1.331
Pis/cofins a compensar	675	-	675	875	-	875
INSS - SAT a compensar	21	-	21	21	-	21
Opções por incentivos fiscais	-	-	-	8	-	8
Antecipação Parcelamento de Refis - (Nota 19)	43.555	-	43.555	43.188	-	43.188
Valores a receber venda de bens de subsidiárias (b)	8.211	5.889	14.100	3.495	10.124	13.619
Direitos a rec.op.vda/transf.ativos financeiros (a)	4.838	914	5.752	9.953	6.397	16.350
Devedores diversos - Exterior	2.212	-	2.212	1.621	-	1.621
Devedores diversos - País	6.893	-	6.893	9.018	-	9.018
Total	131.842	309.301	441.143	140.579	287.294	427.873

	Banco Sofisa					
	30/09/2014			31/12/2013		
	Curto Prazo	Longo Prazo	Total	Curto Prazo	Longo Prazo	Total
Adiantamentos e antecipações salariais	758		758	65	-	65
Crédito tributário (nota 12.b)	37.588	187.113	224.701	42.701	191.643	234.344
Devedores por compras de valores e bens	2.677	34.057	36.734	5.736	12.509	18.245
Devedores por depósitos em garantias (Nota 22)	-	60.691	60.691	-	52.001	52.001
Antecipação de Imposto de Renda	8.404		8.404	7.759	-	7.759
Antecipação de Contribuição Social	3.823		3.823	3.754	-	3.754
Imposto de renda a compensar /recuperar	835		835	2.948	-	2.948
Pis/cofins a compensar	621		621	674	-	674
INSS - SAT a compensar	21		21	21	-	21
Antecipação Parcelamento de Refis - (Nota 19)	43.555		43.555	43.188	-	43.188
Direitos a rec.op.vda/transf.ativos financeiros (a)	4.838	914	5.752	9.953	6.397	16.350
Devedores diversos - Exterior	2.212		2.212	1.621	-	1.621
Devedores diversos - País	4.294		4.294	5.645	-	5.645
Total	109.626	282.775	392.401	124.065	262.550	386.615

- a) Refere-se a obrigações junto a outras instituições financeiras provenientes de cessão da carteira de crédito com retenção substancial de riscos e benefícios
- b) Valor refere-se ao saldo a receber decorrente da venda de unidades de empreendimentos registrados nas SPE's.
- c) Valor refere-se a venda a prazo de ativos registrados em Bens Não de Uso com vencimento até 15 de junho de 2024.

14 Outros valores e bens

	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	30/09/2014	31/12/2013	30/09/2014	31/12/2013
Imóveis	3.819	22.298	3.819	22.298
Veículos	7.110	9.852	7.055	9.767
Outros (a)	31.762	57.401	197	197
(-)Provisão para desvalorização	(5.344)	(5.871)	(5.290)	(5.786)
Total de Bens não de uso - (BNDU)	37.347	83.680	5.781	26.476

	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	30/09/2014	31/12/2013	30/09/2014	31/12/2013
Despesas com seguro	817	1.222	784	1.223
Comissões pagas aos correspondentes	1	1	-	-
Captações no Exterior	767	1.962	767	1.962
Total de Despesas antecipadas	1.585	3.185	1.551	3.185
Total de outros valores e bens	38.932	86.865	7.332	29.661

- a) o saldo está representado principalmente por imóveis a comercializar e em construção relativos a 5 empreendimentos de sociedades de propósitos específicos (SPEs).

15 Imobilizado de uso

Taxa de depreciação %		Sofisa Consolidado					
		Custo		Depreciação acumulada		Valor líquido	
		30/09/2014	31/12/2013	30/09/2014	31/12/2013	30/09/2014	31/12/2013
Terreno	-	23.591	23.591	-	-	23.591	23.591
Edificações	4	62.898	62.898	(15.290)	(12.936)	47.608	49.962
Instalações	10	767	767	(464)	(410)	303	357
Maquinas e equipamentos	10	1.458	1.458	(864)	(760)	594	698
Sistema de processamento de dados	20	1.508	1.437	(975)	(769)	533	668
Sistema de transporte	20	1.483	1.383	(525)	(504)	958	879
Imobilizações em curso	-	247	247	-	-	247	247
Outros	10	160	141	(87)	(77)	73	64
		92.112	91.922	(18.205)	(15.456)	73.907	76.466

Taxa de depreciação %		Banco Sofisa					
		Custo		Depreciação acumulada		Valor líquido	
		30/09/2014	31/12/2013	30/09/2014	31/12/2013	30/09/2014	31/12/2013
Instalações	10	767	767	(464)	(410)	303	357
Maquinas e equipamentos	10	1.386	1.386	(857)	(753)	529	633
Sistema de processamento de dados	20	1.466	1.395	(936)	(730)	530	665
Sistema de transporte	20	1.415	1.315	(525)	(503)	890	812
Outros	10	157	139	(84)	(76)	73	63
		5.191	5.002	(2.866)	(2.472)	2.325	2.530

16 Depósitos e recursos de aceites e emissão de títulos

a. Composição por vencimento

Sofisa Consolidado													
30/09/2014							31/12/2013						
Depósitos à vista	Depósitos a prazo	Depósitos interfinanceiros	Letras de Crédito agronegócio	Letras de Crédito imobiliário	Letras Financeiras	TVM no Exterior (a)	Depósitos à vista	Depósitos a prazo	Depósitos interfinanceiros	Letras de Crédito agronegócio	Letras de Crédito imobiliário	Letras Financeiras	TVM no Exterior (a)
até 30 dias	132.336	134.851	206	24.513	9.549	-	133.162	75.525	300	16.425	6.967	-	23.858
de 31 a 60 dias	-	233.228	2.661	21.924	15.598	-	13.550	23.927	10.269	7.379	3.910	-	30.876
de 61 a 90 dias	-	87.315	10.222	10.048	2.645	-	6.909	41.036	1.096	5.913	5.205	57.319	11.142
de 91 a 180 dias	-	274.714	565	10.479	32.150	-	5.815	293.463	9.327	16.987	28.908	3.946	-
de 181 a 360 dias	-	407.472	940	6.005	10.768	1.147	-	320.082	1.856	199	23.493	-	-
Curto prazo	132.336	1.137.580	14.594	72.969	70.710	1.147	133.162	754.033	22.848	46.903	68.483	61.265	65.876
Acima de 360 dias	-	766.915	7.430	447	9.151	18.537	-	900.613	3.052	574	19.357	1.965	-
Longo prazo	-	766.915	7.430	447	9.151	18.537	-	900.613	3.052	574	19.357	1.965	-
Total geral	132.336	1.904.495	22.024	73.416	79.861	19.684	133.162	1.654.646	25.900	47.477	87.840	63.230	65.876

Banco Sofisa													
30/09/2014							31/12/2013						
Depósitos à vista	Depósitos a prazo	Depósitos interfinanceiros	Letras de Crédito agronegócio	Letras de Crédito imobiliário	Letras Financeiras	TVM no Exterior (a)	Depósitos à vista	Depósitos a prazo	Depósitos interfinanceiros	Letras de Crédito agronegócio	Letras de Crédito imobiliário	Letras Financeiras	TVM no Exterior (a)
até 30 dias	133.708	134.851	606	24.513	9.549	-	135.538	75.525	901	16.425	6.967	-	23.858
de 31 a 60 dias	-	233.228	2.661	21.924	15.598	-	13.550	23.927	10.269	7.379	3.910	-	30.876
de 61 a 90 dias	-	87.315	10.222	10.048	2.645	-	6.909	43.689	1.095	5.913	5.205	57.319	11.142
de 91 a 180 dias	-	274.714	565	10.479	32.150	-	5.815	293.463	9.327	16.987	28.908	3.946	-
de 181 a 360 dias	-	408.132	940	6.005	10.768	1.147	-	323.409	101.867	199	23.493	-	-
Curto prazo	133.708	1.138.240	14.994	72.969	70.710	1.147	135.538	760.013	123.459	46.903	68.483	61.265	65.876
Acima de 360 dias	-	880.269	113.215	447	9.151	18.537	-	995.379	3.052	574	19.357	1.965	-
Longo prazo	-	880.269	113.215	447	9.151	18.537	-	995.379	3.052	574	19.357	1.965	-
Total geral	133.708	2.018.509	128.209	73.416	79.861	19.684	135.538	1.755.392	126.511	47.477	87.840	63.230	65.876

- (a) Até 31 de dezembro de 2013 o saldo de T.V.M. no Exterior estava sendo registrado na conta de credores diversos no exterior.

b. Composição por segmento de mercado

Sofisa Consolidado														
	30/09/2014							31/12/2013						
	Depósitos à vista	Depósitos a prazo	Depósitos interfinanceiros	Letras de Crédito agronegócio	Letras de Crédito imobiliário	Letras Financeiras	TVM no Exterior (a)	Depósitos à vista	Depósitos a prazo	Depósitos interfinanceiros	Letras de Crédito agronegócio	Letras de Crédito imobiliário	Letras Financeiras	TVM no Exterior (a)
Setor público	503	-	-	-	-	-	-	185	-	-	-	-	-	-
Atividades Empresariais	6	-	-	-	-	-	-	6	-	-	-	-	-	-
Rural	16	-	-	-	-	-	-	754	-	-	-	-	-	-
Indústria	59.072	25.753	-	-	-	-	-	55.690	43.236	-	-	-	-	-
Comércio	32.407	98.905	-	-	-	-	-	22.038	54.885	-	-	-	-	-
Instituições financ.	167	82.932	21.924	-	-	15.331	47.094	167	76.466	25.259	-	-	57.319	65.876
Outros serviços	35.411	282.960	100	-	-	-	-	50.733	254.660	641	-	-	-	-
Fundos	-	834.675	-	-	-	-	-	-	736.231	-	-	-	-	-
Fundações	-	241.868	-	-	-	-	-	-	218.786	-	-	-	-	-
Seguradoras	-	17.228	-	-	-	-	-	-	16.049	-	-	-	-	-
Pessoas físicas	4.753	315.765	-	73.416	79.861	4.353	-	3.587	250.184	-	47.477	87.840	5.911	-
Habitação	1	4.409	-	-	-	-	-	2	4.149	-	-	-	-	-
Total geral	132.336	1.904.495	22.024	73.416	79.861	19.684	47.094	133.162	1.654.646	25.900	47.477	87.840	63.230	65.876

Banco Sofisa														
30/09/2014							31/12/2013							
	Depósitos à vista	Depósitos a prazo	Depósitos interfinanceiros	Letras de Crédito agronegócio	Letras de Crédito imobiliário	Letras Financeiras	TVM no Exterior (a)	Depósitos à vista	Depósitos a prazo	Depósitos interfinanceiros	Letras de Crédito agronegócio	Letras de Crédito imobiliário	Letras Financeiras	TVM no Exterior (a)
Setor público	503	-	-	-	-	-	-	185	-	-	-	-	-	-
Atividades Empresariais	6	-	-	-	-	-	-	6	-	-	-	-	-	-
Rural	16	-	-	-	-	-	-	754	-	-	-	-	-	-
Indústria	59.072	25.753	-	-	-	-	-	55.690	43.236	-	-	-	-	-
Comércio	32.407	98.905	-	-	-	-	-	22.038	54.885	-	-	-	-	-
Instituições financ.	328	82.932	128.108	-	-	15.331	47.094	516	76.466	125.870	-	-	57.319	65.876
Outros serviços	36.321	396.974	101	-	-	-	-	52.707	361.738	641	-	-	-	-
Fundos	4.934	834.675	-	-	-	-	-	-	736.231	-	-	-	-	-
Fundações	-	241.868	-	-	-	-	-	-	218.786	-	-	-	-	-
Seguradoras	-	17.228	-	-	-	-	-	-	16.049	-	-	-	-	-
Pessoas físicas	-	315.765	-	73.416	79.861	4.353	-	3.587	243.852	-	47.477	87.840	5.911	-
Habitação	121	4.409	-	-	-	-	-	55	4.149	-	-	-	-	-
Total geral	133.708	2.018.509	128.209	73.416	79.861	19.684	47.094	135.538	1.755.392	126.511	47.477	87.840	63.230	65.876

c. Concentração dos principais depositantes

	Sofisa Consolidado													
	30/09/2014							31/12/2013						
	Depósitos à vista	Depósitos a prazo	Depósitos interfinanceiros	Letras de Crédito agronegócio	Letras de Crédito imobiliário	Letras Financeiras	TVM no Exterior (a)	Depósitos à vista	Depósitos a prazo	Depósitos interfinanceiros	Letras de Crédito agronegócio	Letras de Crédito imobiliário	Letras Financeiras	TVM no Exterior (a)
Principal depositante	6.961	144.139	10.026	3.938	259	4.892	47.094	11.410	92.542	10.020	-	752	57.319	65.876
10 maiores depositantes	42.257	515.127	22.024	17.784	2.309	13.341	-	38.054	314.102	25.900	-	2.951	-	-
20 maiores depositantes	60.814	729.915	-	9.945	3.367	1.451	-	56.654	485.777	-	-	4.960	-	-
50 maiores depositantes	86.850	1.189.146	-	12.248	5.721	-	-	84.800	871.422	-	-	9.267	-	-
100 maiores depositantes	104.303	1.532.612	-	10.964	7.494	-	-	104.943	1.232.444	-	-	14.277	-	-

	Banco Sofisa													
	30/09/2014							31/12/2013						
	Depósitos à vista	Depósitos a prazo	Depósitos interfinanceiros	Letras de Crédito agronegócio	Letras de Crédito imobiliário	Letras Financeiras	TVM no Exterior (a)	Depósitos à vista	Depósitos a prazo	Depósitos interfinanceiros	Letras de Crédito agronegócio	Letras de Crédito imobiliário	Letras Financeiras	TVM no Exterior (a)
Principal depositante	69.661	144.139	106.186	3.938	259	4.892	47.094	11.410	92.542	100.611	-	752	57.319	65.876
10 maiores depositantes	42.257	558.567	128.209	17.784	2.309	13.341	-	38.054	368.288	126.511	-	2.951	-	-
20 maiores depositantes	60.814	797.308	-	9.945	3.367	1.451	-	56.654	546.470	-	-	4.960	-	-
50 maiores depositantes	86.863	1.269.871	-	12.248	5.721	-	-	85.466	943.439	-	-	9.267	-	-
100 maiores depositantes	104.605	1.633.985	-	10.964	7.494	-	-	106.346	1.317.184	-	-	14.277	-	-

O Banco possui depósitos a prazo com cláusula de liquidez imediata no montante de R\$ 398.539 em 30 de setembro de 2014 (R\$ 512.987 em 31 de dezembro de 2013), sendo que R\$ 189.566 estão classificados no curto prazo e R\$ 208.973 estão classificados no longo prazo.

17 Captações no mercado aberto

As captações no mercado aberto referem-se a compromissos de recompra de títulos a preços fixos lastreados por NTN e Bonds no exterior com vencimento em 23 de abril de 2020, no valor total de R\$ 235.432 no Sofisa Consolidado e Banco Sofisa em 30 de setembro de 2014 (em 31 de dezembro de 2013, R\$ 357.419 no Sofisa Consolidado e Banco Sofisa) de carteira própria. Até 31 de dezembro de 2013 o saldo de Bonds estava sendo registrado na conta Obrigações em moedas estrangeiras.

18 Obrigações por empréstimos e repasses

Sofisa Consolidado						
30/09/2014						31/12/2013
	Até 90 dias	de 91 a 180 dias	de 181 a 360	Acima de 360 dias	Total	Total
Empréstimos (a)	38.856	85.217	-	6.540	130.613	282.215
Repasses BNDES	-	-	-	-	-	33
Repasses Finame	32	18	18	-	68	1.142
Repasses no exterior (b)	11.059	10.211	-	61.602	82.872	103.592
Total	49.947	95.446	18	68.142	213.553	386.982

Banco Sofisa						
30/09/2014						31/12/2013
	Até 90 dias	de 91 a 180 dias	de 181 a 360	Acima de 360 dias	Total	Total
Empréstimos (a)	82.923	86.448	-	-	169.371	302.540
Repasses BNDES	-	-	-	-	-	33
Repasses Finame	32	18	18	-	68	1.142
Repasses no exterior (b)	11.059	10.211	-	61.602	82.872	103.592
Total	94.014	96.677	18	61.602	252.311	407.307

- a) Referem-se à captações de recursos para financiamento à importação e à exportação, sobre os quais incidem encargos fixos à taxa média de 2,42% ao ano em 30 de setembro de 2014 e 31 de dezembro de 2013, com vencimento até 3 de fevereiro de 2015.
- b) Referem-se à repasses de órgãos multilaterais, sobre os quais incidem encargos fixos à taxa média de 4,14% ao ano em 30 de setembro 2014 e 3,98% ao ano em 31 de dezembro de 2013, com vencimento até 15 de fevereiro de 2017.

19 Outras obrigações - Fiscais e previdenciárias

Sofisa Consolidado					
30/09/2014			31/12/2013		
Curto prazo	Longo prazo	Total	Curto prazo	Longo prazo	Total
Provisão para impostos e contribuição sobre o lucro	22.990	22.990	21.253	-	21.253
Impostos e contribuições a recolher (a)	46.301	59.226	50.414	42.318	92.732
Provisão para imposto de renda diferido (Nota 12d)	1.522	1.267	5.902	4.912	10.814
Total	70.813	60.493	77.569	47.230	124.799

Banco Sofisa					
30/09/2014			31/12/2013		
Curto prazo	Longo prazo	Total	Curto prazo	Longo prazo	Total
Provisão para impostos e contribuição sobre o lucro	17.650	17.650	14.820	-	14.820
Impostos e contribuições a recolher (a)	49.898	43.147	50.211	34.342	84.553
Provisão para imposto de renda diferido (Nota 12d)	1.522	1.267	5.902	4.912	10.814
Total	69.070	44.414	70.933	39.254	110.187

a) Refere-se a:

- I. Programa REFIS aderido em 27 de novembro de 2009 pelo Sofisa com os benefícios da Lei 11.941/2009, com opção pelo pagamento parcelado em 180 meses do débito consolidado da COFINS do período de 09/2004 a 09/2008 no valor de R\$ 43.744.

Em novembro de 2013, o Sofisa aderiu ao programa de parcelamento e pagamento à vista de débitos tributários, com anistia para liquidação de débitos administrados pela Receita Federal do Brasil (RFB) e pela Procuradoria Geral da Fazenda Nacional (PGFN), instituído pelo art. 17 da Lei nº 12.865/13, que reabriu, até 30 de setembro de 2014, o prazo para adesão ao programa previsto na

Lei nº 11.941/09, com relação à COFINS de que trata o capítulo I da Lei nº 9.718/98, devidos por Instituições Financeiras e Companhias Seguradoras, nos moldes preconizados pelo art. 1º § 7 e seguintes, para liquidar integralmente o parcelamento.

Em 30 de novembro de 2013 recolheu aos cofres da União o valor correspondente ao saldo consolidado da dívida, com os benefícios descritos acima, no valor de R\$ 43.555 o qual está registrado em “Outros Créditos – Diversos” (Nota Explicativa nº13).

- II. Discussão judicial em decorrência da expansão da base de cálculo da COFINS, períodos de competência a partir de 11/2009 a 09/2014. 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 Sofisa obteve autorização judicial para efetuar depósitos judiciais a partir do fato gerador 06/2011. Em 30 de setembro de 2014 o montante provisionado foi de R\$ 48.233 (R\$ 37.323 em 31 de dezembro de 2013) no Consolidado e R\$ 37.986 (R\$ 30.464 em 31 de dezembro de 2013) no Banco.
- III. Parcelamento ordinário de 60 meses, cujo o saldo em 30 de setembro de 2014 é de R\$ 922 Sofisa Consolidado (R\$ 3.284 em 31 de dezembro de 2013) e Sofisa, restando 2 parcelas para o término.
- IV. 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 BTNF. Em 30 de setembro de 2014, o montante provisionado da causa é de R\$ 1.949 (R\$ 1.910 em 31 de dezembro de 2013).
- V. Outros tributos a recolher, cujos saldos em 30 de setembro de 2014 são de R\$ 10.868 Sofisa Consolidado (R\$ 8.942 em 31 de dezembro de 2013) e R\$ 8.633 Banco Sofisa e (R\$ 7.621 em 31 de dezembro de 2013).

20 Outras obrigações - Negociação e intermediação de valores

Sofisa Consolidado e Banco Sofisa			
30/09/2014		31/12/2013	
Curto prazo	Total	Curto prazo	Total
Credores - Conta liquidação pendentes	2.516	-	-
Operações com ativos financeiros - BM&F	1.077	467	467
Total	3.593	467	467

21 Outras obrigações – Diversas

Sofisa Consolidado					
30/09/2014			31/12/2013		
Curto prazo	Longo prazo	Total	Curto prazo	Longo prazo	Total
Provisão para pagamentos a efetuar (a)	14.391	14.391	9.845	-	9.845
Provisão para passivos contingentes (Nota 22)	5.663	510	6.916	2.421	9.337
Obrig. por venda/transferência de ativos financeiros	-	-	194	-	194
Credores diversos - Exterior	132	132	65.876	-	65.876
Credito apropriar Obras SPE's	7.229	7.229	9.371	-	9.371
Transferência de recursos (b)	13.742	13.742	9.436	-	9.436
Cobrança a repassar	1.043	1.043	-	-	-
Credores diversos - País	4.228	4.228	6.402	-	6.402
Total	46.428	510	108.040	2.421	110.461

- a) Valores compostos por fornecedores de bens e serviços (R\$ 9.654); FGC Fundo Garantidor de Credito (R\$ 769); PLR a pagar (800) e outras obrigações(3.168).
- b) Valores recebidos do banco correspondente, cujo o repasse ocorre no dia seguinte

Banco Sofisa						
30/09/2014			31/12/2013			
	Curto prazo	Longo prazo	Total	Curto prazo	Longo prazo	Total
Provisão para pagamentos a efetuar (a)	13.021		13.021	8.737	-	8.737
Provisão para passivos contingentes (Nota 22)	5.663	510	6.173	6.916	2.421	9.337
Obrig. por venda/transferencia de ativos financeiros	-		-	194	-	194
Credores diversos - Exterior	132		132	65.876	-	65.876
Transferência de recursos (b)	13.742		13.742	9.436		9.436
Cobrança a repassar	1.043		1.043	-	-	-
Credores diversos - Pais	2.536		2.536	5.680	-	5.680
Total	36.137	510	36.647	96.839	2.421	99.260

- a) Valores compostos por fornecedores de bens e serviços (R\$ 9.654); FGC Fundo Garantidor de Crédito (R\$ 769); PLR a pagar (800) e outras obrigações (1.798).
b) Valores recebidos do banco correspondente, cujo o repasse ocorre no dia seguinte.

22 Passivos contingentes

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 tributárias

O Sofisa vem discutindo judicialmente a legalidade de alguns tributos e contribuições, sendo a principal questão:

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 valor 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 período foram:

Sofisa Consolidado					
30/09/2014					
Saldo inicial	Adição a provisão	Reversão da provisão	(a)	Saldo Final	Depósitos judiciais
Passivos contingentes					
Tributárias	2.421	54	(1.947)	511	-
Cíveis	4.381	622	(1.581)	3.421	8.656
Trabalhistas	2.535	902	(1.196)	2.241	1.288
Total	9.337	1.578	(4.724)	6.173	9.944
Banco Sofisa					
30/09/2014					
Saldo inicial	Adição a provisão	Reversão da provisão		Saldo Final	Depósitos judiciais
Passivos contingentes					
Tributárias	2.421	54	(1.947)	511	-
Cíveis	4.381	622	(1.581)	3.421	8.656
Trabalhistas	2.535	902	(1.196)	2.241	1.288
Total	9.337	1.578	(4.724)	6.173	9.944

(a) O valor de R\$ (4.724) a título de reversão está composto por: R\$ (2.027) referente a reversão de passivos contingentes com base na avaliação de risco dos assessores jurídicos; R\$ (1.949) referente a reclassificação para melhor apresentação das demonstrações financeiras da obrigação legal da correção monetária conforme descrito na Nota Explicativa nº 19; e R\$ (748) referente a reversão para provisão de devedores duvidosos das operações cedidas com retenção substancial de riscos.

Os depósitos judiciais apresentados no quadro acima estão registrados na rubrica de outros créditos (Nota Explicativa 13).

Nesta rubrica também são contabilizados depósitos no montante de R\$ 48.789 (R\$ 37.323 em 31 de dezembro de 2013) referente ao recolhimento da COFINS no Sofisa Consolidado e R\$ 38.585 (R\$ 31.028 em 31 de dezembro de 2013) no Sofisa; e R\$ 14.037 no Sofisa Consolidado e R\$ 12.162 no Sofisa referente a depósitos diversos. O saldo de depósitos judiciais totalizam R\$ 72.770 (R\$ 60.448 em 31 de dezembro de 2013) no Sofisa Consolidado e R\$ 60.691 (R\$ 52.001 em 31 de dezembro de 2013) no Sofisa.

Contingências ativas e passivas não provisionadas

Ativos contingentes - Em 30 de setembro de 2014, o Banco Sofisa e Sofisa Consolidado não possuem ativos contingentes registrados.

Contingências passivas classificadas como possíveis - Existem outros processos avaliados pelos assessores jurídicos como sendo de risco possível, no montante de R\$ 101.724, assim distribuídos: i) Tributárias R\$ 32.046 dos quais substancialmente R\$ 15.566 referem-se a questionamentos de IRPJ e CSLL e R\$ 2.344 a questionamentos de PIS e de COFINS (R\$ 37.354 em dezembro de 2013), ii) Trabalhistas R\$ 62.074 (R\$ 34.035 em dezembro de 2013), iii) Cíveis R\$ 7.604 (R\$ 3.764 em dezembro de 2013). 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 relacionadas à COFINS apuradas em conformidade com a Lei nº 9.718/1998 nos períodos de abril de 2000 a março de 2004 no montante de R\$ 46.824 cujo prazo para cobrança está prescrito. Desta forma e por entender que há excelentes argumentos para que o Banco não seja impelido ao pagamento deste suposto débito de COFINS, entendimento esse corroborado pela opinião dos advogados do Sofisa, os referidos valores não foram provisionados.

23 Patrimônio líquido - Banco Sofisa S.A.

Ações

O capital social subscrito e integralizado é representado e dividido em 97.140.150 ações ordinárias nominativas, escriturais e sem valor nominal, e 40.607.271 ações preferenciais nominativas, escriturais e sem valor nominal.

Juros sobre o capital próprio e dividendos

O estatuto social do Sofisa 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”).

Dividendos

No trimestre findo em 30 de setembro de 2014 foram provisionados R\$ 11.500.000,00 (onze milhões de quinhentos mil reais) a títulos de dividendos na rubrica dividendos a pagar, no grupo “Sociais e estatutárias”.

Em RCA realizada em 25 de março de 2014 foi aprovado o pagamento aos acionistas, a ser imputado aos dividendos mínimos obrigatórios referentes ao exercício de 2013, conforme previsto no artigo 9º, parágrafo 7º, da Lei no. 9.249/1995, *ad referendum* da Assembleia Geral da Sociedade a ser realizada em 28 de abril de 2014:

Proventos referentes ao(s) resultado(s) do(s) exercício(s) de	Data da declaração de pagamentos	Valor bruto total (R\$)	Valor por ação ON e PN	Data de pagamento
			Valor (R\$) Bruto Líquido	
JCP	RCA 25.03.2014	6.000.000,00	0,043557984 0,037024287	08.04.2014
Dividendos	RCA 25.03.2014	2.500.000,00	0,018149160	08.04.2014

Em reunião do Conselho de Administração (“RCA”) realizada em 14 de setembro de 2009, foi aprovado o pagamento JCP intermediários, a serem imputados aos dividendos mínimos obrigatórios de 2009, no valor bruto total de R\$ 3.000 ou R\$0,02177935 por ação ordinária e/ou preferencial. Dito pagamento previsto para 28 de setembro de 2009 foi suspenso por determinação do Tribunal Regional Federal da 3ª. Região, em virtude de discussão antecedente travada no Judiciário Federal entre o Banco Sofisa e a Autoridade Fazendária, com o propósito de definir quais das receitas do Banco devem, e quais não devem, ser consideradas como integrantes da base de cálculo do PIS/COFINS. Em 31 de dezembro de 2009 o Banco adequou seus procedimentos em relação ao reconhecimento da COFINS, em consonância com o que determina a Autoridade Fazendária e, portanto, não existe mais o fato gerador de tal suspensão. Dessa forma, o Banco aguarda apenas definição judicial para dar continuidade ao pagamento.

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 períodos 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.

Redução de Capital

Em Assembleia Geral Extraordinária, realizada em 30 de janeiro de 2014, foi deliberada a redução de capital da Sociedade, em R\$ 50.000 (cinquenta milhões de reais), passando de R\$ 685.700.092,85 (seiscentos e oitenta e cinco milhões, setecentos mil, noventa e dois reais e oitenta e cinco centavos) para R\$ 635.700.092,85 (seiscentos e trinta e cinco milhões, setecentos mil, noventa e dois reais e oitenta e cinco centavos), sem redução do número de ações, mantendo-se inalterado o percentual de participação dos acionistas no capital social da Sociedade. A aprovação da AGE foi realizada pelo BACEN no dia 6 de junho de 2014.

24 Receitas de operações de crédito

	Acumulado em			
	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	30/09/2014	30/09/2013	30/09/2014	30/09/2013
Capital de giro	88.996	81.808	88.996	81.808
Títulos descontados	12.179	19.240	12.179	19.240
Crédito direto ao consumidor	634	2.379	634	2.379
Contas garantidas	119.484	79.527	119.484	79.527
Adiantamento a depositantes	216	502	216	501
Rendas de empréstimos consignados	1.337	4.887	1.326	4.843
Cheque empresa	7.859	16.565	7.859	16.565
Cheque especial	484	491	484	491
Rendas de financiamentos	4.992	8.020	4.993	8.013
Recuperação de creds. baixados como prejuízo	4.827	8.183	4.507	7.618
Total	241.008	221.602	240.678	220.985

25 Receitas de operações de arrendamento mercantil

	Acumulado em	
	Sofisa Consolidado e Banco Sofisa	
	30/09/2014	30/09/2013
Rendas de contraprestação de arrendamento	5.106	11.449
Multas e juros sobre recebimentos de contraprestações	405	837
Rendas de arrendamento financeiras	-	613
Rendas superviniência depreciações	1.130	65.668
Rendas de arrendamento	36.077	-
Total	42.718	78.567

26 Resultado de operações com títulos e valores mobiliários

	Acumulado em			
	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	30/09/2014	30/09/2013	30/09/2014	30/09/2013
Rendas de aplic. oper. compromissadas	136	20.665	136	20.665
Rendas de aplic. depósitos interfinanceiros	1.965	4.137	1.965	4.137
Resultado de fundos de investimentos	-	28	-	28
Resultado com títulos de renda fixa	73.499	53.346	73.652	50.996
Rendas TVM no exterior	5.170	1.957	5.170	1.957
Resultado com títulos de rendas variáveis	(924)	5.273	(924)	3.414
Resultado de ajuste a valor de mercado	(79)	4.607	(79)	4.607
Total	79.767	90.013	79.920	85.804

27 Despesas de operações de captação no mercado

	Acumulado em			
	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	30/09/2014	30/09/2013	30/09/2014	30/09/2013
Depósitos interfinanceiros	(2.049)	(1.332)	(9.603)	(6.812)
Depósitos a prazo	(149.553)	(129.235)	(158.610)	(136.094)
Operações compromissadas	(13.597)	(4.408)	(13.597)	(4.408)
LCA	(3.779)	-	(3.779)	-
LCI	(5.661)	-	(5.661)	-
LF	(2.294)	-	(2.294)	-
Outros	(8.886)	(20.308)	(8.886)	(20.334)
Total	(185.819)	(155.283)	(202.430)	(167.648)

28 Despesas de operações de arrendamento mercantil

	Acumulado em	
	Sofisa Consolidado e Banco Sofisa	
	30/09/2014	30/09/2013
Depreciação de bens arrendados	(6.302)	(6.140)
Descontos concedidos	(898)	(2.486)
Desp. Insuficiência depreciação arrendamento	(33.223)	(68.250)
Outras despesas de arrendamento	(753)	(675)
Total	(41.176)	(77.551)

29 Despesas de pessoal

	Acumulado em			
	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	30/09/2014	30/09/2013	30/09/2014	30/09/2013
Proventos	(19.980)	(26.513)	(19.370)	(25.904)
Benefícios	(3.601)	(4.200)	(3.478)	(4.020)
Encargos sociais	(9.367)	(11.939)	(9.210)	(11.709)
Treinamento	(127)	(123)	(127)	(123)
Honorários	(4.404)	(6.292)	(4.404)	(6.292)
Total	(37.479)	(49.067)	(36.589)	(48.048)

30 Outras despesas administrativas

	Acumulado em			
	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	30/09/2014	30/09/2013	30/09/2014	30/09/2013
Propaganda e publicidade	(202)	(328)	(165)	(275)
Comunicações	(1.070)	(1.184)	(1.051)	(1.079)
Manutenção e conservação de bens	(5.024)	(1.918)	(549)	(743)
Aluguéis	(1.347)	(1.299)	(1.157)	(3.562)
Contribuições filantropicas	(332)	(405)	(332)	(405)
Processamentos de dados	(2.749)	(2.801)	(2.444)	(2.475)
Promoções e relações públicas	(1.882)	(724)	(1.797)	(645)
Seguros	(253)	(269)	(242)	(255)
Serviços do sistema financeiro	(5.089)	(3.619)	(1.714)	(1.961)
Serviços de terceiros	(6.848)	(7.691)	(5.102)	(5.711)
Serviços especializados	(4.806)	(6.419)	(3.904)	(5.887)
Transporte	(506)	(738)	(504)	(735)
Viagens e estadias	(786)	(591)	(752)	(552)
Depreciação e amortização	(2.968)	(3.355)	(613)	(758)
Condenação Acordos Cíveis	(2.252)	(3.315)	(2.252)	(3.315)
Condenação Acordos Trabalhistas	(2.362)	(2.083)	(2.362)	(2.083)
Emolumentos e Custas Judiciais - Cíveis	(965)	(1.950)	(965)	(1.950)
Outras provisões	(1.876)	(802)	(1.624)	(436)
Total	(41.317)	(39.491)	(27.529)	(32.827)

31 Despesas tributárias

	Acumulado em			
	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	30/09/2014	30/09/2013	30/09/2014	30/09/2013
Despesas Federais	(12.330)	(13.105)	(10.371)	(11.918)
Cofins	(6.732)	(6.746)	(5.399)	(5.763)
Pis	(1.141)	(1.136)	(877)	(936)
Outros	(4.457)	(5.223)	(4.095)	(5.219)
Despesas Estaduais	(518)	(906)	(516)	(904)
Despesas Municipais	(1.045)	(1.149)	(907)	(1.110)
Total	(13.893)	(15.160)	(11.794)	(13.932)

32 Outras receitas operacionais

	Acumulado em			
	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	30/09/2014	30/09/2013	30/09/2014	30/09/2013
Ressarcimento de despesas	124	545	124	545
Receitas obtidas na venda de bens de subsidiárias	6.963	12.759	-	-
Variações monetárias ativas	7.333	4.986	4.146	4.864
Reversão de provisão para passivos contingentes	2.027	1.708	2.027	1.708
Receitas com comissão	-	594	-	594
Variações cambial subsidiária no exterior	4.650	6.502	-	-
Hedge captação no exterior	1.277	6.141	1.277	6.141
Diversas	1.937	5.450	2.342	4.967
Total	24.311	38.685	9.916	18.819

33 Outras despesas operacionais

	Acumulado em			
	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	30/09/2014	30/09/2013	30/09/2014	30/09/2013
Descontos concedidos	(3.332)	(8.225)	-	(8.216)
Despesas com comissão	-	(357)	-	(357)
Provisão para passivos contingentes	(1.578)	(1.388)	(1.578)	(1.388)
Despesas de investimentos SPEs	-	(1.541)	-	-
Atualização impostos parcelados - Refis	(669)	-	(669)	-
Retorno agente financeiro	(4)	(1.763)	(4)	(1.763)
Diversas (a)	(3.519)	(4.883)	(599)	(4.324)
Total	(9.102)	(18.157)	(2.850)	(16.048)

- a) Do montante de (R\$ 3.519), (R\$ 2.794) referem-se à revisão no orçamento e atualização de custas nas obras e consequente ajuste contábil de acordo com o OCPC 01.

34 Gestão de riscos

A gestão de riscos, efetuada de forma estruturada, abrange a avaliação e o controle dos riscos de crédito, de mercado, de liquidez e operacional incorridos pelo Sofisa e suas controladas.

Esse processo é contínuo, permanentemente revisado e serve de base às estratégias do conglomerado.

a) Risco de crédito

O Risco de crédito encontra-se associado às perdas e ao grau de incerteza quanto à capacidade de um cliente ou contraparte cumprir as suas obrigações financeiras com o Sofisa.

A gestão do Sofisa é feita tendo como objetivo maximizar a relação risco x retorno de seus ativos, mantendo-se a qualidade da carteira de crédito em patamares adequados aos segmentos de mercado em que esteja atuando. A estratégia é voltada para a criação de valor para seus acionistas em níveis superiores a um valor mínimo de retorno ajustado ao risco.

A política de crédito é estabelecida com base em fatores internos, como os critérios de classificação de clientes e a análise da evolução da carteira, os níveis de inadimplência registrados, as taxas de retorno, a qualidade da carteira e o capital econômico alocado; e externos, relacionados ao ambiente econômico no Brasil e no exterior. Adicionalmente, o Sofisa mantém um processo contínuo de avaliação sobre sua carteira de crédito com o objetivo de identificar a existência de evidências objetivas de perda no valor justo de seus ativos

b) Risco de Mercado

Os valores apresentados não incluem operações ou contratos que estejam em atraso.

Os valores de mercado nas posições com risco em taxas de juros prefixadas internas e em moeda americana foram calculados utilizando-se dados dos *swaps* BM&FBovespa do dia 30 de setembro de 2014. Já para os Títulos Públicos, utilizou-se a marcação a mercado da mesma data.

O VaR é um método estatístico utilizado para quantificar o risco de mercado e foi calculado para as posições de ativos e passivos do banco com base em um intervalo de confiança de 99% e tempo de liquidação da posição de 20 dias.

c) Risco de Liquidez

Trata-se do risco da instituição não possuir recursos líquidos suficientes para honrar seus compromissos financeiros no momento em que ocorrem, ou seja, a possibilidade de ocorrência de um descasamento de prazo ou de volume entre os recebimentos e pagamentos previstos em seu fluxo de caixa.

Para administrar a liquidez dos caixas em moeda nacional e estrangeira, são estabelecidas premissas de desembolsos e recebimentos futuros, com base em modelos estatísticos e econômico-financeiros, sendo monitoradas diariamente pelas áreas de controle e de gestão de liquidez. Como parte dos controles diários, são estabelecidos limites de caixa mínimo e de concentração de passivos, os quais permitem que ações prévias sejam tomadas para garantir recursos suficientes para cumprimento dos compromissos financeiros.

d) Risco Operacional

A estrutura de gestão de risco operacional do Sofisa, cuja descrição está disponível no website de Relações com Investidores, é de responsabilidade da Gerência de Controles Internos, unidade subordinada à Diretoria responsável.

A estrutura de risco operacional do Sofisa passa por constantes melhorias objetivando principalmente evolução na identificação, avaliação, monitoramento, controle e mitigação de riscos cuja ocorrência Sofisa, resultantes de falhas, deficiências ou inadequação de processos internos, pessoas e sistemas, ou de eventos externos, sem perder de vista os riscos legais associados à execução de contratos, processos ou sentenças adversas.

Para esse fim, a unidade responsável pela gestão de riscos operacionais utiliza-se da Abordagem Padronizada Alternativa e emprega mecanismos de suporte à monitoração, os quais são constantemente revisados, tais como: Matriz de Risco e Planos de Ação para aprimoramento de controles, Indicadores de Risco, Base de Perdas, Alocação de Capital, atuação dos Agentes de Compliance, monitoramento de ocorrências de risco operacional e de reclamações de clientes, notificações e fraudes externas, Política de Gerenciamento de Riscos Operacionais, Relatórios Gerenciais e Plano de Continuidade de Negócios.

e) Valores de Risco referentes a Setembro de 2014

	30/09/2014		
	Exposição (R\$)	Risco (R\$)	Risco (%)
Ações	18.096.877	3.073.704	16,98%
Fundos	11.254.317	(118.418)	-1,05%
Cupom Taxa Juros	368	0	0,05%
Índice de Preços	178.806.070	11.154.050	6,24%
CDI	(216.494.890)	755	0,00%
PRE	549.552.131	7.386.068	1,34%
Exposição Cambial	(47.240.179)	5.531.474	-11,71%
Cupom Cambial	(123.706.809)	44.734	-0,04%
Juros Externo	39.686.370	507.555	1,28%
Risco de Mercado - VaR	409.953.888	27.579.922	6,73%

O Risco de Mercado é calculado por Var com nível de confiança de 99% e holding period de 20 dias.

Evolução do Var global nos últimos 12 meses.

	out/13	nov/13	dez/13	jan/14	fev/14	mar/14	abr/14	mai/14	jun/14	jul/14	ago/14	set/14
MÁXIMO	19.913	22.421	18.837	17.071	23.234	25.644	18.944	17.522	12.515	9.158	9.714	27.580
MÍNIMO	17.053	15.975	14.643	14.168	16.991	18.757	17.088	10.449	8.424	6.034	5.789	6.215

(2). Valores em R\$ mil.

f) Demonstrativo de análise de sensibilidade

Quadro demonstrativo de análise de sensibilidade							
Data-base: 30/09/2014							
	Exposição (R\$)	Cenário de Stress 15%		Cenário de Stress 25%		Cenário de Stress 50%	
		Variação (R\$)	Variação (%)	Variação (R\$)	Variação (%)	Variação (R\$)	Variação (%)
Índice de Preços	187.590.333	-11.449.003	-6,10%	-18.764.094	-10,00%	-35.994.391	-19,19%
Prefixado	544.273.632	-9.734.546	-1,79%	-15.679.085	-2,88%	-29.461.886	-5,41%
Cupom Cambial	-125.263.046	-275.924	0,22%	-261.670	0,21%	-226.057	0,18%
Juros Externo	38.147.241	-547.964	-1,44%	-922.411	-2,42%	-1.892.867	-4,96%
Análise de Sensibilidade	644.748.160	-22.007.438	-3,41%	-35.627.260	-5,53%	-67.575.202	-10,48%
Porcentagem sobre o PL		3,38%		5,48%		10,39%	

A análise de sensibilidade ora apresentada, conforme Instrução CVM 475/2008, teve como objeto as carteiras “trading” e “banking” do Sofisa.

Os cenários que serviram de base para a análise de sensibilidade podem ser assim descritos:

Cenário 1: também denominado cenário provável é a aplicação de choques da ordem de 15% sobre os fatores de risco observados no cenário 1.

Cenário 2: aplicação de choques da ordem de 25% sobre os fatores de risco observados no cenário 1.

Cenário 3: aplicação de choques da ordem de 50% sobre os fatores de risco observados no cenário 1.

Deve-se salientar que os resultados de cada cenário da análise refletem uma posição estática da carteira para o dia 30 de setembro de 2014.

Quadro demonstrativo de análise de sensibilidade de Hedge								
Data-base: 30/09/2014								
		Exposição (R\$)	Cenário de Stress 15%		Cenário de Stress 25%		Cenário de Stress 50%	
			Variação (R\$)	Variação (%)	Variação (R\$)	Variação (%)	Variação (R\$)	Variação (%)
Taxa de Juros Externa	Captação	-74.233.848	-143.186	0,19%	-238.427	0,32%	-475.779	0,64%
	Swap	74.244.823	143.201	0,19%	238.453	0,32%	475.830	0,64%

Deve-se salientar que os resultados de cada cenário da análise refletem uma posição estática da carteira para o dia 30 de setembro de 2014.

35 Acordo da Basileia

Instituídas pelo BACEN, entraram em vigor, a partir da data-base outubro de 2013, as Resoluções nº 4.192/13 e 4.178/13 que estabelecem os procedimentos para a apuração do Patrimônio de Referência com base no conglomerado financeiro e a Resolução 4.193/13 onde estabelece a apuração do Patrimônio de Referência Mínimo Requerido para os Ativos Ponderados pelo Risco (RWA).

O índice da Basileia em 30 de setembro de 2014 apurado com base no conglomerado financeiro é de 15,44%. (Em 30 de setembro de 2013 foi de 19,01% baseado no conglomerado financeiro).

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:

	Setembro 2014
IB - Índice de Basileia (PR/RWA)	15,44%
	Setembro 2014
RWAcpad - Risco de Crédito	3.143.261.471
RWAopad - Risco Operacional	240.906.210
RWAjur1 - Taxa de Juros Prefixado	174.728.850
RWAjur2 - Taxa dos Cupons de Moedas Estrangeiras	16.751.059
RWAjur3 - Taxa dos cupons de índices de preços	1.535.066
RWAjur4 - Taxa dos cupons de taxa de juros - TJLP	44.242
RWAacs - Preço de ações	18.013.080
RWacam - Ouro, Moeda Estrangeira e Variação Cambial	298.056.051
RWacom - Preços de mercadorias (commodities)	22.121
RWA - Ativos Ponderados pelo Risco	3.893.318.152
RBAN – Risco Banking	11.961.415
	Setembro 2014
PR Nível I	600.938.988
PR Nível II	0
PR - Patrimônio de Referencia	600.938.988
	Setembro 2014
PR mínimo requerido para o RWA - (RWA*11%)	428.264.997
Margem sobre o PR requerido - (PR - RWA*11%)	172.673.991
PR Mínimo requerido p/RWA + RBAN - (PR Nível I + RBAN)	440.226.411
Margem sobre o PR considerando a RBAN - (PR -(PR Nível I + RBAN))	160.712.577

36 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	%	31/12/2013			30/09/2014		
			Patrimônio líquido	Valor contábil	Eventos no período	Resultado no período	Equivalência	Valor contábil
Controladas diretas								
Sofisa S/A Crédito Financiamento e Investimento	107.500	100,00%	116.211	116.211	-	3.134	3.134	119.345
Sata Sociedade Assessoria Técnica Adm S/A	95.734.177	100,00%	107.115	107.115	-	(1.918)	(1.918)	105.197
Sofisa Investment Ltd	15.000.000	100,00%	60.554	60.554	-	405	3.058	61.977
Sofisa Serviços Gerais Administração Ltda	315.211.483	99,99%	63.251	63.251	-	2.874	2.874	66.125
Sofisa Corretora de Seguros Ltda	210.000	99,99%	2.037	2.037	-	109	109	2.146
La Isla Participações e Empreendimentos Imob. Ltda (a)	45.034.388	79,47%	38.868	30.034	4.850	(6.514)	(5.177)	29.726
Sofisa Cayman (agência no exterior)			-	-	-	-	1.816	1.816
Total (b)			388.036	379.202	4.850	(1.910)	3.896	386.332

- a) No período findo em 30 de setembro de 2014 foi realizado um aumento de capital na empresa La Isla Participações e Empreendimentos Imobiliários Ltda no montante de R\$ 4.850.
- b) No período findo em 30 de setembro de 2014 foi registrado o montante de R\$ 2.834 na Sofisa Investment Limited e R\$ 1.816 na agência Cayman, relativo a variação cambial do saldo inicial do investimento na subsidiária no exterior.

30/09/2014									
	Ativos circulante	Ativo permanente	Total de ativos	Passivos circulante	Patrimônio Líquido	Receitas	Despesas	Total de passivos	Resultado no período
Controladas diretas									
Sofisa S/A Crédito Financiamento e Investimento	126.880	7.681	134.561	15.216	119.345	12.363	(9.229)	137.695	3.134
Sata Sociedade Assessoria Técnica Adm S/A	52.713	54.711	107.424	2.226	109.033	4.917	(6.835)	109.341	(1.918)
Sofisa Investment Ltd	63.794	-	63.794		63.793	450	(45)	64.198	405
Sofisa Serviços Gerais Administração Ltda	67.610	78	67.688	1.557	66.125	5.090	(2.216)	70.556	2.874
Sofisa Corretora de Seguros Ltda	2.180	-	2.180	35	2.146	145	(36)	2.290	109
La Isla Participações e Empreendimentos Imob. Ltda	8	37.877	37.885	480	43.918	1	(6.514)	37.885	(6.514)
Controladas indiretas									
Sata Participações Ltda	7.585	-	7.585	159	7.064	529	(167)	7.585	362
Eco Beach Empreendimentos Imobiliários Ltda	11.688	-	11.688	13	11.421	609	(355)	11.688	254
SPE Premium 1 Empreend. Imobiliários Ltda	4.489	-	4.489	3.010	1.672	2.021	(2.214)	4.489	(193)
SPE Premium 2 Empreend. Imobiliários Ltda	3.985	-	3.985	1.341	2.384	861	(601)	3.985	260
SPE Premium 3 Empreend. Imobiliários Ltda	16.920	-	16.920	17.672	(544)	2.450	(2.658)	16.920	(208)
SPE Premium 5 Empreend. Imobiliários Ltda	11.822	247	12.069	10.494	2.786	332	(1.543)	12.069	(1.211)

(a) - O patrimônio das empresas estão demonstrados após os efeitos descritos acima.

31/12/2013									
	Ativos circulante	Ativo permanente	Total de ativos	Passivos circulante	Patrimônio Líquido	Receitas	Despesas	Total de passivos	Resultado no período
Controladas diretas									
Sofisa S/A Crédito Financiamento e Investimento	117.995	8.837	126.832	10.621	113.219	9.160	(6.168)	126.832	2.992
Sata Sociedade Assessoria Técnica Adm S/A	49.086	60.943	110.029	2.914	100.763	16.146	(9.794)	110.029	6.352
Sofisa Investment Ltd	60.554	-	60.554	-	59.876	847	(169)	60.554	678
Sofisa Serviços Gerais Administração Ltda	64.481	75	64.556	1.299	60.750	4.955	(2.448)	64.556	2.507
Sofisa Corretora de Seguros Ltda	2.071	-	2.071	34	1.929	144	(36)	2.071	108
La Isla Participações e Empreendimentos Imob. Ltda	181	38.770	38.951	83	43.799	28	(4.959)	38.951	(4.931)
Controladas indiretas									
Sata Participações Ltda	7.120	-	7.120	56	6.885	488	(309)	7.120	179
Eco Beach Empreendimentos Imobiliários Ltda	12.839	-	12.839	58	13.378	95	(692)	12.839	(597)
SPE Premium 1 Empreend. Imobiliários Ltda	23.426	-	23.426	20.301	2.505	3.930	(3.310)	23.426	620
SPE Premium 2 Empreend. Imobiliários Ltda	7.587	-	7.587	3.733	3.095	2.405	(1.646)	7.587	759
SPE Premium 3 Empreend. Imobiliários Ltda	16.809	-	16.809	14.854	171	3.732	(1.948)	16.809	1.784
SPE Premium 5 Empreend. Imobiliários Ltda	16.041	247	16.288	11.220	4.174	2.533	(1.639)	16.288	894

O Sofisa possui participação na La Isla Participações e Empreendimentos Imobiliários (La Isla Participações), a qual possui o empreendimento La Isla Eco Resort localizado em Prado/ Bahia. Os direitos e obrigações com a administração do Empreendimento foram cedidos a La Isla Turismo Ltda. (La Isla Turismo), sendo que o contrato prevê ressarcimento pela La Isla Participações dos resultados gerados na administração do Empreendimento. A La Isla Participações ressarciu a La Isla Turismo no montante de R\$ 1.437 no trimestre findo em 30 de setembro de 2014 (R\$ 1.858 no semestre findo em 31 de dezembro de 2013).

37 Partes relacionadas

O Sofisa e suas empresas controladas mantêm transações em 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)	
	30/09/2014	31/12/2013	30/09/2014	31/12/2013
Depósitos à vista	(2.220)	(2.508)	-	-
Sofisa S/A Crédito Financiamento e Investimento (a)	(162)	(351)	-	-
Sata Sociedade Assessoria Técnica Adm S/A (a)	(541)	(477)	-	-
Sofisa Serviços Gerais Administração Ltda (a)	(70)	(70)	-	-
Sofisa Corretora de Seguros Ltda (a)	(103)	(104)	-	-
La Isla Participações e Empreendimentos Imob. Ltda (a)	(8)	(168)	-	-
Sata Participações Ltda (b)	(188)	(306)	-	-
Eco Beach Empreendimentos Imobiliários Ltda (b)	(98)	(34)	-	-
SPE Premium 1 Empreend. Imobiliários Ltda (b)	-	(18)	-	-
SPE Premium 2 Empreend. Imobiliários Ltda (b)	(820)	(850)	-	-
SPE Premium 3 Empreend. Imobiliários Ltda (b)	-	-	-	-
SPE Premium 5 Empreend. Imobiliários Ltda (b)	-	-	-	-
Controladores e pessoal-chave da Administração (c)	(230)	(130)	-	-
Depósitos interfinanceiros	(106.186)	(100.611)	2.933	(4.486)
Sofisa S/A Crédito Financiamento e Investimento (a)	(106.186)	(100.611)	2.933	(4.486)
Depósitos a prazo	(296.403)	(204.359)	(7.445)	(19.050)
Sata Sociedade Assessoria Técnica Adm S/A (a)	(39.640)	(30.066)	2.824	(3.655)
Sofisa Serviços Gerais Administração Ltda (a)	(65.719)	(62.590)	5.054	(4.948)
Sofisa Corretora de Seguros Ltda (a)	(1.867)	(1.759)	143	(137)
Sata Participações Ltda (b)	(6.787)	(6.332)	518	(453)
La Isla Participações e Empreendimentos Imob. Ltda (a)	-	-	-	(28)
SPE Premium 1 Empreend. Imobiliários Ltda (b)	-	-	-	(14)
SPE Premium 3 Empreend. Imobiliários Ltda (b)	-	-	-	(7)
Controladores e pessoal-chave da Administração (c)	(182.390)	(103.612)	(15.984)	(9.808)
LCA	(5.122)	(2.326)	(288)	(202)
Controladores e pessoal-chave da Administração (c)	(5.122)	(2.326)	(288)	(202)
LCI	-	(215)	(12)	(201)
Controladores e pessoal-chave da Administração (c)	-	(215)	(12)	(201)
LTN	-	-	(7)	-
Controladores e pessoal-chave da Administração (c)	-	-	(7)	-
Obrigações no exterior	(132.483)	(134.583)	-	(6.843)
Sofisa investment limited (a)	(62.368)	(59.605)	-	(679)
Sofisa Cayman (a)	(70.115)	(74.978)	-	(6.164)
Outras receitas	(480)	(80)	-	-
La Isla Participações e Empreendimentos Imob. Ltda (a)	(480)	(80)	-	-

A saber:

- a) Controladas – direta
- b) Controladas – indireta
- c) Controladores e Pessoal Chave da Administração

As operações entre partes relacionadas são realizadas a preços e condições usuais de mercado.

a. Operações relevantes realizadas com controladas diretas

Dados das empresas controladas em 30/09/2014				
Empresas Controladas diretas	CNPJ	Quantidade de quotas/ações	Espécie	Percentual de participação no capital votante e total
Sofisa Serviços Gerais de Administração Ltda	06.990.721/0001-72	315.179.965	-	99,99%
Sofisa Corretora de Seguros Ltda	03.581.115/0001-05	209.999	-	99,99%
Sofisa S.A. Crédito, Financiamento e Investimento	08.257.293/0001-07	7.500.000	ON	100%
Sata Sociedade e Assessoria Técnica e Administrativa S/A	43.347.301/0001-07	315.734.177	ON	100%
La Isla Participações e Empreendimentos Ltda	14.815.985/0001-18	41.534.388	-	79,47%
Sofisa Investment Limited	Cód. Bacen 820.225	5.000.000	-	100%
Instrução CVM Nº 247/96 Artigo 20 Incisos III				
Sofisa Investment limited				
Saldo em 30/09/2014	Valor	Prazo	Taxa	Garantias, avais fianças hipotecas
Captações no exterior	62.368	Até 09/2014	1% a.a	Não há
Sofisa Serviços Gerais de Administração Ltda				
Saldo em 30/09/2014	Valor	Prazo	Taxa	Garantias, avais fianças hipotecas
Disponibilidades (Conta Corrente)	70	S/ Vencimento	0%	Não há
Títulos e Valores Mobiliários (CDB)	65.719	Até 08/2016	11,5% CDI	Não há
Sofisa Corretora de Seguros Ltda				
Saldo em 30/09/2014	Valor	Prazo	Taxa	Garantias, avais fianças hipotecas
Disponibilidades (Conta Corrente)	106	S/ Vencimento	0%	Não há
Títulos e Valores Mobiliários (CDB)	1.867	Até 08/2016	11,5% CDI	Não há
Sofisa S/A Crédito, Financiamento e Investimento				
Saldo em 30/09/2014	Valor	Prazo	Taxa	Garantias, avais fianças hipotecas
Disponibilidades (Conta Corrente)	162	S/ Vencimento	0%	Não há
Aplicação em depósitos interfinanceiros	106.186	Até 08/2016	11,5% CDI	Não há
Sata Sociedade e Assessoria Técnica e Administrativa S/A				
Saldo em 30/09/2014	Valor	Prazo	Taxa	Garantias, avais fianças hipotecas
Disponibilidades (Conta Corrente)	541	S/ Vencimento	0%	Não há
Títulos e Valores Mobiliários (CDB)	39.640	Até 08/2016	11,5% CDI	Não há
La Isla Participações e Empreendimentos Ltda				
Saldo em 30/09/2014	Valor	Prazo	Taxa	Garantias, avais fianças hipotecas
Disponibilidades (Conta Corrente)	8	S/ Vencimento	0%	Não há
Títulos e Valores Mobiliários (CDB)	-			Não há
Empresas Controladas Indiretas				
Saldo em 30/09/2014	Valor	Prazo	Taxa	Garantias, avais fianças hipotecas
Disponibilidades (Conta Corrente)	1.107	S/ Vencimento	0%	Não há
Títulos e Valores Mobiliários (CDB)	6.787	Até 08/2016	11,5% CDI	Não há

b. Remuneração da Administração

A remuneração máxima aprovada em Assembleia para o ano de 2014 de R\$10.000 (R\$12.000 no ano de 2013), tendo sido distribuído aos administradores até 30 de setembro de 2014 o montante de R\$ 1.899 (R\$ 2.545 em 30 de setembro 2013) da seguinte forma:

30/09/2014					
	Conselho de Administração	Diretoria Estatutária	Conselho Fiscal	Comitê de Auditoria	Totais
Honorários	819	580	6	68	1.473
Gratificações / PLR	-	28	-	-	28
Encargos Sociais (INSS + FGTS s/honorários)	184	198	1	15	398
Total	1.003	806	7	83	1.899

30/09/2013					
	Conselho de Administração	Diretoria Estatutária	Conselho Fiscal	Comitê de Auditoria	Totais
Honorários	664	1.219	-	75	1.958
Gratificações / PLR	-	4	-	-	4
Encargos Sociais (INSS + FGTS s/honorários)	149	417	-	17	583
Total	813	1.640	-	92	2.545

Os benefícios de curto prazo a administradores estão representados basicamente por ordenados, salários e contribuições para a seguridade social, licença remunerada e auxílio-doença pago, participação nos lucros e bônus (se pagáveis no período de doze meses após o encerramento do exercício) e benefícios não-monetários (tais como assistência médica e automóveis).

i) Benefícios Pós-emprego

O Sofisa e suas controladas diretas e indiretas não possuem planos de benefícios pós-emprego.

ii) Remuneração baseada em ações

O Sofisa cancelou o programa de Incentivo baseado em ações.

iii) Conforme as normas vigentes, as instituições financeiras não podem conceder empréstimos ou adiantamentos a:

- quaisquer pessoas físicas ou jurídicas que controlem a instituição ou qualquer entidade sob controle comum com a instituição, ou qualquer Diretor, Conselheiro, membro do Conselho Fiscal ou qualquer de tais entidades ou membros da família imediata de tais pessoas físicas;
- qualquer entidade controlada pela instituição; ou
- qualquer entidade da qual a instituição detenha, direta ou indiretamente, 10% ou mais do Capital Social ou que detenha, direta ou indiretamente, mais de 10% do Capital Social da instituição.

Na forma regulamentar, não são efetuados empréstimos ou adiantamentos a quaisquer subsidiárias, Diretores Executivos, membros dos Conselhos de Administração, Fiscal ou seus familiares.

iv) Participação acionária

Os membros do Conselho de Administração, Controladores e Diretoria possuem a seguinte participação acionária no Sofisa.

30.09.2014						
Administradores	Ações Ordinárias	Ações Ordinárias (%)	Ações Preferenciais	Ações Preferenciais (%)	Total de Ações	Total de Ações (%)
Controlador	80.900,690	83,282%	10.382,644	25,568%	91.283,334	66,269%
Conselho de Administração	8.120,854	8,360%	3.737,116	9,203%	11.857,970	8,608%
Diretoria	-	-	-	0,000%	-	0,000%
Conselho Fiscal	-	-	-	0,000%	-	0,000%
Outros	8.118,606	8,358%	26.487,511	65,229%	34.606,117	25,123%
Total	97.140,150	100,00%	40.607,271	100,00%	137.747,421	100,00%

"Quantidades expressas em milhares de ações "

30.09.2013						
Administradores	Ações Ordinárias	Ações Ordinárias (%)	Ações Preferenciais	Ações Preferenciais (%)	Total de Ações	Total de Ações (%)
Controlador	80.900,690	83,283%	10.382,644	25,568%	91.283,334	66,268%
Conselho de Administração	8.120,404	8,359%	3.737,216	8,307%	11.493,620	8,344%
Diretoria	-	0,000%	-	0,000%	-	0,000%
Outros	8.119,056	8,358%	26.851,411	66,125%	34.970,467	25,388%
Total	97.140,150	100,00%	40.607,271	100,00%	137.747,421	100,00%

"Quantidades expressas em milhares de ações "

38 Balanço patrimonial consolidado por moeda e exposição cambial

S o f i s a C o n s o l i d a d o						
	30/09/2014			31/12/2013		
	Balanço	Moeda	Es trangeira ⁽¹⁾⁽²⁾	Balanço	Moeda	Es trangeira ⁽¹⁾⁽²⁾
		Nacio nal			Nacio nal	
ATIVO						
Disponibilidades	105.459	19.539	85.920	79.649	3.297	76.352
Aplicações interfinanceiras de liquidez	27.569	27.569	-	53.388	53.388	-
Aplicações no mercado aberto	-	-	-	10.002	10.002	-
Aplicações em depósitos interfinanceiros	27.397	27.397	-	43.269	43.269	-
Aplicações em moedas estrangeiras	172	172	-	117	117	-
T.V.M. e instrumentos financeiros derivativos	1.043.970	846.968	197.002	1.118.596	897.609	220.987
Relações interfinanceiras e interdependências	51.479	51.479	-	33.871	33.871	-
Operações de crédito e arrendamento mercantil	1.739.871	1.690.710	49.161	1.650.441	1.610.949	39.492
Outros ativos	604.868	526.025	78.843	580.592	511.666	68.926
Carteira de câmbio	129.060	50.217	78.843	70.680	1.754	68.926
Outros	475.808	475.808	-	509.912	509.912	-
Permanente	74.940	74.940	-	81.930	81.930	-
Investimentos	907	907	-	907	907	-
Imobilizado de uso	73.907	73.907	-	76.466	76.466	-
Diferido	126	126	-	162	162	-
Intangível	-	-	-	4.395	4.395	-
Total ativo	3.648.156	3.237.230	410.926	3.598.467	3.192.710	405.757
PASSIVO						
Depósitos	2.058.855	2.058.855	-	1.813.708	1.813.708	-
Depósitos à vista	132.336	132.336	-	133.162	133.162	-
Depósitos interfinanceiros	22.024	22.024	-	25.900	25.900	-
Depósitos a prazo	1904.495	1904.495	-	1654.646	1654.646	-
Captações no mercado aberto	235.432	235.432	-	228.389	228.389	-
Recursos de aceites de emissão de títulos	220.055	220.055	-	198.547	198.547	-
Relações interfinanceiras e interdependências	11.213	218	10.995	19.671	-	19.671
Obrigações por empréstimos e repasses	213.553	32.300	181.253	386.983	176.601	210.382
Instrumento financeiros e derivativos	827	827	-	1.663	1.663	-
Outras obrigações	243.878	194.713	49.165	246.109	51.253	194.856
Carteira de câmbio	49.115	49.115	-	-	-	-
Outras	194.763	145.598	49.165	246.109	51.253	194.856
Resultado de exercícios futuros	66	66	-	240	240	-
Patrimônio líquido	661.558	661.558	-	695.403	695.403	-
Capital social e reservas	661.558	661.558	-	695.403	695.403	-
Patrimônio líquido dos acionistas não controlados	2.719	2.719	-	7.754	7.754	-
Total passivo	3.648.156	3.406.743	241.413	3.598.467	3.173.558	424.909
Posição líquida de ativos e passivos			169.513			(19.152)
Derivativos - posição líquida			(69.651)			20.080
Posição cambial líquida			99.862			928

(1) Valores expressos e/ou indexados em dólares norte-americanos

(2) Valores calculados com base na PTAX de compra de 30/09/2014 e 31/12/2013

39 Eventos subsequentes

- a) Em Reunião do Conselho de Administração realizada em 04 de novembro de 2014, foi aprovado o pagamento de dividendos aos acionistas, no montante de R\$ 11.500, com data prevista para a efetivação deste pagamento em 14 de novembro de 2014.
- b) Em outubro de 2014 foi alienado o investimento correspondente ao controle da empresa La Isla Participações e Empreendimentos Ltda., por valor de mercado com liquidação forçada, no montante de R\$ 38.000, de acordo com laudo de avaliação preparado por empresa independente.

40 Outras informações

- a. As responsabilidades por avais, fianças e outras garantias prestadas totalizam R\$ 32.839 em 30 de setembro de 2014 (R\$ 39.933 em 31 de dezembro de 2013).
- b. O Sofisa e suas controladas possuem contratos de seguros vigentes, em montante julgado suficiente para cobertura de sinistros sobre o imobilizado e responsabilidade civil.
- c. Acordo de compensação e liquidação de obrigações – O Sofisa possui acordo de compensação e liquidação de obrigações no âmbito do Sistema Financeiro Nacional, em conformidade com a Resolução CMN nº 3.263/05, resultando em maior garantia de liquidação de seus haveres para com as instituições financeiras as quais possui essa modalidade de acordo.
- d. O Sofisa possui agência matriz na Alameda Santos, 1.496 - São Paulo/SP, e agências em Campinas/SP na Av. José Bonifácio Coutinho Nogueira, 150, em Belo Horizonte/MG na Rua Rio de Janeiro, 2.702, no Rio de Janeiro/RJ na Avenida Rio Branco, 1, em Curitiba/PR na Rua Comendador Araujo, 565, em Goiânia/GO na Rua 09 nº 558, em Porto Alegre/RS na Avenida Carlos Gomes 281 – Conj. 602, em Fortaleza/CE na Av. Santos Dumont, 2.456, em Recife/PE na Rua Antonio Lumack do Monte, 128, em Riberão Preto/SP na Av. Presidente Getulio Vargas, 2001, em Alphaville/SP na Alameda Rio Negro, 585, em Manaus/AM na Rua Theomario Pinto da Costa, 82, , em Sorocaba/SP na Av. Antonio Carlos Comitre, 540, em Guarulhos/SP na Rua Silvestre Vasconcelos Calmon, 200, e em Londrina/PR na Rua Ayrton Senna da Silva, 550.
- e. O Sofisa possui rating AA-Longo prazo e A-1 Curto prazo da agência Austin Rating, avaliado em 27 de dezembro de 2013, A-(bra) Longo prazo e F2-(bra) Curto prazo da agência Fitch Ratings avaliado em 10 de março de 2014, Aa3.br/Br-1(nacional) da agência Moody's Investor Service, avaliado em 11 de dezembro de 2012, e rating Baixo Risco para Médio Prazo e Disclosure Excelente pela agência de classificação de risco RISKbank, avaliado em 10 de janeiro de 2014.

Relatório sobre a revisão dos auditores independentes sobre as Informações Trimestrais - ITR

Aos
Acionistas e Administradores do
Banco Sofisa S.A.
São Paulo - SP

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, do Banco Sofisa S.A., contidas no Formulário de Informações Trimestrais – ITR referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2014, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2014 e as respectivas demonstrações do resultado para os períodos de três e nove meses findos naquela data, e do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração do Banco é responsável pela elaboração e apresentação das informações contábeis intermediárias de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 - Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, consequentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as referidas informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais – ITR.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

Revisamos, também, as Demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2014, elaboradas sob a responsabilidade da administração do Banco, cuja apresentação nas informações intermediárias é requerida de acordo com as normas expedidas pela CVM - Comissão de Valores Mobiliários aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais - ITR. Essas demonstrações foram submetidas aos mesmos procedimentos de revisão descritos anteriormente e, com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que não foram elaboradas, em todos os seus aspectos relevantes, de acordo com as informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

São Paulo, 12 de novembro de 2014

KPMG Auditores Independentes
CRC 2SP014428/O-6

Luciana Liberal Sâmia
Contadora CRC 1SP198502/O-8

DECLARAÇÃO DA DIRETORIA SOBRE O RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES E AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Em observância às disposições da Instrução CVM nº 480/09, a Diretoria do Banco declara que discutiu, reviu e concordou com as opiniões expressas no parecer da KPMG Auditores Independentes e com as demonstrações financeiras intermediárias relativas ao trimestre encerrado em 30 de setembro de 2014.

São Paulo (SP), 13 de novembro de 2014.

A diretoria