

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Apresentamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, relativas aos exercícios findos em 31 de Dezembro de 2016 e 2015, acompanhadas das notas explicativas e do parecer dos auditores independentes. Agradecemos aos nossos clientes pela preferência e aos colaboradores pela dedicação. São Paulo, 22 de fevereiro de 2017

A Administração

BALANÇOS PATRIMONIAIS

Em 31 de dezembro de 2016 e 2015

ATIVO	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015
Circulante	2.625.921	2.387.599	2.694.476	2.368.795
Disponibilidades	16.941	27.664	16.360	26.021
Aplicações interfinanceiras de liquidez	199.820	135.624	199.820	135.624
Aplicações no mercado aberto (Nota 6a)	122.041	105.022	122.041	105.022
Aplicações em depósitos interfinanceiros (Nota 6b)	77.779	30.602	77.779	30.602
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos (Nota 7)	324.719	470.661	324.719	468.962
Carteira própria	299.963	423.535	299.963	421.836
Vinculados a compromisso de recompra	-	47.126	-	47.126
Instrumentos financeiros derivativos	24.756	-	24.756	-
Relações interfinanceiras (Nota 8)	6.100	16.524	6.100	16.524
Créditos vinculados	5.684	9.697	5.684	9.697
Depósitos no Banco Central	416	6.820	416	6.820
Correspondentes	-	-	-	-
Recebimentos e pagamentos a liquidar	-	7	-	7
Operações de crédito	1.861.353	1.554.312	1.861.353	1.554.305
Operações de crédito	1.896.923	1.595.073	1.896.923	1.595.064
Setor público (Nota 9)	5.553	6.908	5.553	6.908
Setor privado (Nota 9)	1.896.923	1.595.073	1.896.923	1.595.064
Provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa (Nota 10)	(41.123)	(47.669)	(41.123)	(47.667)
Operações de arrendamento mercantil	895	960	895	960
Arrendamentos e subarrendamentos a receber	995	991	995	991
Setor privado (Nota 9)	995	991	995	991
Provisão para créditos de arrendamento mercantil de liquidação duvidosa (Nota 10)	(100)	(31)	(100)	(31)
Outros créditos	206.475	174.236	279.625	158.781
Carteira de câmbio (Nota 11)	110.668	91.666	110.668	91.666
Rendas a receber	1.020	172	1.020	172
Negociação e intermediação de valores	687	27	687	27
Diversos (Nota 13)	99.719	89.165	172.869	73.710
Provisão para outros créditos de liq. duvidosa (Nota 10)	(5.619)	(6.794)	(5.619)	(6.794)
Outros valores e bens (Nota 14)	9.618	7.618	5.604	7.618
Outros valores e bens	8.746	6.798	4.934	6.798
Despesas antecipadas	870	820	820	820
Realizável a longo prazo	2.090.848	1.737.006	2.052.600	1.687.906
Aplicações interfinanceiras de liquidez	127.523	127.523	127.523	127.523
Aplicações no mercado aberto (Nota 6a)	-	-	-	-
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos (Nota 7)	1.378.223	1.011.606	1.373.162	1.002.200
Carteira própria	670.525	316.961	670.525	311.818
Vinculados a compromisso de recompra	289.427	117.535	289.427	117.535
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	-	-
Vinculados a prestação de garantia	418.271	544.222	413.210	539.779
Operações de crédito	397.138	229.779	397.138	229.780
Operações de crédito	381.033	229.413	381.033	229.413
Setor público (Nota 9)	24.876	9.772	24.876	9.772
Setor privado (Nota 9)	381.033	229.413	381.033	229.413
Provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa (Nota 10)	(8.771)	(9.405)	(8.771)	(9.405)
Operações de arrendamento mercantil	421	421	421	421
Arrendamentos e subarrendamentos a receber	434	434	434	434
Setor privado (Nota 9)	-	-	-	-
Provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa (Nota 10)	-	(13)	-	(13)
Outros créditos	304.279	346.142	278.890	324.491
Diversos (Nota 13)	304.279	346.142	278.890	324.491
Outros valores e bens (Nota 14)	11.208	21.535	3.410	3.671
Outros valores e bens	18.523	28.705	10.700	11.173
Provisões para desvalorizações	(7.823)	(8.336)	(7.798)	(8.311)
Despesas antecipadas	508	1.166	508	809
Permanente	36.734	36.633	107.853	218.993
Investimentos	907	907	907	907
Participações em controladas (Nota 39)	907	907	907	907
No País	-	-	70.672	211.493
No exterior	-	-	3.748	4.486
Outros investimentos	907	907	907	907
Outros investimentos	956	956	956	956
Provisão para perdas	(49)	(51)	(49)	(49)
Imobilizado de uso (Nota 15)	35.334	35.655	32.033	2.035
Imóveis de uso	30.917	45.560	30.691	-
Imobilizações em curso	1.875	1.533	437	-
Outras imobilizações de uso	7.774	6.563	6.066	5.554
Depreciações acumuladas	(5.232)	(18.021)	(5.161)	(3.519)
Diferido	-	71	-	72
Gastos com organização e expansão	-	540	-	506
Amortização acumulada	-	(469)	-	(434)
Intangível	493	500	493	500
Ativos Intangíveis	500	-	500	-
Amortização acumulada	(7)	-	(7)	-
Total do ativo	4.753.503	4.161.238	4.854.929	4.275.694

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÕES INDIVIDUAIS DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Exercícios e Semestre findos em 31 de dezembro de 2016 e 2015

	Reservas de lucros			Ajustes de Avaliação Patrimonial - TVM e Derivativos	Lucros acumulados	Total
	Capital social	Legal	Estatutária			
Saldos em 1º de Julho de 2016	635.700	32.402	74.389	(24.801)	-	717.690
Ajustes de avaliação patrimonial - Títulos disponíveis para venda	-	-	-	12.230	-	12.230
Outros eventos:	-	-	-	-	60.291	60.291
Resultado líquido do período	-	3.015	16.676	-	(60.291)	(40.600)
Destinações:	-	-	-	-	(3.015)	-
Apropriação de reserva legal (Nota 23)	-	-	-	-	(16.676)	-
Constituição de reserva estatutária (Nota 23)	-	-	-	-	(16.676)	-
Juros sobre capital pagos (Nota 23)	-	-	-	-	(40.600)	(40.600)
Saldos em 31 de dezembro de 2016	635.700	35.417	91.065	(12.571)	-	749.611
Saldos em 1º de janeiro de 2016	635.700	31.626	69.641	(45.962)	-	691.005
Ajustes de avaliação patrimonial - Títulos disponíveis para venda	-	-	-	33.391	-	33.391
Outros eventos:	-	-	-	-	75.815	75.815
Resultado líquido do período	-	3.791	21.424	-	(75.815)	(50.600)
Destinações:	-	-	-	-	(3.791)	-
Apropriação de reserva legal (Nota 23)	-	-	-	-	(21.424)	-
Constituição de reserva estatutária (Nota 23)	-	-	-	-	(50.600)	(50.600)
Saldos em 31 de dezembro de 2016	635.700	35.417	91.065	(12.571)	-	749.611
Saldos em 1º de janeiro de 2015	635.700	28.706	14.154	(21.710)	-	656.850
Ajustes de avaliação patrimonial - Títulos disponíveis para venda	-	-	-	(24.252)	-	(24.252)
Outros eventos:	-	-	-	-	83.907	83.907
Resultado líquido do período	-	2.920	55.487	-	(83.907)	(25.500)
Destinações:	-	-	-	-	(2.920)	-
Apropriação de reserva legal	-	-	-	-	(55.487)	-
Constituição de reserva estatutária	-	-	-	-	(25.500)	(25.500)
Juros sobre capital pagos	-	-	-	-	(50.000)	(50.000)
Saldos em 31 de dezembro de 2015	635.700	31.626	69.641	(45.962)	-	691.005

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

1. Contexto operacional
O Banco Sofisa S.A. ("Sofisa" ou "Banco"), em conjunto com suas empresas controladas, opera na forma de Banco Múltiplo por meio de suas carteiras comercial, de investimento, de crédito, financiamento e investimento, de câmbio e de arrendamento mercantil.
Em 26 de outubro de 2016 o Banco Sofisa divulgou Fato Relevante, comunicando aos acionistas e ao mercado a realização com sucesso do leilão da oferta pública para aquisição de até a totalidade das ações preferenciais em circulação da Companhia, para fins de cancelamento de seu registro como emissora de valores mobiliários categoria "A", com a consequente saída do Nível 2, realizado na BM&FBOVESPA S.A. - Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros em 25 de outubro de 2016, nos termos do Edital da OPA publicado em 23 de setembro de 2016.
Em 29 de Novembro de 2016 foi informado ao mercado o deferimento do pedido de cancelamento do registro da Companhia como emissora de valores mobiliários categoria "A", de acordo com o Ofício nº 546/2016/CVM/SEP/GEA-1, de 24 de novembro de 2016.
Destes modo, a Companhia passa a ser uma companhia de capital fechado e as ações de sua emissão deixaram de estar listadas para negociação na BM&FBOVESPA S.A. - Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros e em qualquer outro mercado organizado.

2. Elaboração e apresentação das demonstrações financeiras
As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (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 3.566/08;
b. CPC 01 (R1) - Redução ao Valor Recuperável de Ativos - Resolução CMN nº 3.566/08;
c. CPC 03 (R3) - Demonstrações dos fluxos de caixa - Resolução CMN nº 3.604/08;
d. CPC 05 (R1) - Divulgação sobre partes relacionadas - Resolução CMN nº 3.750/09;
e. CPC 10 (R1) - Pagamento Baseado em Ações - Resolução CMN nº 3.989/11;
f. CPC 23 - Políticas contábeis, mudança de estimativa e retificação de erro - Resolução CMN nº 4.007/11;
g. CPC 24 - Evento subsequente - Resolução CMN nº 3.973/11;
h. CPC 25 - Provisões, passivos e ativos contingentes - Resolução CMN nº 3.823/09; e
i. CPC 33 - Benefícios a empregados - Resolução CMN nº 4.424/15.
Em 28 de julho de 2016, foi emitida a Resolução CMN nº 4.512 que dispõe sobre os procedimentos contábeis aplicáveis na avaliação e no registro da provisão passiva para garantias financeiras prestadas. Os efeitos dos ajustes decorrentes dessa Resolução são irrelevantes em relação ao resultado do exercício de 2016 do Banco Sofisa.
Em 29 de setembro de 2016, foi emitida a Resolução CMN nº 4.524 que dispõe sobre os procedimentos contábeis relativos ao reconhecimento dos efeitos das variações cambiais na conversão de demonstrações financeiras de dependência e de entidade coligada ou controlada no exterior e a operações de hedge de variação cambial de dependências ou de investimentos em coligada ou controlada no exterior. Os procedimentos contábeis estabelecidos por esta Resolução devem ser aplicados pelas instituições financeiras de forma prospectiva a partir de 1º de janeiro de 2017.
Na elaboração das demonstrações financeiras consolidadas, os saldos de transações entre as empresas consolidadas foram eliminados e destacadas as parcelas do lucro líquido e do patrimônio líquido referentes às participações de acionistas não controladores nas controladas. As práticas contábeis adotadas no registro das operações e na avaliação dos elementos patrimoniais pela controladora e pelas empresas incluídas na consolidação foram uniformemente aplicadas.
Considerando o fato de que a moeda funcional e de apresentação das demonstrações financeiras do Sofisa é o Real, e que as operações com a nossa agência e controlada no exterior são um complemento das atividades no país, os ativos, os passivos e os resultados são adaptados às práticas contábeis do Brasil e convertidos para reais de acordo com as taxas de câmbio da moeda local. Os ganhos e perdas provenientes do processo desta conversão são registrados no resultado do exercício.
A variação cambial do saldo inicial do investimento no exterior, não eliminada na consolidação, está lançada na demonstração de resultado, na linha correspondente a outras receitas / outras despesas operacionais.
O efeito da variação cambial do saldo em moeda estrangeira que compõe os recursos de caixa e equivalentes de caixa estão sendo ajustadas na Demonstração do Fluxo de Caixa ao lucro e na variação de caixa e equivalentes de caixa.
As demonstrações financeiras consolidadas do Sofisa abrangem integralmente as informações financeiras de sua agência no exterior, e empresas controladas, no país e no exterior, compreendendo as seguintes empresas:

CONSOLIDADO SOCIETÁRIO

Controladas Diretas	% Participação	
	31/12/2016	31/12/2015
Sofisa S/A - Crédito, Financiamento e Investimento	100,00	100,00
Sata Sociedade Assessora Técnica Administrativa Ltda	99,98	99,98
Sofisa Investment Ltd	100,00	100,00
Sofisa Corretora de Seguros Ltda	99,99	99,99
Trademaster Serviços e Participações S.A.	40,00	40,00
Controladas Indiretas (a)		
Eco Beach Empreendimentos Imobiliários Ltda	100,00	100,00
SPE Premium 1 Empreendimentos Imobiliários Ltda	100,00	100,00
SPE Premium 2 Empreendimentos Imobiliários Ltda	100,00	100,00
SPE Premium 3 Empreendimentos Imobiliários Ltda	52,00	52,00
SPE Premium 5 Empreendimentos Imobiliários Ltda	59,50	59,50
(a) Controladas investidas através da Sata Sociedade Assessora Técnica Administrativa Ltda.		

As demonstrações financeiras foram aprovadas pela Administração em 22 de fevereiro de 2017.
A Administração declara que todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem as utilizadas pela Administração na sua gestão.

(Em milhares de reais)

	Reservas de lucros		Ajustes de Avaliação Patrimonial - TVM e Derivativos	Lucros acumulados	Total
	Capital social	Legal			
Saldos em 1º de Julho de 2016	635.700	32.402	74.389	(24.801)	-
Ajustes de avaliação patrimonial - Títulos disponíveis para venda	-	-	-	12.230	-
Outros eventos:	-	-	-	-	60.291
Resultado líquido do período	-	3.015	16.676	-	(60.291)
Destinações:	-	-	-	-	(3.015)
Apropriação de reserva legal (Nota 23)	-	-	-	-	(16.676)
Constituição de reserva estatutária (Nota 23)	-	-	-	-	(16.676)
Juros sobre capital pagos (Nota 23)	-	-	-	-	(40.600)
Saldos em 31 de dezembro de 2016	635.700	35.417	91.065	(12.571)	-
Saldos em 1º de janeiro de 2016	635.700	31.626	69.641	(45.962)	-
Ajustes de avaliação patrimonial - Títulos disponíveis para venda	-	-	-	33.391	-
Outros eventos:	-	-	-	-	75.815
Resultado líquido do período	-	3.791	21.424	-	(75.815)
Destinações:	-	-	-	-	(3.791)
Apropriação de reserva legal (Nota 23)	-	-	-	-	(21.424)
Constituição de reserva estatutária (Nota 23)	-	-	-	-	(50.600)
Saldos em 31 de dezembro de 2016	635.700	35.417	91.065	(12.571)	-
Saldos em 1º de janeiro de 2015	635.700	28.706	14.154	(21.710)	-
Ajustes de avaliação patrimonial - Títulos disponíveis para venda	-	-	-	(24.252)	-
Outros eventos:	-	-	-	-	83.907
Resultado líquido do período	-	2.920	55.487	-	(83.907)
Destinações:	-	-	-	-	(2.920)
Apropriação de reserva legal	-	-			

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

No período findo em 31 de dezembro de 2016, não ocorreram vendas ou transferências de ativos financeiros.
No período findo em 31 de dezembro de 2016, ocorreram compras de ativos financeiros, com retenção substancial de risco, no montante de R\$ 723.824 (R\$ 195.612 em 31 de dezembro de 2015).

h. Provisão para créditos de liquidação duvidosa

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

No quarto trimestre de 2016 o Banco Sofisa iniciou a revisão de todo o seu processo de classificação de risco para devedores duvidosos, adotando um modelo de Credit Scoring que busca, por meio de características dos proponentes de crédito, criar medidas que separem os créditos e operações, segundo a capacidade de pagamento dos devedores, bem como medidas de avaliação de desempenho (estatística de Kolmogorov-Smirnov, conhecida como KS), e assim atribuir a nota de crédito adequada a cada operação. Adicionalmente a Instituição elaborou um estudo que fundamenta a pontuação adicional que será atribuída a cada devedor, a partir das garantias apresentadas em cada uma das operações, adotando um modelo de perda esperada, evidenciando assim o poder mitigador de cada garantia e seu histórico de recuperação. Uma vez a operação classificada, a mesma fica sujeita a todos os efeitos estabelecidos na Resolução CMN nº 2.682, de 21 de dezembro de 2016, ou seja, a operação terá o seu rating degradado de acordo com as faixas de atraso e efeitos do atraso de outras operações pertencentes ao mesmo grupo econômico. A implantação deste novo modelo foi acompanhada pelo órgão supervisor e ocorreu em novembro de 2016. Neste mês o Banco registrou uma reversão de provisão para devedores duvidosos no valor de R\$ 13.676, basicamente decorrente da calibragem das operações respaldadas por garantias dos créditos classificados nos níveis de rating de AA a C.

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.

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

Despesas antecipadas: Referem-se a despesas pagas antecipadamente, cujos direitos de benefícios ou prestação de serviços ocorrerão em exercícios 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 CMN nº 3.617/08, serão mantidos até a sua efetiva baixa.

l. Ativo Intangível

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

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

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

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

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

O imposto de renda e a contribuição social diferidos (ativo) são calculados sobre prejuízo fiscal, base negativa e diferenças temporárias geradas até 31 de dezembro de 2016. Os créditos tributários são baseados nas expectativas atuais de realização e estudos técnicos e análises da Administração em atendimento as Resoluções CMN nº 3.059/02 e 3.355/06. As obrigações fiscais diferidas são calculadas sobre a superveniência de depreciação e diferenças temporárias.

Com a alteração da alíquota da CSLL descrita acima, o efeito da contribuição social diferida, com perspectiva de realização para os anos 2016, 2017 e 2018 foram devidamente atualizadas pela alíquota vigente no exercício 2016. A parcela desta atualização corresponde a R\$ 9.184 no Sofisa Consolidado e R\$ 8.619 no Banco Sofisa, conforme apresentado na nota explicativa nº 12c.

o. Ativos e passivos contingentes e obrigações legais

As práticas contábeis para registro, mensuração e divulgação de ativos e passivos contingentes estão consubstanciadas na Deliberação CVM nº 489/05 e na Resolução CMN nº 3.823/09 e Carta-Circular nº 3.429/10 do BACEN, a saber:

- Ativos contingentes são reconhecidos somente quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, transitadas em julgado. Os ativos contingentes com êxito 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 prováveis com suficiente segurança e como de perdas remotos não são provisionados e/ou divulgados;
- As obrigações legais são registradas como exigíveis, independente da avaliação sobre as probabilidades de êxito, estão representadas por processos judiciais, cujo objeto de contestação é a sua legalidade ou constitucionalidade.

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

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

q. Outros Ativos e Passivos

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

r. Benefícios a Empregados

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

s. Lucro por ação

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

4. Balanço patrimonial consolidado por prazos

	Sofisa Consolidado					
	31/12/2016					
	1 a 30 dias	31 a 180 dias	181 a 360 dias	Acima de 360 dias	Prazo indeterminado	Total
ATIVO						
Disponibilidades	-	-	-	-	16.941	16.941
Aplicações interfinanceiras de liquidez	141.134	56.685	2.001	-	-	199.820
Aplicações no mercado aberto	122.041	-	-	-	-	122.041
Aplicações em depósitos interfinanceiros	19.093	56.685	2.001	-	-	77.779
T.V.M. e instrumentos financeiros derivativos	242.728	81.991	-	1.378.223	-	1.702.942
Relações interfinanceiras e interdependências	6.100	-	-	-	-	6.100
Operações de crédito e arrendamento mercantil	551.862	1.108.195	202.191	397.138	-	2.259.386
Outros ativos	39.234	128.541	48.318	315.487	-	531.580
Carteira de câmbio	39.234	71.434	-	-	-	110.668
Crédito Tributário	-	-	48.318	162.788	-	211.106
Outros	-	57.107	-	152.699	-	209.806
Permanente	-	-	-	-	36.734	36.734
Investimentos	-	-	-	-	907	907
Imobilizado de uso	-	-	-	-	35.334	35.334
Intangível	-	-	-	-	493	493
Total do ativo	981.058	1.375.412	252.510	2.090.848	53.675	4.753.503
PASSIVO						
Depósitos	288.030	713.800	1.035.008	949.240	86.323	3.072.401
Depósitos a vista	-	-	-	-	86.323	86.323
Depósitos interfinanceiros	-	62.540	-	330	-	62.870
Depósitos a prazo	288.030	651.260	1.035.008	948.910	-	2.923.208
Captações no mercado aberto	-	-	-	242.944	-	242.944
Recursos de aceites e emissão de títulos	35.234	115.608	71.368	58.114	-	280.324
Relações interfinanceiras e interdependências	29.422	-	-	-	-	29.422
Obrigações por empréstimos	30.056	91.551	-	-	-	121.607
Obrigações por repasses	-	50.276	-	-	-	50.276
Instrumentos financeiros derivativos	115	-	-	-	-	115
Outras obrigações	22.469	62.967	-	119.056	-	204.492
Carteira de câmbio	22.469	1.732	-	-	-	24.201
Outras	-	61.235	-	119.056	-	180.291
Resultados de exercícios futuros	-	-	-	-	1.740	1.740
Patrimônio líquido	-	-	-	-	749.611	749.611
Capital social e reservas	-	-	-	-	749.611	749.611
Patrimônio líquido dos acionistas não controladores	-	-	-	-	571	571
Total do passivo	405.326	1.034.202	1.106.376	1.369.354	838.245	4.753.503

	Sofisa Consolidado					
	31/12/2015					
	1 a 30 dias	31 a 180 dias	181 a 360 dias	Acima de 360 dias	Prazo indeterminado	Total
ATIVO						
Disponibilidades	27.664	-	-	-	-	27.664
Aplicações interfinanceiras de liquidez	18.554	115.067	2.003	-	-	263.147
Aplicações no mercado aberto	-	105.022	-	127.523	-	232.545
Aplicações em depósitos interfinanceiros	18.554	10.045	2.003	-	-	30.602
T.V.M. e instrumentos financeiros derivativos	6.266	67.167	397.228	1.011.606	-	1.482.267
Relações interfinanceiras e interdependências	16.524	-	-	-	-	16.524
Operações de crédito e arrendamento mercantil	484.245	906.805	164.222	230.200	-	1.785.472
Outros ativos	35.534	105.927	40.393	367.677	-	549.531
Carteira de câmbio	35.534	56.132	-	-	-	91.666
Crédito Tributário	-	-	40.393	214.055	-	254.448
Outros	-	49.795	-	153.622	-	203.417
Permanente	-	-	-	-	36.633	36.633
Investimentos	-	-	-	-	907	907
Imobilizado de uso	-	-	-	-	35.655	35.655
Diferido	-	-	-	-	71	71
Total do ativo	588.787	1.194.966	603.846	1.737.006	36.633	4.161.238
PASSIVO						
Depósitos	223.480	575.008	692.635	1.104.432	-	2.595.555
Depósitos a vista	95.588	-	-	-	-	95.588
Depósitos interfinanceiros	93	83.615	16	22.661	-	106.385
Depósitos a prazo	127.799	491.393	692.619	1.081.771	-	2.393.582
Captações no mercado aberto	4.424	39.088	16.802	87.849	-	148.163
Recursos de aceites e emissão de títulos	36.948	96.505	89.691	39.922	-	263.066
Relações interfinanceiras e interdependências	83.850	-	-	-	-	83.850
Obrigações por empréstimos	-	83.696	-	1.276	-	84.972
Obrigações por repasses	-	3.373	-	58.789	-	62.162
Instrumentos financeiros derivativos	2.258	-	-	-	-	2.258
Outras obrigações	8.067	109.656	-	112.463	-	230.186
Carteira de câmbio	8.067	-	-	-	-	8.067
Outras	-	109.656	-	112.463	-	222.119
Resultados de exercícios futuros	-	-	-	-	98	98
Patrimônio líquido	-	-	-	-	691.005	691.005
Capital social e reservas	-	-	-	-	691.005	691.005
Patrimônio líquido dos acionistas não controladores	-	-	-	-	(77)	(77)
Total do passivo	359.027	907.326	799.128	1.404.731	691.026	4.161.238

5. Caixa e equivalentes de caixa

	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015
Disponibilidades	16.941	27.664	16.360	26.021
Aplicações interfinanceiras de liquidez (i)	10.021	28.599	10.021	28.599
Saldo de caixa e equivalentes de caixa	26.962	56.263	26.381	54.620

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

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

	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015
LFT	1.995	-	-	92.524
LTN	-	-	100.043	105.022
NTN	-	-	20.003	34.998
Total	1.995	-	122.041	232.545

b) Aplicações em depósitos interfinanceiros

	Sofisa Consolidado e Banco Sofisa	
	31/12/2016	31/12/2015
Até 30 dias	19.045	18.554
de 31 a 90 dias	36.095	10.045
de 91 a 180 dias	22.639	-
Acima de 360 dias	-	2.003
Total	77.779	30.602

No exercício findo em 31 de dezembro de 2016, os títulos DI e DIM obtiveram resultado R\$ 9.625 (R\$ 3.792 em 31 de dezembro de 2015).

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

	Sofisa Consolidado				Banco Sofisa	
	31/12/2016		31/12/2015		31/12/2016	
	Carteira própria	Vinculados a recompra	Instrumentos financeiros derivativos	Vinculados a prestações de garantias	Total	Total
LFT	304.832	-	-	390.602	695.434	690.373
NTN - B	253.854	35.059	-	27.669	316.582	316.582
LTN	340.927	-	-	-	340.927	340.927
Total de títulos públicos	899.613	35.059	-	418.271	1.352.943	1.347.882
TVM no exterior	70.793	254.368	-	-	325.161	325.161
Ações	82	-	-	-	82	82
Swap a receber	-	-	24.500	-	24.500	24.500
Termo	-	-	256	-	256	256
Total de títulos privados	70.875	254.368	24.756	-	349.999	349.999
Total	970.488	289.427	24.756	418.271	1.702.942	1.697.881

	Sofisa Consolidado				Banco Sofisa	
	31/12/2015		31/12/2015		31/12/2015	
	Carteira própria	Vinculados a recompra	Instrumentos financeiros derivativos	Vinculados a prestações de garantias	Total	Total
LFT	-	-	-	-	300.647	296.204
NTN - B	622.935	4.527</				

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

	Sofisa Consolidado e Banco Sofisa			
	31/12/2016	31/12/2015		
	Valor referencial dos contratos	Valor na curva	Valor de mercado	Ajuste Mercado
Derivativos usados como "hedge" de valor justo				
Instrumentos de "Hedge"				
Posição ativa - Dólar				
Contratos de "Swap" - Dólar	25.422	50.135	51.144	1.009
Total	25.422	50.135	51.144	2.452
Objetos de "Hedge"				
Captações no exterior em moeda estrangeira - Dólar	(25.422)	(50.228)	(50.276)	(48)
Total	(25.422)	(50.228)	(50.276)	(48)
Empréstimos e repasses no exterior-Dólar				
Instrumentos de "Hedge"				
Posição passiva - Dólar				
Contratos de "Swap" - Dólar	6.000	5.178	5.144	(35)
Total	6.000	5.178	5.144	(35)
Objetos de "Hedge"				
Empréstimo Resolução 2770 em moeda estrangeira - Dólar	(6.000)	(5.445)	(5.412)	(34)
Total	(6.000)	(5.445)	(5.412)	(34)

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

	31/12/2016	31/12/2015
Swap	(10.075)	20.895
Future - DI		2.803
Future - Índice		942
Future - Dólar (a)		28.480
Termo		85
Resultado Day Trade		427
Opções - Ativos		38
Opções - Ativos Financeiros		(355)
Total	22.307	37.148

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

8. Relações interfinanceiras

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

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

a. Composição por tipo de operação

	31/12/2016		31/12/2015	
	Sofisa Consolidado	Banco Sofisa	Sofisa Consolidado	Banco Sofisa
Operações de crédito	2.308.351	2.308.351	1.841.165	1.841.156
Operações de arrendamento mercantil	995	995	1.425	1.425
Outros créditos (a)	94.758	94.758	75.508	75.508
Total da carteira de operações de crédito	2.404.104	2.404.104	1.918.098	1.918.089

(a) O saldo de outros créditos é composto por R\$ 87.488 (R\$ 69.336 em dezembro de 2015), correspondente a parte da carteira de câmbio; e R\$ 7.270 (R\$ 6.172 em dezembro de 2015), referente a devedores por compra de valores e bens (conforme nota 13).

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

	Sofisa Consolidado e Banco Sofisa											
	31/12/2016					31/12/2015						
	Operações de crédito com pequenas e médias empresas											
	31/12/2016					31/12/2015						
	Níveis de risco (Resolução nº 2682 de 21 de dezembro de 1999)											
	A	B	C	D	E	F	G	H	Total	%	Total	%
Curto prazo:	1.052.299	401.412	271.542	45.128	14.665	2.530	501	2.720	1.790.797	82	1.540.153	85
De 0 a 14 dias	79.857	31.839	41.053	685	915	74	42	45	154.510	50	93.301	30
De 15 a 30 dias	163.014	87.676	45.390	7.859	1.632	126	421	306.118	361.007	129	217.813	73
De 31 a 60 dias	213.571	73.927	63.507	22.465	2.342	202	42	223	376.279	138	344.871	123
De 61 a 90 dias	235.599	103.078	47.268	3.687	1.106	466	42	256	391.502	143	346.933	124
De 91 a 180 dias	210.462	69.584	47.435	3.801	3.764	499	125	610	336.280	125	244.447	84
De 181 a 360 dias	149.796	35.308	26.899	6.631	4.906	1.163	250	1.165	226.108	84	149.594	52
Longo prazo:	269.122	48.998	40.728	3.694	12.543	4.215	333	1.402	381.033	17	239.177	13
Acima de 360 dias	269.122	48.998	40.728	3.694	12.543	4.215	333	1.402	381.033	17	239.177	13
Total normal	1.321.421	450.410	312.268	48.822	27.208	6.745	894	4.122	2.171.830	99	1.779.310	98
Vencido:	80	187	6.985	926	1.125	2.803	391	9.401	22.598	-1	31.718	-2
Até 14 dias	-	662	5.618	311	382	45	-	778	7.794	-	10.744	-
De 15 a 30 dias	80	132	155	183	151	136	42	64	943	-	4.231	-
De 31 a 60 dias	-	46	1.214	175	183	179	59	282	2.138	-	2.153	-
De 61 a 90 dias	-	47	-	257	367	184	59	382	1.296	-	472	-
De 91 a 180 dias	-	-	-	-	42	2.139	231	2.894	5.306	-	4.062	-
De 181 a 360 dias	-	-	-	-	-	120	-	5.001	5.121	-	10.056	-
Total	1.321.501	451.297	319.253	49.748	28.333	9.548	1.225	13.523	2.194.428	100	1.811.048	100

	Sofisa Consolidado e Banco Sofisa											
	31/12/2016					31/12/2015						
	Operações de arrendamento mercantil											
	31/12/2016					31/12/2015						
	Níveis de risco (Resolução nº 2682 de 21 de dezembro de 1999)											
	A	B	C	D	E	F	G	H	Total	%	Total	%
Curto prazo:	3	2	-	791	-	-	-	-	796	80	906	64
De 0 a 14 dias	-	1	-	-	-	-	-	-	1	-	3	-
De 15 a 30 dias	1	-	-	93	-	-	-	-	94	-	83	-
De 31 a 60 dias	1	1	-	93	-	-	-	-	95	-	84	-
De 61 a 90 dias	-	-	-	93	-	-	-	-	93	-	89	-
De 91 a 180 dias	1	-	-	184	-	-	-	-	185	-	167	-
De 181 a 360 dias	-	-	-	328	-	-	-	-	328	-	480	-
Longo prazo:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	434	30
Acima de 360 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	434	-
Total normal	3	2	-	791	-	-	-	-	796	80	1.340	94
Vencido:	-	-	-	198	-	-	-	-	199	20	85	6
Até 14 dias	-	-	-	94	-	-	-	-	94	-	81	-
De 15 a 30 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-
De 31 a 60 dias	-	-	-	104	-	-	-	-	104	-	1	-
De 61 a 90 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-
De 91 a 180 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-	1	-
De 181 a 360 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-	1	-
Total	3	2	-	989	-	-	-	-	995	100	1.425	100

	Sofisa Consolidado e Banco Sofisa											
	31/12/2016					31/12/2015						
	Outros créditos (valores a receber pela venda de bens e câmbio)											
	31/12/2016					31/12/2015						
	Níveis de risco (Resolução nº 2682 de 21 de dezembro de 1999)											
	A	B	C	D	E	F	G	H	Total	%	Total	%
Curto prazo:	70.578	7.890	9.929	938	223	-	-	-	89.558	95	71.517	95
De 0 a 14 dias	805	-	113	-	791	-	-	-	1.141	-	4.128	-
De 15 a 30 dias	3.688	-	3.370	-	-	-	-	-	7.058	-	8.294	-
De 31 a 60 dias	2.555	336	4.309	716	-	-	-	-	7.916	-	13.659	-
De 61 a 90 dias	3.696	-	487	-	-	-	-	-	4.183	-	2.367	-
De 91 a 180 dias	34.283	5.843	1.650	222	-	-	-	-	41.978	-	37.944	-
De 181 a 360 dias	25.571	1.711	-	-	-	-	-	-	27.282	-	5.125	-
Longo prazo:	2.798	-	438	-	-	-	-	-	3.236	3	-	-
Acima de 360 dias	2.798	-	438	-	-	-	-	-	3.236	-	-	-
Total normal	73.376	7.890	10.367	938	223	-	-	-	92.794	98	71.517	95
Vencido:	-	176	321	231	-	1.236	-	-	1.964	2	3.991	5
Até 14 dias	-	-	321	-	-	-	-	-	321	-	594	-
De 15 a 30 dias	-	176	-	-	-	-	-	-	176	-	59	-
De 31 a 60 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-
De 61 a 90 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-
De 91 a 180 dias	-	-	-	231	-	-	-	-	231	-	31	-
De 181 a 360 dias	-	-	-	-	-	1.236	-	-	1.236	-	1.844	-
Total	73.376	8.066	10.688	1.169	223	1.236	-	-	94.758	100	75.508	100

	Sofisa Consolidado											
	31/12/2016					31/12/2015						
	Operações de crédito ao consumidor											
	31/12/2016					31/12/2015						
	Níveis de risco (Resolução nº 2682 de 21 de dezembro de 1999)											
	A	B	C	D	E	F	G	H	Total	%	Total	%
Curto prazo:	104.871	9.047	-	-	4	-	-	-	113.922	100	30.043	100
De 0 a 14 dias	35.224	356	-	-	1	-	-	-	35.581	-	4.188	-
De 15 a 30 dias	58.902	-	-	-	-	-	-	-	58.902	-	12.392	-
De 31 a 60 dias	9.071	-	-	-	1	-	-	-	9.072	-	12.961	-
De 61 a 90 dias	1.670	-	-	-	1	-	-	-	1.671	-	483	-
De 91 a 180 dias	2	8.691	-	-	1	-	-	-	8.694	-	9	-
De 181 a 360 dias	2	-	-	-	-	-	-	-	2	-	9	-
Longo prazo:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8	-
Acima de 360 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8	-
Total normal	104.871	9.047	-	-	4	-	-	-	113.922	100	30.051	100
Vencido:	-	-	-	-	1	-	-	-	1	-	66	-
Até 14 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
De 15 a 30 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-
De 31 a 60 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-
De 61 a 90 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-
De 91 a 180 dias	-	-	-	1	-	-	-	-	1	-	3	-
De 181 a 360 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	60	-
Total	104.871	9.047	-	-	5	- </						



(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Sofisa Consolidado e Banco Sofisa				
	31/12/2015			
Saldo inicial	Adição a provisão	Reversão da provisão	Saldo Final	Depósitos judiciais
	511	-	(511)	-
	3.913	1.465	-	5.378
	2.181	10.243	-	5.352
Total	6.605	11.708	(511)	17.802

Passivos contingentes

Tributárias	511	-	(511)	-
Cíveis	3.913	1.465	-	5.378
Trabalhistas	2.181	10.243	-	5.352

Contingências Cíveis

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

Contingências Trabalhistas

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

Depósitos Judiciais

Os depósitos judiciais apresentados no quadro acima estão registrados na rubrica de outros créditos (Nota Explicativa nº 13). Nesta rubrica também são contabilizados depósitos no montante de R\$ 66.760 (R\$ 60.092 em 31 de dezembro de 2015) referente ao recolhimento da COFINS no Sofisa Consolidado e R\$ 52.294 (R\$ 46.737 em 31 de dezembro de 2015) no Banco Sofisa; e R\$ 13.563 no Sofisa Consolidado (R\$ 14.002 em 31 de dezembro de 2015) e R\$ 13.346 (R\$ 13.787 em 31 de dezembro de 2015) no Banco Sofisa referente a depósitos diversos de natureza fiscal. Os saldos de depósitos judiciais totalizam R\$ 88.311 (R\$ 80.177 em 31 de dezembro de 2015) no Sofisa Consolidado e R\$ 73.628 (R\$ 66.607 em 31 de dezembro de 2015) no Banco Sofisa.

Contingências ativas e passivas não provisionadas

Ativos contingentes - Em 31 de dezembro de 2016, o Sofisa Consolidado e o Banco Sofisa não possuem ativos contingentes registrados.

Contingências passivas classificadas como passíveis - Existem outros processos avaliados pelos assessores jurídicos como sendo de risco possível, no montante de R\$ 154.762, assim distribuídos: i) Tributárias R\$ 79.410 dos quais substancialmente R\$ 18.084 referem-se a questionamentos de IRPJ, R\$ 647 questionamento do IPIA, R\$ 56.992 questionamentos de PIS e da COFINS e R\$ 468 referem-se aos atos de infração relativos a ISS sobre receita de comissão de fianças, ii) Trabalhistas R\$ 66.991 (R\$ 54.329 em 31 de dezembro de 2015), iii) Cíveis R\$ 8.361 (R\$ 10.285 em 31 de dezembro de 2015). 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 exercícios de abril de 2000 a março de 2004 no montante de R\$ 52.232 cujo prazo para cobrança está prescrito. Desta forma e por entender que há excelentes argumentos para que o Banco não seja imputado do pagamento deste suposto débito de COFINS, entendendo esse corroborado pela opinião dos advogados do Sofisa, os referidos valores não foram provisionados.

23. Patrimônio líquido - Banco Sofisa S.A.

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

Juros sobre o capital próprio e dividendos

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

No período findo em 31 de dezembro de 2016 e 2015 foram pagos juros sobre o capital próprio no montante de:

	2016	2015
Juros sobre o Capital Próprio Pagos	R\$ 50.600	R\$25.500
IRRF (15%)	R\$ 7.590	R\$ 3.825
Valor líquido pago no exercício	R\$ 43.010	R\$ 21.675

O crédito deste montante a título de juros sobre capital próprio reduziu os encargos de imposto de renda e contribuição social do período no montante de R\$ 22.770 (R\$ 11.475 em dezembro de 2015).

Reservas de lucros

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

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

Os resultados apurados no exercício foram destinados para a reserva legal e reserva estatutária.

24. Receitas de operações de crédito

	Acumulado em			
	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015
Capital de giro	256.825	235.014	256.811	235.015
Títulos descontados	21.281	19.035	21.281	19.035
Crédito direto ao consumidor	74	213	74	213
Contas garantidas	140.789	121.678	140.789	121.678
Adiantamento a depositantes	310	196	310	196
Rendas de empréstimos consignados	124	71	119	68
Cheque empresa	13.131	13.674	13.131	13.674
Cheque especial	624	484	624	484
Rendas de financiamentos	1.033	13.833	1.033	13.833
Recuperação de créditos baixados como prejuízo	3.263	9.106	3.185	8.924
Total	437.454	413.304	437.357	413.120

25. Receitas de operações de arrendamento mercantil

	Acumulado em			
	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015
Rendas de contraprestação de arrendamento		1.063		1.009
Multas e juros sobre recebimentos de contraprestações		54		60
Rendas superveniência depreciações		286		65
Lucro na alienação de bens arrendados		257		4.539
Total		1.660		5.673

26. Resultado de operações com títulos e valores mobiliários

	Acumulado em			
	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015
Rendas de aplicações operações compromissadas	45.982	40.561	45.982	40.561
Rendas de aplicações depósitos interfinanceiros	9.625	3.792	9.625	3.792
Resultado com títulos de renda fixa	166.981	109.052	166.484	108.790
Rendas TVM no exterior	14.148	17.423	14.148	17.423
Resultado com títulos de rendas variáveis	(923)	(2.041)	(976)	(2.041)
Resultado de ajuste a valor de mercado	2.151	(107)	2.150	(107)
Total	237.964	168.680	237.413	168.418

27. Resultado com operações de câmbio

	Acumulado em			
	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015
Exportação	5.071	5.953	5.071	5.953
Importação	1.883	2.772	1.883	2.772
Disponibilidade em moedas estrangeiras	7.706	53.973	7.706	53.973
Variação e diferenças taxas câmbio	12.679	1.145	12.680	1.150
Outras rendas de câmbio	597	51	599	51
Total	27.936	63.894	27.939	63.899

28. Despesas de operações de captação no mercado

	Acumulado em			
	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015
Depósitos interfinanceiros	(12.090)	(7.838)	(25.337)	(19.933)
Depósitos a prazo	(373.094)	(283.556)	(375.615)	(289.403)
Operações compromissadas	(5.640)	(4.030)	(5.640)	(4.030)
LCA	(1.395)	(7.568)	(1.395)	(7.568)
LDI	(20.244)	(13.970)	(20.244)	(13.970)
LF	(8.754)	(8.128)	(8.754)	(8.128)
Outros	(9.077)	(12.496)	(9.074)	(12.470)
Total	(430.304)	(337.586)	(446.069)	(355.502)

29. Resultados com empréstimos e repasses

	Acumulado em			
	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015
Empréstimos no Exterior	(3.110)	(23.931)	(3.110)	(23.931)
Obrigações com Banheiro no Exterior	(23.417)	(128.840)	(23.454)	(129.081)
Total	(26.527)	(152.771)	(26.564)	(153.012)

30. Despesas de operações de arrendamento mercantil

	Acumulado em			
	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015
Depreciação de bens arrendados		(636)		(1.114)
Descontos concedidos		(66)		(122)
Despesas Insuficiência depreciação arrendamento		(615)		(3.775)
Outras despesas de arrendamento		(3)		(321)
Total		(1.320)		(5.332)

31. Despesas de pessoal

	Acumulado em			
	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015
Proventos	(38.511)	(31.596)	(37.029)	(30.316)
Benefícios	(7.468)	(6.191)	(7.265)	(5.999)
Encargos sociais	(13.771)	(12.883)	(13.352)	(12.435)
Treinamento	(576)	(188)	(576)	(188)
Honorários	(6.241)	(6.373)	(6.244)	(6.373)
Total	(66.567)	(57.231)	(64.466)	(55.311)

32. Outras despesas administrativas

	Acumulado em			
	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015
Propaganda e publicidade	(1.244)	(1.204)	(526)	(264)
Comunicações	(3.902)	(2.083)	(3.870)	(2.063)
Manutenção e conservação de bens	(752)	(804)	(752)	(804)
Aluguéis	(3.212)	(2.316)	(2.829)	(1.737)
Contribuições filantrópicas	(1.156)	(747)	(1.100)	(683)
Processamentos de dados	(6.504)	(4.900)	(6.898)	(4.227)
Promoções e relações públicas	(7.251)	(5.762)	(7.167)	(6.752)
Seguros	(818)	(707)	(716)	(259)
Serviços do sistema financeiro	(2.373)	(4.402)	(2.034)	(2.074)
Serviços de terceiros	(8.434)	(8.817)	(10.858)	(8.949)
Serviços especializados	(10.314)	(9.419)	(9.605)	(7.612)
Transporte	(880)	(897)	(881)	(892)
Viagens e estadias	(1.086)	(951)	(1.071)	(918)
Depreciação e amortização	(3.032)	(3.137)	(2.690)	(1.181)
Condenação Acordos Cíveis	(6.089)	(3.858)	(6.761)	(3.858)
Condenação Acordos Trabalhistas	(6.089)	(346)	(6.089)	(346)
Emolumentos e Custas Judiciais - Cíveis	(341)	(1.448)	(341)	(1.448)
Outras provisões	(2.921)	(2.712)	(2.848)	(2.472)
Total	(67.080)	(54.510)	(65.496)	(45.539)

33. Despesas tributárias

	Acumulado em			
	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015
Despesas Federais	(22.161)	(16.474)	(20.532)	(15.014)
Cofins	(12.558)	(8.922)	(11.407)	(7.837)
Pis	(2.064)	(1.474)	(1.854)	(1.274)
Outros	(7.539)	(6.078)	(7.271)	(5.903)
Despesas Estaduais	(171)	(395)	(171)	(391)
Despesas Municipais	(2.381)	(1.810)	(1.932)	(1.468)
Total	(24.713)	(18.679)	(22.635)	(16.673)

34. Outras receitas operacionais

	Acumulado em			
	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015
Ressarcimento de despesas	15	32	15	32
Receitas obtidas na venda de bens de subsidiárias	1.876	3.127	-	3.127
Variações monetárias ativas	10.645	9.810	9.282	7.396
Variações cambial subsidiária no exterior	-	37.023	-	-
Rendas acima 180 dias	4.606	-	4.563	-
Receita sobre capital próprio recebido	-	-	5.000	-
Diversas	2.072	2.598	1.048	636
Total	19.214	52.590	19.908	11.191

35. Outras despesas operacionais

	Acumulado em			
	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015
Provisão para passivos contingentes	(1.710)	(11.213)	-	(11.213)
Atualização impostos parcelados - Refis	(338)	(542)	(338)	(542)
Variações cambial subsidiária no exterior (nota 39)	(10.442)	-	-	-
Diversas	(1.588)	(1.846)	(1.380)	(499)
Total	(14.078)	(13.601)	(1.718)	(12.254)

36. 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 certeza 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

Risco de Mercado se refere à possibilidade do banco ter perdas resultantes da flutuação nos valores de mercado de posições detidas, incluindo os custos das operações sujeitas a variação cambial, das taxas de juros, dos preços de ações e dos preços de mercadorias (commodities).

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.

Os valores de mercado nas posições

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

a. Operações relevantes realizadas com controladas diretas

Dados das empresas controladas em 31/12/2016				
Empresas Controladas Diretas	CNPJ	Quantidade de quotas/ações	Espécie	Percentual de participação no capital votante e total
Sofisa Corretora de Seguros Ltda	03.581.115/0001-05	209.999	-	99,99%
Sofisa S.A. Crédito, Financiamento e Investimento S.A.	08.257.293/0001-07	7.500.000	ON	100%
Sata Sociedade e Assessoria Técnica e Administrativa Ltda	43.347.301/0001-07	65.734.177	ON	100%
Trademaster Serviços e Participações S/A	19.394.639/0001-27	13.333	ON	40,00%
Sofisa Investment Limited	Código Bacen 820.225	5.000.000	-	100%

Sofisa Investment Limited				
Saldo em 31/12/2016	Valor	Prazo	Taxa	Garantias, avais fianças, hipotecas
Captações no exterior	3.619	Até 01/2017	1% a.a	Não há

Sofisa Corretora de Seguros Ltda				
Saldo em 31/12/2016	Valor	Prazo	Taxa	Garantias, avais fianças, hipotecas
Disponibilidades (Conta Corrente)	72	Sem Vencimento	0%	Não há
Títulos e Valores Mobiliários (CDB)	2.333	Até 08/2019	11,50% OVER a.a	Não há

Sofisa S/A Crédito, Financiamento e Investimento				
Saldo em 31/12/2016	Valor	Prazo	Taxa	Garantias, avais fianças, hipotecas
Disponibilidades (Conta Corrente)	267	Sem Vencimento	0%	Não há
Aplicação em depósitos interfinanceiros	99.418	Até 10/2019	11,50% OVER a.a	Não há

Sata Sociedade e Assessoria Técnica e Administrativa Ltda				
Saldo em 31/12/2016	Valor	Prazo	Taxa	Garantias, avais fianças, hipotecas
Disponibilidades (Conta Corrente)	134	Sem Vencimento	0%	Não há
Títulos e Valores Mobiliários (CDB)	21.347	Até 12/2019	104% CDI	Não há

Trademaster Serviços e Participações S/A				
Saldo em 31/12/2016	Valor	Prazo	Taxa	Garantias, avais fianças, hipotecas
Títulos e Valores Mobiliários (CDB)	1.675	Até 12/2019	100% CDI	Não há

Empresas Controladas Indiretas				
Saldo em 31/12/2016	Valor	Prazo	Taxa	Garantias, avais fianças, hipotecas
Disponibilidades (Conta Corrente)	341	Sem Vencimento	0%	Não há

b. Remuneração da Administração

A remuneração máxima aprovada em Assembleia para o ano de 2016 foi de R\$10.000 (R\$10.000 no ano de 2015), tendo sido distribuído aos administradores até 31 de dezembro de 2016 o montante de R\$ 3.945 (R\$ 8.133 em 31 de dezembro 2015) da seguinte forma:

	31/12/2016				
	Conselho de Administração	Diretoria Estatutária	Conselho Fiscal	Comitê de Auditoria	Totais
Honorários	1.638	1.378	97	108	3.221
Encargos Sociais (INSS + FGTS sobre honorários)	369	310	22	24	725
Total	2.007	1.687	119	132	3.945

	31/12/2015				
	Conselho de Administração	Diretoria Estatutária	Conselho Fiscal	Comitê de Auditoria	Totais
Honorários	3.276	2.787	151	160	6.374
Encargos Sociais (INSS + FGTS sobre honorários)	737	952	34	36	1.759
Total	4.013	3.739	185	196	8.133

Os beneficiários de curto prazo a administradores estão representados basicamente por ordenados, salários e contribuições para a seguridade social, licença remunerada e auxílio-doença, participação nos lucros e bônus (se pagáveis no exercício 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) 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 entidade 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.

iii) Participação acionária

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

	31/12/2016					
	Ações Ordinárias	Ações Ordinárias (%)	Ações Preferenciais	Ações Preferenciais (%)	Total de Ações	Total de Ações (%)
Administradores	80.900.690	83,28%	23.315.309	57,78%	104.215.999	75,80%
Controlador	8.120.854	8,36%	2.551.616	6,32%	10.672.470	7,76%
Conselho de Administração	8.118.606	8,36%	14.485.046	35,90%	22.603.652	16,44%
Outros (pessoas vinculadas ao controlador)	97.140.150	100,00%	40.351.971	100,00%	137.492.121	100,00%

"Quantidades expressas em milhares de ações"

Administradores				
Ações Ordinárias	Ações Ordinárias (%)	Ações Preferenciais	Ações Preferenciais (%)	Total de Ações
Controlador	80.900.690	83,28%	10.382.644	25,57%
Conselho de Administração	8.120.854	8,36%	3.737.116	9,20%
Outros (pessoas vinculadas ao controlador)	8.118.606	8,36%	14.465.046	35,62%
Outros (Free float)	-	-	12.022.465	29,61%
Total	97.140.150	100,00%	40.607.271	100,00%

"Quantidades expressas em milhares de ações"

41. Balanço patrimonial consolidado por moeda e exposição cambial

Sofisa Consolidado						
31/12/2016		31/12/2015		31/12/2015		
ATIVO	Balanço	Moeda		Balanço	Moeda	
		Nacional	Estrangeira ⁽¹⁾⁽²⁾		Nacional	Estrangeira ⁽¹⁾⁽²⁾
Disponibilidades	16.941	807	16.134	27.664	2.320	25.344
Aplicações interfinanceiras de liquidez	199.820	199.820	-	263.147	263.147	-
Aplicações no mercado aberto	122.041	122.041	-	232.545	232.545	-
Aplicações em depósitos interfinanceiros	77.779	77.779	-	30.602	30.602	-
Aplicações em moedas estrangeiras	-	-	-	-	-	-
T.V.M. e instrumentos financeiros derivativos	1.702.942	1.374.883	328.059	1.482.267	1.196.689	285.578
Relações interfinanceiras e interdependências	6.100	6.100	-	16.524	16.524	-
Operações de crédito e arrendamento mercantil	2.259.386	2.228.670	30.716	1.754.988	1.717.940	37.048
Outros ativos	531.580	422.919	108.661	580.015	491.810	88.205
Carteira de câmbio	110.668	2.007	108.661	91.666	91.666	-
Outros	420.912	420.912	-	488.349	400.144	88.205
Permanente	36.734	36.734	-	36.633	36.633	-
Investimentos	907	907	-	907	907	-
Imobilizado de uso	35.334	35.334	-	35.655	35.655	-
Diferido	-	-	-	71	71	-
Intangível	493	493	-	-	-	-
Total ativo	4.753.503	4.269.933	483.570	4.161.238	3.725.063	436.175
PASSIVO	3.072.401	3.072.401	-	2.595.555	2.595.555	-
Depósitos	86.323	86.323	-	95.588	95.588	-
Depósitos a vista	86.323	86.323	-	95.588	95.588	-
Depósitos interfinanceiros	62.870	62.870	-	106.385	106.385	-
Depósitos a prazo	2.923.208	2.923.208	-	2.393.582	2.393.582	-
Captações no mercado aberto	242.944	242.944	-	148.163	148.163	-
Recursos de aceites de emissão de títulos	280.324	280.324	-	263.066	263.066	-
Relações interfinanceiras e interdependências	29.422	29.422	-	83.850	(13)	83.863
Obrigações por empréstimos e repasses	171.883	(73.992)	245.875	147.134	(48.543)	195.677
Instrumento financeiros e derivativos	115	115	-	2.258	2.258	-
Outras obrigações	204.492	(24.158)	228.650	230.186	97.307	132.879
Carteira de câmbio	24.201	24.201	-	8.067	8.067	-
Outras	180.291	(48.359)	228.650	222.119	89.240	132.879
Resultado de exercicios futuros	1.740	1.740	-	98	98	-
Patrimônio líquido	749.611	749.611	-	691.005	691.005	-
Capital social e reservas	749.611	749.611	-	691.005	691.005	-
Patrimônio líquido dos acionistas não controladores	571	571	-	(77)	(77)	-
Total passivo	4.753.503	4.278.978	474.525	4.161.238	3.748.819	412.419
Posição líquida de ativos e passivos	-	-	9.045	-	-	23.756
Derivativos - posição líquida	-	-	(19.176)	-	-	(68.702)
Posição cambial líquida	-	-	(10.131)	-	-	(44.946)

- (1) Valores expressos e/ou indexados em dólares norte-americanos
- (2) Valores calculados com base na PTAX de compra de 31/12/2016 e 31/12/2015

42. Outras informações

- As responsabilidades por avais, fianças e outras garantias prestadas totalizam R\$ 22.426 em 31 de dezembro de 2016 (R\$ 11.762 em 31 de dezembro de 2015). No período as receitas auferidas com avais, fianças e garantias prestadas foi de R\$ 363 (R\$ 432 em dezembro 2015).
- O Sofisa e suas controladas possuem contratos de seguros vigentes, em montante julgado suficiente para cobertura de sinistros sobre o imobilizado e responsabilidade civil.
- 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 possuem essa modalidade de acordo.
- O Sofisa possui agência matriz na Alameda Santos, 1.496 - São Paulo/SP, e agências em Campinas/SP na Avenida 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 Araújo, 565, em Goiânia/GO na Rua 09 nº 667, em Porto Alegre/RS na Avenida Carlos Gomes, 281 - Conjunto 602, em Fortaleza/CE na Avenida Santos Dumont, 2.456, em Recife/PE na Rua Antonio Lumack do Monte, 128, em Ribeirão Preto/SP na Avenida Presidente Getúlio Vargas, 2001, em Alphaville/SP na Alameda Rio Negro, 585, em Manaus/AM na Rua Theomario Pinto da Costa, 82, em Sorocaba/SP na Avenida Antonio Carlos Comite, 540 e em Londrina/PR na Rua Ayrton Senna da Silva, 550 Sala 1504
- O Sofisa possui rating A-(bra) Longo prazo e F2-(bra) Curto prazo da agência Fitch Ratings avaliado em dezembro de 2016, Aa3.br/Br-1(nacional) da agência Moody's Investor Service, avaliado em setembro de 2016, e rating Baixo Risco para Médio Prazo e Disclosure Excelente pela agência de classificação de risco RISKbank, avaliado em janeiro 2017.

43. Evento Subsequente

Em 05 de janeiro de 2017, foi deliberado em reunião do Conselho de Administração, a distribuição de dividendos aos acionistas do Banco Sofisa no valor de R\$ 30.000,00 oriundos de reservas de lucros auferidos em anos anteriores.

O CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

A DIRETORIA

CONTADOR

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

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

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

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas do Banco Sofisa S.A. (Banco) e empresas controladas ("Consolidado"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2016 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e das demonstrações dos fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras, individuais e consolidadas, acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Banco Sofisa S.A. em 31 de dezembro de 2016, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

Base para opinião

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

Auditoria dos valores correspondentes ao exercício anterior

As demonstrações financeiras para o semestre e exercício findos em 31 de dezembro de 2015 foram examinadas por outro auditor independente que emitiu relatório em 11 de março de 2016 com opinião sem modificação sobre essas demonstrações financeiras.

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

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

Responsabilidade da administração e da governança pelas demonstrações financeiras

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil - BACEN e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

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

RESUMO DO RELATÓRIO DO COMITÊ DE AUDITORIA

O Comitê de Auditoria ("Comitê") do Banco Sofisa S.A. ("Banco"), cujo funcionamento é disciplinado pelo seu regimento interno, disponível no site www.sofisa.com.br/ri/ e pelas regulamentações do Banco Central do Brasil e da Comissão de Valores Mobiliários, tem como principais atribuições revisar, previamente à sua publicação, a qualidade e a integridade das demonstrações financeiras, acompanhar e avaliar os trabalhos das auditorias interna e independente e avaliar a qualidade e a efetividade do sistema de controles internos do Banco. Em 24 de maio de 2016 o Conselho de Administração reeleger os Senhores Edson Luiz Domingues, Antonio Carlos Feitosa e Geraldo Lima Wandalsen para comporem o Comitê de Auditoria. Em 19 de agosto de 2016, através do Comunicado Nº 29.843, o Banco Central do Brasil divulgou a aprovação dos efeitos para exercerem suas funções no CAud do Banco. As administrações do Banco e de suas subsidiárias são responsáveis por elaborar e garantir a qualidade e a integridade das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, manter o sistema de controles internos efetivo e consistente, gerir e monitorar os riscos e zelar pela conformidade à regulamentação aplicável. No segundo semestre de 2016 os acionistas deliberaram pelo fechamento de capital do Banco Sofisa S.A. e o processo foi aprovado pelas Autoridades competentes.

Atividades do Comitê de Auditoria no exercício de 2016

O Comitê reuniu-se regularmente com os gestores das principais áreas do Banco e com as auditorias interna e independente, com vistas a dar cumprimento às suas atribuições. Com base nas reuniões realizadas, o Comitê apresentou ao Conselho de Administração o resultado destas reuniões e as correspondentes recomendações.

Controles internos e gerenciamento de riscos

Nas reuniões com os gestores das principais áreas operacionais e de governança do Banco foram analisadas e discutidas as principais mudanças organizacionais e aprimoramento de controles, bem como as providências dos gestores em relação aos apontamentos realizados durante os trabalhos das auditorias interna e independente ou em inspeções dos órgãos reguladores. Com base nas informações colhidas nestas reuniões, nos relatórios emitidos pelas auditorias e pela área de controles internos, não foram constatadas falhas que pudessem distorcer significativamente as demonstrações financeiras do Banco. Especificamente nas áreas de gerenciamento de riscos e compliance, a administração vem investindo fortemente com mudanças estruturais importantes, buscando, de forma progressiva, a efetividade.

PARECER DO CONSELHO FISCAL

Os membros do Conselho Fiscal do Banco Sofisa S.A em conformidade com as atribuições dispostas no seu Estatuto Social e Regimento Interno e de acordo com o artigo 163 da Lei no 6.404/1976 e suas alterações posteriores, examinaram as Demonstrações Financeiras individuais e consolidadas do Banco Sofisa S.A. relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2016, elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

Com base nas análises realizadas, nos esclarecimentos prestados pela Administração do Banco Sofisa S.A com relação a questões transmitidas formalmente pelos senhores conselheiros, nas razões expandidas pelos auditores externos, Deloitte Touche Thomatsu Auditores Independentes, os quais examinaram tais demonstrações financeiras individuais e consolidadas e emitiram