



Banco Sofisa S.A.

Informações Financeiras Trimestrais em BRGAAP

31 de março de 2012 - 1T12

Banco Sofisa S.A.

Informações Financeiras Trimestrais em BRGAAP

31 de março de 2012

Sumário

Informações Trimestrais Auditadas

Balanço Patrimonial	2
Demonstração dos Resultados.....	4
Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido.....	5
Demonstração dos Fluxos de Caixa.....	6
Demonstração do Valor Adicionado	7
Notas explicativas às Informações Financeiras Trimestrais.....	8
Parecer dos Auditores Independentes sobre a revisão das ITR.....	57
Parecer do Conselho Fiscal	59
Declaração da Diretoria	60

Banco Sofisa S.A. e Controladas
Balancos patrimoniais
Em 31 de Março de 2012 e 2011
(Em milhares de reais)

	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa			Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	31/03/2012	31/12/2011	31/03/2012	31/12/2011		31/03/2012	31/12/2011	31/03/2012	31/12/2011
Ativo					Passivo				
Circulante	2.795.137	2.854.412	2.679.562	2.756.455	Circulante	1.550.626	1.478.609	1.715.462	1.609.691
Disponibilidades	46.269	47.431	36.125	22.120	Depósitos (Nota 16)	741.722	799.385	891.914	941.805
Aplicações interfinanceiras de liquidez	865.375	765.801	865.375	765.801	Depósitos à vista	67.659	70.899	68.838	73.462
Aplicações no mercado aberto (Nota 6a)	780.096	681.880	780.096	681.880	Depósitos interfinanceiros	44.228	4.081	122.428	79.221
Aplicações em depósitos interfinanceiros (Nota 6b)	72.535	58.405	72.535	58.405	Depósitos a prazo	629.835	724.405	700.648	789.122
Aplicações em moedas estrangeiras (Nota 6c)	12.744	25.516	12.744	25.516	Captações no mercado aberto (Nota 17)	4.951	11.254	4.951	11.254
Tít.e valores mob.e instr. financ.derivativos (Nota 7)	89.312	224.930	65.999	206.900	Carteira própria	4.951	11.254	4.951	11.254
Carteira própria	72.861	180.708	49.548	162.678	Recursos de aceites cambiais (Nota 16)	80.435	37.750	80.435	37.750
Vinculados a compromisso de recompra	1.952	-	1.952	-	Recursos de letras Imob., hipot. de créd. e similares	80.435	37.750	80.435	37.750
Instrumentos financeiros derivativos	13.804	44.106	13.804	44.106	Relações interfinanceiras/interdependencias	111	2	111	2
Vinculados a prestação de garantias	695	116	695	116	Recursos em transito de terceiros	111	2	111	2
Relações interfinanceiras (Nota 8)	15.707	14.075	15.707	14.075	Obrigações por empréstimos	222.194	195.441	207.244	190.461
Créditos vinculados					Empréstimos no país (Nota 18a)	14.987	7.391	-	-
Depósitos no Banco Central	14.196	13.905	14.196	13.905	Empréstimos no exterior (Nota 18a)	207.207	188.050	207.244	190.461
Correspondentes	1.511	170	1.511	170	Obrig.por repasses no País - Instituições oficiais	17.360	22.164	17.360	22.164
Operações de crédito	1.347.831	1.428.058	1.345.681	1.429.847	Obrigações por repasses - BNDES (Nota 18b)	6.762	9.021	6.762	9.021
Operações de crédito (Nota 9)					Obrigações por repasses - FINAME (Nota 18c)	10.598	13.143	10.598	13.143
Setor público	30.241	33.432	30.241	33.432	Repasso do exterior	270.079	138.177	270.079	138.177
Setor privado	1.423.149	1.504.874	1.419.914	1.505.264	Obrigações por repasse do exterior (Nota 18d)	270.079	138.177	270.079	138.177
Provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa (Nota 10)	(105.559)	(110.248)	(104.474)	(108.849)	Instrumentos financeiros derivativos (Nota 7d)	3.179	4.745	2.248	4.745
Operações de arrendamento mercantil	54.365	66.082	54.365	66.082	Swap - Diferencial a pagar	2.159	4.745	2.159	4.745
Arrendamentos e subarrendamentos a receber (Nota 9)					Mercado futuro	931	-	-	-
Setor privado	62.956	74.141	62.956	74.141	Prêmio de opções	89	-	89	-
Provisão para créditos de arrendamento mercantil de liquidação duvidosa (Nota 10)	(8.591)	(8.059)	(8.591)	(8.059)	Outras obrigações	210.595	269.691	241.120	263.333
Outros créditos	283.878	231.262	258.187	208.116	Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados	407	317	407	317
Carteira de câmbio (Nota 11)	128.479	77.996	128.479	77.996	Carteira de câmbio (Nota 11)	84.724	19.232	84.724	19.232
Rendas a receber	4.254	1.002	4.254	1.002	Sociais e estatutárias	554	7.354	554	7.354
Negociação e intermediação de valores	1.876	744	1.876	744	Fiscais e previdenciárias (Nota 19)	83.964	91.846	80.729	82.483
Diversos (Nota 13)	151.944	152.872	126.253	129.726	Negociação e intermediação de valores (Nota 20)	706	40	706	40
Provisão para outros créditos de liq. duvidosa (Nota 10)	(2.675)	(1.352)	(2.675)	(1.352)	Diversas (Nota 21)	40.240	150.902	74.000	153.907
Outros valores e bens (Nota 14)	92.400	76.773	38.123	43.514					
Outros valores e bens	84.895	66.164	31.538	35.462					
Despesas antecipadas	7.505	10.609	6.585	8.052					

Realizável a longo prazo	1.575.283	1.275.936	1.497.487	1.213.242	Exigível a longo prazo	2.048.377	1.955.498	2.120.849	2.043.608
Aplicações interfinanceiras de liquidez	7.441	8.698	7.441	8.698	Depósitos (Nota 16)	1.578.497	1.559.999	1.671.745	1.654.918
Aplicações em depósitos interfinanceiros (Nota 6b)	7.441	8.698	7.441	8.698	Depósitos interfinanceiros	4.938	19.665	4.938	19.665
Tít.e valores mob.e instr. financ.derivativos (Nota 7)	943.820	598.958	933.026	584.554	Depósitos a prazo	1.573.559	1.540.334	1.666.807	1.635.253
Carteira própria	862.853	497.583	861.802	493.347	Recursos de aceites cambiais (Nota 16)	54.957	3.079	54.957	3.079
Vinculados a compromisso de recompra	2.964	10.976	2.964	10.976	Recursos de letras Imob., hipot. de créd. e similares	54.957	3.079	54.957	3.079
Instrumentos financeiros derivativos	17.911	27.693	8.168	17.525	Obrig.por repasses no País - Instituições oficiais	5.674	7.931	5.674	7.931
Vinculados a prestação de garantia	60.092	62.706	60.092	62.706	Obrigações por repasses - BNDES (Nota 18b)	666	1.018	666	1.018
Operações de crédito	337.688	394.293	336.637	392.742	Obrigações por repasses - FINAME (Nota 18c)	5.008	6.913	5.008	6.913
Operações de crédito (Nota 9)					Repasso do exterior	100.576	247.495	100.576	247.495
Setor público	7.024	8.568	7.024	8.568	Obrigações por repasse do exterior (Nota 18d)	100.576	247.495	100.576	247.495
Setor privado	330.664	385.725	329.613	384.174	Instrumentos financeiros derivativos (Nota 7d)	12.230	11.599	12.230	11.599
Operações de arrendamento mercantil	28.235	36.015	28.235	36.015	Swap - Diferencial a pagar	12.230	11.599	12.230	11.599
Arrendamentos e subarrendamentos a receber (Nota 9)					Outras obrigações	296.443	125.395	275.667	118.586
Setor privado	28.235	36.015	28.235	36.015	Fiscais e previdenciárias (Nota 19)	91.901	91.827	91.901	91.827
Outros créditos	250.521	228.072	183.702	181.314	Diversas (Nota 21)	204.542	33.568	183.766	26.759
Rendas a receber	1.907	5.361	1.907	5.361	Resultado de exercícios futuros	67.223	34.989	749	811
Diversos (Nota 13)	248.614	222.711	181.795	175.953	Patrimônio líquido dos acionistas controladores (Nota 22)	786.877	763.125	786.877	764.503
Outros valores e bens (Nota 14)	7.578	9.900	8.446	9.919	Capital:				
Despesas antecipadas	7.578	9.900	8.446	9.919	De domiciliados no País	685.700	685.700	685.700	685.700
Permanente	95.249	101.873	446.888	448.916	Reservas de capital	864	864	864	864
Investimentos	907	42.522	435.730	432.691	Reserva de reavaliação	-	995	-	995
Participações em controladas	-	41.614	434.823	431.784	Reservas de lucros	92.737	77.348	92.737	78.726
No País	-	41.614	388.004	384.795	Ajustes de avaliação patrimonial	7.576	(1.782)	7.576	(1.782)
No exterior	-	-	46.819	46.989	Patrimônio líquido dos acionistas não controladores (Nota 22)	12.566	-	-	-
Outros investimentos	907	908	907	907					
Outros investimentos	958	958	956	956					
Provisão para perdas	(51)	(50)	(49)	(49)					
Imobilizado de uso (Nota 15)	87.049	49.977	3.997	6.976					
Imóveis de uso	89.379	51.051	-	3.286					
Imobilizações em curso	780	489	37	85					
Outras imobilizações de uso	10.736	13.046	10.346	10.319					
Depreciações acumuladas	(13.846)	(14.609)	(6.386)	(6.714)					
Diferido	1.160	3.241	1.028	3.116					
Gastos com organização e expansão	6.650	9.390	6.459	9.210					
Amortização acumulada	(5.490)	(6.149)	(5.431)	(6.094)					
Intangível	6.133	6.133	6.133	6.133					
Ativos Intangíveis	6.133	6.133	6.133	6.133					
Total do ativo	4.465.669	4.232.221	4.623.937	4.418.613	Total do passivo	4.465.669	4.232.221	4.623.937	4.418.613

Banco Sofisa S.A. e Controladas
Demonstrações do Resultado
Trimestres findos em 31 de março de 2012 e 2011
(Em milhares de reais, exceto lucro líquido por ação)

	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	01/01/2012 A 31/03/2012	01/01/2011 A 31/03/2011	01/01/2012 A 31/03/2012	01/01/2011 A 31/03/2011
Receitas da intermediação financeira	202.530	182.926	199.354	181.196
Operações de crédito (Nota 23)	97.455	90.113	96.756	88.232
Operações de arrendamento mercantil (Nota 24)	54.647	54.256	54.647	54.256
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários (Nota 25)	57.934	39.395	55.427	39.550
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	(11.087)	(9.046)	(11.025)	(9.021)
Resultado de operações de câmbio (Nota 11)	3.161	7.177	3.129	7.148
Operações de venda ou transferência de ativos financeiros	420	1.031	420	1.031
Despesas da intermediação financeira	(149.368)	(129.942)	(153.811)	(132.115)
Operações de captação no mercado (Nota 26)	(73.558)	(72.883)	(78.301)	(75.626)
Operações de empréstimos, cessões e repasses	2.101	(8.609)	2.022	(8.609)
Operações de arrendamento mercantil (Nota 27)	(50.929)	(48.924)	(50.929)	(48.924)
Operações de venda ou transferência de ativos financeiros	(1.477)	(4.726)	(1.477)	(4.726)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa (Nota 10)	(25.505)	5.200	(25.126)	5.770
Resultado bruto da intermediação financeira	53.162	52.984	45.543	49.081
Receitas/(despesas) operacionais	(42.738)	(38.307)	(37.878)	(35.552)
Receitas de prestação de serviços	2.554	4.831	2.554	2.163
Despesas de pessoal (Nota 28)	(15.595)	(15.218)	(15.278)	(14.184)
Outras despesas administrativas (Nota 30)	(16.321)	(14.781)	(17.014)	(14.151)
Despesas tributárias (Nota 31)	(9.296)	(5.529)	(8.733)	(4.823)
Resultado de participações em controladas	(4.912)	(1.078)	2.220	1.589
Outras receitas operacionais (Nota 32)	4.148	1.036	1.573	361
Outras despesas operacionais (Nota 33)	(3.316)	(7.568)	(3.200)	(6.507)
Resultado operacional	10.424	14.677	7.665	13.529
Resultado não operacional	7.582	(4.102)	6.726	(4.452)
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações	18.006	10.575	14.391	9.077
Imposto de renda e contribuição social (Nota 12)	(3.563)	7.441	(837)	8.939
Provisão de imposto de renda e contribuição social	(11.658)	2.721	(9.150)	4.407
Ativos fiscais diferidos	8.095	4.720	8.313	4.532
Participações no lucro - Empregados	(1.000)	(4.953)	(1.000)	(4.953)
Participação de não controladores	(889)	-	-	-
Resultado líquido do período	12.554	13.063	12.554	13.063

Banco Sofisa S.A.
Demonstrações individuais das mutações do patrimônio líquido
Trimestres findos em 31 de março de 2012
(Em milhares de reais)

	Capital social	Reservas de capital	Reserva de reavaliação	Reservas de lucros			Ajustes de Avaliação	Lucros acumulados	Total
				Legal	Para expansão	Estatutária	Patrimonial - TVM e Derivativos		
Saldos em 31 de dezembro de 2011	685.700	864	995	24.558	2.633	51.535	(1.782)	-	764.503
Ajustes de avaliação patrimonial - Títulos disponíveis para venda	-	-	-	-	-	-	9.358	-	9.358
Outros eventos:	-	-	(995)	-	-	-	-	1.457	462
- Realização da reserva de reavaliação de imóveis de uso	-	-	(1.457)	-	-	-	-	1.457	-
- Realização da imposto sobre imóveis de uso	-	-	462	-	-	-	-	-	462
- Outros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	-	12.554	12.554
Destinações:	-	-	-	-	13.949	62	-	(14.011)	-
Apropriação para reserva legal	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reserva para expansão	-	-	-	-	13.949	62	-	(14.011)	-
Saldos em 31 de março de 2012	685.700	864	-	24.558	16.582	51.597	7.576	-	786.877

Banco Sofisa S.A.
Demonstrações consolidadas das mutações do patrimônio líquido
Trimestres findos em 31 de março de 2012
(Em milhares de reais)

	Capital social	Reservas de capital	Reserva de reavaliação	Reservas de lucros			Ajustes de Avaliação	Lucros acumulados	Total
				Legal	Para expansão	Estatutária	Patrimonial - TVM e Derivativos		
Saldos em 31 de dezembro de 2011	685.700	864	995	24.558	1.255	51.535	(1.782)	-	763.125
Ajustes de avaliação patrimonial - Títulos disponíveis para venda	-	-	-	-	-	-	9.358	-	9.358
Outros eventos:	-	-	(995)	-	-	-	-	1.457	462
- Realização da reserva de reavaliação de imóveis de uso	-	-	(1.457)	-	-	-	-	1.457	-
- Realização da imposto sobre imóveis de uso	-	-	462	-	-	-	-	-	462
- Outros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	-	12.554	12.554
Destinações:	-	-	-	-	15.327	62	-	(14.011)	1.378
Apropriação para reserva legal	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reserva para expansão	-	-	-	-	15.327	62	-	(14.011)	1.378
Saldos em 31 de março de 2012	685.700	864	-	24.558	16.582	51.597	7.576	-	786.877

Banco Sofisa S.A e Controladas
Demonstrações dos Fluxos de Caixa
Trimestres findos em 31 de Março de 2012 e 2011
(Em milhares de reais)

	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa		
	31/3/2012	31/12/2011	31/3/2012	31/12/2011	
Resultado líquido ajustado	43.899	61.459	35.972	104.136	
Resultado líquido do período	12.554	27.175	12.554	28.553	
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	25.505	39.183	25.126	37.393	
Depreciações e amortizações	1.088	4.423	512	2.070	
Resultado de participação em controladas	4.752	(9.322)	(2.220)	36.120	
Variação de Ativos e Obrigações	(110.436)	9.137	(72.928)	(34.738)	
(Aumento) Aplicações interfinanceiras de liquidez	(97.507)	(710.885)	(97.507)	(629.730)	
(Aumento) Redução em T.V.M. e instrumentos financeiros derivativos	(199.886)	471.379	(198.213)	350.344	
(Aumento) Redução em relações interfinanceiras e interdependências	(1.523)	23.456	(1.523)	23.640	
(Aumento) Redução em operações de crédito, arrendamento mercantil	130.824	332.415	134.642	306.078	
(Aumento) Redução em outros créditos e outros valores e bens	(86.992)	(31.259)	(45.595)	(16.881)	
(Redução) Aumento em outras obrigações	112.414	(110.798)	135.330	(68.873)	
(Redução) Aumento em resultados de exercícios futuros	32.234	34.829	(62)	684	
ATIVIDADES OPERACIONAIS - Caixa Líquido Proveniente (Aplicado)	(66.537)	70.596	(36.956)	69.398	
Alienação / Aquisição de imobilizado de uso	(37.946)	2.934	2.677	972	
Investimentos	36.863	(26.375)	(819)	(102.873)	
Diferido	1.867	-	1.878	-	
Intangível	-	(580)	-	(580)	
ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS - Caixa Líquido Aplicado	784	(24.021)	3.736	(102.481)	
Aumento (Redução) em depósitos	(39.165)	29.506	(33.064)	126.151	
Aumento (Redução) Captações no mercado aberto	(6.303)	(33.895)	(6.303)	(33.895)	
Aumento (Redução) em Recursos de aceites cambiais	94.563	21.410	94.563	21.410	
Aumento (Redução) em obrigações por empréstimos e repasses	4.675	(52.123)	(5.295)	(57.103)	
Aumento (Redução) em instrumentos financeiros derivativos passivo	(935)	(21.977)	(1.866)	(21.416)	
Juros sobre o capital próprio pagos e/ou provisionados	-	(38.938)	-	(38.938)	
Participação de acionistas monoritários	12.566	-	-	-	
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS - Caixa líquido proveniente (aplicado)	65.401	(96.017)	48.035	(3.791)	
AUMENTO (REDUÇÃO) de Caixa e equivalentes de caixa	(352)	(49.442)	14.815	(36.874)	
·					
·	Início do Período	51.652	101.094	26.341	63.215
·	Fim do Período	51.300	51.652	41.156	26.341
	Aumento (Redução) líquida de caixa e equivalentes de Caixa	(352)	(49.442)	14.815	(36.874)

Banco Sofisa S.A. e Controladas
Demonstrações do valor adicionado
Trimestres findos em 31 de março de 2012 e 2011
(Em milhares de reais)

	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	31/03/2012	31/03/2011	31/03/2012	31/03/2011
Receitas	179.579	192.957	176.782	189.130
Intermediação Financeira	202.530	182.926	199.354	181.197
Prestação de Serviços	2.554	4.831	2.554	2.163
Provisão Para Créditos de Liquidação Duvidosa	(25.505)	5.200	(25.126)	5.770
Despesas de Intemediação Financeira	(123.863)	(135.142)	(128.685)	(137.885)
Insumos Adquiridos de Terceiros	(6.958)	(23.258)	(8.263)	(21.548)
Materiais, energia e outros	(1.222)	(524)	(943)	(499)
Serviços de Terceiros	(3.148)	(2.134)	(2.968)	(1.678)
Outros	(2.588)	(20.600)	(4.352)	(19.371)
Valor Adicionado Bruto	48.758	34.557	39.834	29.697
Retenções	(1.088)	(1.210)	(512)	(275)
Depreciação e Amortização	(1.088)	(1.210)	(512)	(275)
Valor Adicionado líquido Produzido	47.670	33.347	39.322	29.422
Valor Adicionado Recebido em Transferência	(4.752)	(1.078)	2.220	1.589
Resultado de Equivalência Patrimonial	(4.752)	(1.078)	2.220	1.589
Valor Adicionado Total a Distribuir	42.918	32.269	41.542	31.011
Distribuição do Valor Adicionado	42.918	32.269	41.542	31.011
Pessoal	16.595	20.171	16.278	19.137
Remuneração Direta	10.598	10.090	10.397	9.436
Benefícios	1.606	1.798	1.559	1.614
F.G.T.S	3.391	3.330	3.322	3.134
Outros	1.000	4.953	1.000	4.953
Impostos, taxas e Contribuições	13.019	(1.912)	9.570	(4.116)
Federais	11.610	(2.879)	8.176	(4.974)
Estaduais	480	244	480	238
Municipais	929	723	914	620
Remuneração de Capitais de Terceiros	750	947	3.140	2.927
Aluguéis	750	947	3.140	2.927
Remuneração de Capitais Próprios	12.554	13.063	12.554	13.063
Juros sobre o Capital Próprio	-	7.600	-	7.600
Resultados Retidos	12.554	5.463	12.554	5.463

Banco Sofisa S.A.

Notas explicativas às informações financeiras 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 financeiras trimestrais

As informações financeiras foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no 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). Foram adotados para fins de divulgação os pronunciamentos, as orientações e as interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) homologados pelos órgãos reguladores relacionados ao processo de convergência contábil internacional que não conflitam com a regulamentação do Conselho Monetário Nacional (CMN) e Banco Central do Brasil (BACEN).

As informações trimestrais consolidadas do Sofisa abrangem integralmente as informações financeiras de sua agência no exterior, e empresas controladas (informações adicionais sobre controladas vide Nota 36), 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	74,30
Controladas Indiretas	
Sata Veículos Ltda	100,00
Sata Participações Ltda	100,00
Eco Beach Empreendimentos Imobiliários Ltda	90,00
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	50,00
La Isla Participações e Empreendimentos Imobiliários Ltda	25,70

No processo de consolidação, 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 demonstrações financeiras do Sofisa é o real, e que as operações com 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 ao resultado de participações em controladas.

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

3 Descrição das principais práticas contábeis

a. Demonstração do fluxo de caixa

"Para fins das Demonstrações dos Fluxos de Caixa, o Banco 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.

b. Aplicações interfinanceiras de liquidez

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

c. Títulos e valores mobiliários

Conforme estabelecido pela Circular nº 3068/01 do Banco Central do Brasil (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, deduzido dos efeitos tributários.

"Os ganhos e perdas de títulos disponíveis para venda, quando realizados, serão reconhecidos na data de negociação na demonstração do resultado, em contrapartida de conta específica do patrimônio líquido. 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.

d. Instrumentos financeiros derivativos (ativo e passivo)

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

- operações de futuros - o valor dos ajustes diários é contabilizado em conta de ativo ou passivo e apropriados diariamente como receita ou despesa;
- operações a termo - são contabilizadas pelo valor final do contrato deduzido da diferença entre esse valor e o preço à vista do bem ou direito, reconhecendo as receitas e despesas em razão da fluência dos contratos até a data do balanço;
- 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.

e. 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.

f. 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 estão sendo registradas e demonstradas da seguinte forma:

a) Prática adotada antes da entrada em vigor da Resolução nº 3.809/09

- 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.

b) Prática adotada após a entrada em vigor da Resolução nº 3.809/09

- i) Os ativos financeiros objeto de venda ou transferência são integralmente baixados do ativo;
- ii) Os valores recebidos ou a receber são computados no ativo, tendo como contrapartida o resultado e o valor referente a retenção de riscos é registrado em conta de compensação, não figurando no balanço;
- iii) As receitas e as despesas são apropriadas na data da transação.

A prática contábil descrita no item (a) está em linha com a Resolução nº 3.533/08, que passou a vigorar a partir de 01 de janeiro de 2012 conforme resolução nº 3.895/10 e teve sua adoção antecipada facultada pela Resolução nº 3.673/08, ambas do Banco Central do Brasil (BACEN).

g. Provisão para créditos de liquidação duvidosa

As operações de crédito, de arrendamento mercantil, de adiantamentos sobre contratos de câmbio e 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 Conselho Monetário Nacional (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”.

h. 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 substancialmente por comissão a agentes na colocação de financiamentos e despesas de seguros. Quando da cessão desses direitos ou benefícios, as correspondentes comissões são imediatamente reconhecidas no resultado.

i. Investimentos

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

j. 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 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.

k. Ativo Intangível

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

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 e base negativa e diferenças temporárias. 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.

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.

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.

4 Caixa e equivalentes de caixa

	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	31/03/2012	31/12/2011	31/03/2012	31/12/2011
Disponibilidades	46.269	47.431	36.125	22.120
Aplicações interfinanceiras de liquidez	5.031	4.221	5.031	4.221
Saldo de caixa e equivalentes de caixa	51.300	51.652	41.156	26.341

5 Balanço patrimonial consolidado por prazos

	Sofisa Consolidado					
	31/03/2012					
	1 a 30 dias	31 a 180 dias	181 a 360 dias	Acima de 360 dias	Prazo indeterminado	Total
ATIVO						
Disponibilidades	46.269	-	-	-	-	46.269
Aplicações interfinanceiras de liquidez	843.025	20.436	1.914	7.441	-	872.816
Aplicações no mercado aberto	780.096	-	-	-	-	780.096
Aplicações em depósitos interfinanceiros	50.185	20.436	1.914	7.441	-	79.976
Aplicações em moedas estrangeiras	12.744	-	-	-	-	12.744
T.V.M. e instrumentos financeiros derivativos	48.390	15.810	25.112	943.820	-	1.033.132
Relações interfinanceiras e interdependências	15.707	-	-	-	-	15.707
Operações de crédito e arrendamento mercantil	388.277	864.860	149.059	365.923	-	1.768.119
Outros ativos	229.519	134.438	12.321	258.099	-	634.377
Carteira de câmbio	84.925	36.276	7.278	-	-	128.479
Outros	144.594	98.162	5.043	258.099	-	505.898
Permanente	-	-	-	-	95.249	95.249
Investimentos	-	-	-	-	907	907
Imobilizado de uso	-	-	-	-	87.049	87.049
Diferido	-	-	-	-	1.160	1.160
Intangível	-	-	-	-	6.133	6.133
Total do ativo	1.571.187	1.035.544	188.406	1.575.283	95.249	4.465.669
PASSIVO						
Depósitos	218.093	279.862	243.767	1.578.497	-	2.320.219
Depósitos a vista	67.659	-	-	-	-	67.659
Depósitos interfinanceiros	2.728	26.001	15.499	4.938	-	49.166
Depósitos a prazo	147.706	253.861	228.268	1.573.559	-	2.203.394
Captações no mercado aberto	4.951	-	-	-	-	4.951
Recursos de aceites e emissão de títulos	18.773	39.058	22.604	54.957	-	135.392
Relações interfinanceiras e interdependências	111	-	-	-	-	111
Obrigações por empréstimos	23.492	73.210	125.492	-	-	222.194
Obrigações por repasses	9.645	22.872	254.922	106.250	-	393.689
Instrumentos financeiros derivativos	1.019	-	2.160	12.230	-	15.409
Outras obrigações	193.235	11.344	6.016	296.443	-	507.038
Carteira de câmbio	80.096	4.628	-	-	-	84.724
Outras	113.139	6.716	6.016	296.443	-	422.314
Resultados de exercícios futuros	-	-	-	67.223	-	67.223
Patrimônio líquido	-	-	-	-	786.877	786.877
Capital social e reservas	-	-	-	-	786.877	786.877
Patrimônio líquido dos acionistas não controladores	-	-	-	-	12.566	12.566
Total do passivo	469.319	426.346	654.961	2.115.600	799.443	4.465.669

6 Aplicações interfinanceiras de liquidez

a. Aplicações no mercado aberto – posição bancada

	Sofisa Consolidado e Banco Sofisa	
	31/03/2012	31/12/2011
LFT	-	150.665
LTN	367.807	322.537
NTN-B	412.289	208.678
Total	780.096	681.880

b. Aplicações em depósitos interfinanceiros

	Sofisa Consolidado e Banco Sofisa	
	31/03/2012	31/12/2011
Até 30 dias	50.185	48.740
de 31 a 90 dias	998	6.035
de 91 a 180 dias	19.438	1.461
de 181 a 360 dias	1.914	2.169
Acima de 360 dias	7.441	8.698
Total	79.976	67.103

c. Aplicações em moedas estrangeiras

	Sofisa Consolidado e Banco Sofisa	
	31/03/2012	31/12/2011
Até 30 dias	12.744	25.516
Total	12.744	25.516

7 Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos

a. Composição por tipo

	Sofisa Consolidado					Banco Sofisa
	31/03/2012					31/03/2012
	Carteira própria	Vinculados a recompra	Instrumentos financeiros derivativos	Vinculados a prestação de garantias	Total	Total
NTN - B	463.496	2.964	-	60.092	526.552	526.552
LTN	1.467	1.952	-	-	3.419	3.419
Total de títulos públicos	464.963	4.916	-	60.092	529.971	529.971
TVM no exterior	234.250	-	-	-	234.250	234.250
Eurobonus	182.493	-	-	-	182.493	180.786
Commodities	5.932	-	-	576	6.508	6.508
Fundos de investimentos	18.740	-	-	-	18.740	10.109
Ações	29.336	-	-	119	29.455	15.429
Swap a receber	-	-	20.070	-	20.070	10.327
Opções	-	-	11.416	-	11.416	11.416
Termo	-	-	229	-	229	229
Total de títulos privados	470.751	-	31.715	695	503.161	469.054
Total	935.714	4.916	31.715	60.787	1.033.132	999.025

	Sofisa Consolidado					Banco Sofisa
	31/12/2011					31/12/2011
	Carteira própria	Vinculados a recompra	Instrumentos financeiros derivativos	Vinculados a prestação de garantias	Total	Total
NTN - B	441.928	10.976	-	62.706	515.610	515.610
LTN	2.640	-	-	-	2.640	2.640
Total de títulos públicos	444.568	10.976	-	62.706	518.250	518.250
TVM no exterior	126.569	-	-	-	126.569	122.334
Eurobonus	65.874	-	-	-	65.874	65.874
Commodities	6.164	-	-	-	6.164	6.164
Fundos de investimentos	17.688	-	-	-	17.688	9.582
Ações	17.428	-	-	116	17.544	7.620
Swap a receber	-	-	32.022	-	32.022	21.853
Termo	-	-	39.777	-	39.777	39.777
Total de títulos privados	233.723	-	71.799	116	305.638	273.204
Total	678.291	10.976	71.799	62.822	823.888	791.454

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 31/03/2012								
NTN B	-	-	-	-	-	-	526.552	526.552
LTN	-	-	-	3.419	-	3.419	-	3.419
Títulos públicos	-	-	-	3.419	-	3.419	526.552	529.971
TVM exterior	-	941	-	-	7.018	7.959	226.291	234.250
Eurobonus	-	-	-	-	9.427	9.427	173.066	182.493
Commodities	-	-	-	-	6.508	6.508	-	6.508
Fundos de investimentos	18.740	-	-	-	-	18.740	-	18.740
Ações	29.455	-	-	-	-	29.455	-	29.455
Swap a receber	-	-	-	-	2.159	2.159	17.911	20.070
Opções	-	11.416	-	-	-	11.416	-	11.416
Termo	195	34	-	-	-	229	-	229
Títulos privados	48.390	12.391	-	-	25.112	85.893	417.268	503.161
Total	48.390	12.391	-	3.419	25.112	89.312	943.820	1.033.132

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 31/12/2011								
NTN B	-	-	-	-	-	-	515.610	515.610
LTN	-	-	-	-	2.640	2.640	-	2.640
Títulos públicos	-	-	-	-	2.640	2.640	515.610	518.250
TVM exterior	-	164	16.109	71.527	23.133	110.933	15.636	126.569
Eurobonus	-	-	5.334	-	20.521	25.855	40.019	65.874
Commodities	-	-	-	-	6.164	6.164	-	6.164
Fundos de investimentos	17.688	-	-	-	-	17.688	-	17.688
Ações	17.544	-	-	-	-	17.544	-	17.544
Swap a receber	-	-	-	-	4.329	4.329	27.693	32.022
Termo	39.037	685	55	-	-	39.777	-	39.777
Títulos privados	74.269	849	21.498	71.527	54.147	222.290	83.348	305.638
Total	74.269	849	21.498	71.527	56.787	224.930	598.958	823.888

c. Classificação dos títulos e valores mobiliários

	Sofisa Consolidado				Banco Sofisa			
	31/03/2012		31/12/2011		31/03/2012		31/12/2011	
	Valor na curva	Valor de mercado	Valor na curva	Valor de mercado	Valor na curva	Valor de mercado	Valor na curva	Valor de mercado
Em negociação								
Fundos de investimentos	18.740	18.740	17.688	17.688	10.109	10.109	9.582	9.582
Eurobonus	40.345	40.648	24.278	23.898	27.250	27.553	14.355	13.975
Ações	15.429	15.429	7.620	7.620	15.429	15.429	7.620	7.620
Commodities (CPRF)	6.508	6.508	6.164	6.164	6.508	6.508	6.164	6.164
Derivativos	34.362	31.715	75.694	71.799	24.619	21.972	64.755	61.630
Total	115.384	113.040	131.444	127.169	83.915	81.571	102.476	98.971
Disponíveis para venda								
Títulos públicos federais	3.403	3.419	2.626	2.640	3.403	3.419	2.626	2.640
Eurobonus	152.128	155.871	57.704	56.135	149.490	153.233	52.959	51.899
TVM no exterior	204.877	208.709	94.008	93.781	204.877	208.709	94.002	93.781
Total	360.408	367.999	154.338	152.556	357.770	365.361	149.587	148.320
Mantidos até o vencimento								
Títulos públicos federais	526.552	537.592	515.611	520.188	526.552	537.592	515.611	520.188
TVM no exterior	25.541	25.541	28.552	28.552	25.541	25.541	28.552	28.552
Total	552.093	563.133	544.163	548.740	552.093	563.133	544.163	548.740
Total geral	1.027.885	1.044.172	829.945	828.465	993.778	1.010.065	796.226	796.031

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 31 de março de 2012, foi apurado um saldo de ajuste no patrimônio líquido no montante acumulado de R\$ (7.591), (R\$(7.576) líquido dos efeitos tributários), e em 31 de dezembro de 2011, R\$ (1.796), (R\$(1.782) líquido dos efeitos tributários) relativos aos títulos disponíveis para venda.

Atendendo ao disposto no artigo 8 da circular Bacen nº 3.068/01, o Banco possui capacidade financeira e intenção de manter até o vencimento os títulos classificados na categoria títulos mantidos até o vencimento. Durante o trimestre o Banco efetuou a venda de parte dos títulos classificados nesta categoria com vencimento em até quatro anos e adquiriu novos títulos mantidos até o vencimento com vencimentos em até seis anos.

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.

A medição da exposição fundamenta-se no cálculo do valor a risco (VaR) com horizonte de um ano por meio de simulação histórica para períodos de um dia e nível de confiança de 99%, conforme divulgado na nota 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)
	31/03/2012		31/12/2011	
Contratos de Futuros:				
Compromissos de compra	337.707	(931)	344.782	-
DI - Depósitos Interfinanceiros	23.500	-	340.500	-
Dólar	31.432	-	-	-
Índice Futuro Exterior	282.451	(931)	-	-
Índice Futuro	324	-	4.282	-
Compromissos de venda	347.669	229	520.456	39.777
DI - Depósitos Interfinanceiros	6.000	-	323.000	-
Dólar	341.440	-	157.453	-
Ações - Termo	229	229	40.003	39.777
Contratos de "Swap":				
Posição ativa	372.525	20.070	347.037	32.022
CDI	51.491	-	69.861	3
Derivativo de crédito - Prefixada	-	9.743	-	10.168
Dólar	279.511	10.254	-	-
Euro - Hedge	41.523	2.720	41.523	3.282
Dólar - Hedge	-	(2.647)	235.653	18.569
Posição passiva	372.525	(14.389)	449.371	(16.344)
CDI	321.034	(8.717)	328.344	(10.370)
Préfixado	40.449	(3.790)	55.228	(4.815)
IGPM	4.280	(1.100)	4.780	(1.000)
TJLP	6.762	(71)	9.852	(45)
Dólar - Hedge	-	(711)	51.167	(114)
Contratos de opções:				
Compromissos de venda	88	11.416	-	-
Ações	88	11.416	-	-
Compromissos de compra	11.556	(89)	-	-
Ações	11.556	(89)	-	-

Banco Sofisa				
	Valor Nominal	Ativos/(Passivos)	Valor Nominal	Ativos/(Passivos)
	31/03/2012		31/12/2011	
Contratos de Futuros:				
Compromissos de compra	55.256	-	344.782	-
DI - Depósitos Interfinanceiros	23.500	-	340.500	-
Dólar	31.432	-	-	-
Índice	324	-	4.282	-
Compromissos de venda	347.669	229	520.456	39.777
DI - Depósitos Interfinanceiros	6.000	-	323.000	-
Dólar	341.440	-	157.453	-
Ações - Termo	229	229	40.003	39.777
Contratos de "Swap":				
Posição ativa	372.525	10.327	347.037	21.854
CDI	51.491	-	69.861	3
Dólar	279.511	10.254	-	-
Euro - Hedge	41.523	2.720	41.523	3.282
Dólar - Hedge	-	(2.647)	235.653	18.569
Posição passiva	372.525	(14.389)	449.371	(16.344)
CDI	321.034	(8.717)	328.344	(10.370)
Préfixado	40.449	(3.790)	55.228	(4.815)
IGPM	4.280	(1.100)	4.780	(1.000)
TJLP	6.762	(71)	9.852	(45)
Dólar - Hedge	-	(711)	51.167	(114)
Contratos de opções:				
Compromissos de venda	88	11.416	-	-
Ações	88	11.416	-	-
Compromissos de compra	11.556	(89)	-	-
Ouro	11.556	(89)	-	-

Os instrumentos financeiros derivativos por vencimento, em 31 de março de 2012 e 31 de dezembro de 2011, têm a seguinte composição:

	Sofisa Consolidado						
	31/03/2012						31/12/2011
	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
Compensação							
Contratos de futuros	-	282.451	-	-	-	-	282.451
Contratos de "Swap"	5.640	9.715	13.670	67.169	208.506	67.825	372.525
Contratos de Opção	6.161	11.556	-	-	-	-	17.717
Contratos de Termo	195	34	-	-	-	-	229
Total - 31/03/2012	11.996	303.756	13.670	67.169	208.506	67.825	672.922
Total - 31/12/2011	96.661	173.446	20.355	173.595	680.392	118.993	1.263.442
- Posição ativa							
Contratos de "Swap"	518	848	1.110	1.250	16.344	-	20.070
Contratos de Opções	-	11.416	-	-	-	-	11.416
Contratos de Termo	164	65	-	-	-	-	229
Total - 31/03/2012	682	12.329	1.110	1.250	16.344	-	31.715
Total - 31/12/2011	39.037	740	-	-	26.163	5.859	71.799
- Posição passiva							
Contratos de futuros	-	931	-	-	-	-	931
Contratos de "Swap"	-	-	-	2.159	8.596	3.634	14.389
Contratos de Opção	-	89	-	-	-	-	89
Total - 31/03/2012	-	1.020	-	2.159	8.596	3.634	15.409
Total - 31/12/2011	550	1.016	1.275	1.904	1.231	10.368	16.344

	Banco Sofisa						
	31/03/2012						31/12/2011
	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
Compensação							
Contratos de futuros	-	-	-	-	-	-	825.235
Contratos de "Swap"	5.640	9.715	13.670	67.169	208.506	67.825	372.525
Contratos de Opções	6.161	11.556	-	-	-	-	17.717
Contratos de Termo	195	34	-	-	-	-	229
Total - 31/03/2012	11.996	21.305	13.670	67.169	208.506	67.825	390.471
Total - 31/12/2011	96.661	173.446	20.355	173.595	680.392	118.993	1.263.442
- Posição ativa							
Contratos de "Swap"	518	848	1.110	1.250	6.601	-	10.327
Contratos de Opções	-	11.416	-	-	-	-	11.416
Contratos de Termo	164	65	-	-	-	-	229
Total - 31/03/2012	682	12.329	1.110	1.250	6.601	-	21.972
Total - 31/12/2011	39.037	740	-	-	15.995	5.859	61.631
- Posição passiva							
Contratos de "Swap"	-	-	-	2.159	8.596	3.634	14.389
Contratos de Opções	-	89	-	-	-	-	89
Total - 31/03/2012	-	89	-	2.159	8.596	3.634	14.478
Total - 31/12/2011	550	1.016	1.275	1.904	1.231	10.368	16.344

Hedge de risco de mercado

Para proteger o risco de mercado contra a exposição da variação cambial acrescida de cupom, o Banco negociou contratos de swap a vencer entre os anos de 2011 e 2017, que geraram ajustes a valor de mercado registrado no resultado no valor de R\$ 3.321. Os itens objeto de hedge representados por operações de captações no exterior (nota 18) também possuem vencimentos entre os anos de 2011 e 2017 e marcação a mercado de R\$ 3.358, garantindo a efetividade desejada da cobertura do risco.

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 Banco Central do Brasil.

Banco Sofisa e Consolidado					
	31/03/2012			31/12/2011	
	Valor referencial dos contratos		Valor de mercado	Ajuste Mercado	Ajuste Mercado
Derivativos usados como "hedge" de valor justo		Valor na curva			
Instrumentos de "Hedge"					
Posição passiva - Dólar e Euro					
Contratos de "Swap" - Dólar	279.511	295.250	298.427	3.177	(1.976)
Contratos de "Swap" - Euro	41.523	46.712	46.893	181	(437)
Total	321.034	341.962	345.320	3.358	(2.413)
Objetos de "Hedge"					
Captações no exterior em moeda estrangeira - Dólar e Euro					
Empréstimos e repasses no exterior-Dólar	287.588	290.804	293.946	3.142	(1.948)
Empréstimos e repasses no exterior-Euro	33.992	45.992	46.171	179	(437)
Total	321.580	336.796	340.117	3.321	(2.385)

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

	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	31/03/2012	31/03/2011	31/03/2012	31/03/2011
Swap	(15.558)	(18.383)	(15.558)	(17.478)
Futuro - DI	180	(1.239)	180	(1.239)
Futuro - Índice	292	68	292	68
Futuro - Dólar	4.243	11.068	3.879	9.433
Resultado Day Trade	(150)	62	(150)	62
Termo	45	-	45	-
Opções - Ações	287	133	287	133
Derivativos de Créditos	(426)	(755)	-	-
Total	(11.087)	(9.046)	(11.025)	(9.021)

i) Derivativos de crédito (Credit Default Swap – CDS)

Nos exercícios de 2008 e 2009 a Sofisa CFI adquiriu carteiras de crédito sem coobrigação de outra instituição financeira por meio de instrumento particular de acordo para cessão onerosa de créditos e outras avenças. Este contrato incluía um derivativo de crédito que tem como objetivo exclusivo minimizar a exposição ao risco de crédito desta carteira.

O derivativo de crédito garante a Sofisa CFI o valor de aquisição da carteira de créditos atualizado pela taxa DI ou o valor de aquisição da carteira de créditos adicionado a 50% do rendimento, deduzido das provisões para créditos de liquidação duvidosa, dos dois o maior.

Sofisa Consolidado		
31/03/2012		
Valor atual da carteira	Saldo conta gráfica	Ajuste MTM a receber
Swaps de créditos cujos ativos subjacentes são:		
Operações de crédito		
Crédito ao consumidor (Sem coobrigação)	2.840	12.583
Total	2.840	9.743

Sofisa Consolidado		
31/12/2011		
Valor atual da carteira	Saldo conta gráfica	Ajuste MTM a receber
Swaps de créditos cujos ativos subjacentes são:		
Operações de crédito		
Crédito ao consumidor (Sem coobrigação)	5.018	15.186
Total	5.018	10.168

8 Relações interfinanceiras

Os créditos vinculados são representados pelos depósitos no Banco Central do Brasil (BACEN) e referem-se a reservas compulsórias em espécie, calculadas sobre os depósitos a 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

	31/03/2012		31/12/2011	
	Sofisa consolidado	Banco Sofisa	Sofisa consolidado	Banco Sofisa
Operações de crédito	1.791.078	1.786.792	1.937.384	1.931.438
Operações de arrendamento mercantil	91.191	91.191	110.156	110.156
Outros Créditos	61.215	61.215	71.565	71.565
Eliminação dos efeitos da cessão de crédito com a controlada Sofisa CFI	-	-	(4.785)	-
Total da carteira de operações de crédito	1.943.484	1.939.198	2.114.320	2.113.159

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													
31/03/2012											31/12/2011		
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:	26.381	59.782	599.326	563.264	22.547	617	372	7.879	5.570	1.285.738	80	1.365.696	79
De 0 a 14 dias	1.945	1.431	48.818	54.090	2.924	22	3	139	310	109.682		144.996	
De 15 a 30 dias	1.264	3.008	130.415	90.400	4.274	205	40	621	618	230.845		211.960	
De 31 a 60 dias	2.760	9.328	137.248	148.319	3.603	224	42	757	739	303.020		326.887	
De 61 a 90 dias	2.535	8.505	127.800	131.103	3.165	23	28	756	542	274.457		296.989	
De 91 a 180 dias	6.657	24.117	69.758	70.411	4.906	66	242	2.186	1.549	179.892		180.521	
De 181 a 360 dias	11.220	13.393	85.287	68.941	3.675	77	17	3.420	1.812	187.842		204.343	
Longo prazo:	11.385	13.022	105.327	101.977	6.240	199	22	17.393	3.880	259.445	16	299.272	17
Acima de 360 dias	11.385	13.022	105.327	101.977	6.240	199	22	17.393	3.880	259.445		299.272	
Total normal	37.766	72.804	704.653	665.241	28.787	816	394	25.272	9.450	1.545.183	96	1.664.968	96
Vencido:	-	-	8.428	15.369	14.141	1.459	6.486	4.109	18.153	68.145	4	68.347	4
Até 14 dias	-	-	7.866	10.073	495	196	7	111	395	19.143		15.448	
De 15 a 30 dias	-	-	562	2.465	2.171	18	172	588	295	6.271		7.364	
De 31 a 60 dias	-	-	-	2.272	2.605	205	139	228	708	6.157		9.793	
De 61 a 90 dias	-	-	-	559	5.521	319	147	702	918	8.166		3.783	
De 91 a 180 dias	-	-	-	-	3.349	704	6.021	2.480	3.144	15.698		12.769	
De 181 a 360 dias	-	-	-	-	-	17	-	-	10.722	10.739		17.128	
Acima de 360 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	1.971	1.971		2.062	
Total	37.766	72.804	713.081	680.610	42.928	2.275	6.880	29.381	27.603	1.613.328	100	1.733.315	100

Sofisa consolidado e Banco Sofisa													
Operações de arrendamento mercantil													
31/03/2012											31/12/2011		
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:	-	32.097	8.247	11.584	1.452	533	339	437	2.123	56.812	62	67.799	62
De 0 a 14 dias	-	2.804	702	648	83	21	18	23	104	4.403		4.211	
De 15 a 30 dias	-	2.199	47	514	68	38	22	29	119	3.036		3.061	
De 31 a 60 dias	-	3.556	854	1.058	148	56	37	48	214	5.971		6.870	
De 61 a 90 dias	-	3.378	839	1.057	136	53	35	49	206	5.753		6.479	
De 91 a 180 dias	-	9.477	2.351	3.059	397	149	100	126	586	16.245		18.335	
De 181 a 360 dias	-	10.683	3.454	5.248	620	216	127	162	894	21.404		28.843	
Longo prazo:	-	11.467	3.914	10.346	595	274	143	202	1.248	28.189	32	35.906	33
Acima de 360 dias	-	11.467	3.914	10.346	595	274	143	202	1.248	28.189		35.906	
Total normal	-	43.564	12.161	21.930	2.047	807	482	639	3.371	85.001	94	103.705	95
Vencido:	-	4	957	1.208	528	330	316	387	2.460	6.190	6	6.451	5
Até 14 dias	-	-	-	297	106	45	25	31	102	606		599	
De 15 a 30 dias	-	4	955	193	67	30	29	28	138	1.444		1.458	
De 31 a 60 dias	-	-	2	718	155	76	60	60	246	1.317		1.429	
De 61 a 90 dias	-	-	-	-	200	79	57	56	242	634		666	
De 91 a 180 dias	-	-	-	-	-	100	145	212	737	1.194		1.185	
De 181 a 360 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	949	949		1.005	
Acima de 360 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	46	46		109	
Total	-	43.568	13.118	23.138	2.575	1.137	798	1.026	5.831	91.191	100	110.156	100

Sofisa consolidado e Banco Sofisa													
Outros créditos (valores a receber pela venda de bens e câmbio)													
31/03/2012											31/12/2011		
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:	-	11.461	14.042	14.795	4.073	-	-	-	-	44.371	73	54.911	77
De 0 a 14 dias	-	882	4.844	1.454	-	-	-	-	-	7.180		478	
De 15 a 30 dias	-	556	1.865	3.919	-	-	-	-	-	6.340		5.956	
De 31 a 60 dias	-	19	2.297	5.023	1.671	-	-	-	-	9.010		13.173	
De 61 a 90 dias	-	-	352	568	1.760	-	-	-	-	2.680		9.078	
De 91 a 180 dias	-	3.055	4.684	3.831	642	-	-	-	-	12.212		19.504	
De 181 a 360 dias	-	6.949	-	-	-	-	-	-	-	6.949		6.722	
Longo prazo:	-	16.327	262	-	-	-	-	-	-	16.589	27	16.624	23
Acima de 360 dias	-	16.327	262	-	-	-	-	-	-	16.589		16.624	
Total normal	-	27.788	14.304	14.795	4.073	-	-	-	-	60.960	100	71.535	100
Vencido:	-	-	4	251	-	-	-	-	-	255	-	30	-
Até 14 dias	-	-	4	251	-	-	-	-	-	255		-	
De 15 a 30 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	
De 31 a 60 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	
De 61 a 90 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	
De 91 a 180 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		30	
De 181 a 360 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	
Acima de 360 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	
Total	-	27.788	14.308	15.046	4.073	-	-	-	-	61.215	100	71.565	100

Sofisa Consolidado													
Operações de crédito direto ao consumidor											31/12/2011		
31/03/2012											31/12/2011		
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:	283	74.158	4.206	3.494	1.390	992	713	580	4.968	90.784	51	94.327	48
De 0 a 14 dias	-	5.529	328	128	67	43	33	34	248	6.410		6.043	
De 15 a 30 dias	30	3.115	136	277	95	63	43	31	270	4.060		3.963	
De 31 a 60 dias	29	7.359	435	360	150	100	71	60	495	9.059		10.909	
De 61 a 90 dias	29	6.863	413	320	133	92	65	52	467	8.434		9.923	
De 91 a 180 dias	57	19.074	1.081	891	352	254	182	152	1.279	23.322		25.915	
De 181 a 360 dias	138	32.218	1.813	1.518	593	440	319	251	2.209	39.499		37.574	
Longo prazo:	-	61.367	3.401	2.848	1.115	938	697	536	4.781	75.683	42	92.253	46
Acima de 360 dias	-	61.367	3.401	2.848	1.115	938	697	536	4.781	75.683		92.253	
Total normal	283	135.525	7.607	6.342	2.505	1.930	1.410	1.116	9.749	166.467	93	186.580	94
Vencido:	-	54	751	1.182	682	663	691	634	6.626	11.283	7	12.704	6
Até 14 dias	-	-	32	330	102	61	41	34	233	833		867	
De 15 a 30 dias	-	54	662	210	105	79	64	56	314	1.544		1.755	
De 31 a 60 dias	-	-	57	596	214	145	138	94	566	1.810		1.954	
De 61 a 90 dias	-	-	-	32	225	149	139	92	566	1.203		1.278	
De 91 a 180 dias	-	-	-	14	36	196	258	291	1.733	2.528		2.885	
De 181 a 360 dias	-	-	-	-	-	33	51	67	2.625	2.776		3.259	
Acima de 360 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	589	589		706	
Total	283	135.579	8.358	7.524	3.187	2.593	2.101	1.750	16.375	177.750	100	199.284	100

Banco Sofisa													
Operações de crédito direto ao consumidor											31/12/2011		
31/03/2012											31/12/2011		
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:	283	72.390	4.056	3.387	1.306	961	686	534	4.689	88.292	51	95.637	48
De 0 a 14 dias	-	5.427	307	117	56	41	32	26	235	6.241		5.853	
De 15 a 30 dias	30	2.967	129	260	89	57	41	29	246	3.848		3.704	
De 31 a 60 dias	29	7.141	411	338	137	94	66	51	461	8.728		10.489	
De 61 a 90 dias	29	6.666	393	307	123	87	62	45	436	8.148		9.505	
De 91 a 180 dias	57	18.614	1.054	868	337	245	173	138	1.210	22.696		24.848	
De 181 a 360 dias	138	31.575	1.762	1.497	564	437	312	245	2.101	38.631		41.238	
Longo prazo:	-	60.587	3.358	2.839	1.065	934	682	522	4.657	74.644	43	90.717	46
Acima de 360 dias	-	60.587	3.358	2.839	1.065	934	682	522	4.657	74.644		90.717	
Total normal	283	132.977	7.414	6.226	2.371	1.895	1.368	1.056	9.346	162.936	94	186.354	94
Vencido:	-	52	722	1.128	634	633	666	571	6.122	10.528	6	11.769	6
Até 14 dias	-	-	32	318	99	57	37	33	219	795		820	
De 15 a 30 dias	-	52	633	199	91	76	62	46	291	1.450		1.647	
De 31 a 60 dias	-	-	57	566	199	137	133	84	524	1.700		1.826	
De 61 a 90 dias	-	-	-	31	209	143	134	82	518	1.117		1.180	
De 91 a 180 dias	-	-	-	14	36	188	249	260	1.585	2.332		2.610	
De 181 a 360 dias	-	-	-	-	-	32	51	66	2.408	2.557		2.995	
Acima de 360 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	577	577		691	
Total	283	133.029	8.136	7.354	3.005	2.528	2.034	1.627	15.468	173.464	100	198.123	100

Total Geral Consolidado	38.049	279.739	748.865	726.318	52.763	6.005	9.779	32.157	49.809	1.943.484		2.114.320	
Total Geral Banco Sofisa	38.049	277.189	748.643	726.148	52.581	5.940	9.712	32.034	48.902	1.939.198		2.113.159	

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	
	31/03/2012	31/12/2011	31/03/2012	31/12/2011
Setor público	37.268	42.000	37.268	42.000
Setor privado - Pessoas jurídicas	1.637.364	1.759.517	1.637.262	1.759.378
Alimentos	161.682	165.536	161.682	165.536
Autopeças	25.521	27.188	25.521	27.188
Cana, açúcar e álcool	51.590	56.500	51.590	56.500
Comércio	175.489	169.230	175.489	169.230
Comunicação	41.692	48.023	41.692	48.023
Construção	134.284	152.164	134.284	152.164
Couro e calçados	11.316	15.629	11.316	15.629
Distribuidora de veículos e peças	590	2.682	590	2.682
Eletroeletrônica	105.373	134.051	105.373	134.051
Farmacêuticos	9.521	7.917	9.521	7.917
Informática e telecomunicações	11.339	11.851	11.339	11.851
Madeira e móveis	28.989	31.962	28.989	31.962
Mecânica	20.500	19.944	20.500	19.944
Metalurgia e mineração	127.314	104.145	127.314	104.145
Papel e celulose	70.931	90.641	70.931	90.641
Plásticos e borracha	100.729	113.456	100.729	113.456
Química e petroquímica	47.425	36.537	47.425	36.537
Serviços gerais	177.252	193.508	177.150	193.369
Têxtil e confecções	110.698	124.909	110.698	124.909
Transportes e armazenagem	114.553	126.837	114.553	126.837
Agropecuária	16.436	18.279	16.436	18.279
Bebidas	26.725	26.318	26.725	26.318
Cessões de Crédito	67.415	82.210	67.415	82.210
Setor privado - Pessoas físicas	268.852	312.803	264.668	311.781
Total operações de crédito e arrendamento mercantil	1.943.484	2.114.320	1.939.198	2.113.159

d. Diversificação por tipo de produto

	Sofisa Consolidado												
	31/03/2012										31/12/2011		
	AA	A	B	C	D	E	F	G	H	Total	%	Total	%
Capital de giro	-	38.513	281.155	285.211	28.764	2.173	1.621	25.987	17.967	681.390	35	749.614	35
Títulos descontados	-	99	18.694	75.209	3.424	-	21	-	443	97.890	5	117.922	6
Financiamentos adquiridos	37.766	11.874	7.358	-	-	-	-	1.083	-	58.081	3	71.434	3
Financiamentos a importação	-	10.756	43.228	8.137	-	-	-	-	-	62.121	3	37.678	2
Financiamentos a exportação	-	-	668	48.360	-	-	-	-	-	49.028	3	62.574	3
Conta garantida	-	5.088	336.127	251.843	5.480	10	4.795	2.148	7.787	613.278	32	633.583	30
Adiantamento a depositantes	-	14	433	431	16	78	200	4	1.090	2.266	-	1.357	0
Cheque empresa	-	1.032	9.920	9.894	302	-	-	-	-	21.148	1	19.117	1
Cheque especial	-	2.004	312	169	-	-	-	-	-	2.485	-	1.468	0
Financiamentos BNDES	-	2.076	6.387	-	1.965	-	-	-	300	10.729	1	13.523	1
Operações de arrendamento	-	43.567	13.119	23.138	2.573	1.138	800	1.025	5.831	91.191	5	110.156	5
Emprestimos consignados / CDC	283	69.404	1.633	1.249	810	646	753	573	5.178	80.529	4	95.639	5
Outros créditos e câmbio	-	27.788	14.307	15.046	4.073	-	-	-	-	61.214	3	71.565	3
Compropr	-	-	5.104	1.034	373	-	-	-	-	6.510	-	6.405	0
Finame	-	1.348	3.695	321	2.605	13	242	158	19	8.401	0	11.162	1
Veículos	-	66.176	6.726	6.276	2.377	1.948	1.347	1.179	11.194	97.223	5	111.123	5
Total geral	38.049	279.739	748.865	726.318	52.763	6.005	9.779	32.157	49.809	1.943.484	99	2.114.320	100

Banco Sofisa													
31/03/2012											31/12/2011		
AA	A	B	C	D	E	F	G	H	Total	%	Total	%	
Capital de giro	-	40.517	286.258	286.244	28.764	2.173	1.621	25.987	17.967	689.531	36	851.907	35
Títulos descontados	-	99	18.694	75.209	3.424	-	21	-	443	97.891	5	84.583	4
Financiamentos adquiridos	-	11.874	7.358	-	-	-	-	1.083	-	20.315	1	209.708	9
Financiamentos a importação	283	10.756	43.228	8.137	-	-	-	-	-	62.403	3	55.547	3
Financiamentos a exportação	-	-	668	48.360	-	-	-	-	-	49.029	3	-	-
Conta garantida	-	5.088	336.127	251.843	5.480	10	4.795	2.148	7.787	613.277	32	511.668	21
Adiantamento a depositantes	-	14	433	431	16	78	200	4	1.090	2.265	-	267	-
Cheque empresa	-	-	9.920	9.894	-	-	-	-	-	19.814	1	13.443	1
Cheque especial	-	1.032	312	169	373	-	-	-	-	1.887	-	1.443	-
Financiamentos BNDES	-	2.076	6.387	-	1.965	-	-	-	300	10.729	1	35.760	1
Operações de arrendamento	-	43.567	13.119	23.138	2.573	1.138	800	1.025	5.831	91.191	5	205.634	8
Emprestimos consignados / CDC	37.766	67.769	1.557	1.216	1.034	632	709	539	4.733	115.953	6	223.964	9
Outros créditos e câmbio	-	27.788	14.307	15.046	4.073	-	-	-	-	61.215	3	25.351	1
Compror	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	790	-
Finame	-	1.348	3.695	321	2.605	13	242	158	19	8.402	0	21.026	1
Veículos	-	65.260	6.580	6.139	2.274	1.897	1.325	1.089	10.733	95.298	5	180.725	7
Total geral	38.048	277.189	748.643	726.148	52.581	5.940	9.712	32.034	48.902	1.939.198	100	2.421.816	100

e. Diversificação por tipo de garantia recebida

	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	31/03/2012	31/12/2011	31/03/2012	31/12/2011
Duplicatas	963.374	1.004.461	963.374	1.004.461
Notas promissórias	105.942	106.337	105.942	106.337
Cheques pré-datados	31.842	33.058	31.842	33.058
Recebíveis de aluguéis e imóveis	244.605	264.413	244.605	264.413
Coobrigação de instituições financeiras	42.938	50.697	42.938	50.697
Alienação fiduciária de imóveis	89.198	90.004	89.198	90.004
Warrant e Penhor Mercantil	2.887	3.081	2.887	3.081
Saques de empresas do exterior	5.996	9.997	5.996	9.997
Contratos e Travas de Domicílio Bancário	25.051	28.609	25.051	28.609
Consignação de folha de pagamento / CDC	76.208	96.078	73.848	93.230
Investimentos financeiros	41.350	71.265	41.350	71.265
Alienação - maquinas e equipamentos	7.006	8.355	7.006	8.355
Alienação fiduciária de Veículos	307.087	347.965	305.161	349.652
Total	1.943.484	2.114.320	1.939.198	2.113.159

f. Concentração dos principais devedores

	Sofisa Consolidado			
	31/03/2012		31/12/2011	
	Valor	% sobre a carteira	Valor	% sobre a carteira
10 maiores clientes	212.776	10,95	246.059	11,64
50 maiores clientes	543.573	27,97	550.605	26,04
100 maiores clientes	444.030	22,85	475.273	22,48
Demais clientes	743.105	38,23	842.383	39,84
Total	1.943.484	100,00	2.114.320	100,00

Banco Sofisa

	31/03/2012		31/12/2011	
	Valor	% sobre a carteira	Valor	% sobre a carteira
	10 maiores clientes	212.776	10,97	246.059
50 maiores clientes	543.573	28,03	550.605	26,06
100 maiores clientes	444.030	22,90	475.273	22,49
Demais clientes	738.819	38,10	841.222	39,81
Total	1.939.198	100,00	2.113.159	100,00

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	31/03/2012										31/12/2011	
	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	Saldo	Provisão constituída
AA	37.766	-	283	-	-	-	-	38.049	-	47.098	-	
A	72.804	364	135.579	678	43.568	218	27.788	139	279.739	1.399	337.928	
B	713.081	7.131	8.358	84	13.118	131	14.308	143	748.865	7.489	826.213	
C	680.610	20.418	7.524	226	23.138	695	15.046	451	726.318	21.791	746.865	
D	42.928	4.293	3.187	319	2.575	258	4.073	407	52.763	5.276	53.611	
E	2.275	683	2.593	778	1.137	341	-	-	6.005	1.802	14.408	
F	6.880	3.440	2.101	1.051	798	399	-	-	9.779	4.890	7.309	
G	29.381	22.428	1.750	1.225	1.026	718	-	-	32.157	24.371	30.866	
H	27.603	27.603	16.375	16.375	5.831	5.831	-	-	49.809	49.809	50.022	
	1.613.328	86.359	177.750	20.734	91.191	8.591	61.215	1.141	1.943.484	116.825	2.114.320	

Banco Sofisa												
Níveis	31/03/2012										31/12/2011	
	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	Saldo	Provisão constituída
AA	37.766	-	283	-	-	-	-	38.049	-	47.306	-	
A	72.804	364	133.029	665	43.568	218	27.788	139	277.189	1.386	338.252	
B	713.081	7.131	8.136	81	13.118	131	14.308	143	748.643	7.486	826.155	
C	680.610	20.418	7.354	221	23.138	695	15.046	451	726.148	21.785	746.686	
D	42.928	4.293	3.005	301	2.575	258	4.073	407	52.581	5.258	53.562	
E	2.275	682	2.528	758	1.137	341	-	-	5.940	1.781	14.222	
F	6.880	3.440	2.034	1.017	798	399	-	-	9.712	4.856	7.024	
G	29.381	22.429	1.627	1.139	1.026	718	-	-	32.034	24.285	30.803	
H	27.603	27.603	15.468	15.468	5.831	5.831	-	-	48.902	48.902	49.349	
	1.613.328	86.359	173.464	19.650	91.191	8.591	61.215	1.141	1.939.198	115.740	2.113.159	

b. Movimentação da provisão

	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	31/03/2012	31/12/2011	31/03/2011	31/12/2011
Saldo inicial	119.659	132.619	118.260	128.711
Aumento na provisão	25.505	37.322	25.126	35.532
Provisão adicional (a)	-	1.861	-	1.861
Créditos baixados	(28.339)	(52.143)	(27.646)	(47.844)
Saldo final	116.825	119.659	115.740	118.260
Recuperação	4.905	15.746	4.291	14.892

(a) O Banco efetuou uma provisão adicional ao estabelecido pela Resolução nº 2.682/99 no montante de R\$ 1.861 referente a operações de Capital de Giro, classificada no rating G em 31/12/2011.

c. Composição da provisão por tipo de operação

	Valor provisionado			
	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	31/03/2012	31/12/2011	31/03/2012	31/12/2011
Capital de giro	52.057	59.896	52.149	59.977
Títulos descontados	3.239	3.892	3.239	3.892
Aquisição de direitos creditórios com coobrigação	891	301	891	301
Financiamento a importação	730	1.097	730	1.163
Financiamento a exportação	1.457	1.163	1.457	1.097
Conta garantida	23.181	18.133	23.181	18.133
Adiantamento a depositantes	1.235	819	1.235	819
Cheque empresa	431	515	396	515
Cheque especial	18	14	51	14
BNDES	571	449	571	449
Operações de arrendamento	8.591	8.059	8.591	8.059
Empréstimos consignados/cdc	8.495	10.341	8.009	9.776
Finame	1.141	1.352	1.141	1.352
Outros créditos (<i>valores a receber p/ vda .de bens e câmbio</i>)	119	118	-	37
Compror	568	1.435	568	1.435
Veículos	14.101	12.074	13.530	11.242
Total geral	116.825	119.659	115.740	118.261

11 Carteira de câmbio

	<u>Sofisa Consolidado e Banco Sofisa</u>	
	<u>31/03/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Ativo - Outros créditos	128.479	77.996
Câmbio comprado a liquidar	113.378	66.090
Direitos sobre venda de câmbio	17.068	11.360
(-) Adiantamentos em moeda nacional recebida	(3.560)	(1.008)
Rendas a receber adiantamentos concedidos	1.593	1.554
Passivo - Outras obrigações	84.724	19.232
Câmbio vendido a liquidar	17.071	11.348
Obrigações por compra de câmbio	(43.032)	61.241
(-) Adiantamentos sobre contrato de câmbio (nota 9.a)	110.685	(53.357)

12 Imposto de renda e contribuição social

	<u>Sofisa Consolidado</u>		<u>Banco Sofisa</u>	
	<u>31/03/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>31/03/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
<u>Resultado antes dos impostos e participação</u>	18.006	12.191	14.391	3.158
Alíquota vigente 40%	(7.202)	(4.876)	(5.756)	(1.263)
	8.095	10.553	8.313	11.921
PDD	11.580	(11.209)	11.682	(10.530)
BNDU	(220)	(2.922)	(196)	(1.656)
Prejuízo fiscal (Compensação) no período	(4.070)	11.839	(3.924)	12.483
Outros	805	12.845	751	11.625
IR E CS sobre adições permanente	(11.658)	14.770	(9.150)	23.813
Total (despesa) / Receita Imposto de Renda	(3.563)	25.323	(837)	35.734

13 Outros créditos – Diversos

	Sofisa Consolidado					
	31/03/2012			31/12/2011		
	Curto Prazo	Longo Prazo	Total	Curto Prazo	Longo Prazo	Total
Adiantamentos e antecipações salariais	2.400	-	2.400	4.487	-	4.487
Crédito tributário (b)	78.728	155.915	234.643	76.368	159.285	235.653
Devedores por compras de valores e bens	19.569	-	19.569	19.689	-	19.689
Devedores por depósitos em garantias (nota 21.c)	-	29.284	29.284	-	17.327	17.327
Imposto de renda a compensar /recuperar	4.823	-	4.823	4.820	-	4.820
Contribuição social a compensar /recuperar	1.254	-	1.254	2.388	-	2.388
Pis/cofins a compensar	388	-	388	294	-	294
INSS - SAT a compensar	-	2.195	2.195	-	2.174	2.174
Opções por incentivos fiscais	8	-	8	8	-	8
Direitos a rec. Op.vda/transf.ativos financeiros	980	6.923	7.903	-	10.795	10.795
Valores a receber venda de bens de subsidiárias	13.037	54.297	67.334	3.405	33.130	36.535
Devedores diversos - Exterior (a)	16.343	-	16.343	26.744	-	26.744
Devedores diversos - Pais	14.414	-	14.414	14.669	-	14.669
Total	151.944	248.614	400.558	152.872	222.711	375.583

	Banco Sofisa					
	31/03/2012			31/12/2011		
	Curto Prazo	Longo Prazo	Total	Curto Prazo	Longo Prazo	Total
Adiantamentos e antecipações salariais	1.096	-	1.096	471	-	471
Crédito tributário (b)	75.842	150.422	226.264	73.796	152.343	226.139
Devedores por compras de valores e bens	16.589	-	16.589	16.654	-	16.654
Devedores por depósitos em garantias (nota 21.c)	-	22.257	22.257	-	10.641	10.641
Imposto de renda a compensar /recuperar	4.406	-	4.406	1.130	-	1.130
Contribuição social a compensar /recuperar	890	-	890	395	-	395
Pis/cofins a compensar	182	-	182	108	-	108
INSS - SAT a compensar	-	2.193	2.193	-	2.174	2.174
Direitos a rec. Op.vda/transf.ativos financeiros	980	6.923	7.903	-	10.795	10.795
Devedores diversos - Exterior (a)	16.343	-	16.343	26.744	-	26.744
Devedores diversos - Pais	9.925	-	9.925	10.428	-	10.428
Total	126.253	181.795	308.048	129.726	175.953	305.679

(a) Refere-se substancialmente a operações de “reverse-repo” no montante de R\$ 15.528, com vencimento até 2 de dezembro de 2012, com taxas entre 4% e 4,5% a.a, operações essas realizadas pela agência de Cayman.

(b) Crédito tributário

A estimativa de realização e o valor presente dos créditos tributários e da contribuição social a compensar, decorrente da Medida Provisória nº 2158-35, de 24 de agosto de 2001, existentes em 31 de março de 2012, de acordo com a expectativa de geração de lucros tributáveis futuros, com base no histórico de rentabilidade e em estudo técnico de viabilidade, segregado em função das origens e desembolsos efetuados, são:

Sofisa Consolidado				
Créditos tributários				
	31/12/2011	Realização/reversão	Constituição	31/03/2012
Prejuízos fiscais	143.164	(6.164)	2.698	139.698
<i>Proveniente da exclusão da Superveniência de Depreciação</i>	99.034	(3.126)	694	96.602
<i>Proveniente das operações</i>	44.130	(3.038)	2.004	43.096
Diferenças temporárias:				
<i>Créditos de liquidação duvidosa</i>	26.067	(6.241)	9.860	29.686
<i>Contingências tributárias</i>	2.365	-	1.141	3.506
<i>Processos trabalhistas</i>	153	-	-	153
<i>Ajustes a valor de mercado - Circ. 3068/2002</i>	7.144	(322)	345	7.167
<i>Provisão para impairment de BNDU/Outras</i>	4.953	(2.868)	571	2.656
<i>Eliminação dos efeitos tributários sobre ajustes entre ligadas</i>	574	(574)	-	-
Total das diferenças temporárias	41.256	(10.005)	11.917	43.168
Total do crédito tributário de Imposto de Renda	184.420	(16.169)	14.615	182.866
Base de cálculo negativa de CSLL	26.478	(1.808)	1.202	25.873
Diferenças temporárias:				
<i>Créditos de liquidação duvidosa</i>	15.640	(3.744)	5.916	17.812
<i>Contingências tributárias</i>	1.419	-	684	2.103
<i>Processos trabalhistas</i>	92	-	-	92
<i>Ajustes a valor de mercado - Circ. 3068/2002</i>	4.287	(193)	207	4.301
<i>Provisão para impairment de BNDU/Outras</i>	2.973	(1.721)	343	1.595
<i>Eliminação dos efeitos tributários sobre ajustes entre ligadas</i>	344	(344)	-	-
Total das diferenças temporárias	24.755	(6.002)	7.150	25.904
Contribuição social a compensar decorrente da opção prevista no artigo 8o. da Medida Provisória no. 2.158-35 de 24/08/2001	51.233	(7.810)	8.352	51.777
Total dos créditos tributários de IRPJ e CSLL	235.653	(23.979)	22.967	234.643

Ano de Realização	Créditos Tributários						
	IRPJ				CSLL		
	Diferenças Temporárias	Prejuízo Fiscal	Prejuízo Fiscal - Superveniência	Total Imposto de Renda	Diferenças Temporárias	Base Negativa	Total Contribuição Social
2012	24.977	562	8.464	34.003	14.990	337	15.327
2013	5.794	7.245	37.933	50.972	3.476	4.348	7.824
2014	4.834	9.880	29.816	44.530	2.901	5.928	8.829
2015	1.692	12.090	19.692	33.474	1.015	7.268	8.283
2016	5.871	13.319	668	19.858	3.522	7.992	11.514
2016 a 2020	-	-	29	29	-	-	-
Total	43.168	43.096	96.602	182.866	25.904	25.873	51.777
Valor presente	30.629	19.889	69.044	118.918	18.378	11.943	30.320

Banco Sofisa				
Créditos tributários				
	31/12/2011	Realização/reversão	Constituição	31/03/2012
Prejuízos fiscais	139.787	(6.071)	2.698	136.414
Proveniente da exclusão da Superveniência de Depreciação	99.057	(3.149)	694	96.602
Proveniente das operações	40.730	(2.922)	2.004	39.812
Diferenças temporárias:				
Créditos de liquidação duvidosa	25.817	(6.175)	9.858	29.500
Contingências tributárias	663	-	1.107	1.770
Processos trabalhistas	153	-	-	153
Ajustes a valor de mercado - Circ. 3068/2002	7.145	(323)	345	7.167
Provisão para impairment de BNDU/Outras	4.918	(2.853)	571	2.636
Total das diferenças temporárias	38.696	(9.350)	11.881	41.226
Total do crédito tributário de Imposto de Renda	178.483	(15.421)	14.579	177.640
Base de cálculo negativa de CSLL	24.438	(1.753)	1.202	23.888
Diferenças temporárias:				
Créditos de liquidação duvidosa	15.490	(3.705)	5.915	17.700
Contingências tributárias	398	-	664	1.062
Processos trabalhistas	92	-	-	92
Ajustes a valor de mercado - Circ. 3068/2002	4.287	(193)	207	4.301
Provisão para impairment de BNDU/Outras	2.951	(1.712)	342	1.582
Total das diferenças temporárias	23.218	(5.610)	7.128	24.736
Contribuição social a compensar decorrente da opção prevista no artigo 8o. da Medida Provisória no. 2.158-35 de 24/08/2001	47.656	(7.363)	8.331	48.624
Total dos créditos tributários de IRPJ e CSLL	226.139	(22.784)	22.909	226.264

Ano de Realização	Créditos Tributários				CSLL		
	Diferenças Temporárias	Prejuízo Fiscal	Prejuízo Fiscal - Superveniência	Total Imposto de Renda	Diferenças Temporárias	Base Negativa	Total Contribuição Social
2012	24.881	-	8.464	33.345	14.929	-	14.929
2013	3.999	6.753	37.933	48.685	2.399	4.051	6.450
2014	4.799	8.639	29.816	43.254	2.880	5.183	8.063
2015	1.678	11.100	19.692	32.470	1.007	6.660	7.667
2016	5.869	13.320	668	19.857	3.521	7.994	11.515
2016 a 2020	-	-	29	29	-	-	-
Total	41.226	39.812	96.602	177.640	24.736	23.888	48.624
Valor presente	29.132	17.595	69.064	115.124	17.480	10.556	28.035

(*) 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.

Pela interpretação do Banco Central do Brasil, transmitida à administração do Banco e aos seus auditores externos, do disposto no artigo 5º, parágrafo 2º, da Resolução nº 3.355, os efeitos tributários da superveniência e insuficiência de depreciação dos bens objeto de operações de arrendamento mercantil não deveriam ser excluídos para a determinação da existência de lucros tributáveis em pelo menos três dos últimos cinco exercícios sociais, conforme determina o artigo 1º, inciso I, da referida Resolução. Com esta interpretação, o Banco reverteria créditos tributários de imposto de renda no montante de R\$ 75.149 em 31 de março de 2012. A reversão não se aplicaria aos créditos tributários de contribuição social registrados pelo Banco. Porém, no semestre a findar-se em 30 de junho de 2012, pelas projeções efetuadas pela administração, o Banco recomporia o saldo de crédito tributário, eliminando possíveis efeitos no seu patrimônio líquido. Até a presente data, não existe nenhuma decisão formalizada sobre o tema, motivo pelo qual nenhum ajuste foi efetuado no exercício.

14 Outros valores e bens

	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	31/03/2012	31/12/2011	31/03/2012	31/12/2011
Imóveis	18.348	44.894	18.225	14.424
Veículos	18.690	25.651	18.349	25.277
Outros (a)	53.173	3.225	197	3.225
(-)-Provisão p/ desvalorização	(5.316)	(7.605)	(5.233)	(7.464)
Total de Bens não de uso	84.895	66.164	31.538	35.462

	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	31/03/2012	31/12/2011	31/03/2012	31/12/2011
Despesas com seguro	98	89	98	89
Comissões pagas aos correspondentes	8.690	12.978	8.639	10.440
Captações no Exterior	6.295	7.442	6.294	7.442
Total de Despesas antecipadas	15.083	20.509	15.031	17.971
Total de outros valores e bens	99.978	86.673	46.569	53.433

- a) o saldo está representado principalmente por imóveis a comercializar e em andamento relativos a 5 empreendimentos de sociedades de propósitos específicos (SPE's) que são sendo apresentadas de forma consolidada nestas demonstrações.

15 Imobilizado de uso

	Taxa de depreciação %	Sofisa Consolidado					
		Custo		Depreciação acumulada		Valor líquido	
		31/03/2012	31/12/2011	31/03/2012	31/12/2011	31/03/2012	31/12/2011
Terreno	-	14.644	14.846	-	-	14.644	14.846
Edificações	4	74.736	36.205	(7.146)	(7.141)	67.590	29.064
Instalações	10	1.141	1.127	(642)	(621)	499	506
Máquinas e equipamentos	10	2.275	2.253	(1.354)	(1.311)	921	942
Sistema de processamento de dados	20	3.701	3.696	(2.948)	(2.843)	753	853
Sistema de transporte	20	3.252	5.604	(1.484)	(2.425)	1.768	3.179
Imobilizações em curso	-	780	489	-	-	780	489
Equipamentos/Direito de uso	-	15	15	-	-	15	15
Outros	10	351	351	(272)	(268)	79	83
		100.895	64.586	(13.846)	(14.609)	87.049	49.977

	Taxa de depreciação %	Banco Sofisa					
		Custo		Depreciação acumulada		Valor líquido	
		31/03/2012	31/12/2011	31/03/2012	31/12/2011	31/03/2012	31/12/2011
Terreno	-	-	203	-	-	-	203
Edificações	4	-	3.083	-	(482)	-	2.601
Instalações	10	1.141	1.127	(642)	(621)	499	506
Máquinas e equipamentos	10	2.261	2.240	(1.351)	(1.308)	910	932
Sistema de processamento de dados	20	3.327	3.323	(2.639)	(2.552)	688	771
Sistema de transporte	20	3.252	3.267	(1.484)	(1.484)	1.768	1.783
Imobilizações em curso	-	37	84	-	-	37	84
Equipamentos/Direito de uso	-	15	15	-	-	15	15
Outros	10	350	348	(270)	(267)	80	81
		10.383	13.690	(6.386)	(6.714)	3.997	6.976

16 Depósitos e recursos de aceites e emissão de títulos

a. Composição por vencimento

Sofisa Consolidado											
31/03/2012											
Depósitos à vista	Depósitos a prazo	Depósitos interfinanceiros	Letras de Crédito agronegocio	Letras de Crédito imobiliário	Letras Financeiras	Depósitos à vista	Depósitos a prazo	Depósitos interfinanceiros	Letras de Crédito agronegocio	Letras de Crédito imobiliário	
até 30 dias	67.659	147.706	-	6.353	12.420	-	70.899	88.200	2.676	585	763
de 31 a 60 dias	-	44.882	2.728	1.802	9.292	-	-	53.032	-	1.811	6.122
de 61 a 90 dias	-	29.503	-	-	9.956	-	-	78.245	589	1.434	1.442
de 91 a 180 dias	-	179.476	26.001	549	17.459	-	-	212.395	-	1.090	15.069
de 181 a 360 dias	-	228.268	15.499	290	22.314	-	-	292.533	816	-	9.434
Curto prazo	67.659	629.835	44.228	8.994	71.441	-	70.899	724.405	4.081	4.920	32.830
Acima de 360 dias	-	1.573.559	4.938	-	4.951	50.006	-	1.540.334	19.665	-	3.079
Longo prazo	-	1.573.559	4.938	-	4.951	50.006	-	1.540.334	19.665	-	3.079
Total geral	67.659	2.203.394	49.166	8.994	76.392	50.006	70.899	2.264.739	23.746	4.920	35.909

Banco Sofisa											
31/03/2012											
Depósitos à vista	Depósitos a prazo	Depósitos interfinanceiros	Letras de Crédito agronegocio	Letras de Crédito imobiliário	Letras Financeiras	Depósitos à vista	Depósitos a prazo	Depósitos interfinanceiros	Letras de Crédito agronegocio	Letras de Crédito imobiliário	
até 30 dias	68.838	147.706	935	6.353	12.420	-	73.462	88.200	2.676	585	763
de 31 a 60 dias	-	44.882	2.728	1.802	9.292	-	-	53.032	-	1.811	6.122
de 61 a 90 dias	-	53.507	25.395	-	9.956	-	-	78.245	589	1.434	1.442
de 91 a 180 dias	-	198.445	77.872	549	17.459	-	-	238.687	-	1.090	15.069
de 181 a 360 dias	-	256.108	15.498	290	22.314	-	-	330.958	75.956	-	9.434
Curto prazo	68.838	700.648	122.428	8.994	71.441	-	73.462	789.122	79.221	4.920	32.830
Acima de 360 dias	-	1.666.807	4.938	-	4.951	50.006	-	1.635.253	19.665	-	3.079
Longo prazo	-	1.666.807	4.938	-	4.951	50.006	-	1.635.253	19.665	-	3.079
Total geral	68.838	2.367.455	127.366	8.994	76.392	50.006	73.462	2.424.375	98.886	4.920	35.909

b. Composição por segmento de mercado

Sofisa Consolidado											
31/03/2012											
Depósitos à vista	Depósitos a prazo	Depósitos interfinanceiros	Letras de Crédito agronegocio	Letras de Crédito imobiliário	Letras Financeiras	Depósitos à vista	Depósitos a prazo	Depósitos interfinanceiros	Letras de Crédito agronegocio	Letras de Crédito imobiliário	
Setor público	186	1.665	-	-	-	321	1.704	-	-	-	-
Atividades Empresariais	96	81	-	-	-	106	386	-	-	-	-
Rural	82	445	-	-	-	113	202	-	-	-	-
Indústria	32.221	102.443	-	-	-	32.630	104.743	-	-	-	-
Comércio	14.688	91.473	-	-	-	16.270	90.957	-	-	-	-
Instituições financ.	218	104.002	49.166	-	50.006	232	102.670	23.746	-	-	-
Outros serviços	17.487	266.044	-	-	-	18.336	251.357	-	-	-	-
Fundos	-	989.145	-	-	-	-	1.069.414	-	-	-	-
Fundações	-	316.376	-	-	-	-	312.247	-	-	-	-
Seguradoras	-	45.228	-	-	-	-	45.240	-	-	-	-
Pessoas físicas	2.678	284.912	-	8.994	76.392	2.555	284.277	-	4.920	35.909	-
Habitação	3	1.580	-	-	-	336	1.542	-	-	-	-
Total geral	67.659	2.203.394	49.166	8.994	76.392	70.899	2.264.739	23.746	4.920	35.909	

Banco Sofisa											
	31/03/2012						31/12/2011				
	Depósitos à vista	Depósitos a prazo	Depósitos interfinanceiros	Letras de Crédito agronegocio	Letras de Crédito imobiliário	Letras Financeiras	Depósitos à vista	Depósitos a prazo	Depósitos interfinanceiros	Letras de Crédito agronegocio	Letras de Crédito imobiliário
Setor público	186	1.665	-	-	-	-	321	1.704	-	-	-
Atividades Empresariais	96	81	-	-	-	-	106	386	-	-	-
Rural	82	445	-	-	-	-	113	202	-	-	-
Indústria	32.221	102.443	-	-	-	-	32.630	104.743	-	-	-
Comércio	14.688	91.473	-	-	-	-	16.270	90.957	-	-	-
Instituições financ.	483	104.032	127.366	-	-	50.006	425	102.670	98.886	-	-
Outros serviços	17.909	430.074	-	-	-	-	20.706	410.993	-	-	-
Fundos	-	989.145	-	-	-	-	-	1.069.414	-	-	-
Fundações	-	316.376	-	-	-	-	-	312.247	-	-	-
Seguradoras	-	45.228	-	-	-	-	-	45.240	-	-	-
Pessoas físicas	2.678	284.913	-	8.994	76.392	-	2.555	284.277	-	4.920	35.909
Habitação	495	1.580	-	-	-	-	336	1.542	-	-	-
Total geral	68.838	2.367.455	127.366	8.994	76.392	50.006	73.462	2.424.375	98.886	4.920	35.909

c. Concentração dos principais depositantes

Sofisa Consolidado											
	31/03/2012						31/12/2011				
	Depósitos à vista	Depósitos a prazo	Depósitos interfinanceiros	Letras de Crédito agronegocio	Letras de Crédito imobiliário	Letras Financeiras	Depósitos à vista	Depósitos a prazo	Depósitos interfinanceiros	Letras de Crédito agronegocio	Letras de Crédito imobiliário
Principal depositante	4.996	73.988	28.201	4.514	4.519	50.006	3.638	62.557	14.271	1.022	3.079
10 maiores depositantes	25.543	392.149	49.166	8.857	20.696	-	21.179	374.304	23.745	3.768	15.293
20 maiores depositantes	33.823	580.053	-	-	28.587	-	29.589	561.137	-	4.920	20.841
50 maiores depositantes	43.847	1.028.499	-	-	41.675	-	40.899	1.001.542	-	4.920	29.718
100 maiores depositantes	50.745	1.521.699	-	-	51.929	-	49.818	1.491.119	-	-	35.909

Banco Sofisa											
	31/03/2012						31/12/2011				
	Depósitos à vista	Depósitos a prazo	Depósitos interfinanceiros	Letras de Crédito agronegocio	Letras de Crédito imobiliário	Letras Financeiras	Depósitos à vista	Depósitos a prazo	Depósitos interfinanceiros	Letras de Crédito agronegocio	Letras de Crédito imobiliário
Principal depositante	4.996	98.600	78.200	4.514	4.519	50.006	3.638	97.665	75.141	1.022	3.079
10 maiores depositantes	25.543	505.858	127.366	8.857	20.696	-	21.179	488.895	98.886	3.768	15.293
20 maiores depositantes	33.823	702.321	-	8.857	28.587	-	29.799	680.247	-	4.920	20.841
50 maiores depositantes	44.611	1.160.201	-	-	41.675	-	41.866	1.131.864	-	4.920	29.718
100 maiores depositantes	52.314	1.665.050	-	-	51.929	-	51.228	1.632.287	-	-	35.909

17 Captações no mercado aberto

As captações no mercado aberto referem-se a compromissos de recompra de títulos a preços fixo lastreado por LTN com vencimento em 01 de julho de 2012, no valor total de R\$ 4.951 no Sofisa consolidado e Banco Sofisa em 31 de março de 2012 (em 31 de dezembro de 2011, R\$ 11.254 no Sofisa consolidado e Banco Sofisa) de carteira própria.

18 Obrigações por empréstimos e repasses

a. Obrigações por empréstimos

	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	31/03/2012	31/12/2011	31/03/2012	31/12/2011
Até 90 dias	70.476	63.837	70.513	66.248
de 91 a 180 dias	26.226	21.981	11.239	21.981
de 181 a 360 dias	125.492	109.623	125.492	102.232
Total	222.194	195.441	207.244	190.461

b. Obrigações por repasses – BNDES

Sofisa Consolidado e Banco Sofisa		
	31/03/2012	31/12/2011
Até 90 dias	2.628	2.636
de 91 a 180 dias	2.448	2.603
de 181 a 360 dias	1.686	3.782
Acima de 360 dias	666	1.018
Total	7.428	10.039

c. Obrigações por repasses – Finame

Sofisa Consolidado e Banco Sofisa		
	31/03/2012	31/12/2011
Até 90 dias	3.380	3.973
de 91 a 180 dias	2.914	3.493
de 181 a 360 dias	4.304	5.677
Acima de 360 dias	5.008	6.913
Total	15.606	20.056

d. Obrigações por repasses do exterior

Sofisa Consolidado e Banco Sofisa		
	31/03/2012	31/12/2011
Até 90 dias	3.637	2.355
de 91 a 180 dias	17.510	6.094
de 181 a 360 dias	248.932	129.728
Acima de 360 dias	100.576	247.495
Total	370.655	385.672

As captações efetuadas pelo Banco junto ao FMO, IFC e IDB, possuem determinados covenants contratuais que a Administração julga estarem adequados em 31 de março de 2012.

19 Outras obrigações - Fiscais e previdenciárias

Sofisa Consolidado						
	31/03/2012			31/12/2011		
	Curto prazo	Longo prazo	Total	Curto prazo	Longo prazo	Total
Provisão para impostos e contribuição sobre o lucro	11.897	-	11.897	9.820	-	9.820
Impostos e contribuições a recolher (b)	5.704	55.773	61.477	7.062	55.648	62.710
Provisão para imposto de renda diferido (a)	66.363	36.128	102.491	74.964	36.179	111.143
Total	83.964	91.901	175.865	91.846	91.827	183.673

Banco Sofisa						
	31/03/2012			31/12/2011		
	Curto prazo	Longo prazo	Total	Curto prazo	Longo prazo	Total
Provisão para impostos e contribuição sobre o lucro	9.172	-	9.172	825	-	825
Impostos e contribuições a recolher (b)	5.194	55.773	60.967	6.694	55.648	62.342
Provisão para imposto de renda diferido (a)	66.363	36.128	102.491	74.964	36.179	111.143
Total	80.729	91.901	172.630	82.483	91.827	174.310

- a) Refere-se a provisão de imposto de renda e contribuição social sobre reserva de reavaliação de imóveis em controladas, a superveniência de depreciação de bens arrendados, excluída temporariamente da base de cálculo do imposto de renda e de efeitos tributários e de marcação a mercado dos títulos disponíveis para venda, em 31 de março de 2012 nos montantes de R\$ 102.485 e R\$ 6, respectivamente, e em 31 de dezembro de 2011 nos montantes de R\$ 465, R\$110.673 e R\$ 5, respectivamente.
- b) Refere-se a provisão da COFINS, R\$ 40.960 de períodos anteriores parcelado em 180 meses (REFIS), R\$ 8.497 parcelado em 60 meses (Parcelamento ordinário), e R\$ 12.020 (Sofisa Consolidado) R\$ 11.510 (Banco Sofisa) de obrigações legais do exercício de 2011.

20 Outras obrigações - Negociação e intermediação de valores

Sofisa Consolidado e Banco Sofisa				
	31/03/2012		31/12/2011	
	Curto prazo	Total	Curto prazo	Total
Operações com ativos financeiros - BM&F	136	136	40	40
Cretores - conta liquidação pendente	570	570	-	-
Total	706	706	40	40

21 Outras obrigações – Diversas

	Sofisa Consolidado					
	31/03/2012			31/12/2011		
	Curto prazo	Longo prazo	Total	Curto prazo	Longo prazo	Total
Cheques Administrativos	754	-	754	754	-	754
Provisão para pagamentos a efetuar	8.457	-	8.457	8.638	-	8.638
Provisão para passivos contingentes (c)	-	26.924	26.924	-	18.743	18.743
Credores diversos - Exterior (a)	8.828	168.433	177.261	108.107	-	108.107
Credores diversos - País	7.985	-	7.985	13.485	-	13.485
Obrig. por venda/transferencia de ativos financeiros (b)	14.216	9.185	23.401	19.918	14.825	34.743
Total	40.240	204.542	244.782	150.902	33.568	184.470

	Banco Sofisa					
	31/03/2012			31/12/2011		
	Curto prazo	Longo prazo	Total	Curto prazo	Longo prazo	Total
Cheques Administrativos	754	-	754	754	-	754
Provisão para pagamentos a efetuar	8.332	-	8.332	9.502	-	9.502
Provisão para passivos contingentes (c)	-	19.979	19.979	-	11.934	11.934
Credores diversos - Exterior (a)	8.828	154.602	163.430	98.469	-	98.469
Credores diversos - País	41.870	-	41.870	25.264	-	25.264
Obrig. por venda/transferencia de ativos financeiros (b)	14.216	9.185	23.401	19.918	14.825	34.743
Total	74.000	183.766	257.766	153.907	26.759	180.666

(a) Referem-se a emissão de “linked notes” (vinculada a operações com ações/Bonds) no montante de R\$ 13.831 com vencimento final até 25 de março de 2013, operações estas realizadas pela controlada Sofisa Investment Ltd., e operações de “repo” no montante R\$ 144.423 com vencimento em até 15 de outubro de 2013, “linked notes” no montante de R\$ 8.828 com vencimento em 24 de setembro de 2012, “global notes” no montante de R\$ 5.080 com vencimento até 19 de março de 2012 e outros valores a pagar no montante de R\$ 5.099 realizadas pela agência de Cayman.

(b) Refere-se a obrigações junto a outras instituições financeiras provenientes de cessão da carteira de crédito com retenção substancial de riscos e benefícios.

	Sofisa Consolidado e Banco Sofisa	
	31/03/2012	31/12/2011
Valor Contábil da Obrigação Assumida		Valor Contábil da Obrigação Assumida
Operações de Crédito	9.019	12.683
Operações de Arrendamento	14.382	22.060
Total	23.401	34.743

(c) Contingências

Durante o curso normal de seus negócios, o Banco e suas empresas controladas estão expostos a certas contingências e riscos. Dentro deste contexto, o montante aproximado dos processos em andamento, cujas probabilidades de perda estão classificadas entre provável e possível, estão distribuídos da seguinte forma:

Sofisa Consolidado		
Descrição	Provável	Possível
Processos Tributários	18.400	21.941
Processos Trabalhistas	612	4.287
Processos Cíveis	1.431	13.192
Provisão para contingências sobre créditos cedidos com coobrigação	6.480	-
Total	26.923	39.420

Banco Sofisa		
Descrição	Provável	Possível
Processos Tributários	11.456	21.941
Processos Trabalhistas	612	4.287
Processos Cíveis	1.431	13.192
Provisão para contingências sobre créditos cedidos com coobrigação	6.480	-
Total	19.979	39.420

As provisões para contingências, cujas perdas estão classificadas como provável, estão estabelecidas por valores conhecidos, para questões trabalhistas, tributárias e cíveis em discussão nas instâncias administrativas e judiciais, consubstanciadas nas opiniões dos seus consultores jurídicos. 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\$ 42.212 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 Banco, referidos valores não vem sendo provisionados.

Em 31 de março de 2012, temos depósitos judiciais no montante de R\$ 29.284 no Sofisa consolidado e R\$ 22.257 no Banco Sofisa, registrados na rubrica de “Outros créditos”, os quais estão relacionados a estas contingências (nota 13).

22 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 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 trimestre findo em 31 de março de 2012 não foram provisionados juros sobre o capital próprio.

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.

Em RCA realizada em 16 de janeiro de 2012 foi aprovado pagamento aos acionistas, sob a forma de JCP, a ser imputado aos dividendos mínimos obrigatórios referentes ao exercício de 2011, conforme previsto no artigo 9º, parágrafo 7º, da Lei no. 9.249/1995, *ad referendum* da Assembleia Geral da Sociedade realizada em 23 de abril de 2012:

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 bruto (R\$)	Valor líquido (R\$)	
2011	RCA de 16.01.2012	8.000.000,00	0,05807731	0,04936572	26.01.2012

23 Receitas de operações de crédito

	Acumulado em			
	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	31/03/2012	31/03/2011	31/03/2012	31/03/2011
Capital de giro	33.928	27.788	34.030	27.785
MTM de operações de crédito objeto em hedge	-	(4.756)	-	(4.756)
Títulos descontados	6.381	4.122	6.381	4.122
Crédito direto ao consumidor	2.692	6.775	2.692	6.775
Contas garantidas	30.709	26.021	30.709	26.021
Adiantamento a depositantes	217	489	217	489
Rendas de empréstimos consignados	3.809	7.702	3.746	7.520
Cheque empresa	3.796	2.526	3.796	2.526
Cheque especial	93	147	93	147
Rendas de financiamentos	10.925	12.260	10.801	11.326
Cessão de crédito	-	2.311	-	2.311
Recuperação de creds. baixados como prejuízo	4.905	4.728	4.291	3.966
Total	97.455	90.113	96.756	88.232

24 Receitas de operações de arrendamento mercantil

	Acumulado em	
	Sofisa Consolidado e Banco Sofisa	
	31/03/2012	31/03/2011
Rendas de contraprestação de arrendamento	9.382	11.616
Multas e juros sobre recebimentos de contraprestações	1.094	2.937
Rendas de arrendamento finance leasing	914	1.063
Rendas de tarifas de contratação	(68)	(103)
Lucro na alienação de bens arrendados	43.325	38.743
Total	54.647	54.256

25 Resultado de operações com títulos e valores mobiliários

	Acumulado em			
	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	31/03/2012	31/03/2011	31/03/2012	31/03/2011
Rendas de aplic. oper. compromissadas	18.682	720	18.682	720
Rendas de aplic. depósitos interfinanceiros	1.923	2.008	1.923	3.421
Rendas de fundos de investimentos	34	6	34	6
Resultado com títulos de renda fixa	30.625	34.366	30.568	30.520
Rendas T.V.M no exterior	3.022	2.240	3.022	2.240
Resultado com títulos de rendas variáveis	3.223	138	773	2.726
Resultado de ajuste a valor de mercado	425	(83)	425	(83)
Total	57.934	39.395	55.427	39.550

26 Despesas de operações de captação no mercado

	Acumulado em			
	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	31/03/2012	31/03/2011	31/03/2012	31/03/2011
T.V.M no exterior (a)	-	(2.469)	-	(462)
Depósitos interfinanceiros	(1.079)	(1.240)	(3.520)	(1.362)
Depósitos a prazo	(63.793)	(63.408)	(67.831)	(69.635)
Operações compromissadas	(334)	(960)	(334)	(960)
Outros	(8.352)	(4.806)	(6.616)	(3.207)
Total	(73.558)	(72.883)	(78.301)	(75.626)

- a) Refere-se aos títulos emitidos pela Sofisa Investment Ltd e Cayman com vencimento até dezembro de 2012.

27 Despesas de operações de arrendamento mercantil

	Sofisa Consolidado e Banco Sofisa	
	31/03/2012	31/03/2011
Depreciação de bens arrendados	(16.894)	(34.120)
Descontos concedidos	(1.069)	(1.288)
Desp. Insuficiência depreciação arrendamento	(32.752)	(13.504)
Outras despesas de arrendamento	(214)	(12)
Total	(50.929)	(48.924)

28 Despesas de pessoal

	Acumulado em			
	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	31/03/2012	31/03/2011	31/03/2012	31/03/2011
Proventos	(9.063)	(8.529)	(8.862)	(7.876)
Benefícios	(1.570)	(1.798)	(1.522)	(1.614)
Encargos sociais	(3.390)	(3.330)	(3.322)	(3.134)
Treinamento	(37)	(23)	(37)	(21)
Honorários	(1.535)	(1.538)	(1.535)	(1.539)
Total	(15.595)	(15.218)	(15.278)	(14.184)

29 Distribuição de funcionários (não auditado)

	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	31/03/2012	31/12/2011	31/03/2012	31/12/2011
Operacional	112	111	112	111
Comercial	103	102	103	102
Financeiro	8	8	8	8
Relacionamento com investidores	1	1	1	1
Suporte e Controle	193	201	182	190
Suporte de crédito	23	22	23	22
Formalização e cobrança	39	37	39	37
Suporte de captação	8	8	8	8
Controladoria	9	13	9	13
Gestão Orçamentária e Análise de Resultados	4	3	4	3
Compliance/ controles internos / Auditoria	5	5	5	5
Recursos humanos	3	4	3	4
Jurídico	11	7	11	7
Ouvidoria	1	1	1	1
Informática	6	6	6	6
Administrativo	51	62	40	51
Sofisa direto	21	21	21	21
Renegociação e Monitoramento de Crédito	12	12	12	12
Total geral	305	312	294	301

30 Outras despesas administrativas

	Acumulado em			
	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	31/03/2012	31/03/2011	31/03/2012	31/03/2011
Propaganda e publicidade	(57)	(11)	(57)	(11)
Comunicações	(834)	(1.035)	(718)	(776)
Manutenção e conservação de bens	(299)	(329)	(297)	(324)
Aluguéis	(750)	(947)	(3.140)	(2.927)
Contribuições filantrópicas	(61)	(24)	(35)	(22)
Processamentos de dados	(3.041)	(1.073)	(2.883)	(897)
Promoções e relações públicas	(889)	(502)	(803)	(371)
Seguros	(131)	(91)	(123)	(81)
Serviços do sistema financeiro	(818)	(1.695)	(724)	(1.142)
Serviços de terceiros	(3.148)	(2.134)	(2.968)	(1.885)
Serviços especializados	(3.366)	(3.013)	(3.336)	(2.984)
Transporte	(494)	(745)	(351)	(1.049)
Viagens e estadias	(122)	(172)	(122)	(162)
Depreciação e amortização	(1.089)	(1.210)	(512)	(538)
Outras provisões	(1.222)	(1.800)	(945)	(982)
Total	(16.321)	(14.781)	(17.014)	(14.151)

31 Despesas tributárias

	Acumulado em			
	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	31/03/2012	31/03/2011	31/03/2012	31/03/2011
Despesas Federais	(7.887)	(4.562)	(7.339)	(3.965)
Cofins	(4.833)	(3.322)	(4.379)	(2.850)
Pis	(804)	(561)	(712)	(463)
Outros	(2.250)	(679)	(2.248)	(652)
Despesas Estaduais	(480)	(244)	(480)	(238)
Despesas Municipais	(929)	(723)	(914)	(620)
Total	(9.296)	(5.529)	(8.733)	(4.823)

32 Outras receitas operacionais

	Acumulado em			
	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	31/03/2012	31/03/2011	31/03/2012	31/03/2011
Ressarcimento de despesas	71	855	71	58
Receitas obtidas na venda de bens de subsidiárias	2.448	-	-	-
Variações monetárias ativas	1.327	124	1.303	69
Diversas	302	57	199	234
Total	4.148	1.036	1.573	361

33 Outras despesas operacionais

	Acumulado em			
	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	31/03/2012	31/03/2011	31/03/2012	31/03/2011
Descontos Concedidos	(1.111)	(1.717)	(1.057)	(1.611)
Despesas com comissão	(421)	(1.365)	(421)	(1.396)
Despesas com taxa de administração	-	(1.798)	-	(1.798)
Diversas	(433)	(1.651)	(378)	(682)
Retorno agente financeiro	(1.351)	(1.037)	(1.344)	(1.020)
Total	(3.316)	(7.568)	(3.200)	(6.507)

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 Banco 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 a Instituição.

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 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

É o risco associado à probabilidade de que a variação no valor de ativos e passivos, causada pelas incertezas acerca das mudanças nos preços e taxas de mercado, gere perdas para a instituição.

O VaR (Value at Risk) 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 1 dia.

Em 31 de março de 2012 o VaR consolidado para as operações com risco de juros prefixados em moeda nacional é de R\$ 77 mil.

Para mais informações, acesse a página de RI do Banco Sofisa na internet (www.sofisa.com.br/ri/).

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 (Não auditado)

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 Presidência.

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 poderia gerar perdas operacionais à Organização, 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 do Indicador Básico (BIA) 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) Valor de mercado e exposição cambial de ativos e passivos consolidados

Em 31 de março de 2012, os valores contábeis relativos aos instrumentos financeiros constantes ou não do balanço patrimonial, quando comparados com valores que se poderia obter na sua negociação em um mercado ativo ou, na ausência desse, com o valor presente líquido dos fluxos de caixa futuros ajustados com base na taxa de juros vigente no mercado, são os seguintes:

Operações com risco de taxa de juros pré-fixados em moeda nacional

Operação	Valor na curva (mil R\$)	Mark-to-Market (mil R\$)	Taxa Média (% a.a.)	Duration (dias corridos)	Valor em ambiente de stress (mil R\$)
Ativos					
Swap Dólar	290.819	298.861	3,71	835	278.906
Swap Euro	46.113	47.236	3,93	448	45.045
Disponibilidades	56.282	56.282	-	1	56.278
Resolução 63	2.756	2.815	5,32	191	2.728
T.V.M.	416.880	472.294	6,54	2.302	382.397
Outros	1.964	1.964	-	-	1.964
Finimp/LC	62.141	63.176	5,84	114	61.758
Bndes	65	67	9,47	138	65
Tít.Renda Variável - ADR	14.030	14.030	-	1	14.030
Financiamento de Títulos	15.533	15.637	3,24	105	15.443
ACC/ACE	113.415	115.565	7,28	108	112.753
Tot. Ativos	1.019.998	1.087.927			971.367
Passivos					
Futuros BMF	315.932	315.864	0,44	33	315.354
Repasses Exterior	336.907	330.639	0,86	559	326.889
Eurobond	136.776	136.509	1,25	283	134.679
Emissão de Notes - Cayman	8.831	8.831	-	-	8.831
Emissão de Linked Notes - ADR	13.835	13.835	-	-	13.835
Cambio vendido a liquidar	44.581	44.717	2,76	54	44.448
Outras Obrigações	48.078	48.087	0,98	3	48.070
Bndes	65	66	4,47	138	65
Títulos Financiados	148.661	148.661	1,11	289	146.335
Outros derivativos	909	909	-	-	909
Tot. Passivos	1.054.575	1.048.118			1.039.415
Total	(34.577)	39.809			(68.048)

Curva de juros utilizada para cálculo do valor marcado a mercado

Taxa (% a.a.)	padrão(252)	30	60	91	151	182
		8,80	9,07	8,71	8,92	8,77
		270	360	721	1080	2160
		8,72	8,72	9,43	9,92	10,55
		2282	3600	5580		
		10,57	10,91	11,00		

Curva de juros utilizada para cálculo do valor de mercado em ambiente de stress

Taxa (% a.a.)	padrão(252)	30	60	91	151	182
		7,55	7,82	7,46	7,67	7,52
		270	360	721	1080	2160
		6,72	6,72	7,43	7,67	8,30
		2282	3600	5580		
		8,32	8,66	8,75		

Operações com risco de taxa de juros em moeda americana

Operação	Valor na curva (mil R\$)	Mark-to-Market (mil R\$)	Taxa Média (% a.a.)	Duration (dias corridos)	Valor em ambiente de stress (mil R\$)
Ativos					
Swap Dólar	306.261	308.810	3,65	929	292.466
Swap Euro	45.678	46.281	3,93	539	44.422
Disponibilidades	67.150	67.150	-	1	67.146
Resolução 63	5.060	5.133	5,63	167	5.015
T.V.M.	192.111	209.758	6,59	1.699	179.205
Outros	418	418	-	-	418
Finimp/LC	62.598	63.410	7,11	94	62.280
Bndes	105	109	9,43	229	103
Tit.Renda Variável - ADR	9.833	9.833	-	1	9.832
Financiamento de Títulos	25.789	25.828	2,84	98	25.650
ACC/ACE	66.114	66.834	6,63	91	65.787
Tot. Ativos	781.117	803.564			752.324
Passivos					
Futuros BMF	157.453	157.486	1,93	33	157.165
Repases Exterior	347.538	334.473	0,84	640	335.775
Eurobond	93.806	92.752	1,52	334	92.120
Emissão de Notes - Cayman	4.054	4.054	-	-	4.054
Emissão de Linked Notes - ADR	9.599	9.599	-	-	9.599
Cambio vendido a liquidar	51.265	51.216	-	30	51.179
Outras Obrigações	67.234	67.239	0,41	18	67.169
Bndes	104	106	4,43	229	103
Títulos Financiados	66.590	66.590	1,39	309	65.479
Tot. Passivos	797.643	783.515			782.643
Total	(16.526)	20.049			(30.318)

Taxa (% a.a.)	30	60	91	120
	0,67	0,74	0,90	0,99
	182	270	360	721 1080
	1,19	1,47	1,72	2,30 2,77

Curva de juros utilizada para cálculo do valor de mercado em ambiente de stress

Taxa (% a.a.)	30	60	91	120
	2,67	2,74	2,90	2,99
	182	270	360	721 1080
	3,19	3,47	3,72	4,30 4,77

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 31 de março de 2012. Já para os Títulos Públicos, utilizou-se a marcação a mercado da mesma data, fornecida pela ANDIMA.

f) Demonstrativo de análise de sensibilidade

Quadro demonstrativo de análise de sensibilidade
Data-base: 31/03/2012
(valores em R\$ mil. Exceção: porcentagem sobre o PL)

Fatores de Risco	Exposição	Cenários		
		1	2	3
	<i>Posições sujeitas a variações em:</i>			
<i>Prefixado</i>	<i>taxas de juros prefixadas em reais</i>	2.839	(6.965)	(13.742)
<i>Cupom Cambial</i>	<i>taxas dos cupons de moedas estrangeiras</i>	14.845	(33.901)	(63.896)
<i>Moeda Estrangeira</i>	<i>taxa de câmbio</i>	3.458	(8.644)	(12.102)
<i>Renda Variável</i>	<i>preço de ações</i>	(1.554)	(3.497)	(5.925)
Total (sem correlação)		19.588	(53.007)	(95.665)
Porcentagem sobre o PL		2,49%	-6,74%	-12,16%

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, toma por base os dados de mercado no dia 31/03/2012, valendo frisar que, por conservadorismo, foi embutida uma defasagem de 10% sobre os preços de mercado.

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 31 de março de 2012.

35 Acordo da Basiléia

Através do Comunicado nº 12.746, de 09 de dezembro de 2004, ajustado pelo Comunicado nº 16.137 de 27 de setembro de 2007, o Banco Central do Brasil (BACEN) estabeleceu procedimentos para implementação do Acordo Basiléia II, que adota critérios mais adequados aos riscos e alocação de capital associados às exposições das operações conduzidas pelas instituições financeiras, o que aprimora a abordagem estabelecida pela Resolução nº 2.099/94.

A partir de 1º de julho de 2007, com redação dada pela Resolução nº 3.490/07, o cálculo do Patrimônio de Referência Exigido (PRE) é resultado da soma das seguintes parcelas:

$$\text{PRE} = \text{Pepr} + \text{Pcam} + \text{Pjur} + \text{Pcom} + \text{Pacs} + \text{Popr}$$

Em 31 de março de 2012, o total das parcelas de risco de mercado, risco de crédito e risco operacional, em relação ao Patrimônio de Referência, apresentaram um índice de 20,56 (20,63 em 31 de dezembro de 2011) de acordo com a metodologia divulgada pelo BACEN.

Basiléia II - Março/12
Conglomerado Econômico-Financeiro

	Saldo Base	Exposição	Basiléia II
Risco de Crédito - Pepr			374.984
Operações Crédito - Empresas	1.614.236	1.594.811	175.429
Operações Crédito - Varejo	214.285	159.967	17.596
Crédito Tributário	234.643	565.834	62.242
Demais	2.591.327	1.088.340	119.717
Risco Exposição Cambial - Pcam			15.596
Risco Taxa de Juros (pré) - Pjur1			728
Risco Taxa de Juros (cambial) - Pjur2			1.850
Risco Taxa de Juros (índices de inflação) - Pjur3			-
Risco Commodities - Pcom			1.822
Risco Ações - Pacs			2.046
Risco Operacional - Popr			24.020
PRE			421.046
PR			786.857
<i>Nível I</i>			<i>779.280</i>
<i>Nível II</i>			<i>7.577</i>
Basiléia II *			20,56
Parcela Rban			81.609
Margem/(Insuficiência)			284.202

** Basiléia = PR *100/ [PRE/F]*

36 Informações adicionais sobre controladas do Banco Sofisa S/A.

Para permitir melhor análise da situação econômico-financeira do grupo Sofisa, apresentamos a seguir informações contábeis sobre as controladas do Banco Sofisa S.A.

a. Balanço das controladas em 31 de março de 2012

	<u>Consolidado</u>				<u>Consolidado</u>	
	<u>Sofisa</u> Serviços Gerais de Adm. Ltda	<u>Sofisa</u> Corretora Seguros Ltda	<u>Sofisa S/A</u> C.F.I	<u>Sofisa</u> Investment Ltd	<u>Sata</u> Sociedade e Assessoria Téc. e Adm. S/A	<u>La Isla</u> Participações e Empreendimentos Imobiliários
Ativo						
Circulante e realizável a longo prazo	59.496	1.859	110.773	61.581	241.525	-
Disponibilidades	74	147	317	8.225	2.560	-
Aplicações financeiras	58.868	1.562	87.943	15.733	112.263	-
Outros créditos	554	150	22.513	37.623	126.702	-
Permanente	4	-	10.744	-	41.492	41.614
Total do ativo	59.500	1.859	121.517	61.581	283.017	41.614
Passivo						
Circulante e exigível a longo prazo	526	10	8.755	14.761	86.977	-
Outras obrigações	526	10	8.755	14.761	86.977	-
PL - Capital social e reservas	58.974	1.849	112.762	46.820	183.480	41.614
Participação de não controladores	-	-	-	-	12.560	-
Total do passivo	59.500	1.859	121.517	61.581	283.017	41.614
Resultado do acumulado do período						
Receitas da intermediação financeira	1.467	39	2.816	2.455	2.956	-
Despesas da intermediação financeira	(339)	2	(379)	(1.737)	265	-
Outras receitas/(despesas) operacionais	-	-	(700)	(49)	-	-
Resultado Operacional	1.128	41	1.737	669	3.221	-
Imposto de renda e contribuição social	(381)	(10)	(553)	-	(1.943)	-
Participação de não controladores	-	-	-	-	(888)	-
Resultado do período	747	31	1.184	669	390	-

b. Partes relacionadas

As operações entre partes relacionadas que foram eliminadas na consolidação são as seguintes:

	<u>31/03/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Ativos/receitas		
Disponibilidades	1.179	2.563
Certificado de depósitos interfinanceiros	78.200	80.470
Títulos e valores mobiliários	164.060	159.636
Operações de crédito	-	4.786
Outros créditos	38.423	16.740
Despesas antecipadas	-	2.490
Rendas de aplicação em depósitos interfinanceiros	2.519	8.571
Rendas de títulos de renda fixa	4.038	8.605
Outras receitas	2.400	8.208
Passivos/despesas		
Depósitos a vista	1.179	2.563
Depósitos interfinanceiros	78.200	75.141
Depósitos a prazo	166.173	161.583
Obrigações no exterior	37.623	20.351
Outros débitos	800	800
Despesas de depósitos interfinanceiros	(2.441)	(8.431)
Despesas de depósitos a prazo	(4.038)	(86.332)
Despesas com obrigações no exterior	(78)	(140)
Despesas de operações de crédito	-	(4.786)
Outras despesas	(2.400)	(4.800)

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

c. Operações relevantes realizadas com controladas diretas

Dados das empresas controladas em 31/03/2012				
Empresas Controladas	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%

Instrução CVM Nº 247/96 Artigo 20 Incisos III

Sofisa Serviços Gerais de Administração Ltda				
Saldo em 31/03/2012	Valor	Prazo	Taxa	Garantias, avais fianças hipotecas
Disponibilidades (Conta Corrente)	18	S/ Vencimento	0%	Não há
Títulos e Valores Mobiliários (CDB)	58.817	02/07/2013	104% CDI	Não há

Sofisa Corretora de Seguros Ltda				
Saldo em 31/03/2012	Valor	Prazo	Taxa	Garantias, avais fianças hipotecas
Disponibilidades (Conta Corrente)	145	S/ Vencimento	0%	Não há
Títulos e Valores Mobiliários (CDB)	779	19/04/2013	104% CDI	Não há
Títulos e Valores Mobiliários (CDB)	763	23/08/2013	104% CDI	Não há

Sofisa S/A Crédito, Financiamento e Investimento				
Saldo em 31/03/2012	Valor	Prazo	Taxa	Garantias, avais fianças hipotecas
Disponibilidades (Conta Corrente)	265	S/ Vencimento	0%	Não há
Aplicação em depósitos interfinanceiros	935	02/04/2012	13,80% aa	Não há
Aplicação em depósitos interfinanceiros	77.265	29/08/2012	13,80% aa	Não há

Sata Sociedade e Assessoria Técnica e Administrativa S/A				
Saldo em 31/03/2012	Valor	Prazo	Taxa	Garantias, avais fianças hipotecas
Disponibilidades (Conta Corrente)	6	S/ Vencimento	0%	Não há
Títulos e Valores Mobiliários (CDB)	24.000	26/06/2012	104% CDI	Não há
Títulos e Valores Mobiliários (CDB)	15.698	21/08/2012	104% CDI	Não há
Títulos e Valores Mobiliários (CDB)	3.269	25/09/2012	104% CDI	Não há
Títulos e Valores Mobiliários (CDB)	18.361	19/11/2012	104% CDI	Não há
Títulos e Valores Mobiliários (CDB)	5.210	18/02/2013	104% CDI	Não há
Títulos e Valores Mobiliários (CDB)	1.498	08/03/2013	104% CDI	Não há
Títulos e Valores Mobiliários (CDB)	4.100	03/05/2013	104% CDI	Não há
Títulos e Valores Mobiliários (CDB)	834	06/05/2013	104% CDI	Não há
Títulos e Valores Mobiliários (CDB)	16.383	16/07/2013	104% CDI	Não há
Títulos e Valores Mobiliários (CDB)	1.014	01/08/2013	104% CDI	Não há
Títulos e Valores Mobiliários (CDB)	522	22/10/2013	104% CDI	Não há
Títulos e Valores Mobiliários (CDB)	827	26/11/2013	104% CDI	Não há
Títulos e Valores Mobiliários (CDB)	6.167	13/12/2013	104% CDI	Não há
Títulos e Valores Mobiliários (CDB)	705	25/02/2014	104% CDI	Não há

d. Cessão de Créditos

Durante o trimestre anterior o banco efetuou a venda de operações de crédito mediante contrato de compra e venda junto ao acionista no montante de 32.025 correspondente ao saldo contábil das operações na data da venda. O valor foi recebido à vista na data da operação. O impacto no resultado do período foi de R\$ 2.088 referente a reversão da provisão para devedores duvidosos.

37. Balanço patrimonial consolidado por moeda e exposição cambial

Sofisa Consolidado

	31/03/2012			31/12/2011		
	Balanco	Moeda		Balanco	Moeda	
		Nacional	Estrangeira (1)(2)		Nacional	Estrangeira (1)(2)
ATIVO						
Disponibilidades	46.269	2.721	43.548	47.931	6.292	41.639
Aplicações interfinanceiras de liquidez	872.816	860.072	12.744	774.499	748.983	25.516
Aplicações no mercado aberto	780.096	780.096	-	681.880	681.880	-
Aplicações em depósitos interfinanceiros	79.976	79.976	-	67.103	67.103	-
Aplicações em moedas estrangeiras	12.744	-	12.744	25.516	-	25.516
T.V.M. e instrumentos financeiros derivativos	1.033.132	600.115	433.017	823.888	621.451	202.437
Relações interfinanceiras e interdependências	15.707	15.707	-	14.075	14.075	-
Operações de crédito e arrendamento mercantil	1.768.119	1.703.135	64.984	1.925.637	1.857.849	67.788
Outros ativos	634.377	505.386	128.991	544.818	452.880	91.938
Carteira de câmbio	128.479	15.026	113.453	77.996	11.857	66.139
Outros	505.898	490.360	15.538	466.822	44.1023	25.799
Permanente	95.249	95.249	-	101.873	101.873	-
Investimentos	907	907	-	42.522	42.522	-
Inobilizado de uso	87.049	87.049	-	49.977	49.977	-
Diferido	1.160	1.160	-	3.241	3.241	-
Intangível	6.133	6.133	-	6.133	6.133	-
Total ativo	4.465.669	3.782.385	683.284	4.232.721	3.803.403	429.318
PASSIVO						
Depósitos	2.320.219	2.320.219	-	2.359.884	2.359.884	-
Depósitos à vista	67.659	67.659	-	71.399	71.399	-
Depósitos interfinanceiros	49.166	49.166	-	23.746	23.746	-
Depósitos a prazo	2.203.394	2.203.394	-	2.264.739	2.264.739	-
Depósitos para investimento	-	-	-	-	-	-
Captações no mercado aberto	4.951	4.951	-	11.254	11.254	-
Recursos de aceites de emissão de títulos	135.392	135.392	-	40.829	40.829	-
Relações interfinanceiras e interdependências	111	111	-	2	2	-
Obrigações por empréstimos e repasses	615.883	48.783	567.100	611.208	61.588	549.620
Instrumento financeiros e derivativos	15.409	15.409	-	16.344	16.344	-
Outras obrigações	507.038	335.258	171.780	395.086	304.276	90.810
Carteira de câmbio	84.724	66.731	17.993	19.232	7.876	11.356
Outras	422.314	268.527	153.787	375.854	296.400	79.454
Resultado de exercicios futuros	67.223	67.223	-	34.989	34.989	-
Patrimônio líquido	786.877	786.877	-	763.125	763.125	-
Capital social e reservas	786.877	786.877	-	763.125	763.125	-
Patrimônio líquido	12.566	(726.314)	738.880	-	-	-
Total passivo	4.465.669	2.987.909	738.880	4.232.721	3.592.291	640.430
Posição líquida de ativos e passivos	-	-	(55.596)	-	-	(211.112)
Derivativos - posição líquida	-	-	21.008	-	-	194.558
Posição cambial líquida	-	-	(34.588)	-	-	(16.554)

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

(2) Valores calculados com base na PTAX de compra de 31/03/2012 e 31/12/2011

38 Outras informações

- As responsabilidades por avais, fianças e outras garantias prestadas totalizam R\$ 75.040 em 31 de março de 2012 (R\$ 72.492 em 31 de dezembro de 2011).
- O Banco e suas controladas possuem contratos de seguros vigentes, em montante julgado suficiente para cobertura de sinistros sobre o imobilizado e responsabilidade civil. (Não auditado)
- O Banco Sofisa S.A. 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 Paraíba, 1000, no Rio de Janeiro/RJ na Avenida Rio Branco, 134-A, em Curitiba/PR na Rua Benjamin Lins, 935, em Salvador/BA na Rua das Alfazemas, 761, em Goiânia/GO na Rua 09 nº 558, em Porto Alegre/RS na Avenida Soledade, 550, em Uberaba/MG na Praça Rui Barbosa, 300, em Londrina/PR na Av. Higienópolis, 32, em Joinville/SC na Rua Alexandre Dohler, 129, em Fortaleza/CE na Av. Santos Dumont, 2626, em Recife/PE na Rua Antonio Lumack do Monte, 128, em Riberão Preto/SP na Av. Presidente Getulio Vargas, 2001, em São José dos Campos/SP na Av. Dr. João Guilhermino, 429, em São José do Rio Preto na Rua Coronel Spínola de Castro, 3.635, em Alphaville/SP na Alameda Rio Negro, 585, em Belém/PA na Av. Governador José Malcher, 168, em Manaus/AM na Av. Djalma Batista, 34, em Caxias do Sul/RS na Rua Os Dezoito do Forte, 2.000, 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.

- d. O Banco Sofisa S.A. possui rating **AA-** da agência Austin Rating, ratings **Aa3.br/Br-1(nacional)** da agência Moody's Investor Service, e rating **Baixo Risco para Médio Prazo** e **Disclosure Excelente** pela agência de classificação de risco RISKbank.

e. Remuneração da Administração

A remuneração máxima aprovada em Assembléia para o ano de 2012 é de R\$12.000 (R\$12.000 em 2011), tendo sido distribuído aos administradores até 31 de março de 2012 o montante de R\$ 2.601 (R\$ 3.877 em 31 de março 2011) da seguinte forma:

31/03/2012					
	Conselho de Administração	Diretoria Estatutária	Conselho Fiscal	Comitê de Auditoria	Totais
Honorários	705	715	54	60	1.534
Gratificações / PLR	-	631	-	-	631
Encargos Sociais (INSS + FGTS s/honorários)	159	251	12	14	436
Total	864	1.597	66	74	2.601

31/03/2011					
	Conselho de Administração	Diretoria Estatutária	Conselho Fiscal	Comitê de Auditoria	Totais
Honorários	705	725	49	60	1.539
Gratificações / PLR	-	1.885	-	-	1.885
Encargos Sociais (INSS + FGTS s/honorários)	159	269	11	14	453
Total	864	2.879	60	74	3.877

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 Banco Sofisa não possui benefícios pós-emprego.

ii) Remuneração baseada em ações

O Banco Sofisa estabeleceu em 2007 um programa de Incentivo de Longo Prazo baseada em ações para os administradores e funcionários elegíveis (beneficiários), conforme AGE realizada em 20 de julho de 2007 com o objetivo de motivar, reter e atrair equipe de profissionais qualificados. Este programa possui as seguintes características:

- a) A opção pode ser exercida pelos Beneficiários em 5 lotes anuais iguais, cada qual equivalente a 20% do total da opção concedida (os "Lotes Anuais") até 30 de junho de 2008. Cada lote anual subsequente poderá ser exercido total ou parcialmente até o prazo final e extintivo de 7 anos, contados da data de assinatura do Contrato;
- b) O preço do exercício será exercido a vista e equivalente a R\$12,00 em 25 de maio de 2007, corrigido pelo IGPM até a data de exercício da opção;
- c) O beneficiário só poderá vender, transferir ou, de qualquer forma, alienar as ações subscritas ou adquiridas após o período mínimo de indisponibilidade de 2 anos, contado a partir da subscrição ou compra das ações;
- d) A quantidade ações outorgadas aos elegíveis do plano é de 5.600.000 ações para os administradores e funcionários elegíveis.

Embora as condições do Plano continuem vigentes, dado que suas condições não foram alteradas pela Administração, até o momento não houve exercício ou expectativa de opção por nenhum beneficiário, em virtude das condições de atuais mercado das ações emitidas pelo Sofisa que sofreram uma substancial redução no preço em relação ao seu valor de emissão.

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 qualquer 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 Banco Sofisa.

Administradores	31/03/2012				Total de Ações	Total de Ações (%)
	Ações Ordinárias	Ações Ordinárias (%)	Ações Preferenciais	Ações Preferenciais (%)		
Controlador	89.019,744	91,641%	12.934,260	31,852%	101.954,004	74,015%
Conselho de Administração	1,800	0,002%	713,000	1,756%	714,800	0,519%
Diretoria	-	-	637,300	1,569%	637,300	0,463%
Outros	8.118,606	8,358%	26.322,711	64,823%	34.441,317	25,003%
Total	97.140,150	100,00%	40.607,271	100,00%	137.747,421	100,00%

"Quantidades expressas em milhares de ações"

Administradores	31/03/2011				Total de Ações	Total de Ações (%)
	Ações Ordinárias	Ações Ordinárias (%)	Ações Preferenciais	Ações Preferenciais (%)		
Controlador	89.019,744	91,641%	12.820,960	31,573%	101.840,704	73,933%
Conselho de Administração	1,800	0,002%	435,000	1,071%	436,800	0,317%
Diretoria	-	0,000%	349,500	0,861%	349,500	0,254%
Outros	8.118,606	8,358%	27.001,811	66,495%	35.120,417	25,496%
Total	97.140,150	100,00%	40.607,271	100,00%	137.747,421	100,00%

"Quantidades expressas em milhares de ações"

RELATÓRIO SOBRE A REVISÃO DAS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS - ITR

Aos Acionistas e Administradores do
Banco Sofisa S/A

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, do Banco Sofisa S/A contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR referente ao trimestre findo em 31 de março de 2012, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2012 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o trimestre findo naquela data, incluindo o resumo das principais políticas contábeis e demais notas explicativas.

A administração é responsável pela elaboração 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 - CVM, 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, conseqüentemente, 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 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

Informações intermediárias do valor adicionado

Revisamos, também, as informações intermediárias do valor adicionado (DVA), elaboradas de forma individual e consolidada, referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2012, 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.

Ênfase

Conforme mencionado na nota explicativa 13(b), o Banco poderá reverter créditos tributários de imposto de renda no montante de R\$ 75.149 mil, registrados em 31 de março de 2012.

São Paulo, 14 de maio de 2012.

ERNST & YOUNG TERCO
Auditores Independentes S.S.
CRC 2SP015199/O-6

Eduardo Braga Perdigão
Contador CRC- 1CE013803/O-8 "S"-SP

PARECER DO CONSELHO FISCAL

Demonstrações Contábeis - Informações Financeiras Trimestrais – 1º Trimestre de 2012

Conselho Fiscal do Banco Sofisa S.A, no uso de suas atribuições legais e estatutárias procedeu ao exame das Demonstrações Contábeis – Informações Financeiras Trimestrais, relativas ao primeiro findo em 31 de março de 2012 e do Release de Resultados. Com base na análise dos referidos documentos, tomando-se em conta, também, o Parecer sem ressalvas emitido por Ernst & Young Terco Auditores Independentes, o Colegiado é de opinião que as referidas demonstrações contábeis refletem adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a situação financeira e patrimonial da Sociedade.

São Paulo (SP), 09 de maio de 2012.

Conselheiros:

Antonio Luiz Teixeira de Barros Júnior

Geraldo Lima Wandalsen

Paulo José Bilezikjian

DECLARAÇÃO DA DIRETORIA SOBRE O PARECER 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 Ernst & Young Terco Auditores Independentes e com as informações financeiras trimestrais relativas ao período encerrado em 31 de março de 2012.