



Banco Sofisa S.A.

Informações Financeiras Trimestrais em BRGAAP

31 de março de 2013 - 1T13

Banco Sofisa S.A.

Informações Financeiras Trimestrais em BRGAAP

31 de março de 2013

Sumário

Informações Trimestrais Auditadas

Balanço Patrimonial	2
Demonstração dos Resultados e Demonstração dos Resultados Abrangentes.....	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.....	58
Declaração da Diretoria	59

Banco Sofisa S.A. e Controladas
Balancos patrimoniais
Trimestres findos em 31 de março de 2013 e 31 de dezembro de 2012
(Em milhares de reais)

	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa			Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	31/03/2013	31/12/2012	31/03/2013	31/12/2012		31/03/2013	31/12/2012	31/03/2013	31/12/2012
Ativo					Passivo				
Circulante	2.342.799	2.654.171	2.320.921	2.607.964	Circulante	1.626.539	1.562.914	1.753.120	1.631.533
Disponibilidades	30.181	48.214	29.672	45.783	Depósitos (Nota 16)	897.997	864.533	1.002.071	970.432
Aplicações interfinanceiras de liquidez	738.592	909.480	738.592	908.949	Depósitos à vista	97.947	99.137	99.896	101.392
Aplicações no mercado aberto (Nota 6a)	613.290	811.270	613.290	811.270	Depósitos interfinanceiros	16.546	26.724	17.060	36.026
Aplicações em depósitos interfinanceiros (Nota 6b)	119.899	44.449	119.899	44.449	Depósitos a prazo	783.504	738.672	885.115	833.014
Aplicações em moedas estrangeiras (Nota 6c)	5.403	53.761	5.403	53.230	Captações no mercado aberto (Nota 17)	33.711	49.627	33.711	49.627
TÍT. e valores mob. e instr. financ. derivativos (Nota 7)	141.758	122.426	132.211	99.732	Carteira própria	33.711	49.627	33.711	49.627
Carteira própria	97.990	73.683	88.443	50.989	Recursos de aceites cambiais (Nota 16)	111.188	108.929	111.894	108.929
Vinculados a compromisso de recompra	21.462	27.139	21.462	27.139	Recursos de letras Imob., hipot. de cré. e similares	111.188	108.929	111.894	108.929
Instrumentos financeiros derivativos	21.265	20.582	21.265	20.582	Relações interfinanceiras/interdependências	19.472	18.995	19.472	18.995
Vinculados a prestação de garantias	1.041	1.022	1.041	1.022	Recebimentos e pagamentos a liquidar	357	-	357	-
Relações interfinanceiras (Nota 8)	27.633	24.244	27.633	24.244	Recursos em trânsito de terceiros	19.115	18.995	19.115	18.995
Créditos vinculados					Obrigações por empréstimos (Nota 18)	140.022	183.037	120.976	162.479
Depósitos no Banco Central	27.485	24.152	27.485	24.152	Empréstimos no país	19.046	20.558	-	-
Correspondentes	148	92	148	92	Empréstimos no exterior	120.976	162.479	120.976	162.479
Operações de crédito	1.213.926	1.340.046	1.210.474	1.339.381	Obrig. por repasses no País - Instituições oficiais (Nota 18)	5.534	6.477	5.534	6.477
Operações de crédito (Nota 9)					Obrigações por repasses - BNDES	669	986	669	986
Setor público	17.062	18.540	17.062	18.540	Obrigações por repasses - FINAME	4.865	5.491	4.865	5.491
Setor privado	1.278.722	1.405.066	1.275.215	1.404.314	Repasse do exterior (Nota 18)	243.874	161.866	243.874	161.866
Provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa (Nota 10)	(81.858)	(83.560)	(81.803)	(83.473)	Obrigações por repasse do exterior	243.874	161.866	243.874	161.866
Operações de arrendamento mercantil	25.854	30.205	25.854	30.205	Instrumentos financeiros derivativos (Nota 7d)	3.401	1.425	3.401	1.393
Arrendamentos e subarrendamentos a receber (Nota 9)					Swap - Diferencial a pagar	3.401	1.393	3.401	1.393
Setor privado	29.296	34.372	29.296	34.372	Prêmio de opções	-	32	-	-
Provisão para créditos de arrendamento mercantil de liquidação duvidosa (Nota 10)	(3.442)	(4.167)	(3.442)	(4.167)	Outras obrigações	171.340	168.025	212.187	151.335
Outros créditos	158.435	170.957	150.078	151.096	Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados	479	617	479	611
Carteira de câmbio (Nota 11)	112.200	92.290	112.200	92.290	Carteira de câmbio (Nota 11)	27.968	2.404	27.968	2.404
Rendas a receber	1.203	483	1.203	483	Sociais e estatutárias	70.113	554	70.113	554
Negociação e intermediação de valores	4.746	676	4.746	676	Fiscais e previdenciárias (Nota 19)	31.629	100.402	29.304	91.508
Diversos (Nota 13)	43.397	80.175	35.040	60.314	Negociação e intermediação de valores (Nota 20)	6.331	42	6.331	42
Provisão para outros créditos de liq. duvidosa (Nota 10)	(3.111)	(2.667)	(3.111)	(2.667)	Diversas (Nota 21)	34.820	64.006	77.992	56.216
Outros valores e bens (Nota 14)	6.420	8.599	6.407	8.574					
Outros valores e bens	407	2.072	407	2.069					
Despesas antecipadas	6.013	6.527	6.000	6.505					

Realizável a longo prazo	1.195.941	1.045.632	1.086.281	956.129	Exigível a longo prazo	1.283.451	1.438.650	1.409.023	1.611.236
Aplicações interfinanceiras de liquidez	3.890	4.812	3.890	4.812	Depósitos (Nota 16)	1.112.029	1.180.897	1.247.897	1.309.548
Aplicações em depósitos interfinanceiros (Nota 6b)	3.890	4.812	3.890	4.812	Depósitos interfinanceiros	1.715	2.334	96.463	86.607
Tts.e valores mob.e instr. financ.derivativos (Nota 7)	642.179	485.232	603.984	461.167	Depósitos a prazo	1.110.314	1.178.563	1.151.434	1.222.941
Carteira própria	492.614	313.585	454.419	289.520	Recursos de acéites cambiais (Nota 16)	66.207	62.707	66.207	62.962
Vinculados a compromisso de recompra	47.645	64.790	47.645	64.790	Recursos de letras Imob., hipot. de créed. e similares	66.207	62.707	66.207	62.962
Instrumentos financeiros derivativos	12.705	12.632	12.705	12.632	Obrigações por empréstimos (Nota 18)	2.640	-	-	-
Vinculados a prestação de garantia	89.215	94.225	89.215	94.225	Empréstimos no país	2.640	-	-	-
Operações de crédito	211.218	233.959	213.905	233.586	Obrig.por repasses no País - Instituições oficiais (Nota 18)	-	1.319	-	1.319
Operações de crédito (Nota 9)					Obrigações por repasses - BNDES	-	33	-	33
Setor público	2.969	3.231	2.969	3.231	Obrigações por repasses - FINAME	-	1.286	-	1.286
Setor privado	222.491	244.822	225.157	244.418	Repasso do exterior (Nota 18)	1.929	91.734	1.929	91.734
Provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa (Nota 10)	(14.242)	(14.094)	(14.221)	(14.063)	Obrigações por repasse do exterior	1.929	91.734	1.929	91.734
Operações de arrendamento mercantil	7.425	11.102	7.425	11.102	Instrumentos financeiros derivativos (Nota 7d)	3.405	4.770	3.405	4.770
Arrendamentos e subarrendamentos a receber (Nota 9)					Swap - Diferencial a pagar	3.405	4.770	3.405	4.770
Setor privado	8.414	12.633	8.414	12.633	Outras obrigações	97.241	97.223	89.585	140.903
Provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa (Nota 10)	(989)	(1.531)	(989)	(1.531)	Fiscais e previdenciárias (Nota 19)	56.028	60.863	56.028	60.875
Outros créditos	249.056	235.667	231.360	218.984	Diversas (Nota 21)	41.213	36.360	33.557	80.028
Rendas a receber	345	178	345	178	Resultado de exercícios futuros	1.181	898	1.181	898
Diversos (Nota 13)	248.711	235.489	231.015	218.806	Patrimônio líquido dos acionistas controladores (Nota 23)	707.712	780.157	707.712	780.157
Outros valores e bens (Nota 14)	82.173	74.860	25.717	26.478	Capital:				
Outros valores e bens	85.995	78.927	29.445	30.445	De domiciliados no País	685.700	685.700	685.700	685.700
Provisões para desvalorizações	(4.848)	(5.673)	(4.754)	(5.573)	Reservas de lucros	26.433	95.436	26.433	95.436
Despesas antecipadas	1.026	1.606	1.026	1.606	Ajustes de avaliação patrimonial	(4.421)	(979)	(4.421)	(979)
Permanente	89.632	90.973	463.834	459.731	Patrimônio líquido dos acionistas não controladores (Nota 23)	9.489	8.157	-	-
Investimentos	907	907	454.663	450.115					
Participações em controladas	-	-	453.756	449.208					
No País	-	-	402.070	396.951					
No exterior	-	-	51.686	52.257					
Outros investimentos	907	907	907	907					
Outros investimentos	958	958	956	956					
Provisão para perdas	(51)	(51)	(49)	(49)					
Imobilizado de uso (Nota 15)	83.203	84.219	3.655	3.778					
Imóveis de uso	89.518	89.518	-	-					
Imobilizações em curso	463	563	-	-					
Outras imobilizações de uso	6.546	6.920	6.102	6.475					
Depreciações acumuladas	(13.324)	(12.782)	(2.447)	(2.697)					
Diferido	207	225	201	216					
Gastos com organização e expansão	641	653	563	576					
Amortização acumulada	(434)	(428)	(362)	(360)					
Intangível	5.315	5.622	5.315	5.622					
Ativos Intangíveis	6.133	6.133	6.133	6.133					
Amortização acumulada	(818)	(511)	(818)	(511)					
Total do ativo	3.628.372	3.790.776	3.871.036	4.023.824	Total do passivo	3.628.372	3.790.776	3.871.036	4.023.824

Banco Sofisa S.A. e Controladas
Demonstrações do Resultado
Trimestres findos em 31 de Março de 2013 e 2012
(Em milhares de reais, exceto lucro líquido por ação)

	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	01/01/2013 A 31/03/2013	01/01/2012 A 31/03/2012	01/01/2013 A 31/03/2013	01/01/2012 A 31/03/2012
Receitas da intermediação financeira	140.604	202.530	138.892	199.354
Operações de crédito (Nota 24)	70.502	97.455	70.208	96.756
Operações de arrendamento mercantil (Nota 25)	32.960	54.647	32.960	54.647
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários (Nota 26)	35.279	57.934	33.980	55.427
Resultado com instrumentos financeiros derivativos (Nota 7d)	(4.557)	(11.087)	(4.676)	(11.025)
Resultado de operações de câmbio	6.351	3.161	6.351	3.129
Operações de venda ou transferência de ativos financeiros	69	420	69	420
Despesas da intermediação financeira	(104.404)	(149.368)	(108.362)	(153.811)
Operações de captação no mercado (Nota 27)	(54.019)	(73.558)	(57.985)	(78.301)
Operações de empréstimos, cessões e repasses	(7.351)	2.101	(7.351)	2.022
Operações de arrendamento mercantil (Nota 28)	(33.068)	(50.929)	(33.068)	(50.929)
Operações de venda ou transferência de ativos financeiros	(6.029)	(1.477)	(6.029)	(1.477)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa (Nota 10)	(3.937)	(25.505)	(3.929)	(25.126)
Resultado bruto da intermediação financeira	36.200	53.162	30.530	45.543
Receitas/(despesas) operacionais	(34.416)	(42.738)	(31.775)	(37.878)
Receitas de prestação de serviços	2.526	2.554	2.526	2.554
Despesas de pessoal (Nota 29)	(16.930)	(15.595)	(15.505)	(15.278)
Outras despesas administrativas (Nota 30)	(14.020)	(16.321)	(14.107)	(17.014)
Despesas tributárias (Nota 31)	(3.927)	(9.296)	(3.559)	(8.733)
Resultado de participações em controladas	(1.010)	(4.912)	3.344	2.220
Outras receitas operacionais (Nota 32)	3.409	4.148	980	1.573
Outras despesas operacionais (Nota 33)	(4.464)	(3.316)	(4.454)	(3.200)
Resultado operacional	1.784	10.424	(1.245)	7.665
Resultado não operacional	273	7.582	273	6.726
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações	2.057	18.006	(972)	14.391
Imposto de renda e contribuição social (Nota 12)	83	(3.563)	2.271	(837)
Provisão de imposto de renda	(6.166)	(9.769)	(4.726)	(7.866)
Provisão de contribuição social	(590)	(1.889)	-	(1.284)
Ativos fiscais diferidos	6.839	8.095	6.997	8.313
Participações no lucro - Empregados	(743)	(1.000)	(743)	(1.000)
Participação de não controladores	(841)	(889)	-	-
Resultado líquido do período	556	12.554	556	12.554
Lucro Líquido por ação - R\$	0,004	0,09	0,004	0,09

Banco Sofisa S.A. e Controladas
Demonstrações do Resultado Abrangente
Trimestres findos em 31 de Março de 2013 e 2012
(Em milhares de reais, exceto lucro líquido por ação)

	31/3/2013	31/3/2012
Lucro Líquido do período	556	12.554
Outros Resultados Abrangentes	(3.442)	9.358
Resultado Abrangente do Período	(2.886)	21.912

Banco Sofisa S.A.

Demonstrações individuais e consolidadas das mutações do patrimônio líquido

Trimestre findo em 31 de Março de 2013

(Em milhares de reais)

	Capital social	Reservas de lucros			Ajustes de Avaliação		Lucros acumulados	Total
		Legal	Estatutária	Patrimonial -				
				Legal	Para expansão	TVM e Derivativos		
Saldos em 31 de dezembro de 2012	685.700	25.877	69.559			(979)	-	780.157
Ajustes de avaliação patrimonial - Títulos disponíveis para venda	-	-	-			(3.442)	-	(3.442)
Outros eventos:	-	-	-			-	556	556
Resultado líquido do período	-	-	-			-	556	556
Destinações:	-	-	(69.003)			-	(556)	(69.559)
Constituição de reserva estatutária	-	-	556			-	(556)	-
Dividendos	-	-	(69.559)			-	-	(69.559)
Saldos em 31 de março de 2013	685.700	25.877	556			(4.421)	-	707.712

Banco Sofisa S.A.

Demonstrações individuais e consolidadas das mutações do patrimônio líquido

Trimestre findo 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 -			
							Legal	Para expansão		
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	
Resultado líquido do trimestre	-	-	-	-	-	-	-	12.554	12.554	
Destinações:	-	-	-	-	13.949	62	-	(14.011)	-	
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 e Controladas
Demonstrações dos Fluxos de Caixa
Trimestres findos em 31 de Março de 2013 e 2012
(Em milhares de reais)

	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	31/03/2013	31/03/2012	31/03/2013	31/03/2012
Resultado líquido ajustado	28	35.804	(5.289)	27.659
Resultado líquido do período	556	12.554	556	12.554
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	3.937	25.505	3.929	25.126
Impostos diferidos	(6.839)	(8.095)	(6.997)	(8.313)
Depreciações e amortizações	1.364	1.088	567	512
Resultado de participação em controladas	1.010	4.752	(3.344)	(2.220)
Variação de Ativos e Obrigações	(368.533)	(36.940)	(359.658)	(16.580)
(Aumento) Redução em Aplicações interfinanceiras de liquidez	(178.352)	(97.507)	(178.883)	(97.507)
(Aumento) Redução em T.V.M. e instrumentos financeiros derivativos	(179.721)	(199.886)	(178.738)	(198.213)
(Aumento) Redução em relações interfinanceiras e interdependências	(2.912)	(1.523)	(2.912)	(1.523)
(Aumento) Redução em operações de crédito, arrendamento mercantil	152.952	130.824	152.687	134.642
(Aumento) Redução em outros créditos e outros valores e bens	(6.001)	(86.992)	(8.430)	(45.595)
Aumento (Redução) em depósitos	(35.404)	(39.165)	(30.012)	(33.064)
Aumento (Redução) Captações no mercado aberto	(15.916)	(6.303)	(15.916)	(6.303)
Aumento (Redução) em Recursos de aceites cambiais	5.759	94.563	6.210	94.563
Aumento (Redução) em obrigações por empréstimos e repasses	(50.434)	4.675	(51.562)	(5.295)
Aumento (Redução) em instrumentos financeiros derivativos passivo	611	(935)	643	(1.866)
Aumento (Redução) em outras obrigações	(10.709)	141.476	(6.133)	147.867
Imposto de renda e contribuição social pagos	(48.689)	(8.401)	(46.895)	(4.224)
Aumento (Redução) em resultados de exercícios futuros	283	32.234	283	(62)
ATIVIDADES OPERACIONAIS - Caixa Líquido Proveniente (Aplicado)	(368.505)	(1.136)	(364.947)	11.079
Alienação / Aquisição de imobilizado de uso	310	(1.083)	(1.326)	1.858
Diferido	-	1.867	-	1.878
ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS - Caixa Líquido Aplicado	310	784	(1.326)	3.736
AUMENTO (REDUÇÃO) de Caixa e equivalentes de caixa	(368.195)	(352)	(366.273)	14.815
Início do Período	758.448	51.652	756.017	26.341
Fim do Período	390.253	51.300	389.744	41.156
Aumento (Redução) líquida de caixa e equivalentes de Caixa	(368.195)	(352)	(366.273)	14.815

Banco Sofisa S.A. e Controladas
Demonstrações do valor adicionado
Trimestres findos em 31 de Março de 2013 e 2012
(Em milhares de reais)

	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	31/03/2013	31/03/2012	31/03/2013	31/03/2012
Receitas	139.192	179.579	137.489	176.782
Intermediação Financeira	140.604	202.530	138.892	199.354
Prestação de Serviços	2.526	2.554	2.526	2.554
Provisão Para Créditos de Líquidação Duvidosa	(3.938)	(25.505)	(3.929)	(25.126)
Despesas de Intermediação Financeira	(100.466)	(123.863)	(104.433)	(128.685)
Insumos Adquiridos de Terceiros	(13.903)	(6.958)	(13.981)	(8.263)
Materiais, energia e outros	(3.864)	(1.222)	(3.605)	(943)
Serviços de Terceiros	(2.356)	(3.148)	(1.985)	(2.968)
Outros	(7.683)	(2.588)	(8.391)	(4.352)
Valor Adicionado Bruto	24.823	48.758	19.075	39.834
Retenções	(1.364)	(1.088)	(567)	(512)
Depreciação e Amortização	(1.364)	(1.088)	(567)	(512)
Valor Adicionado Líquido Produzido	23.459	47.670	18.508	39.322
Valor Adicionado Recebido em Transferência	(1.010)	(4.752)	3.344	2.220
Resultado de Equivalência Patrimonial	(1.010)	(4.752)	3.344	2.220
Valor Adicionado Total a Distribuir	22.449	42.918	21.852	41.542
Distribuição do Valor Adicionado	22.449	42.918	21.852	41.542
Pessoal	17.672	16.595	17.248	16.278
Remuneração Direta	11.572	10.598	11.344	10.397
Benefícios	1.362	1.606	1.284	1.559
F.G.T.S	3.939	3.391	3.822	3.322
Outros	799	1.000	798	1.000
Impostos, taxas e Contribuições	3.845	13.019	1.288	9.570
Federais	3.231	11.610	658	8.176
Estaduais	266	480	266	480
Municipais	348	929	364	914
Remuneração de Capitais de Terceiros	376	750	2.760	3.140
Aluguéis	376	750	2.760	3.140
Remuneração de Capitais Próprios	556	12.554	556	12.554
Resultados Retidos	556	12.554	556	12.554

Banco Sofisa S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

(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 demonstrações financeiras intermediárias

As demonstrações 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).

Desde 2008, o Comitê de Pronunciamentos contábeis – CPC emite pronunciamentos relacionados ao processo de convergência contábil internacional, porém nem todos foram homologados pelo Banco Central do Brasil. Desta forma, o Banco Sofisa, na elaboração das suas informações financeiras, individuais e consolidadas, adotou os seguintes pronunciamentos, já homologados pelo BACEN:

- a. CPC 01 – Redução ao valor recuperável de ativos – Resolução CMN nº 3.566/08;
- b. CPC 03 – Demonstrações dos fluxos de caixa – Resolução CMN nº 3.604/08;
- c. CPC 05 – Divulgação sobre partes relacionadas – Resolução CMN nº 3.750/09;
- d. CPC 10 – Pagamento baseado em ações – Resolução CMN nº 3.989/11;
- e. CPC 25 – Provisões, passivos contingentes e ativos contingentes – Resolução CMN nº 3.823/09;
- f. CPC 23 – Políticas contábeis, mudança de estimativa e retificação de erro – Resolução CMN nº 4.007/11;
- g. CPC 24 – Evento subsequente – Resolução CMN nº 3.973/11; e,
- h. CPC Pronunciamento Conceitual Básico – Resolução CMN nº 4.144/2012.

Na elaboração das demonstrações financeiras consolidadas, os saldos de transações entre as empresas consolidadas foram eliminados e destacadas as parcelas do lucro líquido e do patrimônio líquido referentes às participações 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 consolidadas do Sofisa abrangem integralmente as informações financeiras de sua agência no exterior, e empresas controladas, no país e no exterior, compreendendo as seguintes:

Controladas Diretas	% Participação
Sofisa S/A. – Crédito, Financiamento e Investimento	100,00
Sata Sociedade Assessoria Técnica Administrativa S/A	100,00
Sofisa Investment Ltd	100,00
Sofisa Serviços Gerais Administração Ltda	99,99
Sofisa Corretora de Seguros Ltda	99,99
La Isla Participações e Empreendimentos Imobiliários Ltda	75,83
Controladas Indiretas	
Sata Veículos Ltda	100,00
Sata Participações Ltda	100,00
Eco Beach Empreendimentos Imobiliários Ltda	100,00
SPE Premium 1 Empreendimentos Imobiliários Ltda	51,00
SPE Premium 2 Empreendimentos Imobiliários Ltda	51,00
SPE Premium 3 Empreendimentos Imobiliários Ltda	52,00
SPE Premium 5 Empreendimentos Imobiliários Ltda	50,00
La Isla Participações e Empreendimentos Imobiliários Ltda	24,17

As demonstrações financeiras foram concluídas pela Administração em 13 de maio de 2013 e aprovadas para divulgação pelo Conselho de Administração em 13 de maio de 2013.

3 Descrição das principais práticas contábeis

a. Estimativas contábeis

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

b. Demonstração do fluxo de caixa

Para fins das Demonstrações dos Fluxos de Caixa, o 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.

c. Aplicações interfinanceiras de liquidez

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

d. Títulos e valores mobiliários

Conforme estabelecido pela Circular nº 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.

e. 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.

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

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

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

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

As operações de venda e transferência de ativos financeiros com retenção substancial de todos os riscos e benefícios de propriedade do ativo financeiro objeto da transação sendo registradas e demonstradas conforme determina a Resolução nº 3.533/08, esta em vigor desde 01 de janeiro de 2012 conforme Resolução nº 3.895/10 do Banco Central do Brasil (BACEN):

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

h. 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”.

i. Outros valores e bens

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

Despesas antecipadas: Referem-se a despesas pagas antecipadamente, cujos direitos de benefícios ou prestação de serviços ocorrerão em períodos futuros, representados por comissão a agentes na colocação de financiamentos, despesas de seguros e substancialmente a custos na captação de recursos externos.

Quando da cessão desses direitos ou benefícios, as correspondentes comissões são imediatamente reconhecidas no resultado.

j. Investimentos

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

k. Imobilizado de uso e diferido

O imobilizado de uso e diferido são demonstrados pelo custo de aquisição ou formação. A depreciação e a amortização são calculadas pelo método linear com taxas anuais do correspondente ativo, conforme demonstrado na Nota 15. Os saldos existentes no ativo diferido, constituídos antes da entrada em vigor da Resolução nº 3.617/08 do BACEN, serão mantidos até a sua efetiva baixa.

l. 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.

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

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

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

A provisão para imposto de renda é constituída considerando a alíquota de 15% sobre o lucro tributável, acrescida de 10% sobre o lucro anual excedente a R\$240. A provisão para contribuição 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. As obrigações fiscais diferidas são calculadas sobre a superveniência de depreciação e diferenças temporárias.

o. Ativos e passivos contingentes e obrigações legais

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

- Ativos contingentes são reconhecidos somente quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, transitadas em julgado. Os ativos contingentes com êxitos prováveis são apenas divulgados em nota explicativa;
- Passivos contingentes são provisionados quando as perdas forem avaliadas como prováveis e os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes avaliados como de perdas possíveis são divulgados, e aqueles não mensuráveis com suficiente segurança e como de perdas remotas não são provisionados e/ou divulgados;

- As obrigações legais são registradas como exigíveis, independente da avaliação sobre as probabilidades de êxito, estão representadas por processos judiciais, cujo objeto de contestação é a sua legalidade ou constitucionalidade.

p. 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	
	<u>31/03/2013</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>31/03/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Disponibilidades	30.181	48.214	29.672	45.783
Aplicações interfinanceiras de liquidez	360.072	811.270	360.072	811.270
Saldo de caixa e equivalentes de caixa	<u>390.253</u>	<u>859.484</u>	<u>389.744</u>	<u>857.053</u>

5 Balanço patrimonial consolidado por prazos

Sofisa Consolidado						
31/03/2013						
	1 a 30 dias	31 a 180 dias	181 a 360 dias	Acima de 360 dias	Prazo inde- terminado	Total
ATIVO						
Disponibilidades	30.181	-	-	-	-	30.181
Aplicações interfinanceiras de liquidez	619.034	114.806	4.752	3.890	-	742.482
Aplicações no mercado aberto	613.290	-	-	-	-	613.290
Aplicações em depósitos interfinanceiros	341	114.806	4.752	3.890	-	123.789
Aplicações em moedas estrangeiras	5.403	-	-	-	-	5.403
T.V.M. e instrumentos financeiros derivativos	48.006	66.917	26.836	642.178	-	783.937
Relações interfinanceiras e interdependências	27.633	-	-	-	-	27.633
Operações de crédito e arrendamento mercantil	389.590	680.577	169.472	218.784	-	1.458.423
Outros ativos	82.097	57.354	24.997	331.636	-	496.084
Carteira de câmbio	57.558	54.231	411	-	-	112.200
Outros	24.539	3.123	24.586	331.636	-	383.884
Permanente	-	-	-	-	89.632	89.632
Investimentos	-	-	-	-	907	907
Imobilizado de uso	-	-	-	-	83.203	83.203
Diferido	-	-	-	-	207	207
Intangível	-	-	-	-	5.315	5.315
Total do ativo	1.196.541	919.654	226.057	1.196.488	89.632	3.628.372
PASSIVO						
Depósitos	141.581	482.356	274.060	1.112.029	-	2.010.026
Depósitos a vista	97.947	-	-	-	-	97.947
Depósitos interfinanceiros	-	16.546	-	1.715	-	18.261
Depósitos a prazo	43.634	465.810	274.060	1.110.314	-	1.893.818
Captações no mercado aberto	33.711	-	-	-	-	33.711
Recursos de aceites e emissão de títulos	19.792	57.570	33.826	66.207	-	177.395
Relações interfinanceiras e interdependências	19.472	-	-	-	-	19.472
Obrigações por empréstimos	-	-	140.022	2.640	-	142.662
Obrigações por repasses	2.694	1.681	245.033	1.929	-	251.337
Instrumentos financeiros derivativos	112	598	2.691	3.405	-	6.806
Outras obrigações	170.584	756	-	97.241	-	268.581
Carteira de câmbio	27.212	756	-	-	-	27.968
Outras	143.372	-	-	97.241	-	240.613
Resultados de exercícios futuros	1.181	-	-	-	-	1.181
Patrimônio líquido	-	-	-	-	707.712	707.712
Capital social e reservas	-	-	-	-	707.712	707.712
Patrimônio líquido dos acionistas não controladores	-	-	-	-	9.489	9.489
Total do passivo	389.127	542.961	695.632	1.283.451	717.201	3.628.372

6 Aplicações interfinanceiras de liquidez

a. Aplicações no mercado aberto – posição bancada

Sofisa Consolidado e Banco Sofisa		
	31/03/2013	31/12/2012
LFT	110.021	40.011
LTN	503.269	771.259
Total	613.290	811.270

b. Aplicações em depósitos interfinanceiros

Sofisa Consolidado e Banco Sofisa

	<u>31/03/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Até 30 dias	341	1.865
de 31 a 90 dias	898	18.064
de 91 a 180 dias	113.908	1.320
de 181 a 360 dias	4.752	23.200
Acima de 360 dias	3.890	4.812
Total	<u>123.789</u>	<u>49.261</u>

c. Aplicações em moedas estrangeiras

	<u>Sofisa Consolidado</u>		<u>Banco Sofisa</u>	
	<u>31/03/2013</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>31/03/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Até 30 dias	5.403	53.761	5.403	53.230
Total	<u>5.403</u>	<u>53.761</u>	<u>5.403</u>	<u>53.230</u>

7 Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos

a. Composição por tipo

	Sofisa Consolidado					Banco Sofisa
	31/03/2013					31/03/2013
	Carteira própria	Vinculados a recompra	Instrumentos financeiros derivativos	Vinculados a prestação de garantias	Total	Total
NTN - B	389.614	34.963	-	89.215	513.792	513.792
LTN	3.791	-	-	1.041	4.832	4.832
Total de títulos públicos	393.405	34.963	-	90.256	518.624	518.624
TVM no exterior	95.316	34.144	-	-	129.460	129.460
CDB	41.228	-	-	-	41.228	3.034
Debêntures	15.436	-	-	-	15.436	15.436
Fundos de investimentos - CVM 409	23.510	-	-	-	23.510	13.962
Ações	21.709	-	-	-	21.709	21.709
Swap a receber	-	-	30.096	-	30.096	30.096
Opções	-	-	31	-	31	31
Termo	-	-	3.843	-	3.843	3.843
Total de títulos privados	197.199	34.144	33.970	-	265.313	217.571
Total	590.604	69.107	33.970	90.256	783.937	736.195

	Sofisa Consolidado					Banco Sofisa
	31/12/2012					31/12/2012
	Carteira própria	Vinculados a recompra	Instrumentos financeiros derivativos	Vinculados a prestação de garantias	Total	Total
NTN - B	195.696	50.013	-	94.225	339.934	339.934
LTN	3.506	-	-	1.022	4.528	4.528
Total de títulos públicos	199.202	50.013	-	95.247	344.462	344.462
TVM no exterior	99.148	41.916	-	-	141.064	141.064
CDB	37.522	-	-	-	37.522	-
Debêntures	15.962	-	-	-	15.962	15.962
Fundos de investimentos - CVM 409	22.693	-	-	-	22.693	13.456
Ações	12.741	-	-	-	12.741	12.741
Swap a receber	-	-	33.079	-	33.079	33.079
Termo	-	-	135	-	135	135
Total de títulos privados	188.066	41.916	33.214	-	263.196	216.437
Total	387.268	91.929	33.214	95.247	607.658	560.899

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 31/03/2013								
NTN B	-	-	-	-	-	-	513.792	513.792
LTN	-	-	3.791	1.041	-	4.832	-	4.832
Títulos públicos	-	-	3.791	1.041	-	4.832	513.792	518.624
TVM exterior	-	14.698	15.268	30.863	9.614	70.443	59.017	129.460
CDB	-	-	-	-	-	-	41.228	41.228
Debêntures	-	-	-	-	-	-	15.436	15.436
Fundos de investimentos - CVM 409	23.510	-	-	-	-	23.510	-	23.510
Ações	21.709	-	-	-	-	21.709	-	21.709
Swap a receber	-	-	169	-	17.222	17.391	12.705	30.096
Opções	15	16	-	-	-	31	-	31
Termo	2.772	564	507	-	-	3.843	-	3.843
Títulos privados	48.006	15.278	15.944	30.863	26.836	136.927	128.386	265.313
Total	48.006	15.278	19.735	31.904	26.836	141.759	642.178	783.937

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 31/12/2012								
NTN B	-	-	-	-	-	-	339.934	339.934
LTN	-	-	-	-	4.528	4.528	-	4.528
Títulos públicos	-	-	-	-	4.528	4.528	339.934	344.462
TVM exterior	-	15.150	13.823	21.652	11.257	61.882	79.182	141.064
CDB	-	-	-	-	-	-	37.522	37.522
Debêntures	-	-	-	-	-	-	15.962	15.962
Fundos de investimentos - CVM 409	22.693	-	-	-	-	22.693	-	22.693
Ações	12.741	-	-	-	-	12.741	-	12.741
Swap a receber	-	-	-	23	20.424	20.447	12.632	33.079
Termo	135	-	-	-	-	135	-	135
Títulos privados	35.569	15.150	13.823	21.675	31.681	117.898	145.298	263.196
Total	35.569	15.150	13.823	21.675	36.209	122.426	485.232	607.658

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

	Sofisa Consolidado				Banco Sofisa			
	31/03/2013		31/12/2012		31/03/2013		31/12/2012	
	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 - CVM 409	23.510	23.510	22.693	22.693	13.962	13.962	13.456	13.456
Ações	21.709	21.709	12.741	12.741	21.709	21.709	12.741	12.741
CDB	41.228	41.228	37.522	37.522	3.034	3.034	-	-
Derivativos	28.931	33.970	23.196	33.214	28.931	33.970	23.196	33.214
Total	115.378	120.417	96.152	106.170	67.636	72.675	49.393	59.411
Disponíveis para venda								
Títulos públicos federais	176.114	172.982	-	-	176.114	172.982	-	-
TVM no exterior	104.655	103.366	113.212	112.233	104.655	103.366	113.212	112.233
Total	280.769	276.348	113.212	112.233	280.769	276.348	113.212	112.233
Mantidos até o vencimento								
Títulos públicos federais	345.642	335.071	344.462	346.371	345.642	335.071	344.462	346.371
Debêntures	15.436	15.436	15.962	15.962	15.436	15.436	15.962	15.962
TVM no exterior	26.094	26.711	28.831	28.831	26.094	26.711	28.831	28.831
Total	387.172	377.218	389.255	391.164	387.172	377.218	389.255	391.164
Total geral	783.319	773.983	598.619	609.567	735.577	726.241	551.860	562.808

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 2013, foi apurado um saldo de ajuste no patrimônio líquido no montante acumulado de R\$ (4.421), e em 31 de dezembro de 2012, R\$ (979), relativos aos títulos disponíveis para venda.

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

d. Derivativos

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

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

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

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)
	31/03/2013		31/12/2012	
Contratos de Futuros:				
Compromissos de compra	24.081	-	74.019	(32)
DI - Depósitos Interfinanceiros	21.000	-	21.000	-
DDI - Depósitos Interfinanceiros	-	-	8.062	(32)
Dólar	2.518	-	44.957	-
Índice	563	-	-	-
Compromissos de venda	159.393	-	239.067	-
DI - Depósitos Interfinanceiros	23.500	-	17.500	-
Dólar	135.893	-	221.567	-
Contratos a Termo:				
Compromissos de venda	3.864	3.843	135	135
Ações - Termo	3.864	3.843	135	135
Contratos de "Swap":				
Posição ativa	229.664	30.096	233.408	33.079
CDI	23.829	-	27.573	394
Préfixado	5.068	169	5.068	23
Euro - Hedge	16.314	2.381	16.314	3.359
Dólar - Hedge	184.453	27.546	184.453	29.303
Posição passiva	58.767	(7.104)	228.340	(6.163)
CDI	29.238	(3.204)	200.767	(3.914)
Préfixado	8.500	(841)	11.719	(1.068)
IGPM	2.470	(1.008)	2.860	(1.171)
TJLP	-	-	135	(7)
Ações	12.859	(1.942)	12.859	(3)
Dólar	5.700	(109)	-	-
Contratos de opções:				
Compromisso de compra	11.016	31	-	-
Ações	4.000	16	-	-
Futuros	7.016	15	-	-

Banco Sofisa				
	Valor Nominal	Ativos/(Passivos)	Valor Nominal	Ativos/(Passivos)
	31/03/2013		31/12/2012	
Contratos de Futuros:				
Compromissos de compra	24.081	-	65.957	-
DI - Depósitos Interfinanceiros	21.000	-	21.000	-
Dólar	2.518	-	44.957	-
Índice	563	-	-	-
Compromissos de venda	159.393	-	239.067	-
DI - Depósitos Interfinanceiros	23.500	-	17.500	-
Dólar	135.893	-	221.567	-
Contratos a Termo:				
Compromissos de venda	3.864	3.843	135	135
Ações - Termo	3.864	3.843	135	135
Contratos de "Swap":				
Posição ativa	235.364	30.096	233.408	33.079
CDI	23.829	-	27.573	394
Préfixado	10.768	169	5.068	23
Euro - Hedge	16.314	2.381	16.314	3.359
Dólar - Hedge	184.453	27.546	184.453	29.303
Posição passiva	58.767	(7.104)	228.340	(6.163)
CDI	29.238	(3.204)	200.767	(3.914)
Préfixado	8.500	(841)	11.719	(1.068)
IGPM	2.470	(1.008)	2.860	(1.171)
TJLP	-	-	135	(7)
Ações	12.859	(1.942)	12.859	(3)
Dólar	5.700	(109)	-	-
Contratos de opções:				
Compromisso de compra	11.016	31	-	-
Ações	4.000	16	-	-
Futuros	7.016	15	-	-

Os instrumentos financeiros derivativos por vencimento, em 31 de março de 2013 e 31 de dezembro de 2012, têm a seguinte composição:

Sofisa Consolidado								
31/03/2013							31/12/2012	
Até 1 mês	De 1 a 3 Meses	De 3 a 6 Meses	De 6 a 12 Meses	De 1 a 3 Anos	Acima de 3 anos	Total	Total	
Compensação								
Contratos de Futuros	5.597	133.377	24.000	6.000	14.500	-	183.474	305.024
Contratos de "Swap"	1.030	7.118	2.680	124.852	66.953	25.422	228.055	233.408
Contratos de Opções	11.016	-	-	-	-	-	11.016	-
Contratos de Termo	2.782	1.082	-	-	-	-	3.864	135
Total - 31/03/2013	20.425	141.577	26.680	130.852	81.453	25.422	426.409	538.567
Total - 31/12/2012	92.044	178.359	8.148	131.212	103.382	25.422	538.567	538.567
- Posição ativa								
Contratos de "Swap"	-	169	-	17.222	8.018	4.687	30.096	33.079
Contratos de Opções	15	16	-	-	-	-	31	-
Contratos de Termo	2.772	1.071	-	-	-	-	3.843	135
Total - 31/03/2013	2.787	1.256	-	17.222	8.018	4.687	33.970	33.214
Total - 31/12/2011	135	-	23	20.424	7.706	4.926	33.214	33.214
- Posição passiva								
Contratos de "Swap"	112	236	362	2.691	3.405	-	6.806	6.163
Contratos de Opção	-	-	-	-	-	-	-	32
Total - 31/03/2013	112	236	362	2.691	3.405	-	6.806	6.195
Total - 31/12/2012	128	248	346	703	4.770	-	6.195	6.195

Banco Sofisa								
31/03/2013							31/12/2012	
Até 1 mês	De 1 a 3 Meses	De 3 a 6 Meses	De 6 a 12 Meses	De 1 a 3 Anos	Acima de 3 anos	Total	Total	
Compensação								
Contratos de Futuros	5.597	133.377	24.000	6.000	14.500	-	183.474	305.024
Contratos de "Swap"	1.030	7.118	2.680	124.852	66.953	25.422	228.055	233.408
Contratos de Opções	11.016	-	-	-	-	-	11.016	-
Contratos de Termo	2.782	1.082	-	-	-	-	3.864	135
Total - 31/03/2013	20.425	141.577	26.680	130.852	81.453	25.422	426.409	538.567
Total - 31/12/2012	92.044	178.359	8.148	131.212	103.382	25.422	538.567	538.567
- Posição ativa								
Contratos de "Swap"	-	169	-	17.222	8.018	4.687	30.096	33.079
Contratos de Opções	15	16	-	-	-	-	31	-
Contratos de Termo	2.772	1.071	-	-	-	-	3.843	135
Total - 31/03/2013	2.787	1.256	-	17.222	8.018	4.687	33.970	33.214
Total - 31/12/2012	135	-	23	20.424	7.706	4.926	33.214	33.214
- Posição passiva								
Contratos de "Swap"	112	236	362	2.691	3.405	-	6.806	6.163
Contratos de Opções	-	-	-	-	-	-	-	-
Total - 31/03/2013	112	236	362	2.691	3.405	-	6.806	6.163
Total - 31/12/2012	128	216	346	703	4.770	-	6.163	6.163

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. Os itens objeto de hedge representados por operações de captações no exterior (nota 18) também possuem vencimentos entre os anos de 2011 e 2017, garantindo a efetividade desejada da cobertura do risco.

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

Na contabilização da estrutura de hedge das captações internacionais feitas pelo Sofisa – notional de R\$ 200.767 em 31/03/13, utilizou-se o conceito de day-one gain or loss como mecanismo de reconhecimento inicial do valor justo desses instrumentos financeiros (instrumentos derivativos e passivos financeiros objeto de hedge). O efeito calculado no reconhecimento inicial do hedge foi uma perda de R\$ 14.938, que será apropriada pelo prazo das operações (o último vencimento será em fevereiro de 2017). Em 31 de março de 2013, o valor a apropriar de day-one gain or loss é de R\$ (5.458).

Abaixo demonstramos o impacto do reconhecimento do Day one e as respectivas marcações a mercado sobre a estrutura de hedge registrados no resultado de 31/03/2013:

	31/03/2013					
	Valor de mercado	Valor de curva	Ajuste a mercado	Day one a apropriar	Resultado	
					1T13	Acumulado
Captações no exterior - moeda	228.306	222.880	(5.426)	-	1.399	(3.042)
Swaps ponta ativa - moeda	228.308	222.928	5.380	-	(1.397)	2.932
Swaps ponta passiva - CDI	201.287	197.837	(3.450)	-	(732)	11.552
Day one gain or loss				(5.458)	(724)	(9.480)
				<u>(5.458)</u>	<u>(1.454)</u>	<u>1.962</u>

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

Derivativos usados como "hedge" de valor justo	Banco Sofisa e Consolidado				
	31/03/2013				31/12/2012
	Valor referencial dos contratos	Valor na curva	Valor de mercado	Ajuste Mercado	Ajuste Mercado
Instrumentos de "Hedge"					
Posição ativa - Dólar e Euro					
Contratos de "Swap" - Dólar	184.453	203.721	209.054	5.333	6.517
Contratos de "Swap" - Euro	16.314	19.131	19.254	123	260
Total	<u>200.767</u>	<u>222.852</u>	<u>228.308</u>	<u>5.456</u>	<u>6.777</u>
Objetos de "Hedge"					
Captações no exterior em moeda estrangeira - Dólar e Euro					
Empréstimos e repasses no exterior-Dólar	184.453	203.724	209.051	(5.327)	(6.560)
Empréstimos e repasses no exterior-Euro	16	19.132	19.255	(123)	(265)
Total	<u>184.469</u>	<u>222.856</u>	<u>228.306</u>	<u>(5.450)</u>	<u>(6.825)</u>

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

	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	31/03/2013	31/03/2012	31/03/2013	31/03/2012
Swap	(8.031)	(15.558)	(8.031)	(15.558)
Futuro - DI	95	180	95	180
Futuro - Índice	(20)	292	(20)	292
Futuro - Dolar	3.415	4.243	3.296	3.879
Resultado Day Trade	(5)	(150)	(5)	(150)
Termo	-	45	-	45
Opções - Ações	(11)	287	(11)	287
Derivativos de Créditos	-	(426)	-	-
Total	(4.557)	(11.087)	(4.676)	(11.025)

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

	31/03/2013		31/12/2012	
	Sofisa consolidado	Banco Sofisa	Sofisa consolidado	Banco Sofisa
Operações de crédito	1.521.244	1.520.403	1.671.659	1.670.504
Operações de arrendamento mercantil	37.710	37.710	47.005	47.005
Outros créditos (Nota 10a)	85.033	85.033	90.154	90.154
Total da carteira de operações de crédito	1.643.987	1.643.146	1.808.818	1.807.663

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

31/03/2013

31/12/2012

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:	6.573	340.902	397.955	374.200	31.851	4.066	1.779	9.719	3.486	1.170.531	81	1.299.333
De 0 a 14 dias	482	65.136	48.435	57.660	2.083	32	66	303	191	174.387		139.433
De 15 a 30 dias	642	28.670	65.539	106.843	1.327	135	112	523	122	203.912		248.833
De 31 a 60 dias	656	91.587	121.274	90.736	1.081	152	177	826	305	306.794		337.733
De 61 a 90 dias	207	67.698	92.757	45.494	10.547	152	162	826	322	218.165		230.433
De 91 a 180 dias	1.683	44.075	32.359	40.656	12.184	3.270	375	2.479	892	137.973		191.633
De 181 a 360 dias	2.903	43.736	37.591	32.812	4.630	325	887	4.762	1.653	129.299		151.133
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
Longo prazo:	1.763	64.460	49.406	49.885	7.744	1.722	3.979	17.894	4.916	201.769	14	211.633
Acima de 360 dias	1.763	64.460	49.406	49.885	7.744	1.722	3.979	17.894	4.916	201.769		211.633
Total normal	8.336	405.362	447.361	424.085	39.595	5.788	5.758	27.613	8.402	1.372.300	95	1.511.033
Vencido:	-	1	6.854	21.901	3.178	10.666	1.372	10.646	16.715	71.333	5	60.233
Até 14 dias	-	-	5.173	14.253	702	142	112	523	49	20.954		11.033
De 15 a 30 dias	-	1	1.681	1.606	412	30	54	254	127	4.165		2.633
De 31 a 60 dias	-	-	-	6.032	803	180	165	935	122	8.236		12.833
De 61 a 90 dias	-	-	-	-	1.117	189	252	777	155	2.489		3.433
De 91 a 180 dias	-	-	-	11	144	10.124	525	2.572	1.126	14.502		11.933
De 181 a 360 dias	-	-	-	-	-	-	265	5.094	14.367	19.726		13.933
Acima de 360 dias	-	-	-	-	-	-	-	490	769	1.260		4.233
Total	8.336	405.363	454.215	445.986	42.773	16.454	7.129	38.259	25.117	1.443.632	100	1.571.233

Sofisa consolidado e Banco Sofisa
Operações de arrendamento mercantil

31/03/2013

31/12/2012

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:	-	8.402	896	9.997	3.256	286	176	89	945	24.047	64	29.033
De 0 a 14 dias	-	754	91	225	387	19	9	6	53	1.542		1.933
De 15 a 30 dias	-	562	17	846	34	18	15	6	71	1.569		1.733
De 31 a 60 dias	-	928	105	1.061	412	34	20	11	111	2.682		3.533
De 61 a 90 dias	-	828	98	283	406	33	20	9	106	1.784		2.533
De 91 a 180 dias	-	2.212	261	2.780	857	80	49	26	266	6.532		7.333
De 181 a 360 dias	-	3.118	324	4.802	1.160	101	63	32	338	9.938		11.933
Longo prazo:	-	2.277	168	4.859	801	65	39	24	179	8.412	22	12.633
Acima de 360 dias	-	2.277	168	4.859	801	65	39	24	179	8.412		12.633
Total normal	-	10.679	1.064	14.856	4.057	351	215	113	1.124	32.459	86	41.633
Vencido:	-	-	223	1.502	1.293	234	201	153	1.646	5.251	14	5.333
Até 14 dias	-	-	1	875	45	24	16	10	62	1.032		833
De 15 a 30 dias	-	-	220	102	358	25	15	7	61	788		833
De 31 a 60 dias	-	-	2	525	359	54	37	21	135	1.133		933
De 61 a 90 dias	-	-	-	-	381	58	39	23	135	636		433
De 91 a 180 dias	-	-	-	-	151	73	94	91	468	878		1.033
De 181 a 360 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	781	781		1.133
Acima de 360 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	2	2		233
Total	-	10.679	1.287	16.358	5.350	585	416	266	2.770	37.710	100	47.033

Sofisa consolidado e Banco Sofisa											
Outros créditos (valores a receber pela venda de bens e câmbio)											
31/03/2013											31/12/2012
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:	-	31.835	28.988	21.544	-	-	-	-	82.367	97	90.0
De 0 a 14 dias	-	12.656	23	804	-	-	-	-	13.484		5.1
De 15 a 30 dias	-	1.007	3.637	2.900	-	-	-	-	7.544		12.9
De 31 a 60 dias	-	-	2.571	7.526	-	-	-	-	10.097		20.8
De 61 a 90 dias	-	981	2.639	7.754	-	-	-	-	11.373		7.9
De 91 a 180 dias	-	8.379	20.118	2.560	-	-	-	-	31.057		25.0
De 181 a 360 dias	-	8.813	-	-	-	-	-	-	8.813		18.0
Longo prazo:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acima de 360 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total normal	-	31.835	28.988	21.544	-	-	-	-	82.367	97	90.0
Vencido:	-	-	252	2.324	-	-	-	90	2.667	3	1
Até 14 dias	-	-	48	2.205	-	-	-	-	2.253		-
De 15 a 30 dias	-	-	205	119	-	-	-	-	323		-
De 31 a 60 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
De 61 a 90 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	-		1
De 91 a 180 dias	-	-	-	-	-	-	90	-	90		-
De 181 a 360 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
Acima de 360 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
Total	-	31.835	29.240	23.868	-	-	-	90	85.033	100	90.1

Sofisa Consolidado												
Operações de crédito direto ao consumidor												
31/03/2013											31/12/2012	
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:	-	39.759	2.570	2.538	1.077	534	553	373	2.347	49.751	64	63.354
De 0 a 14 dias	-	4.131	188	104	41	24	27	18	133	4.666		4.231
De 15 a 30 dias	-	1.487	65	177	74	33	31	23	115	2.004		3.952
De 31 a 60 dias	-	3.983	538	256	109	60	55	37	232	5.270		8.084
De 61 a 90 dias	-	3.700	220	230	108	54	52	34	218	4.616		7.629
De 91 a 180 dias	-	10.182	598	670	278	145	152	103	623	12.750		15.519
De 181 a 360 dias	-	16.276	962	1.101	467	217	236	158	1.027	20.445		23.939
Longo prazo:	-	17.882	983	1.207	556	226	260	153	1.113	22.380	30	32.149
Acima de 360 dias	-	17.882	983	1.207	556	226	260	153	1.113	22.380		32.149
Total normal	-	57.641	3.553	3.745	1.633	760	813	526	3.460	72.131	94	95.503
Vencido:	-	1	439	809	487	370	406	337	2.632	5.481	6	5.947
Até 14 dias	-	-	63	202	77	36	32	24	95	529		962
De 15 a 30 dias	-	1	376	177	75	46	40	24	155	894		546
De 31 a 60 dias	-	-	-	429	160	88	80	58	275	1.089		1.136
De 61 a 90 dias	-	-	-	1	175	92	78	51	262	658		708
De 91 a 180 dias	-	-	-	-	-	109	174	181	833	1.297		1.439
De 181 a 360 dias	-	-	-	-	-	-	3	-	962	965		1.119
Acima de 360 dias	-	-	-	-	-	-	-	51	51	51		38
Total	-	57.642	3.991	4.554	2.120	1.130	1.219	863	6.092	77.612	100	101.450

Banco Sofisa												
Operações de crédito direto ao consumidor												
31/03/2013												
31/12/2012												
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:	-	39.410	2.220	2.520	1.037	520	552	368	2.339	48.967	54	62.685
De 0 a 14 dias	-	2.898	187	103	41	24	27	18	132	3.430		4.211
De 15 a 30 dias	-	1.448	60	176	70	32	31	22	113	1.953		3.886
De 31 a 60 dias	-	3.936	229	251	106	59	55	37	231	4.902		8.002
De 61 a 90 dias	-	3.665	216	228	104	53	52	33	217	4.569		7.547
De 91 a 180 dias	-	10.099	587	666	268	140	152	101	621	12.634		15.323
De 181 a 360 dias	-	17.365	943	1.095	449	212	235	157	1.025	21.480		23.716
Longo prazo:	-	17.683	953	1.181	525	226	259	153	1.108	22.088	40	31.758
Acima de 360 dias	-	17.683	953	1.181	525	226	259	153	1.108	22.088		31.758
Total normal	-	57.093	3.173	3.701	1.562	746	811	521	3.447	71.055	94	94.443
Vencido:	-	1	737	805	479	363	402	330	2.599	5.716	6	5.850
Até 14 dias	-	-	1	201	76	36	32	24	95	465		521
De 15 a 30 dias	-	1	736	176	72	44	40	23	153	1.245		966
De 31 a 60 dias	-	-	-	428	159	87	79	57	274	1.084		1.123
De 61 a 90 dias	-	-	-	-	171	90	77	49	260	648		699
De 91 a 180 dias	-	-	-	-	-	106	171	176	827	1.281		1.421
De 181 a 360 dias	-	-	-	-	-	-	3	-	951	953		1.095
Acima de 360 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	40	40		25
Total	-	57.094	3.910	4.505	2.041	1.109	1.213	851	6.047	76.771	100	100.294
Total Geral Consolidado	8.336	505.518	488.733	490.767	50.244	18.169	8.764	39.477	33.979	1.643.987		1.809.818
Total Geral Banco Sofisa	8.336	504.971	488.652	490.718	50.165	18.147	8.757	39.465	33.934	1.643.146		1.808.662

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	
	31/03/2013	31/12/2012	31/03/2013	31/12/2012
Setor público	20.031	22.052	20.031	22.052
Setor privado - Pessoas jurídicas	1.472.853	1.638.962	1.472.845	1.638.954
Alimentos	164.820	153.327	164.820	153.327
Autopeças	25.331	28.372	25.331	28.372
Cana, açúcar e álcool	66.557	57.947	66.557	57.947
Comércio	187.780	191.100	187.780	191.100
Comunicação	31.606	31.259	31.606	31.259
Construção	142.868	173.901	142.868	173.901
Couro e calçados	37.737	38.618	37.737	38.618
Distribuidora de veículos e peças	2	-	2	-
Eletroeletrônica	55.845	94.887	55.845	94.887
Farmacêuticos	17.627	11.794	17.627	11.794
Informática e telecomunicações	1.824	1.994	1.824	1.994
Madeira e móveis	31.578	27.965	31.578	27.965
Mecânica	26.810	27.627	26.810	27.627
Metalurgia e mineração	79.594	85.037	79.594	85.037
Papel e celulose	73.420	94.018	73.420	94.018
Plásticos e borracha	58.761	97.270	58.761	97.270
Química e petroquímica	50.114	60.585	50.114	60.585
Serviços gerais	162.122	162.518	162.114	162.510
Têxtil e confecções	89.583	109.516	89.583	109.516
Transportes e armazenagem	103.523	105.330	103.523	105.330
Agropecuária	15.964	17.757	15.964	17.757
Bebidas	29.533	37.292	29.533	37.292
Cessões de Crédito	19.854	30.848	19.854	30.848
Setor privado - Pessoas físicas	151.103	147.804	150.270	146.657
Total operações de crédito e arrendamento mercantil	1.643.987	1.808.818	1.643.146	1.807.663

d. Diversificação por tipo de produto

	Sofisa Consolidado												
	31/03/2013										31/12/2012		
	AA	A	B	C	D	E	F	G	H	Total	%	Total	%
Capital de giro	7.040	174.956	173.803	152.608	32.739	3.298	6.566	38.120	12.336	601.466	37	602.842	37
Títulos descontados	-	14.191	24.446	56.150	3.324	-	48	-	874	99.033	6	139.981	9
Financiamentos adquiridos	1.296	11.937	4.858	-	-	-	-	-	590	18.681	1	24.925	2
Financiamentos a importação	-	26.641	3.553	1.530	-	-	-	-	-	31.724	2	51.197	3
Financiamentos a exportação	-	2.403	31.614	40.756	-	-	512	-	-	75.285	5	77.059	5
Conta garantida	-	162.858	190.696	181.405	4.428	13.156	-	131	11.142	563.816	34	624.750	38
Adiantamento a depositantes	-	394	660	210	271	0	3	7	135	1.680	-	699	-
Cheque empresa	-	9.128	18.980	13.327	-	-	-	-	-	41.435	3	35.873	2
Cheque especial	-	2.202	4	0	-	-	-	-	-	2.206	-	2.219	-
Financiamentos BNDES	-	-	1.118	-	1.225	-	-	-	-	2.343	-	3.081	-
Operações de arrendamento	-	10.679	1.287	16.358	5.351	585	415	265	2.770	37.710	2	47.005	3
Empréstimos consignados / CDC	-	32.093	1.221	466	363	236	227	220	1.508	36.334	2	49.632	3
Outros créditos e câmbio	-	31.835	29.240	23.868	-	-	-	90	-	85.033	5	90.154	6
Compropr	-	-	3.064	-	-	-	-	-	-	3.064	-	3.534	-
Finame	-	652	1.418	-	786	-	-	-	-	2.856	1	4.011	1
Veículos	-	25.548	2.771	4.089	1.757	894	993	645	4.624	41.321	2	51.857	2
Total geral	8.336	505.517	488.733	490.767	50.244	18.169	8.764	39.478	33.979	1.643.987	100	1.808.818	110

Banco Sofisa													
31/03/2013										31/12/2012			
AA	A	B	C	D	E	F	G	H	Total	%	Total	%	
Capital de giro	-	174.956	176.867	152.608	32.739	3.298	6.566	38.120	12.336	597.490	36	598.601	36
Títulos descontados	-	14.191	24.446	56.150	3.324	-	48	-	874	99.033	6	139.981	9
Financiamentos adquiridos	-	11.937	4.858	1	-	-	-	-	590	17.386	1	7.382	0
Financiamentos a importação	-	26.641	3.553	1.530	-	-	-	-	-	31.724	2	51.197	3
Financiamentos a exportação	-	2.403	31.614	40.756	-	-	512	-	-	75.285	5	77.059	5
Conta garantida	-	162.858	190.696	181.405	4.428	13.156	-	131	11.142	563.816	34	624.750	38
Adiantamento a depositantes	-	394	660	210	271	0	3	7	135	1.680	-	699	-
Cheque empresa	-	9.128	18.980	13.327	-	-	-	-	-	41.435	3	35.873	2
Cheque especial	-	2.202	4	-	-	-	-	-	-	2.206	-	2.219	-
Financiamentos BNDES	-	-	1.118	-	1.225	-	-	-	-	2.343	0	3.081	0
Operações de arrendamento	-	10.679	1.287	16.358	5.351	585	415	265	2.770	37.710	2	47.005	3
Empréstimos consignados / CDC	8.336	31.557	1.140	416	284	215	222	209	1.464	43.843	3	73.872	4
Outros créditos e câmbio	-	31.835	29.240	23.868	-	-	-	90	-	85.033	5	90.154	5
Compror	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Finame	-	652	1.418	-	786	-	-	-	-	2.856	0	4.012	0
Veículos	-	25.537	2.771	4.089	1.757	893	991	644	4.623	41.305	3	51.779	3
Total geral	8.336	504.970	488.652	490.718	50.165	18.147	8.757	39.466	33.934	1.643.146	100	1.807.663	110

e. Diversificação por tipo de garantia recebida

	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	31/03/2013	31/12/2012	31/03/2013	31/12/2012
Duplicatas	823.152	878.767	823.152	878.767
Notas promissórias	151.987	140.413	151.987	140.413
Cheques pré-datados	20.636	25.284	20.636	25.284
Recebíveis de aluguéis e imóveis	239.711	74.067	239.711	74.067
Coobrigação de instituições financeiras	28.806	32.060	28.806	32.060
Alienação fiduciária de imóveis	70.731	272.225	70.731	272.225
Warrant e Penhor Mercantil	28.895	27.785	28.895	27.785
Saques de empresas do exterior	14.576	21.689	14.576	21.689
Contratos e Travas de Domicílio Bancário	7.557	11.028	7.557	11.028
Consignação de folha de pagamento / CDC	36.233	49.370	35.393	49.370
Investimentos financeiros	47.585	78.006	47.585	78.006
Alienação - maquinas e equipamentos	10.833	11.287	10.833	11.287
Alienação fiduciária de Veículos	163.285	186.837	163.285	185.682
Total	1.643.987	1.808.818	1.643.147	1.807.663

f. Concentração dos principais devedores

Sofisa consolidado e Banco Sofisa

	31/03/2013		31/12/2012	
	Valor	% sobre a carteira	Valor	% sobre a carteira
Principal devedor	30.162	1,83	30.210	1,67
10 maiores clientes	249.699	15,19	215.141	11,89
20 maiores clientes	396.139	24,10	337.163	18,64
50 maiores clientes	692.109	42,10	387.496	21,42
100 maiores clientes	988.045	60,10	399.977	22,11

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	31/03/2013								31/12/2012			
	Operações de crédito com pequenas e médias empresas		Operações 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	8.336	-	-	-	-	-	-	-	8.336	-	25.318	-
A	405.363	2.012	57.642	288	10.679	53	31835	174	505.518	2.528	641008	3.205
B	454.215	4.226	3.991	40	1287	13	29.240	608	488.733	4.887	509.632	5.096
C	445.986	11.831	4.554	137	16.358	491	23.868	2.265	490.767	14.723	483.677	14.511
D	42.773	4.277	2.120	212	5.350	535	-	-	50.244	5.024	55.193	5.519
E	16.454	4.936	1.130	339	585	175	-	-	18.169	5.451	4.336	1.301
F	7.129	3.565	1.219	610	416	208	-	-	8.764	4.382	19.941	9.969
G	38.259	31814	863	604	266	186	90	63	39.478	32.667	29.428	26.133
H	25.117	25.117	6.092	6.092	2.770	2.770	-	-	33.979	33.979	40.284	40.284
	1.443.632	87.778	77.612	8.322	37.710	4.431	85.033	3.111	1.643.988	103.642	1.808.818	106.019

Banco Sofisa												
Níveis	31/03/2013								31/12/2012			
	Operações de crédito com pequenas e médias empresas		Operações 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	8.336	-	-	-	-	-	-	-	8.336	-	25.318	-
A	405.363	2.012	57.094	285	10.679	53	31835	174	504.971	2.525	640.174	3.201
B	454.215	4.226	3.910	39	1287	13	29.240	608	488.652	4.887	509.535	5.095
C	445.986	11.831	4.505	135	16.358	491	23.868	2.265	490.718	14.722	483.664	14.510
D	42.773	4.277	2.041	204	5.350	535	-	-	50.164	5.016	55.117	5.512
E	16.454	4.936	1.109	333	585	175	-	-	18.147	5.444	4.304	1.291
F	7.129	3.565	1.213	606	416	208	-	-	8.757	4.379	19.930	9.965
G	38.259	31815	852	596	266	186	90	63	39.467	32.661	29.421	26.128
H	25.117	25.117	6.047	6.047	2.770	2.770	-	-	33.935	33.934	40.199	40.198
	1.443.631	87.779	76.772	8.246	37.710	4.431	85.033	3.111	1.643.148	103.567	1.807.663	105.901

b. Movimentação da provisão

	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	31/03/2013	31/12/2012	31/03/2013	31/12/2012
Saldo inicial	106.019	119.659	105.901	118.260
(Reversão)/Constituição de provisão (b)	(1.097)	57.459	(1.105)	57.136
Provisão adicional (a)	5.034	5.534	5.034	5.534
Créditos baixados	(6.314)	(76.633)	(6.264)	(75.029)
Saldo final	103.642	106.019	103.566	105.901
Recuperação	4.296	28.288	4.031	19.710

- (a) O Banco efetuou uma provisão adicional ao estabelecido pela Resolução nº 2.682/99 no montante de R\$ 5.034 referente a operações de Capital de Giro.
- (b) Cessão de Créditos - Durante o trimestre findo em 31 de março de 2013 o banco efetuou a venda de operações de crédito sem retenção de riscos e benefícios junto a empresa não ligada no montante de R\$ 1.900. O impacto no resultado referente a reversão da provisão para devedores duvidosos foi de R\$ 7.809.

c. Composição da provisão por tipo de operação

	Valor provisionado			
	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	31/03/2013	31/12/2012	31/03/2013	31/12/2012
Capital de giro	53.757	59.896	53.788	59.977
Títulos descontados	3.230	3.892	3.230	3.892
Aquisição de direitos creditórios com coobrigação	698	301	698	301
Financiamento a importação	215	1.097	215	1.163
Financiamento a exportação	1.807	1.163	1.807	1.097
Conta garantida	23.787	18.133	23.787	18.133
Adiantamento a depositantes	183	819	183	819
Cheque empresa	635	515	635	515
Cheque especial	11	14	11	14
BNDES	134	449	134	449
Operações de arrendamento	4.431	8.059	4.431	8.059
Empréstimos consignados/cdc	7.103	10.341	7.030	9.776
Finame	1.231	1.352	1.231	1.352
Outros créditos (<i>valores a receber p/ vda .de bens e câmbio</i>)	31	118	-	37
Compror	96	1.435	96	1.435
Veículos	6.293	12.074	6.291	11.242
Total geral	103.642	119.659	103.566	118.261

11 Carteira de câmbio

Sofisa Consolidado e Banco Sofisa

	31/03/2013	31/12/2012
Ativo - Outros créditos	112.200	92.290
Câmbio comprado a liquidar	101.674	90.424
Direitos sobre venda de câmbio	9.058	-
(-) Adiantamentos em moeda nacional recebida	(519)	-
Rendas a receber adiantamentos concedidos	1.987	1.866
Passivo - Outras obrigações	27.968	2.404
Câmbio vendido a liquidar	9.082	-
Obrigações por compra de câmbio	100.687	88.922
(-) Adiantamentos sobre contrato de câmbio	(81.801)	(86.518)

12 Imposto de renda e contribuição social

a. Imposto de renda e contribuição social

Apuração	Sofisa Consolidado		Sofisa Consolidado		Banco Sofisa		Banco Sofisa	
	31/03/2013	31/03/2012	31/03/2013	31/03/2012	31/03/2013	31/03/2012	31/03/2013	31/03/2012
	IR	CSLL	IR	CSLL	IR	CSLL	IR	CSLL
Resultado antes da tributação sobre o lucro	1.216	1.216	19.895	19.895	(972)	(972)	14.391	14.391
(-) Participações nos lucros	(743)	(743)	(1.000)	(1.000)	(743)	(743)	(1.000)	(1.000)
Base de cálculo	473	473	18.895	18.895	(1.715)	(1.715)	13.391	13.391
Adições temporárias:	34.980	7.334	38.358	5.606	34.933	7.287	38.196	5.444
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	3.887	3.887	-	-	3.929	3.929	-	-
Impostos provisionados e não pagos	3.209	3.209	4.563	4.563	3.209	3.209	4.427	4.427
Contingências fiscais, trabalhistas e cíveis	89	89	-	-	-	-	-	-
Insuficiência de depreciação	27.646	-	32.752	-	27.646	-	32.752	-
Outras	149	149	1.043	1.043	149	149	1.017	1.017
Adições permanentes:	74	74	132	132	74	74	132	132
Multas indedutíveis	33	33	87	87	33	33	87	87
Outras	41	41	45	45	41	41	45	45
Exclusões:	(6.686)	(6.686)	(4.595)	(3.669)	(6.251)	(6.251)	(6.736)	(6.736)
Ajuste a valores a mercado - MTM	(1.366)	(1.366)	(425)	(425)	(1.366)	(1.366)	(425)	(425)
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	-	-	(926)	-	-	-	(272)	(272)
Resultado positivo de equivalência patrimonial	(4.501)	(4.501)	(2.695)	(2.695)	(4.066)	(4.066)	(5.549)	(5.549)
Outras	(819)	(819)	(549)	(549)	(819)	(819)	(490)	(490)
Lucro Real e Base de cálculo da CSLL	28.841	1.195	52.790	20.964	27.041	(605)	44.983	12.231
(-) Prejuízo Fiscal e BC Negativa CSLL	(8.994)	(441)	(13.860)	(4.034)	(8.112)	-	(13.495)	(3.669)
Lucro Real e Base de Cálculo IR e CSLL	19.847	754	38.930	16.930	18.929	(605)	31.488	8.562
Encargos às alíquotas de 15% para IR e CSLL	(3.719)	(589)	(5.744)	(2.049)	(2.839)	-	(4.723)	(1.284)
Adicional de 10% de IR	(2.447)	-	(3.844)	-	(1.887)	-	(3.143)	-
Impostos correntes	(6.166)	(589)	(9.588)	(2.049)	(4.726)	-	(7.866)	(1.284)
Conciliação do resultado								
Constituição valores correntes	(6.166)	(589)	(9.588)	(2.049)	(4.726)	-	(7.866)	(1.284)
Impostos de Renda Diferido	6.555	-	8.188	-	6.555	-	8.188	-
Constituição de créditos tributários (adições temporárias)	2.142	1.287	11.918	7.150	2.119	1.272	11.880	7.128
Constituição de créditos tributários sob Prejuízo Fiscal e BC negativa CSLL	-	91	2.698	1.202	-	91	2.698	1.202
Realização créd. tributário (Reversão de adições temporárias)	(645)	(388)	(9.431)	(5.656)	(632)	(380)	(9.349)	(5.610)
Realização créd. tributário (s/Comp. Prej. Fiscal e BC neg. CSLL)	(2.138)	(66)	(6.188)	(1.807)	(2.028)	-	(6.071)	(1.753)
(-) Efeito líquido do crédito tributário	(641)	924	(1.003)	889	(541)	983	(842)	967
Despesa com Imposto de Renda e Contribuição Social	(252)	335	(2.403)	(1.160)	1.288	983	(520)	(317)

b. Créditos tributários de imposto de renda e contribuição social

Em 31 de março de 2013, os créditos tributários registrados segregados em função das origens e desembolsos efetuados, são:

Sofisa Consolidado				
Créditos tributários				
	31/12/2012	Realização/reversão	Constituição	31/03/2013
Prejuízos fiscais	117.731	(2.138)	-	115.593
Diferenças temporárias:				
Créditos de liquidação duvidosa	40.074	(232)	1.204	41.046
Contingências tributárias, trabalhistas e cíveis	7.825	-	825	8.650
Ajustes a valor de mercado - Circ. 3068/2002	129	(129)	-	-
Provisão para impairment de BNDU/Outras	1.421	(270)	65	1.216
Outras	1.126	(14)	50	1.162
Total das diferenças temporárias	50.575	(645)	2.145	52.075
Total do crédito tributário de Imposto de Renda	168.306	(2.783)	2.145	167.667
Base de cálculo negativa de CSLL	25.111	(66)	91	25.136
Diferenças temporárias:				
Créditos de liquidação duvidosa	24.060	(139)	721	24.642
Contingências tributárias, trabalhistas e cíveis	4.694	-	496	5.190
Ajustes a valor de mercado - Circ. 3068/2002	78	(78)	-	-
Provisão para impairment de BNDU/Outras	853	(162)	39	730
Outras	662	(8)	30	684
Total das diferenças temporárias	30.347	(387)	1.286	31.246
Total dos créditos tributários de CSLL	55.458	(453)	1.377	56.382
Total dos créditos tributários de IRPJ e CSLL	223.764	(3.236)	3.522	224.049

Banco Sofisa				
Créditos tributários				
	31/12/2012	Realização/reversão	Constituição	31/03/2013
Prejuízos fiscais	114.647	(2.028)	-	112.619
Diferenças temporárias:				
Créditos de liquidação duvidosa	40.046	(219)	1.203	41.030
Contingências tributárias, trabalhistas e cíveis	5.933	-	802	6.735
Ajustes a valor de mercado - Circ. 3068/2002	129	(129)	-	-
Provisão para impairment de BNDU	1.393	(270)	65	1.188
Outras	1.126	(14)	50	1.162
Total das diferenças temporárias	48.627	(632)	2.120	50.115
Total do crédito tributário de Imposto de Renda	163.274	(2.660)	2.120	162.734
Base de cálculo negativa de CSLL	23.247	-	91	23.338
Diferenças temporárias:				
Créditos de liquidação duvidosa	24.042	(132)	721	24.631
Contingências tributárias, trabalhistas e cíveis	3.559	-	482	4.041
Ajustes a valor de mercado - Circ. 3068/2002	78	(78)	-	-
Provisão para impairment de BNDU	836	(162)	39	713
Outras	662	(8)	30	684
Total das diferenças temporárias	29.177	(380)	1.272	30.069
Total dos créditos tributários de CSLL	52.424	(380)	1.363	53.407
Total dos créditos tributários de IRPJ e CSLL	215.698	(3.040)	3.483	216.141

c. Expectativa de realização dos créditos tributários

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

Sofisa Consolidado						
31/03/2013						
Ano de Realização	Diferenças Temporárias					Valor presente (*)
	Prejuízo Fiscal	Base Negativa CSLL	Imposto de Renda	Contribuição Social	Total	
2013	4.755	902	10.322	6.198	22.177	24.552
2014	10.808	3.767	22.878	13.743	51.196	38.787
2015	9.166	5.405	5.598	3.359	23.528	16.996
2016	10.816	6.486	3.381	2.009	22.692	14.696
2017	9.083	5.461	8.408	5.044	27.996	18.022
2018 a 2022	70.965	3.115	1.487	893	76.460	41.099
Total	115.593	25.136	52.074	31.246	224.049	154.152
Valor presente	79.907	18.997	43.907	26.349	169.160	120.570

Banco Sofisa						
31/03/2013						
Ano de Realização	Diferenças Temporárias					Valor presente (*)
	Prejuízo Fiscal	Base Negativa CSLL	Imposto de Renda	Contribuição Social	Total	
2013	4.306	632	10.322	6.193	21.453	21.081
2014	10.059	3.317	20.957	12.574	46.907	37.731
2015	8.567	5.045	5.593	3.356	22.561	16.230
2016	10.217	6.126	3.348	2.009	21.700	14.033
2017	8.505	5.103	8.408	5.044	27.060	18.022
2018 a 2022	70.965	3.115	1.487	893	76.460	41.099
Total	112.619	23.338	50.115	30.069	216.141	148.196
Valor presente	75.837	17.163	41.291	24.775	159.066	112.735

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

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

d. Obrigações fiscais diferidos

Passivo diferido	31/12/2012			31/03/2013
	Saldo inicial	Realizações	Adições	Saldo final
Ajuste positivo do valor de mercado sobre derivativos	1.342	(172)	511	1.681
Superveniência de depreciação	33.485	(6.894)	-	26.591
Total com efeitos no resultado	34.827	(7.066)	511	28.272

Sofisa Consolidado						
31/03/2013			31/12/2012			
Curto Prazo	Longo Prazo	Total	Curto Prazo	Longo Prazo	Total	
Adiantamentos e antecipações salariais	1.685	-	1.685	2.218	-	2.218
Crédito tributário (nota 12.b)	22.177	201.872	224.049	34.832	188.932	223.764
Devedores por compras de valores e bens	2.199	-	2.199	3.770	-	3.770
Devedores por depósitos em garantias	-	44.467	44.467	-	41.631	41.631
Imposto de renda a compensar /recuperar	2.574	-	2.574	17.011	-	17.011
Contribuição social a compensar /recuperar	1.179	-	1.179	7.778	-	7.778
Pis/cofins a compensar	666	-	666	1.474	-	1.474
INSS - SAT a compensar	-	-	-	-	2	2
Opções por incentivos fiscais	8	-	8	8	-	8
Valores a receber venda de bens de subsidiárias	2.213	2.372	4.585	2.246	4.924	7.170
Devedores diversos - Exterior	263	-	263	374	-	374
Devedores diversos - País	10.433	-	10.433	10.464	-	10.464
Total	43.397	248.711	292.108	80.175	235.489	315.664

Banco Sofisa						
31/03/2013			31/12/2012			
Curto Prazo	Longo Prazo	Total	Curto Prazo	Longo Prazo	Total	
Adiantamentos e antecipações salariais	280	-	280	73	-	73
Crédito tributário (nota 12.b)	21.453	194.688	216.141	30.771	184.927	215.698
Devedores por compras de valores e bens	1.245	-	1.245	1.770	-	1.770
Devedores por depósitos em garantias	-	36.327	36.327	-	33.879	33.879
Imposto de renda a compensar /recuperar	2.268	-	2.268	12.969	-	12.969
Contribuição social a compensar /recuperar	899	-	899	5.993	-	5.993
Pis/cofins a compensar	468	-	468	1.263	-	1.263
Devedores diversos - Exterior	263	-	263	374	-	374
Devedores diversos - País	8.164	-	8.164	7.101	-	7.101
Total	35.040	231.015	266.055	60.314	218.806	279.120

14 Outros valores e bens

	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	31/03/2013	31/12/2012	31/03/2013	31/12/2012
Imóveis	24.494	24.675	24.494	24.675
Veículos	5.255	7.745	5.161	7.642
Outros (a)	56.653	48.579	197	197
(-)Provisão para desvalorização	(4.848)	(5.673)	(4.754)	(5.573)
Total de Bens não de uso - (BNDU)	81.554	75.326	25.098	26.941

	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	31/03/2013	31/12/2012	31/03/2013	31/12/2012
Despesas com seguro	114	130	114	130
Comissões pagas aos correspondentes	1.370	1.749	1.357	1.727
Outros	1.066	1.556	1.066	1.556
Captações no Exterior	4.489	4.698	4.489	4.698
Total de Despesas antecipadas	7.039	8.133	7.026	8.111
Total de outros valores e bens	88.593	83.459	32.124	35.052

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

15 Imobilizado de uso

	Taxa de depreciação %	Sofisa Consolidado					
		Custo		Depreciação acumulada		Valor líquido	
		31/03/2013	31/12/2012	31/03/2013	31/12/2012	31/03/2013	31/12/2012
Terreno	-	26.620	26.620	-	-	26.620	26.620
Edificações	4	62.898	62.898	(10.583)	(9.798)	52.315	53.100
Instalações	10	766	800	(354)	(368)	412	432
Maquinas e equipamentos	10	1.481	1.683	(668)	(834)	813	849
Sistema de processamento de dados	20	1.852	2.038	(969)	(1.087)	883	951
Sistema de transporte	20	2.310	2.243	(684)	(626)	1.626	1.617
Imobilizações em curso	-	463	563	-	-	463	563
Equipamentos/Direito de uso	-	-	15	-	-	-	15
Outros	10	137	141	(66)	(69)	71	72
		96.527	97.001	(13.324)	(12.782)	83.203	84.219

	Taxa de depreciação %	Banco Sofisa					
		Custo		Depreciação acumulada		Valor líquido	
		31/03/2013	31/12/2012	31/03/2013	31/12/2012	31/03/2013	31/12/2012
Terreno	-	-	-	-	-	-	-
Edificações	4	-	-	-	-	-	-
Instalações	10	766	800	(354)	(368)	412	432
Maquinas e equipamentos	10	1.409	1.611	(663)	(829)	746	782
Sistema de processamento de dados	20	1.550	1.736	(681)	(806)	869	930
Sistema de transporte	20	2.242	2.175	(684)	(626)	1.558	1.549
Imobilizações em curso	-	-	-	-	-	-	-
Equipamentos/Direito de uso	-	-	15	-	-	-	15
Outros	10	135	138	(65)	(68)	70	70
		6.102	6.475	(2.447)	(2.697)	3.655	3.778

16 Depósitos e recursos de aceites e emissão de títulos

- a. *Composição por vencimento*

Sofisa Consolidado											
31/03/2013						31/12/2012					
Depósitos à vista	Depósitos a prazo	Depósitos interfinanceiros	Letras de Crédito agronegócio	Letras de Crédito imobiliário	Letras Financeiras	Depósitos à vista	Depósitos a prazo	Depósitos interfinanceiros	Letras de Crédito agronegócio	Letras de Crédito imobiliário	Letras Financeiras
até 30 dias	97.947	43.634	-	10.047	9.745	-	99.137	33.598	1.956	11.355	11.930
de 31 a 60 dias	-	79.768	-	4.987	7.854	-	-	47.134	-	4.848	9.408
de 61 a 90 dias	-	175.310	364	2.921	13.735	-	-	20.610	652	2.775	8.892
de 91 a 180 dias	-	210.732	667	5.623	22.450	-	-	285.167	351	9.569	21.852
de 181 a 360 dias	-	274.060	15.515	1.662	32.164	-	-	352.163	23.765	6.932	21.368
Curto prazo	97.947	783.504	16.546	25.240	85.948	-	99.137	738.672	26.724	35.479	73.450
Acima de 360 dias	-	1.110.314	1.715	-	8.681	57.526	-	1.178.563	2.334	-	6.148
Longo prazo	-	1.110.314	1.715	-	8.681	57.526	-	1.178.563	2.334	-	6.148
Total geral	97.947	1.893.818	18.261	25.240	94.629	57.526	99.137	1.917.235	29.058	35.479	79.598

Banco Sofisa											
31/03/2013						31/12/2012					
Depósitos à vista	Depósitos a prazo	Depósitos interfinanceiros	Letras de Crédito agronegócio	Letras de Crédito imobiliário	Letras Financeiras	Depósitos à vista	Depósitos a prazo	Depósitos interfinanceiros	Letras de Crédito agronegócio	Letras de Crédito imobiliário	Letras Financeiras
até 30 dias	99.896	44.496	513	10.047	9.745	-	101.392	33.598	11.259	11.355	11.930
de 31 a 60 dias	-	82.515	-	4.987	7.854	-	-	47.134	-	4.848	9.408
de 61 a 90 dias	-	175.310	364	2.921	13.735	-	-	22.491	652	2.775	8.892
de 91 a 180 dias	-	291.442	667	5.623	22.450	-	-	289.961	351	9.569	21.852
de 181 a 360 dias	-	291.352	15.515	2.368	32.164	-	-	439.831	23.764	6.932	21.368
Curto prazo	99.896	885.115	17.060	25.946	85.948	-	101.392	833.014	36.026	35.479	73.450
Acima de 360 dias	-	1.151.434	96.463	-	8.681	57.526	-	1.222.941	86.607	255	6.148
Longo prazo	-	1.151.434	96.463	-	8.681	57.526	-	1.222.941	86.607	255	6.148
Total geral	99.896	2.036.549	113.523	25.946	94.629	57.526	101.392	2.055.955	122.633	35.734	79.598

b. Composição por segmento de mercado

Sofisa Consolidado											
31/03/2013						31/12/2012					
Depósitos à vista	Depósitos a prazo	Depósitos interfinanceiros	Letras de Crédito agronegócio	Letras de Crédito imobiliário	Letras Financeiras	Depósitos à vista	Depósitos a prazo	Depósitos interfinanceiros	Letras de Crédito agronegócio	Letras de Crédito imobiliário	Letras Financeiras
Setor público	123	-	-	-	-	232	348	-	-	-	-
Atividades Empresariais	4	-	-	-	-	4	-	-	-	-	-
Rural	153	-	-	-	-	547	-	-	-	-	-
Indústria	40.689	36.805	-	-	-	48.351	45.465	-	-	-	-
Comércio	21.365	72.347	-	-	-	13.156	94.175	-	-	-	-
Instituições financ.	311	106.490	18.261	-	53.848	371	103.564	29.058	-	319	52.965
Outros serviços	31.100	266.422	-	-	-	33.432	263.045	-	-	-	-
Fundos	-	893.251	-	-	-	-	883.427	-	-	-	-
Fundações	-	229.027	-	-	-	-	241.170	-	-	-	-
Seguradoras	-	14.609	-	-	-	-	14.203	-	-	-	-
Pessoas físicas	4.200	270.565	-	25.240	94.629	3.041	268.092	-	35.479	79.279	3.594
Habituação	2	4.302	-	-	-	3	3.746	-	-	-	-
Total geral	97.947	1.893.818	18.261	25.240	94.629	99.137	1.917.235	29.058	35.479	79.598	56.559

Banco Sofisa											
31/03/2013						31/12/2012					
Depósitos à vista	Depósitos a prazo	Depósitos interfinanceiros	Letras de Crédito agronegócio	Letras de Crédito imobiliário	Letras Financeiras	Depósitos à vista	Depósitos a prazo	Depósitos interfinanceiros	Letras de Crédito agronegócio	Letras de Crédito imobiliário	Letras Financeiras
Setor público	123	-	-	-	-	232	348	-	-	-	-
Atividades Empresariais	4	-	-	-	-	4	-	-	-	-	-
Rural	153	-	-	-	-	547	-	-	-	-	-
Indústria	40.689	36.805	-	-	-	48.351	45.465	-	-	-	-
Comércio	21.365	72.347	-	-	-	13.157	94.175	-	-	-	-
Instituições financ.	531	106.490	113.523	-	53.848	741	103.564	122.633	-	319	52.965
Outros serviços	32.819	414.232	-	706	-	35.274	401.765	-	255	-	-
Fundos	-	893.251	-	-	-	-	883.427	-	-	-	-
Fundações	-	229.027	-	-	-	-	241.170	-	-	-	-
Seguradoras	-	14.609	-	-	-	-	14.203	-	-	-	-
Pessoas físicas	4.082	265.486	-	25.240	94.629	3.046	268.092	-	35.479	79.279	3.594
Habituação	130	4.302	-	-	-	40	3.746	-	-	-	-
Total geral	99.896	2.036.549	113.523	25.946	94.629	101.392	2.055.955	122.633	35.734	79.598	56.559

c. Concentração dos principais depositantes

	Sofisa Consolidado											
	31/03/2013					31/12/2012						
	Depósitos à vista	Depósitos a prazo	Depósitos interfinanceiros	Letras de Crédito agronegócio	Letras de Crédito imobiliário	Letras Financeiras	Depósitos à vista	Depósitos a prazo	Depósitos interfinanceiros	Letras de Crédito agronegócio	Letras de Crédito imobiliário	Letras Financeiras
Principal depositante	10.371	104.093	95.262	3.279	3.792	53.848	6.769	106.070	24.144	3.592	3.501	52.965
10 maiores depositantes	35.715	579.029	113.523	15.642	18.892	57.526	31.448	469.782	29.058	20.382	16.580	-
20 maiores depositantes	48.347	860.917	-	21.144	25.991	-	44.600	735.930	-	26.717	21.652	-
50 maiores depositantes	67.683	1.404.133	-	25.925	36.660	-	64.467	1.261.761	-	34.745	28.782	-
100 maiores depositantes	81.256	1.829.024	-	25.925	43.654	-	80.279	1.691.430	-	35.735	34.858	-

	Banco Sofisa											
	31/03/2013					31/12/2012						
	Depósitos à vista	Depósitos a prazo	Depósitos interfinanceiros	Letras de Crédito agronegócio	Letras de Crédito imobiliário	Letras Financeiras	Depósitos à vista	Depósitos a prazo	Depósitos interfinanceiros	Letras de Crédito agronegócio	Letras de Crédito imobiliário	Letras Financeiras
Principal depositante	10.371	104.093	95.262	3.279	3.792	53.848	6.769	106.070	93.575	3.592	3.501	52.965
10 maiores depositantes	35.715	579.029	113.523	15.642	18.892	57.526	31.448	574.192	122.633	20.382	16.580	-
20 maiores depositantes	48.347	860.917	-	21.144	25.991	-	44.600	850.994	-	26.717	21.652	-
50 maiores depositantes	67.683	1.404.133	-	25.925	36.660	-	64.594	1.391.100	-	34.745	28.782	-
100 maiores depositantes	81.256	1.829.024	-	25.925	43.654	-	81.052	1.825.482	-	35.735	34.858	-

O Banco possui depósitos a prazo com cláusula de liquidez imediata no montante de R\$ 549.891 em 31 de março de 2013 (em 31 de dezembro de 2012 R\$ 612.675).

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 02 de abril de 2013, no valor total de R\$ 33.711 no Sofisa consolidado e Banco Sofisa em 31 de março de 2013 (em 31 de dezembro de 2012, R\$ 49.627 no Sofisa consolidado e Banco Sofisa) de carteira própria.

18 Obrigações por empréstimos e repasses

	Sofisa Consolidado					
	31/03/2013					31/12/2012
	Até 90 dias	de 91 a 180 dias	de 181 a 360	Acima de 360 dias	Total	Total
Empréstimos (a)	-	-	140.022	2.640	142.662	183.037
Repasses BNDES	352	183	134	-	669	1.019
Repasses Finame	2.342	1.498	1.025	-	4.865	6.777
Repasses no exterior (b)	-	-	243.874	1.929	245.803	253.600
Total	2.694	1.681	385.055	4.569	393.999	444.433

	Banco Sofisa					
	31/03/2013					31/12/2012
	Até 90 dias	de 91 a 180 dias	de 181 a 360	Acima de 360 dias	Total	Total
Empréstimos (a)	-	-	120.976	-	120.976	162.479
Repasses BNDES	352	183	134	-	669	1.019
Repasses Finame	2.342	1.498	1.025	-	4.865	6.777
Repasses no exterior (b)	-	-	243.874	1.929	245.803	253.600
Total	2.694	1.681	366.009	1.929	372.313	423.875

- Referem-se à captações de recursos para financiamento à importação e a exportação, sobre os quais incidem encargos fixos à taxa média de 2,42% a.a em 31 de março de 2013 e 31 de dezembro de 2012.
- Referem-se à repasses de órgãos multilaterais, sobre os quais incidem encargos fixos à taxa média de 3,98% a.a em 31 de março 2013 e 31 de dezembro de 2012.

19 Outras obrigações - Fiscais e previdenciárias

Sofisa Consolidado						
31/03/2013			31/12/2012			
Curto prazo	Longo prazo	Total	Curto prazo	Longo prazo	Total	
Provisão para impostos e contribuição sobre o lucro	6.830	-	6.830	69.726	-	69.726
Impostos e contribuições a recolher (a)	2.834	49.721	52.555	5.212	51.500	56.712
Provisão para imposto de renda diferido (Nota 12d)	21.965	6.307	28.272	25.464	9.363	34.827
Total	31.629	56.028	87.657	100.402	60.863	161.265

Banco Sofisa						
31/03/2013			31/12/2012			
Curto prazo	Longo prazo	Total	Curto prazo	Longo prazo	Total	
Provisão para impostos e contribuição sobre o lucro	4.726	-	4.726	61.325	-	61.325
Impostos e contribuições a recolher (a)	2.613	49.721	52.334	4.719	51.512	56.231
Provisão para imposto de renda diferido (Nota 12d)	21.965	6.307	28.272	25.464	9.363	34.827
Total	29.304	56.028	85.332	91.508	60.875	152.383

- a) Refere-se a provisão da COFINS, R\$ 37.765 de períodos anteriores parcelado em 180 meses (REFIS), R\$ 5.624 parcelado em 60 meses (Parcelamento ordinário), e R\$ 9.166 (Sofisa Consolidado) R\$ 8.945 (Banco Sofisa) de outros tributos a recolher.

20 Outras obrigações - Negociação e intermediação de valores

Sofisa Consolidado e Banco Sofisa				
31/03/2013		31/12/2012		
Curto prazo	Total	Curto prazo	Total	
Credores - Conta liquidação pendentes	2.453	2.453	-	
Operações com ativos financeiros - BM&F	688	688	42	
Outras Obrigações por intermediação de valores	3.190	3.190	-	
Total	6.331	6.331	42	

21 Outras obrigações – Diversas

Sofisa Consolidado					
31/03/2013			31/12/2012		
Curto prazo	Longo prazo	Total	Curto prazo	Longo prazo	Total
Provisão para pagamentos a efetuar	5.858	-	5.858	6.408	-
Provisão para passivos contingentes (Nota 22)	-	37.892	37.892	-	35.043
Credores diversos - Exterior (a)	17.866	2.672	20.538	36.079	-
Credores diversos - País	10.224	-	10.224	19.750	-
Obrig. por venda/transferencia de ativos financeiros (b)	872	649	1.521	1.769	1.317
Total	34.820	41.213	76.033	64.006	100.366

	Banco Sofisa					
	31/03/2013			31/12/2012		
	Curto prazo	Longo prazo	Total	Curto prazo	Longo prazo	Total
Provisão para pagamentos a efetuar	4.743	-	4.743	6.114	-	6.114
Provisão para passivos contingentes (Nota 22)	-	30.236	30.236	-	27.476	27.476
Credores diversos - Exterior (a)	69.365	2.672	72.037	34.368	51.234	85.602
Credores diversos - País	3.012	-	3.012	13.965	-	13.965
Obrig. por venda/transferencia de ativos financeiros (b)	872	649	1.521	1.769	1.318	3.087
Total	77.992	33.557	111.549	56.216	80.028	136.244

(a) No Banco Sofisa referem-se a operações de “linked notes” no montante de R\$ 15.831 com vencimento em até 29 de abril de 2013, “global notes” no montante de R\$ 4.707 com vencimento até 1º de agosto de 2013 realizadas pela agência de Cayman, sendo o montante de R\$ 51.499 eliminado no consolidado refere-se a operação de “repo” entre a agência de Cayman e a subsidiária Sofisa Investment limited.

(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	
	31/03/2013	31/12/2012
	Valor Contábil da Obrigação Assumida	Valor Contábil da Obrigação Assumida
Operações de Crédito	1.210	2.001
Operações de Arrendamento	311	1.085
Total	1.521	3.086

22 Obrigações legais e Passivos contingentes

O Banco Sofisa e suas controladas são parte em ações judiciais e processos administrativos perante vários tribunais e órgãos governamentais, decorrentes do curso normal das operações, envolvendo questões tributárias, trabalhistas, aspectos cíveis e outros assuntos.

Obrigações legais

O Banco vem discutindo judicialmente a legalidade de alguns tributos e contribuições, sendo as principais questões:

COFINS - Refere-se à provisão constituída sobre a discussão judicial em decorrência da expansão da base de cálculo da Contribuição para Financiamento da Seguridade Social – COFINS, períodos de competência a partir de 11/2009 a 12/2012. Foi concedida liminar para suspender a exigibilidade nos moldes da Lei 9.718/98 e permitir o recolhimento nos moldes da Lei Complementar 70/91, liminar esta cassada em 12/2011 quando então o Banco obteve autorização judicial para efetuar depósitos judiciais a partir do fato gerador 06/2011. Em 31 de março de 2013 o montante provisionado foi de R\$ 30.005 no Consolidado e R\$ 23.419 no Banco.

Correção monetária - O Banco discute na esfera judicial a dedução na declaração de ajuste do exercício de 1993 o saldo de correção monetária, correspondente à diferença, no exercício de 1.990, entre a variação do IPC e a do BTNF. Em 31 de março de 2013, o montante atualizado da causa é de R\$ 1.808.

Passivos contingentes

A Administração, com base em informações de seus assessores jurídicos quando à probabilidade de perda é avaliada como provável, constituiu provisão em montante considerado suficiente para cobrir as perdas dos respectivos processos, sendo:

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

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

Movimentação das provisões para passivos contingentes e obrigações legais

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

Sofisa Consolidado					
31/03/2013					
	Saldo inicial	Adição a provisão	Pagamentos	Saldo Final	Depósitos judiciais
Passivos contingentes					
Tributárias	28.531	3.209	(154)	31.586	31.708
Cíveis	4.381	-	(205)	4.176	351
Trabalhistas	2.130	-	-	2.130	1.521
Total	35.042	3.209	(359)	37.892	33.580

Banco Sofisa					
31/03/2013					
	Saldo inicial	Adição a provisão	Pagamentos	Saldo Final	Depósitos judiciais
Passivos contingentes					
Tributárias	20.965	3.209	(244)	23.930	23.793
Cíveis	4.381	-	(205)	4.176	351
Trabalhistas	2.130	-	-	2.130	1.521
Total	27.476	3.209	(449)	30.236	25.665

Os depósitos judiciais apresentados no quadro acima estão registrados na rubrica de outros créditos (nota 13). Nesta rubrica também são contabilizados depósitos no montante de R\$ 6.444 utilizados para o pagamento, mediante a conversão em renda, de processos administrativos na adesão a Lei 11.941/09 (REFIS), cuja adesão não foi homologada até o momento pela SRF. O saldo de depósitos judiciais totalizam R\$ 44.252 no Sofisa consolidado e R\$ 36.327 no Sofisa.

Contingências ativas e passivas não provisionadas

Ativos contingentes - Em 31 de março de 2013, o Banco Sofisa e Sofisa Consolidado não possuem ativos contingentes registrados.

Contingências passivas classificadas como possíveis - Existem outros processos avaliados pelos assessores jurídicos como sendo de risco possível, no montante de R\$ 28.037 tributárias, R\$ 16.244 trabalhistas, R\$ 12.254 cíveis, para os quais nenhuma provisão foi constituída tendo em vista que as práticas contábeis adotadas no Brasil não requerem sua contabilização.

O Banco possui ações relacionadas à COFINS apuradas em conformidade com a Lei nº 9.718/1998 nos períodos de abril de 2000 a março de 2004 no montante de R\$ 45.052 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.

23 Patrimônio líquido - Banco Sofisa S.A.

Ações

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

Juros sobre o capital próprio e dividendos

O estatuto social do 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 2013 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 28 de Março de 2013 foi aprovado pagamento aos acionistas, a ser imputado aos dividendos mínimos obrigatórios referentes ao exercício de 2012, conforme previsto no artigo 9º, parágrafo 7º, da Lei no. 9.249/1995, ad referendum da Assembleia Geral da Sociedade realizada em 29 de abril de 2013:

Proventos referentes ao(s) resultado(s) do(s) exercício(s) de	Data da declaração de pagamentos	Valor bruto total (R\$)	Valor por ação ON e PN	Data de pagamento
			Valor (R\$)	
Dividendos - 2012	RCA 28.03.2013	69.558.970,96	0,504974761	08.04.2013

Reservas de lucros

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

Reserva estatutária – Constituída pela destinação de valores remanescentes dos lucros líquidos de períodos encerrados, deduzidos das constituições de reserva legal, dos dividendos e juros sobre capital próprio.

24 Receitas de operações de crédito

	Acumulado em			
	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	31/03/2013	31/03/2012	31/03/2013	31/03/2012
Capital de giro	24.582	33.928	24.582	34.030
Títulos descontados	5.828	6.381	5.828	6.381
Crédito direto ao consumidor	1.100	2.692	1.100	2.692
Contas garantidas	23.910	30.709	23.910	30.709
Adiantamento a depositantes	197	217	197	217
Rendas de empréstimos consignados	2.016	3.809	1.988	3.746
Cheque empresa	6.329	3.796	6.329	3.796
Cheque especial	124	93	124	93
Rendas de financiamentos	2.120	10.925	2.119	10.801
Recuperação de creds. baixados como prejuízo	4.296	4.905	4.031	4.291
Total	70.502	97.455	70.208	96.756

25 Receitas de operações de arrendamento mercantil

	Acumulado em	
	Sofisa Consolidado e Banco Sofisa	
	31/03/2013	31/03/2012
Rendas de contraprestação de arrendamento	4.921	9.382
Multas e juros sobre recebimentos de contraprestações	164	1.094
Rendas de arrendamento finance leasing	135	914
Lucro na alienação de bens arrendados	27.740	43.257
Total	32.960	54.647

26 Resultado de operações com títulos e valores mobiliários

	Acumulado em			
	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	31/03/2013	31/03/2012	31/03/2013	31/03/2012
Rendas de aplic. oper. compromissadas	12.691	18.682	12.691	18.682
Rendas de aplic. depósitos interfinanceiros	1.440	1.923	1.318	1.923
Rendas de fundos de investimentos	11	34	11	34
Resultado com títulos de renda fixa	15.619	30.625	14.442	30.568
Rendas TVM no exterior	773	3.022	773	3.022
Resultado com títulos de rendas variáveis	217	3.223	217	773
Resultado de ajuste a valor de mercado	4.528	425	4.528	425
Total	35.279	57.934	33.980	55.427

27 Despesas de operações de captação no mercado

	Acumulado em			
	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	31/03/2013	31/03/2012	31/03/2013	31/03/2012
Depósitos interfinanceiros	(335)	(1.079)	(1.928)	(3.520)
Depósitos a prazo	(46.532)	(63.793)	(48.897)	(67.831)
Operações compromissadas	(792)	(334)	(792)	(334)
Outros	(6.360)	(8.352)	(6.368)	(6.616)
Total	(54.019)	(73.558)	(57.985)	(78.301)

28 Despesas de operações de arrendamento mercantil

	Acumulado em	
	Sofisa Consolidado e Banco Sofisa	
	31/03/2013	31/03/2012
Depreciação de bens arrendados	(4.205)	(16.894)
Descontos concedidos	(1.047)	(1.069)
Desp. Insuficiência depreciação arrendamento	(27.646)	(32.752)
Outras despesas de arrendamento	(170)	(214)
Total	(33.068)	(50.929)

29 Despesas de pessoal

	Acumulado em			
	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	31/03/2013	31/03/2012	31/03/2013	31/03/2012
Proventos	(9.393)	(9.063)	(9.165)	(8.862)
Benefícios	(1.363)	(1.570)	(1.283)	(1.522)
Encargos sociais	(3.939)	(3.390)	(3.822)	(3.322)
Treinamento	(56)	(37)	(56)	(37)
Honorários	(2.179)	(1.535)	(2.179)	(1.535)
Total	(16.930)	(15.595)	(16.505)	(15.278)

30 Outras despesas administrativas

	Acumulado em			
	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	31/03/2013	31/03/2012	31/03/2013	31/03/2012
Propaganda e publicidade	(96)	(57)	(80)	(57)
Comunicações	(514)	(834)	(442)	(718)
Manutenção e conservação de bens	(497)	(299)	(205)	(297)
Aluguéis	(376)	(750)	(2.760)	(3.140)
Contribuições filantrópicas	(35)	(61)	(35)	(35)
Processamentos de dados	(1.096)	(3.041)	(983)	(2.883)
Promoções e relações públicas	(299)	(889)	(299)	(803)
Seguros	(116)	(131)	(113)	(123)
Serviços do sistema financeiro	(687)	(818)	(552)	(724)
Serviços de terceiros	(2.356)	(3.148)	(1.985)	(2.968)
Serviços especializados	(2.253)	(3.366)	(2.025)	(3.336)
Transporte	(251)	(494)	(251)	(351)
Viagens e estadias	(218)	(122)	(206)	(122)
Depreciação e amortização	(1.364)	(1.089)	(567)	(512)
Outras provisões	(3.862)	(1.222)	(3.604)	(945)
Total	(14.020)	(16.321)	(14.107)	(17.014)

31 Despesas tributárias

	Acumulado em			
	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	31/03/2013	31/03/2012	31/03/2013	31/03/2012
Despesas Federais	(3.313)	(7.887)	(2.929)	(7.339)
Cofins	(2.109)	(4.833)	(1.790)	(4.379)
Pis	(356)	(804)	(291)	(712)
Outros	(848)	(2.250)	(848)	(2.248)
Despesas Estaduais	(266)	(480)	(266)	(480)
Despesas Municipais	(348)	(929)	(364)	(914)
Total	(3.927)	(9.296)	(3.559)	(8.733)

32 Outras receitas operacionais

	Acumulado em			
	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	31/03/2013	31/03/2012	31/03/2013	31/03/2012
Ressarcimento de despesas	218	71	218	71
Receitas obtidas na venda de bens de subsidiárias	2.302	2.448	-	-
Variações monetárias ativas	337	1.327	302	1.303
Diversas	552	302	460	199
Total	3.409	4.148	980	1.573

33 Outras despesas operacionais

	Acumulado em			
	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	31/03/2013	31/03/2012	31/03/2013	31/03/2012
Descontos Concedidos	(3.189)	(1.111)	(3.181)	(1.057)
Despesas com comissão	-	(421)	-	(421)
Diversas	(896)	(433)	(894)	(378)
Retorno agente financeiro	(379)	(1.351)	(379)	(1.344)
Total	(4.464)	(3.316)	(4.454)	(3.200)

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

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&F do dia 31 de março de 2013. Já para os Títulos Públicos, utilizou-se a marcação a mercado da mesma data.

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 2013 o VaR consolidado para as operações com risco de juros prefixados em moeda nacional é de R\$ 97.

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

c) Risco de Liquidez

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

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

d) Risco Operacional

A estrutura de gestão de risco operacional do Sofisa, cuja descrição está disponível no website de Relações com Investidores, é de responsabilidade da Gerência de Controles Internos, unidade subordinada à 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 2013, 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

Análise de Sensibilidade Carteiras Pré-fixadas						
Operação	Valor na curva (mil R\$)	Mark-to-Market (mil R\$)	Taxa Média (% a.m.)	Duration (dias corridos)	Valor em ambiente de stress (mil R\$)	Var 99% - 10 diaS (mil R\$)
Ativos						
Capital de giro	106.377	113.571	1,15	303	115.480	124.330
Créditos adquiridos	12.552	22.138	1,35	243	22.416	20.221
Conta Garantida	41.286	41.182	0,38	42	41.205	3.711
Tít e cheqs descontados	35.468	36.136	1,80	46	36.168	4.144
Financeira	108.302	121.210	1,85	302	123.218	137.947
Leasing	17.641	18.989	1,65	218	19.188	15.732
Mercado Futuro	12.392	12.392	0,80	229	12.550	9.860
T.V.M.	320.544	319.905	0,53	48	320.255	36.827
Swap	10.916	10.969	0,67	211	11.048	8.634
Tot. Ativos	665.478	696.492	1		701.529	
Passivos						
Cessões Leasing	1.766	1.802	1,49	65	1.804	319
Cessões CFI	6.919	7.299	1,56	177	7.359	4.663
Mercado Futuro	13.953	13.953	0,66	474	14.349	26.521
CDB/CDI	113.104	126.000	0,95	974	134.234	418.140
Swap	12.975	13.178	0,88	172	13.261	8.510
Tot. Passivos	148.717	162.232	1		171.008	
Saldo (NET)	516.761	534.260			530.521	

Curva de juros utilizada para cálculo do valor marcado a mercado

Prazo DU	31	60	90	150	180	270
Taxa (% a.a.)	6,60	6,71	6,91	7,06	7,42	7,71
	360	720	1081	2160	2285	3601
	7,94	8,51	9,91	9,58	11,15	10,19
						9,97

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

Prazo DU	31	60	90	150	180	270
Taxa (% a.a.)	5,35	5,46	5,66	5,81	6,17	6,46
	360	720	1081	2160	2285	3601
	6,69	7,26	8,66	8,33	9,90	8,94
						8,72

Operações com risco de taxa de juros em moeda americana

Análise de Sensibilidade Cupom Moeda					
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	203.721	209.054	3,82	642	203.721
Swap Euro	19.132	19.254	2,81	235	19.078
Disponibilidades	35.049	35.049	-	1	35.049
Resolução 63	29.055	30.121	9,58	165	29.850
T.V.M.	102.713	119.988	7,20	1.412	111.986
Outros	31.556	31.556	-	-	31.556
Finimp/LC	31.724	32.238	7,31	105	32.052
ACC/ACE	81.193	82.322,02	6,71	96	81.885
Tot. Ativos	534.144	559.583			545.177
Passivos					
Futuros BMF	133.376	133.376	1,68	35	133.118
Repasse Exterior - Dólar	203.724	209.051	3,73	642	203.418
Repasse Exterior - Euro	19.132	19.254	3,73	235	19.191
Swap	10.879	10.908	2,50	89	10.854
Eurobond	16.306	16.276,79	0,93	103	16.185
Emissão de Notes - Cayman	15.831	15.831	-	-	15.831
Cambio vendido a liquidar	66.583	66.583	-	1	66.583
Outras Obrigações	44.815	44.815	-	1	44.815
Títulos Financiados	17.283	17.214,00	0,65	177	17.048
Outros Derivativos	33	33	-	-	33
Tot. Passivos	527.962	533.343			527.076
Total	6.182	26.240			18.101

Curva de juros utilizada para cálculo do valor marcado a mercado

	31	60	90	122
Taxa (% a.a.)	1,78	1,57	1,51	1,48
	270	360	720	1081
	1,54	1,68	1,88	3,09

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

	31	60	90	122
Taxa (% a.a.)	3,78	3,57	3,51	3,48
	270	360	720	1081
	3,54	3,68	3,88	5,09

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 2013. 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: 28/03/2013				
(valores em R\$ mil. Exceção: porcentagem sobre o PL)				
Fatores de Risco	Exposição	Cenários		
	Posições sujeitas a variações em:	1	2	3
Prefixado	taxas de juros prefixadas em reais	301	(967)	(2.213)
Cupom Cambial	taxas dos cupons de moedas estrangeiras	2.625	(6.129)	(11.712)
Moeda Estrangeira	taxa de câmbio	(618)	1.545	2.164
Total (sem correlação)		2.308	(5.551)	(11.761)
Porcentagem sobre o PL		0,31%	-0,75%	-1,58%

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 31/03/2013, 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 2013.

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 2013, o total das parcelas de risco de mercado, risco de crédito e risco operacional, em relação ao Patrimônio de Referência, apresentaram um índice de 22,06 (24,83 em 31 de dezembro de 2012) de acordo com a metodologia divulgada pelo BACEN.

Basiléia II - Março/13
Conglomerado Econômico-Financeiro

	Saldo Base	Exposição	Basiléia II
Risco de Crédito - Pepr			308.474
Operações Crédito - Empresas	1.461.005	1.454.785	160.026
Operações Crédito - Varejo	84.376	63.282	6.961
Crédito Tributário	224.049	505.551	55.611
Demais	2.085.221	780.689	85.876
Risco Exposição Cambial - Pcam			6.003
Risco Taxa de Juros (pré) - Pjur1			418
Risco Taxa de Juros (cambial) - Pjur2			115
Risco Taxa de Juros (índices de inflação) - Pjur3			-
Risco Commodities - Pcom			2.504
Risco Ações - Pacs			2.860
Risco Operacional - Popr			15.439
PRE			335.813
PR			673.394
<i>Nível I</i>			<i>677.815</i>
<i>Nível II</i>			<i>(4.421)</i>
Basiléia II *			22,06
Parcela Rban			75.218
Margem/(Insuficiência)			262.363

** Basiléia = PR *100/ [PRE/F]*
F = 0,11

36 Informações sobre controladas do Banco Sofisa S/A.

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

	31/03/2013				31/12/2012		
	Número ações/cotas	% Participação	Patrimônio líquido	Resultado no período	Equivalência patrimonial	Valor contábil	Valor contábil
Controladas diretas							
Sofisa S/A Crédito Financiamento e Investimento	107.500	100,00%	113.219	899	899	114.118	113.219
Sata Sociedade Assessoria Técnica Adm S/A	95.734.177	100,00%	189.985	3.687	3.687	193.672	189.985
Sofisa Investment Ltd	15.000.000	100,00%	52.257	234	(815)	52.491	52.257
Sofisa Serviços Gerais Administração Ltda	315.211.483	99,99%	60.750	391	391	61.141	60.744
Sofisa Corretora de Seguros Ltda	210.000	99,99%	1.929	23	23	1.952	1.929
La Isla Participações e Empreendimentos Imob. Ltda	45.034.388	75,83%	31.223	(841)	(841)	30.382	31.074
Total					3.344	453.756	449.208

	31/03/2013								
	Ativos circulante	Ativo permanente	Total de ativos	Passivos circulante	Patrimônio Líquido	Receitas	Despesas	Total de passivos	Resultado no período
Controladas diretas									
Sofisa S/A Crédito Financiamento e Investimento	112.997	9.956	122.953	8.835	113.219	2.102	(1.203)	122.953	899
Sata Sociedade Assessoria Técnica Adm S/A	124.321	70.837	195.158	1.486	189.985	6.022	(2.335)	195.158	3.687
Sofisa Investment Ltd	51.686	-	51.686	-	51.452	361	(127)	51.686	234
Sofisa Serviços Gerais Administração Ltda	61.316	75	61.391	250	60.750	1.033	(642)	61.391	391
Sofisa Corretora de Seguros Ltda	1.959	-	1.959	7	1.929	31	(8)	1.959	23
La Isla Participações e Empreendimentos Imob. Ltda	746	40.394	41.140	2	41.979	8	(849)	41.140	(841)
Controladas indiretas									
Sata Veículos Ltda	228	10	238	-	242	-	(4)	238	(4)
Sata Participações Ltda	6.989	-	6.989	29	6.885	93	(18)	6.989	75
Eco Beach Empreendimentos Imobiliários Ltda	14.163	-	14.163	9	14.178	6	(30)	14.163	(24)
SPE Premium 1 Empreend. Imobiliários Ltda	16.254	-	16.254	9.679	6.201	494	(120)	16.254	374
SPE Premium 2 Empreend. Imobiliários Ltda	11.907	-	11.907	7.871	3.365	777	(106)	11.907	671
SPE Premium 3 Empreend. Imobiliários Ltda	9.518	-	9.518	5.130	3.837	736	(185)	9.518	551
SPE Premium 5 Empreend. Imobiliários Ltda	12.403	463	12.866	7.497	5.210	295	(136)	12.866	159
La Isla Participações e Empreendimentos Imob. Ltda	746	40.394	41.140	2	41.979	8	(849)	41.140	(841)

	31/12/2012								
	Ativos circulante	Ativo permanente	Total de ativos	Passivos circulante	Patrimônio Líquido	Receitas	Despesas	Total de passivos	Resultado no período
Controladas diretas									
Sofisa S/A Crédito Financiamento e Investimento	112.677	9.926	122.603	9.385	113.492	17.994	(16.295)	124.576	1.699
Sata Sociedade Assessoria Técnica Adm S/A	125.145	70.577	195.722	5.750	182.300	27.255	(19.570)	195.735	7.685
Sofisa Investment Ltd	52.289	-	52.289	32	52.414	6.498	(6.655)	52.289	(157)
Sofisa Serviços Gerais Administração Ltda	62.014	75	62.089	1.339	58.219	5.035	(2.504)	62.089	2.531
Sofisa Corretora de Seguros Ltda	1.964	-	1.964	35	1.818	148	(37)	1.964	111
La Isla Participações e Empreendimentos Imob. Ltda	291	40.692	40.983	4	44.114	32	(3.167)	40.983	(3.135)
Controladas indiretas									
Sata Veículos Ltda	230	12	242	-	254	-	(12)	242	(12)
Sata Participações Ltda	7.122	-	7.122	237	6.354	1.184	(653)	7.122	531
Eco Beach Empreendimentos Imobiliários Ltda	14.858	-	14.858	526	14.365	716	(749)	14.858	(33)
SPE Premium 1 Empreend. Imobiliários Ltda	15.323	24	15.347	9.233	6.066	4.619	(4.571)	15.347	48
SPE Premium 2 Empreend. Imobiliários Ltda	10.257	16	10.273	6.683	4.497	2.458	(3.365)	10.273	(907)
SPE Premium 3 Empreend. Imobiliários Ltda	7.723	60	7.783	4.170	3.259	2.746	(2.392)	7.783	354
SPE Premium 5 Empreend. Imobiliários Ltda	11.464	463	11.927	6.541	7.365	1.213	(3.192)	11.927	(1.979)
La Isla Participações e Empreendimentos Imob. Ltda	291	40.692	40.983	4	44.114	32	(3.167)	40.983	(3.135)

O Banco possui participação na La Isla Participações e Empreendimentos Imobiliários(La Isla Participações), a qual possui o empreendimento La Isla Eco Resort localizado em Prado/ Bahia. Os direitos e obrigações com a administração do empreendimento foram cedidos a La Isla Turismo Ltda. (La Isla Turismo), sendo que o contrato prevê ressarcimento pela La Isla Participações dos prejuízos gerados na administração do Empreendimento. A La Isla Participações ressarciu a La Isla Turismo no montante de R\$ 206 no trimestre findo em 31 de março de 2013 (R\$ 332 no trimestre findo em 31 de março de 2012).

37 Partes relacionadas

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

	<u>31/03/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Ativos/receitas		
Disponibilidades	1.948	2.477
Certificado de depósitos interfinanceiros	95.262	93.575
Títulos e valores mobiliários	143.438	138.976
Outros créditos no exterior	52.566	50.605
Outros créditos	800	800
Rendas de aplicação em depósitos interfinanceiros	1.593	8.872
Rendas de títulos de renda fixa	2.373	13.967
Outras receitas	2.400	9.600
Passivos/despesas		
Depósitos a vista	1.948	2.477
Depósitos interfinanceiros	95.262	93.575
Depósitos a prazo	143.438	138.976
Obrigações no exterior	52.566	50.605
Outros débitos	800	800
Despesas de depósitos interfinanceiros	(1.593)	(8.689)
Despesas de depósitos a prazo	(2.373)	(13.967)
Despesas com obrigações no exterior	-	(183)
Outras despesas	(2.400)	(9.600)

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

a. Operações relevantes realizadas com controladas diretas

Dados das empresas controladas em 31/03/2013				
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%
LA Isla Participações e Empreendimentos Ltda	14.815.985/0001-18	41.534.388	-	75,83

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)	52	S/ Vencimento	0%	Não há
Títulos e Valores Mobiliários (CDB)	61.123	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)	115	S/ Vencimento	0%	Não há
Títulos e Valores Mobiliários (CDB)	1.684	Até 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)	268	S/ Vencimento	0%	Não há
Aplicação em depósitos interfinanceiros	95.262	Até 08/2014	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)	188	S/ Vencimento	0%	Não há
Títulos e Valores Mobiliários (CDB)	74.555	Até 02/2014	104% CDI	Não há

LA ISLA Participações e Empreendimentos Ltda				
Saldo em 31/03/2012	Valor	Prazo	Taxa	Garantias, avais fianças hipotecas
Disponibilidades (Conta Corrente)	26	S/ Vencimento	0%	Não há
Letra de Crédito Agronegócio - LCA	255	12/05/2014	97,00% aa	Não há

b. Remuneração da Administração

A remuneração máxima aprovada em Assembleia para os anos de 2013 e 2012 é de R\$12.000, tendo sido distribuído aos administradores até 31 de março de 2013 o montante de R\$ 2.865 (R\$ 2.601 em 31 de dezembro 2012) da seguinte forma:

31/03/2013					
	Conselho de Administração	Diretoria Estatutária	Conselho Fiscal	Comitê de Auditoria	Totais
Honorários	615	1.427	67	70	2.179
Gratificações / PLR	-	22	-	-	22
Encargos Sociais (INSS + FGTS s/honorários)	138	495	15	16	664
Total	753	1.944	82	86	2.865

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

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 cancelou o programa de Incentivo baseado em ações.

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

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

Na forma regulamentar, não são efetuados empréstimos ou adiantamentos a 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	31.03.2013					
	Ações Ordinárias	Ações Ordinárias (%)	Ações Preferenciais	Ações Preferenciais (%)	Total de Ações	Total de Ações (%)
Controlador	89.019,744	91,641%	12.934,260	31,854%	101.954,004	74,017%
Conselho de Administração	1,350	0,001%	827,200	2,037%	828,550	0,602%
Diretoria	-	-	520,300	1,281%	520,300	0,378%
Outros	8.119,056	8,358%	26.322,711	64,827%	34.441,767	25,004%
Total	97.140,150	100,00%	40.604,471	100,00%	137.744,621	100,00%

"Quantidades expressas em milhares de ações"

Administradores	31.03.2012					
	Ações Ordinárias	Ações Ordinárias (%)	Ações Preferenciais	Ações Preferenciais (%)	Total de Ações	Total de Ações (%)
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	-	0,000%	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%

38 Balanço patrimonial consolidado por moeda e exposição cambial

	Sofisa Consolidado					
	31/03/2013			31/12/2012		
	Balanço	Moeda		Balanço	Moeda	
	Nacional	Estrangeira ⁽¹⁾⁽²⁾		Nacional	Estrangeira ⁽¹⁾⁽²⁾	
ATIVO						
Disponibilidades	30.181	531	29.650	48.214	10.640	37.574
Aplicações interfinanceiras de liquidez	742.482	737.079	5.403	914.292	861.644	52.648
Aplicações no mercado aberto	613.290	613.290	-	811.270	811.270	-
Aplicações em depósitos interfinanceiros	123.789	123.789	-	49.261	49.261	-
Aplicações em moedas estrangeiras	5.403	-	5.403	53.761	1.113	52.648
T.V.M. e instrumentos financeiros derivativos	783.937	654.257	129.680	607.658	466.472	141.186
Relações interfinanceiras e interdependências	27.633	27.633	-	24.244	24.244	-
Operações de crédito e arrendamento mercantil	1.458.423	1.397.571	60.852	1.615.312	1.541.741	73.571
Outros ativos	496.084	394.349	101.735	490.083	399.605	90.478
Carteira de câmbio	112.200	10.465	101.735	92.290	1812	90.478
Outros	383.884	383.884	-	397.793	397.793	-
Permanente	89.632	89.632	-	90.973	90.973	-
Investimentos	907	907	-	907	907	-
Imobilizado de uso	83.203	83.203	-	84.219	84.219	-
Diferido	207	207	-	225	225	-
Intangível	5.315	5.315	-	5.622	5.622	-
Total ativo	3.628.372	3.301.052	327.320	3.790.776	3.395.319	395.457
PASSIVO						
Depósitos	2.010.026	2.010.026	-	2.045.430	2.045.430	-
Depósitos à vista	97.947	97.947	-	99.137	99.137	-
Depósitos interfinanceiros	18.261	18.261	-	29.058	29.058	-
Depósitos a prazo	1.893.818	1.893.818	-	1.917.235	1.917.235	-
Captações no mercado aberto	33.711	33.711	-	49.627	49.627	-
Recursos de aceites de emissão de títulos	177.395	177.395	-	171.636	171.636	-
Relações interfinanceiras e interdependências	19.472	696	18.776	18.995	114	18.881
Obrigações por empréstimos e repasses	393.999	69.732	324.267	444.433	45.657	398.776
Instrumentos financeiros e derivativos	6.806	6.806	-	6.195	6.195	-
Outras obrigações	268.581	219.084	49.497	265.248	229.159	36.089
Carteira de câmbio	27.968	8.880	9.088	2.404	2.404	-
Outras	240.613	200.204	40.409	262.844	226.755	36.089
Resultado de exercícios futuros	1.181	1.181	-	898	898	-
Patrimônio líquido	707.712	707.712	-	780.157	780.157	-
Capital social reservas	707.712	707.712	-	780.157	780.157	-
Patrimônio líquido dos acionistas não controladores	9.489	(383.051)	392.540	8.157	(445.589)	453.746
Total passivo	3.628.372	2.843.292	392.540	3.790.776	2.883.284	453.746
Posição líquida de ativos e passivos			(65.220)			(58.289)
Derivativos - posição líquida			79.165			51.595
Posição cambial líquida			13.945			(6.694)

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

(2) Valores calculados com base na PTAX de compra de 31/03/2013 e 31/12/2012

Outras informações

- As responsabilidades por avais, fianças e outras garantias prestadas totalizam R\$ 53.027 em 31 de março de 2013 (R\$ 53.121 em 31 de dezembro de 2012).
- O Banco e suas controladas possuem contratos de seguros vigentes, em montante julgado suficiente para cobertura de sinistros sobre o imobilizado e responsabilidade civil.
- Acordo de compensação e liquidação de obrigações – O Banco possui acordo de compensação e liquidação de obrigações no âmbito do Sistema Financeiro Nacional, em conformidade com a Resolução CMN nº 3.263/05, resultando em maior garantia de liquidação de seus haveres para com as instituições financeiras as quais possui essa modalidade de acordo.
- 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 Comendador Araujo, 565, em Goiânia/GO na Rua 09 nº 558, em Porto Alegre/RS na Avenida Soledade, 550, em Fortaleza/CE na Av. Santos Dumont, 2456, 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 Alphaville/SP na Alameda Rio Negro, 585, em Manaus/AM na Rua Theomario Pinto da Costa, 82, 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.

- e.* O Banco Sofisa S.A. possui rating **AA-Longo prazo e A-1 Curto prazo** da agência Austin Rating, **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.

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

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

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, do Banco Sofisa S.A. (“Banco Sofisa” e “Sofisa Consolidado”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais – ITR referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2013, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2013 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

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

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 - *Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity*, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, 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 sobre as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

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

Outros assuntos***Auditoria dos valores correspondentes ao período***

Os valores correspondentes ao período de 1º de janeiro a 31 de março de 2012, apresentados para fins de comparação, foram anteriormente auditados por outros auditores independentes que emitiram relatório de auditoria datado de 14 de maio de 2012, que não conteve nenhuma modificação.

Demonstrações intermediárias do valor adicionado

Revisamos, também, as Demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2013, elaboradas sob a responsabilidade da administração do Banco, cuja apresentação nas informações intermediárias é requerida de acordo com as normas expedidas pela CVM - Comissão de Valores Mobiliários aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais – ITR. Essas demonstrações foram submetidas aos mesmos procedimentos de revisão descritos anteriormente e, com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que não foram elaboradas, em todos os seus aspectos relevantes, de acordo com as informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

São Paulo, 13 de maio de 2013

KPMG Auditores Independentes
CRC 2SP014428/O-6

Luciana Liberal Sâmia
Contadora CRC 1SP198502/O-8

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 KPMG Auditores Independentes e com as informações financeiras trimestrais relativas ao período encerrado em 31 de março de 2013.