



Banco Sofisa S.A.

Informações Financeiras Trimestrais em BRGAAP

31 de março de 2011 - 1T11

# Banco Sofisa S.A.

## Informações Financeiras Trimestrais em BRGAAP

31 de março de 2011

### Sumário

Parecer dos Auditores Independentes sobre a revisão das ITR.....1

#### Informações Trimestrais Auditadas

Balanço Patrimonial .....3

Demonstração dos Resultados.....5

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido.....6

Demonstração dos Fluxos de Caixa.....7

Demonstração do Valor Adicionado .....8

Notas explicativas às Informações Financeiras Trimestrais.....9

# RELATÓRIO SOBRE A REVISÃO DAS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Aos Administradores e Acionistas  
Banco SOFISA S.A.

## Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas do Banco SOFISA S/A (“Instituição”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR, referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2011, que compreendem o balanço patrimonial e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o trimestre e período de três meses findos naquela data, incluindo as notas explicativas.

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

## Alcance da revisão

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

## Conclusão

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas, incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e apresentadas de forma condizente com as

normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR).

## **Outros assuntos**

### ***Informações intermediárias do valor adicionado***

Revisamos, também, as informações intermediárias do valor adicionado (DVA), elaboradas de forma individual e consolidada, referentes ao trimestre [e período de três meses findos em 31 de março de 2011, 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, e considerada informação suplementar para fins de IFRS, que não requer a apresentação da DVA. Essas demonstrações foram submetidas aos mesmos procedimentos de revisão descritos anteriormente e, com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que não foram elaboradas, em todos os seus aspectos relevantes, de acordo com as informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

São Paulo, 12 de março de 2011.

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

Alexandre De Labetta Filho  
Contador CRC 1SP 182.396/O-2

Fernando Radaich de Medeiros  
Contador CRC 1SP 217.532/O-6

**Banco Sofisa S.A.**  
**BALANÇO PATRIMONIAL FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2011 E 31 DE DEZEMBRO DE 2010 - Em BRGAAP**  
**(Em milhares de reais)**

	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa			Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	31/03/2011	31/12/2010	31/03/2011	31/12/2010		31/03/2011	31/12/2010	31/03/2011	31/12/2010
<b>Ativo</b>					<b>Passivo</b>				
<b>Circulante</b>	<b>2.167.210</b>	<b>2.104.299</b>	<b>1.977.169</b>	<b>1.949.243</b>	<b>Circulante</b>	<b>1.877.706</b>	<b>1.853.167</b>	<b>1.923.511</b>	<b>1.895.188</b>
<b>Disponibilidades</b>	<b>58.946</b>	<b>29.517</b>	<b>48.134</b>	<b>18.888</b>	<b>Depósitos (Nota 16)</b>	<b>1.162.111</b>	<b>1.209.862</b>	<b>1.247.744</b>	<b>1.292.401</b>
<b>Aplicações interfinanceiras de liquidez</b>	<b>80.536</b>	<b>128.003</b>	<b>80.536</b>	<b>128.003</b>	Depósitos à vista	104.776	124.674	107.920	127.077
Aplicações no mercado aberto (Nota 6a)	17.000	20.005	17.000	20.005	Depósitos interfinanceiros	34.189	28.032	40.539	32.633
Aplicações em depósitos interfinanceiros (Nota 6b)	63.031	100.815	63.031	100.815	Depósitos a prazo	1.023.013	1.057.114	1.099.152	1.132.649
Aplicações em moedas estrangeiras (Nota 6c)	505	7.183	505	7.183	Depósitos para investimentos	133	42	133	42
<b>Tít.e valores mob.e instr. financ.derivativos (Nota 7)</b>	<b>178.367</b>	<b>128.901</b>	<b>123.819</b>	<b>75.745</b>	<b>Captações no mercado aberto (Nota 17)</b>	<b>42.136</b>	<b>45.149</b>	<b>42.136</b>	<b>45.149</b>
Carteira própria	118.123	111.470	63.575	58.315	Carteira própria	42.136	45.149	42.136	45.149
Instrumentos financeiros derivativos	52.260	8.470	52.260	8.469	<b>Recursos de aceites cambiais (Nota 16)</b>	<b>19.281</b>	<b>19.419</b>	<b>19.281</b>	<b>19.419</b>
Vinculados a prestação de garantias	7.984	8.961	7.984	8.961	Recursos de letras Imob., hipot. de créd. e similares	19.281	19.419	19.281	19.419
<b>Relações interfinanceiras (Nota 8)</b>	<b>30.995</b>	<b>38.793</b>	<b>30.995</b>	<b>38.793</b>	<b>Relações interfinanceiras/interdependências</b>	<b>9.936</b>	<b>80</b>	<b>9.936</b>	<b>80</b>
<b>Créditos vinculados</b>					Recebimentos e pagamentos a liquidar	1.533	11	1.533	11
Depósitos no Banco Central	30.348	38.663	30.348	38.663	Recursos em transitio de terceiros	8.403	69	8.403	69
Correspondentes	647	130	647	130	<b>Obrigações por empréstimos</b>	<b>239.312</b>	<b>211.625</b>	<b>239.312</b>	<b>211.625</b>
<b>Operações de crédito</b>	<b>1.347.292</b>	<b>1.412.880</b>	<b>1.294.387</b>	<b>1.395.020</b>	Empréstimos no exterior (Nota 18a )	239.312	211.625	239.312	211.625
<b>Operações de crédito (Nota 9)</b>					<b>Obrig.por repasses no País - Instituições oficiais</b>	<b>36.315</b>	<b>40.152</b>	<b>36.315</b>	<b>40.152</b>
Setor público	38.457	40.453	38.457	40.453	Obrigações por repasses - BNDES (Nota 18b)	19.040	22.791	19.040	22.791
Setor privado	1.408.390	1.488.944	1.352.823	1.467.176	Obrigações por repasses - FINAME (Nota 18c)	17.275	17.361	17.275	17.361
Provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa (Nota 10)	(99.555)	(116.517)	(96.893)	(112.609)	<b>Repasse do exterior</b>	<b>30.733</b>	<b>20.523</b>	<b>30.733</b>	<b>20.523</b>
<b>Operações de arrendamento mercantil</b>	<b>88.513</b>	<b>99.112</b>	<b>88.513</b>	<b>99.112</b>	Obrigações por repasse do exterior (Nota 18d)	30.733	20.523	30.733	20.523
<b>Arrendamentos e subarrendamentos a receber (Nota 9)</b>					<b>Instrumentos financeiros derivativos (Nota 7d)</b>	<b>6.214</b>	<b>7.810</b>	<b>6.214</b>	<b>7.249</b>
Setor privado	101.796	114.811	101.796	114.811	Swap - Diferencial a pagar	5.958	7.249	5.958	7.249
Provisão para créditos de arrendamento mercantil de liquidação duvidosa (Nota 10)	(13.283)	(15.699)	(13.283)	(15.699)	Mercado futuro	-	560	-	-
<b>Outros créditos</b>	<b>267.458</b>	<b>181.986</b>	<b>225.935</b>	<b>138.862</b>	Prêmio de opções	256	1	256	-
Carteira de câmbio (Nota 11)	74.077	25.733	74.077	25.733	<b>Outras obrigações</b>	<b>331.668</b>	<b>298.547</b>	<b>291.840</b>	<b>258.590</b>
Rendas a receber	4.638	4.493	3.666	3.383	Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados	696	621	696	621
Negociação e intermediação de valores	5.936	7.829	5.642	4.113	Carteira de câmbio (Nota 11)	55.446	1.882	55.446	1.882
Diversos (Nota 13)	183.274	144.334	143.018	106.036	Fiscais e previdenciárias (Nota 19)	75.228	96.817	72.985	83.168
Provisão para outros créditos de liq. duvidosa (Nota 10)	(467)	(403)	(468)	(403)	Sociais e estatutárias	10.612	7.906	10.612	7.906
<b>Outros valores e bens (Nota 14)</b>	<b>115.103</b>	<b>85.107</b>	<b>84.850</b>	<b>54.820</b>	Negociação e intermediação de valores (Nota 20)	10.919	2.270	10.897	2.270
Outros valores e bens	103.520	73.747	73.371	43.526	Diversas (Nota 21)	178.767	189.051	141.204	162.743
Despesas antecipadas	11.583	11.360	11.479	11.294					

<b>Realizável a longo prazo</b>	<b>2.055.412</b>	<b>2.198.603</b>	<b>2.029.748</b>	<b>2.126.881</b>	<b>Exigível a longo prazo</b>	<b>1.631.354</b>	<b>1.749.506</b>	<b>1.690.219</b>	<b>1.792.526</b>
<b>Aplicações interfinanceiras de liquidez</b>	<b>2.532</b>	<b>2.967</b>	<b>54.450</b>	<b>56.872</b>	<b>Depósitos (Nota 16)</b>	<b>1.041.213</b>	<b>1.120.016</b>	<b>1.106.188</b>	<b>1.178.171</b>
Aplicações em depósitos interfinanceiros (Nota 6b)	2.532	2.967	54.450	56.872	Depósitos interfinanceiros	16.149	16.197	16.149	16.197
					Depósitos a prazo	1.025.064	1.103.819	1.090.039	1.161.974
<b>Tít.e valores mob.e instr. financ.derivativos (Nota 7)</b>	<b>1.245.217</b>	<b>1.163.927</b>	<b>1.144.609</b>	<b>1.063.614</b>	<b>Obrig.por repasses no País - Instituições oficiais</b>	<b>23.691</b>	<b>29.093</b>	<b>23.691</b>	<b>29.093</b>
Carteira própria	1.099.044	1.026.222	1.011.819	940.046	Obrigações por repasses - BNDES (Nota 18b)	7.402	10.005	7.402	10.005
Vinculados a compromisso de recompra	42.360	45.460	42.360	45.460	Obrigações por repasses - FINAME (Nota 18c)	16.289	19.088	16.289	19.088
Instrumentos financeiros derivativos	14.325	14.254	942	117	<b>Repasse do exterior</b>	<b>351.343</b>	<b>361.938</b>	<b>351.343</b>	<b>361.938</b>
Vinculados a prestação de garantia	89.488	77.991	89.488	77.991	Obrigações por repasse do exterior (Nota 18d)	351.343	361.938	351.343	361.938
<b>Operações de crédito</b>	<b>544.128</b>	<b>693.231</b>	<b>575.581</b>	<b>683.202</b>	<b>Instrumentos financeiros derivativos (Nota 7d)</b>	<b>37.142</b>	<b>30.511</b>	<b>37.142</b>	<b>30.511</b>
<b>Operações de crédito (Nota 9)</b>					Swap - Diferencial a pagar	37.142	30.511	37.142	30.511
Setor público	15.908	18.337	15.908	18.337	<b>Outras obrigações</b>	<b>177.965</b>	<b>207.948</b>	<b>171.855</b>	<b>192.813</b>
Setor privado	528.220	674.894	559.673	664.865	Fiscais e previdenciárias (Nota 19)	121.223	118.789	121.223	118.789
<b>Operações de arrendamento mercantil</b>	<b>70.023</b>	<b>90.823</b>	<b>70.023</b>	<b>90.823</b>	Diversas (Nota 21)	56.742	89.159	50.632	74.024
<b>Arrendamentos e subarrendamentos a receber (Nota 9)</b>					<b>Resultado de exercícios futuros</b>	<b>3.618</b>	<b>160</b>	<b>462</b>	<b>127</b>
Setor privado	70.023	90.823	70.023	90.823	<b>Patrimônio líquido (Nota 22)</b>	<b>777.371</b>	<b>770.870</b>	<b>777.371</b>	<b>770.870</b>
<b>Outros créditos</b>	<b>172.421</b>	<b>221.455</b>	<b>163.994</b>	<b>206.229</b>	Capital:				
Rendas a receber	3.191	3.555	3.191	3.555	De domiciliados no País	685.700	685.700	685.700	685.700
Diversos (Nota 13)	169.230	217.900	160.803	202.674	Reservas de capital	864	864	864	864
<b>Outros valores e bens (Nota 14)</b>	<b>21.091</b>	<b>26.200</b>	<b>21.091</b>	<b>26.141</b>	Reserva de reavaliação	1.015	1.022	1.015	1.022
Despesas antecipadas	21.091	26.200	21.091	26.141	Reservas de lucros	95.675	90.204	95.675	90.204
<b>Permanente</b>	<b>67.427</b>	<b>70.801</b>	<b>384.646</b>	<b>382.587</b>	Ajustes de avaliação patrimonial	(5.883)	(6.920)	(5.883)	(6.920)
<b>Investimentos</b>	<b>3.770</b>	<b>6.825</b>	<b>367.817</b>	<b>366.071</b>					
<b>Participações em controladas</b>	<b>-</b>	<b>2.636</b>	<b>366.910</b>	<b>365.164</b>					
No País	-	2.636	328.588	324.047					
No exterior	-	-	38.322	41.117					
<b>Outros investimentos</b>	<b>3.770</b>	<b>4.189</b>	<b>907</b>	<b>907</b>					
Outros investimentos	3.821	4.240	956	956					
Provisão para perdas	(51)	(51)	(49)	(49)					
<b>Imobilizado de uso (Nota 15)</b>	<b>53.683</b>	<b>54.163</b>	<b>7.103</b>	<b>6.959</b>					
Imóveis de uso	53.143	53.143	3.286	3.286					
Imobilizações em curso	534	520	171	169					
Outras imobilizações de uso	12.988	12.565	9.694	9.294					
Depreciações acumuladas	(12.982)	(12.065)	(6.048)	(5.790)					
<b>Diferido</b>	<b>3.990</b>	<b>4.260</b>	<b>3.742</b>	<b>4.004</b>					
Gastos com organização e expansão	9.535	9.535	9.210	9.210					
Amortização acumulada	(5.545)	(5.275)	(5.468)	(5.206)					
<b>Intangível</b>	<b>5.984</b>	<b>5.553</b>	<b>5.984</b>	<b>5.553</b>					
Ativos Intangíveis	5.984	5.553	5.984	5.553					
<b>Total do ativo</b>	<b>4.290.049</b>	<b>4.373.703</b>	<b>4.391.563</b>	<b>4.458.711</b>	<b>Total do passivo</b>	<b>4.290.049</b>	<b>4.373.703</b>	<b>4.391.563</b>	<b>4.458.711</b>

**Banco Sofisa S.A.****DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS FINDOS EM 31 DE MARÇO DE 2011 E 2010 - Em BRGAAP****(Em milhares de reais)**

	<b>Sofisa Consolidado</b>		<b>Banco Sofisa</b>	
	<b>31/03/2011</b>	<b>31/03/2010</b>	<b>31/03/2011</b>	<b>31/03/2010</b>
<b>Receitas da intermediação financeira</b>	<b>182.926</b>	<b>265.213</b>	<b>181.196</b>	<b>258.620</b>
Operações de crédito (Nota 23)	90.113	123.265	88.232	120.413
Operações de arrendamento mercantil (Nota 24)	54.256	89.894	54.256	89.894
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários (Nota 25)	39.395	39.715	39.550	37.276
Resultado com instrumentos financeiros derivativos (Nota 7d)	(9.046)	8.906	(9.021)	8.367
Resultado de operações de câmbio	7.177	1.677	7.148	914
Operações de venda ou transferência de ativos financeiros	1.031	1.756	1.031	1.756
<b>Despesas da intermediação financeira</b>	<b>(129.942)</b>	<b>(198.082)</b>	<b>(132.115)</b>	<b>(198.410)</b>
Operações de captação no mercado (Nota 26)	(72.883)	(54.729)	(75.626)	(56.600)
Operações de empréstimos, cessões e repasses	(8.609)	(24.082)	(8.609)	(24.082)
Operações de arrendamento mercantil (Nota 27)	(48.924)	(66.031)	(48.924)	(66.031)
Operações de venda ou transferência de ativos financeiros	(4.726)	(26.650)	(4.726)	(26.650)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	5.200	(26.590)	5.770	(25.047)
<b>Resultado bruto da intermediação financeira</b>	<b>52.984</b>	<b>67.131</b>	<b>49.081</b>	<b>60.210</b>
<b>Receitas/(despesas) operacionais</b>	<b>(45.907)</b>	<b>(90.400)</b>	<b>(43.152)</b>	<b>(86.673)</b>
Receitas de prestação de serviços	4.831	10.348	2.163	2.994
Despesas de pessoal (Nota 28)	(15.218)	(18.932)	(14.184)	(12.016)
Outras despesas administrativas (Nota 30)	(14.781)	(16.027)	(14.151)	(14.632)
Despesas tributárias (Nota 31)	(5.529)	(7.557)	(4.823)	(6.281)
Resultado de participações em controladas	(1.078)	892	1.589	(1.028)
Outras receitas operacionais (Nota 32)	1.036	749	361	259
Outras despesas operacionais (Nota 33)	(15.168)	(59.873)	(14.107)	(55.969)
<b>Resultado operacional</b>	<b>7.077</b>	<b>(23.269)</b>	<b>5.929</b>	<b>(26.463)</b>
<b>Resultado não operacional</b>	<b>(4.102)</b>	<b>(2.494)</b>	<b>(4.452)</b>	<b>(1.444)</b>
<b>Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações</b>	<b>2.975</b>	<b>(25.763)</b>	<b>1.477</b>	<b>(27.907)</b>
<b>Imposto de renda e contribuição social (Nota 12)</b>	<b>7.441</b>	<b>11.771</b>	<b>8.939</b>	<b>13.319</b>
Provisão de imposto de renda e contribuição social	2.721	(5.784)	4.407	(1.913)
Ativos fiscais diferidos	4.720	17.555	4.532	15.232
<b>Participações no lucro - Empregados</b>	<b>(4.953)</b>	<b>(3.259)</b>	<b>(4.953)</b>	<b>(2.663)</b>
<b>Reversão dos juros sobre capital próprio</b>	<b>7.600</b>	<b>27.300</b>	<b>7.600</b>	<b>27.300</b>
<b>Resultado líquido do período</b>	<b>13.063</b>	<b>10.049</b>	<b>13.063</b>	<b>10.049</b>

**Banco Sofisa S.A.**  
**DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2011 - Em BRGAAP**  
**(Em milhares de reais)**

	Capital social	Reservas de capital	Reserva de reavaliação	Reservas de lucros			Ajustes de Avaliação	Lucros acumulados	Total
				Legal	Para expansão	Estatutaria	Patrimonial - TVM e Derivativos		
<b>Saldos iniciais em 31 de dezembro de 2010</b>	<b>685.700</b>	<b>864</b>	<b>1.022</b>	<b>23.130</b>	<b>15.478</b>	<b>51.597</b>	<b>(6.920)</b>	<b>-</b>	<b>770.871</b>
Atualização de títulos patrimoniais	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes de avaliação patrimonial - Títulos disponíveis para venda	-	-	-	-	-	-	1.037	-	<b>1.037</b>
Aquisições de ações em tesouraria	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Outros eventos:	-	-	(7)	-	-	-	-	<b>7</b>	-
- Realização da reserva de reavaliação de imóveis de uso	-	-	(7)	-	-	-	-	7	-
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	-	13.063	<b>13.063</b>
Destinações:	-	-	-	-	<b>5.470</b>	-	-	<b>(13.070)</b>	<b>(7.600)</b>
Apropriação para reserva legal	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reserva para expansão	-	-	-	-	5.470	-	-	(5.470)	-
Juros sobre capital próprio	-	-	-	-	-	-	-	(7.600)	<b>(7.600)</b>
<b>Saldos em 31 de março de 2011</b>	<b>685.700</b>	<b>864</b>	<b>1.015</b>	<b>23.130</b>	<b>20.948</b>	<b>51.597</b>	<b>(5.883)</b>	<b>-</b>	<b>777.371</b>

**Banco Sofisa S.A**

**DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2011 E 31 DE DEZEMBRO DE 2010 - Em BRGAAP**

(Em milhares de reais)

	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	31/3/2011	31/12/2010	31/3/2011	31/12/2010
<b>Resultado líquido ajustado</b>	<b>10.151</b>	<b>183.111</b>	<b>5.979</b>	<b>131.894</b>
Resultado líquido do período	13.063	76.031	13.063	76.031
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(5.200)	101.098	(5.770)	96.944
Depreciações e amortizações	1.210	4.966	275	2.270
Resultado de participação em controladas	1.078	1.016	(1.589)	(43.351)
<b>Variação de Ativos e Obrigações</b>	<b>79.560</b>	<b>(627.900)</b>	<b>75.268</b>	<b>(467.568)</b>
(Aumento) Redução em T.V.M. e instrumentos financeiros derivativos	(134.655)	(556.047)	(130.618)	(429.669)
(Aumento) Redução em relações interfinanceiras e interdependências	17.654	(10.416)	17.654	(10.416)
(Aumento) Redução em operações de crédito, arrendamento mercantil	251.290	473.291	245.423	524.017
(Aumento) Redução em outros créditos e outros valores e bens	(61.325)	14.379	(69.818)	(1.303)
(Redução) Aumento em outras obrigações	3.138	(547.040)	12.292	(549.394)
(Redução) Aumento em resultados de exercícios futuros	3.458	(2.067)	335	(803)
<b>ATIVIDADES OPERACIONAIS - Caixa Líquido Proveniente (Aplicado)</b>	<b>89.711</b>	<b>(444.789)</b>	<b>81.247</b>	<b>(335.674)</b>
Alienação de imobilizado de uso	-	2.822	-	2.387
Investimentos	1.977	(7.090)	(157)	(3.712)
Imobilizado de uso	(459)	(5.440)	(419)	(3.057)
Intangível	(431)	(2.321)	(431)	(2.321)
<b>ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS - Caixa Líquido Aplicado</b>	<b>1.087</b>	<b>(12.029)</b>	<b>(1.007)</b>	<b>(6.703)</b>
Aumento (Redução) em depósitos	(126.554)	309.233	(116.640)	250.149
Aumento (Redução) Captações no mercado aberto	(3.013)	(14.801)	(3.013)	(14.801)
Aumento (Redução) em Recursos de aceites cambiais	(138)	(25.521)	(138)	(25.521)
Aumento (Redução) em obrigações por empréstimos e repasses	18.063	(77.478)	18.063	(77.478)
Aumento (Redução) em instrumentos financeiros derivativos passivo	5.035	267	5.596	(240)
Juros sobre o capital próprio pagos e/ou provisionados	(7.600)	(60.650)	(7.600)	(60.650)
Aumento de capital	-	10	-	10
<b>ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS - Caixa líquido proveniente (aplicado)</b>	<b>(114.207)</b>	<b>131.060</b>	<b>(103.732)</b>	<b>71.469</b>
<b>AUMENTO (REDUÇÃO) de Caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>(23.409)</b>	<b>(325.758)</b>	<b>(23.492)</b>	<b>(270.908)</b>
<b>Aumento (Redução) líquida de caixa e equivalentes de caixa</b>				
Início do Período	106.593	432.351	95.964	366.872
Fim do Período	83.184	106.593	72.472	95.964
<b>Aumento (Redução) líquida de caixa e equivalentes de Caixa</b>	<b>(23.409)</b>	<b>(325.758)</b>	<b>(23.492)</b>	<b>(270.908)</b>
	-	-	-	-

	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	31/03/2011	31/03/2010	31/03/2011	31/03/2010
<b>Receitas</b>	<b>192.957</b>	<b>248.971</b>	<b>189.130</b>	<b>236.567</b>
Intermediação Financeira	182.926	265.213	181.197	258.620
Prestação de Serviços	4.831	10.348	2.163	2.994
Provisão Para Créditos de Líquidação Duvidosa	5.200	(26.590)	5.770	(25.047)
<b>Despesas de Intemediação Financeira</b>	<b>(135.142)</b>	<b>(171.492)</b>	<b>(137.885)</b>	<b>(173.363)</b>
<b>Insumos Adquiridos de Terceiros</b>	<b>(23.258)</b>	<b>(48.562)</b>	<b>(21.547)</b>	<b>(41.059)</b>
Materiais, energia e outros	(524)	(230)	(499)	(188)
Serviços de Terceiros	(2.134)	(1.591)	(1.678)	(1.134)
Outros	(20.600)	(46.741)	(19.370)	(39.737)
<b>Valor Adicionado Bruto</b>	<b>34.557</b>	<b>28.917</b>	<b>29.698</b>	<b>22.145</b>
<b>Retenções</b>	<b>(1.210)</b>	<b>(1.266)</b>	<b>(275)</b>	<b>(584)</b>
Depreciação e Amortização	(1.210)	(1.266)	(275)	(584)
<b>Valor Adicionado líquido Produzido</b>	<b>33.347</b>	<b>27.651</b>	<b>29.423</b>	<b>21.561</b>
<b>Valor Adicionado Recebido em Transferência</b>	<b>(1.078)</b>	<b>892</b>	<b>1.588</b>	<b>(1.028)</b>
Resultado de Equivalência Patrimonial	(1.078)	892	1.588	(1.028)
<b>Valor Adicionado Total a Distribuir</b>	<b>32.269</b>	<b>28.543</b>	<b>31.011</b>	<b>20.533</b>
<b>Distribuição do Valor Adicionado</b>	<b>32.269</b>	<b>28.543</b>	<b>31.011</b>	<b>20.533</b>
<b>Pessoal</b>	<b>20.171</b>	<b>22.191</b>	<b>19.137</b>	<b>14.680</b>
Remuneração Direta	10.090	12.452	9.436	8.061
Benefícios	1.798	2.230	1.614	1.137
F.G.T.S	3.330	4.174	3.134	2.758
Outros	4.953	3.335	4.953	2.724
<b>Impostos, taxas e Contribuições</b>	<b>(1.912)</b>	<b>(4.214)</b>	<b>(4.116)</b>	<b>(7.038)</b>
Federais	(2.879)	(5.401)	(4.974)	(7.893)
Estaduais	244	98	238	96
Municipais	723	1.089	620	759
<b>Remuneração de Capitais de Terceiros</b>	<b>947</b>	<b>517</b>	<b>2.927</b>	<b>2.842</b>
Aluguéis	947	517	2.927	2.842
<b>Remuneração de Capitais Próprios</b>	<b>13.063</b>	<b>10.049</b>	<b>13.063</b>	<b>10.049</b>
Juros sobre o Capital Próprio	7.600	27.300	7.600	27.300
Resultados Retidos	5.463	(17.251)	5.463	(17.251)
	-	-	-	-

## **Banco Sofisa S.A.**

### **Notas explicativas às informações financeiras trimestrais**

(Em milhares de reais, exceto quando indicado).

#### **1 Contexto operacional**

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

#### **2 Elaboração e apresentação das informações financeiras trimestrais**

As informações financeiras trimestrais consolidadas do Sofisa abrangem integralmente as informações financeiras de sua agência no exterior, e empresas controladas (informações adicionais sobre controladas vide Nota 36), no país e no exterior, compreendendo as seguintes:

<b>Controlada</b>	<b>% Participação</b>
Sofisa S/A. – Crédito, Financiamento e Investimento	100
Sata Sociedade Assessoria Técnica Administrativa S/A	100
Sofisa Investment Ltd	100
Sofisa Serviços Gerais Administração Ltda	99,99
Sofisa Corretora de Seguros Ltda	99,99
Rede Matriz Serviços e Franquias Ltda	100

Estas 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). Foram adotados para fins de divulgação os pronunciamentos, as orientações e as interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) homologados pelos órgãos reguladores relacionados ao processo de convergência contábil internacional que não conflitam com a regulamentação do Conselho Monetário Nacional (CMN) e Banco Central do Brasil (BACEN).

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.

No processo de consolidação os saldos de transações entre as empresas consolidadas foram eliminados e destacadas as parcelas do lucro líquido e do patrimônio líquido referentes às participações minoritárias nas controladas. As práticas contábeis adotadas no registro das operações e na avaliação dos elementos patrimoniais pela controladora e pelas empresas incluídas na consolidação foram uniformemente aplicadas.

A variação cambial do saldo inicial do investimento no exterior, não eliminada na consolidação, está lançada na demonstração de resultado, na linha correspondente ao resultado de participações em controladas.

As demonstrações financeiras incluem estimativas e premissas, 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 podem ser diferentes daquelas estimativas e premissas.

### **3 Descrição das principais práticas contábeis**

#### **a. Caixa e equivalentes de caixa**

Para fins de demonstrações dos fluxos de caixa (conforme disposto na Resolução – CMN N°3604/08), caixa e equivalentes de caixa correspondem aos saldos de disponibilidades e aplicações interfinanceiras de liquidez imediatamente conversíveis, ou com prazo de vencimento original igual ou inferior a noventa dias.

#### **b. Aplicações interfinanceiras de liquidez**

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

#### **c. Títulos e valores mobiliários**

Conforme estabelecido pela Circular n° 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 freqüentemente 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;

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

#### **d. Instrumentos financeiros derivativos (ativo e passivo)**

São classificados de acordo com a intenção da Administração do Banco, na data do início da operação, levando-se em consideração se sua finalidade é para proteção contra riscos (hedge) ou não.

Os instrumentos financeiros derivativos são contabilizados pelo valor de mercado, com as valorizações ou desvalorizações reconhecidas diretamente no resultado do período.

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

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

#### **f. Transações com ativos financeiros - operações com retenção substancial de riscos e benefícios**

As operações de venda e transferência de ativos financeiros com retenção substancial de todos os riscos e benefícios de propriedade do ativo financeiro objeto da transação estão sendo registradas e demonstradas da seguinte forma:

##### **a) Prática adotada antes da entrada em Vigor da Resolução 3.809/09**

- i) Os ativos financeiros objeto de venda ou transferência permanecem integralmente no ativo;

## **Banco Sofisa S.A.**

Notas explicativas às Informações Financeiras Trimestrais

31 de março de 2011

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

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

### **b) Prática adotada após a entrada em Vigor da Resolução 3.809/09**

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

A prática contábil descrita no item (a) está em linha com a Resolução 3.533/08, que passou a vigorar a partir do exercício de 2011, e teve sua adoção antecipada facultada pela Resolução 3.673/08, ambas do Banco Central do Brasil (BACEN). Posteriormente, foi emitida a Resolução 3.809/09 que vedou a adoção antecipada da Resolução 3.533/08.

### **g. Provisão para créditos de liquidação duvidosa**

As operações de crédito, de arrendamento mercantil, de adiantamentos sobre contratos de câmbio e outros créditos com características de concessão de crédito são classificados nos respectivos níveis de risco, levando-se em consideração: (i) os parâmetros estabelecidos pela Resolução nº 2.682 do Conselho Monetário Nacional (CMN), que requer a 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.

### **h. Outros valores e bens**

**Bens não de uso próprio:** Está representado por bens não de uso próprio da instituição, recebidos em dação de pagamento, registrados inicialmente pelo custo e ajustado 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, representado substancialmente por comissão a agentes na colocação de financiamentos e despesas de seguros. Quando da cessão desses direitos ou benefícios, as correspondentes comissões são imediatamente reconhecidas no resultado.

### **i. Investimentos**

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

### **j. Imobilizado de uso e diferido**

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

### **k. Ativo Intangível**

O ativo intangível corresponde aos direitos adquiridos como objeto de bens incorpóreo tendo como finalidade a manutenção das atividades do Banco e fundo de comércio da Rede Matriz, subsidiária da coligada Sata Sociedade Assessoria Técnicas Administrativa S/A.

## Banco Sofisa S.A.

Notas explicativas às Informações Financeiras Trimestrais

31 de março de 2011

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

### ***l. Redução do valor recuperável de ativos não financeiros “(Impairment)”***

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

### ***m. Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido***

A provisão para imposto de renda é constituída a alíquota de 15% do lucro tributável, acrescida de 10% sobre o lucro anual excedente a R\$240. A provisão para contribuição sobre o lucro líquido foi calculada a alíquota de 15% para empresas financeiras e 9% para as empresas não financeiras, sobre o lucro tributável.

### ***n. Ativos e passivos contingentes e obrigações legais***

As práticas contábeis para registro, mensuração e divulgação de ativos e passivos contingentes estão consubstanciadas na Deliberação CVM nº 489/05 e na Resolução nº 3.535/08 do BACEN, a saber:

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

### ***o. Lucro por ação***

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

## **4 Caixa e equivalentes de caixa**

	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	31/03/2011	31/12/2010	31/03/2011	31/12/2010
Disponibilidades	58.946	29.517	48.134	18.888
Aplicações interfinanceiras de liquidez	24.238	77.076	24.338	77.076
Títulos e valores mobiliários	43.089	39.650	15.321	12.400
(-) Captações no mercado aberto	(42.136)	(45.149)	(42.136)	(45.149)
Saldo de caixa e equivalentes de caixa	<u>84.137</u>	<u>101.094</u>	<u>45.657</u>	<u>63.215</u>

**Banco Sofisa S.A.**

Notas explicativas às Informações Financeiras Trimestrais

31 de março de 2011

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

**5 Balanço patrimonial consolidado por prazos**

	Sofisa Consolidado					Total
	31/03/2011					
	1 a 30 dias	31 a 180 dias	181 a 360 dias	Acima de 360 dias	Prazo inde- terminado	
<b>ATIVO</b>						
<b>Disponibilidades</b>	<b>58.946</b>	-	-	-	-	<b>58.946</b>
<b>Aplicações interfinanceiras de liquidez</b>	<b>50.928</b>	<b>28.001</b>	<b>1.607</b>	<b>2.532</b>	-	<b>83.068</b>
Aplicações no mercado aberto	17.000	-	-	-	-	17.000
Aplicações em depósitos interfinanceiros	33.423	28.001	1.607	2.532	-	65.563
Aplicações em moedas estrangeiras	505	-	-	-	-	505
<b>T.V.M. e instrumentos financeiros derivativos</b>	<b>51.120</b>	<b>45.371</b>	<b>81.876</b>	<b>1.245.217</b>	-	<b>1.423.584</b>
<b>Relações interfinanceiras e interdependências</b>	<b>30.995</b>	-	-	-	-	<b>30.995</b>
<b>Operações de crédito e arrendamento mercantil</b>	<b>334.390</b>	<b>793.224</b>	<b>308.191</b>	<b>614.151</b>	-	<b>2.049.956</b>
<b>Outros ativos</b>	<b>253.239</b>	<b>68.321</b>	<b>61.001</b>	<b>193.512</b>	-	<b>576.073</b>
Carteira de câmbio	56.605	8.304	9.168	-	-	74.077
Outros	196.634	60.017	51.833	193.512	-	501.996
<b>Permanente</b>	-	-	-	-	<b>67.427</b>	<b>67.427</b>
Investimentos	-	-	-	-	3.770	3.770
Imobilizado de uso	-	-	-	-	53.683	53.683
Diferido	-	-	-	-	3.990	3.990
Intangível	-	-	-	-	5.984	5.984
<b>Total do ativo</b>	<b>779.618</b>	<b>934.917</b>	<b>452.675</b>	<b>2.055.412</b>	<b>67.427</b>	<b>4.290.049</b>
<b>PASSIVO</b>						
<b>Depósitos</b>	<b>346.685</b>	<b>591.137</b>	<b>224.289</b>	<b>1.041.213</b>	-	<b>2.203.324</b>
Depósitos a vista	104.776	-	-	-	-	104.776
Depósitos interfinanceiros	12.846	20.620	723	16.149	-	50.338
Depósitos a prazo	228.930	570.517	223.566	1.025.064	-	2.048.077
Depósitos para investimentos	133	-	-	-	-	133
<b>Captações no mercado aberto</b>	<b>42.136</b>	-	-	-	-	<b>42.136</b>
<b>Recursos de aceites e emissão de títulos</b>	<b>19.281</b>	-	-	-	-	<b>19.281</b>
<b>Relações interfinanceiras e interdependências</b>	<b>9.936</b>	-	-	-	-	<b>9.936</b>
<b>Obrigações por empréstimos</b>	<b>5.062</b>	<b>193.692</b>	<b>40.558</b>	-	-	<b>239.312</b>
<b>Obrigações por repasses</b>	<b>4.396</b>	<b>24.868</b>	<b>37.784</b>	<b>375.034</b>	-	<b>442.082</b>
<b>Instrumentos financeiros derivativos</b>	<b>822</b>	<b>2.462</b>	<b>2.930</b>	<b>37.142</b>	-	<b>43.356</b>
<b>Outras obrigações</b>	<b>156.870</b>	<b>56.439</b>	<b>51.366</b>	<b>244.958</b>	-	<b>509.633</b>
Carteira de câmbio	55.027	419	-	-	-	55.446
Outras	101.843	56.020	51.366	244.958	-	454.187
<b>Resultados de exercicios futuros</b>	-	-	-	<b>3.618</b>	-	<b>3.618</b>
<b>Patrimônio líquido</b>	-	-	-	-	<b>777.371</b>	<b>777.371</b>
Capital social e reservas	-	-	-	-	777.371	777.371
<b>Total do passivo</b>	<b>585.188</b>	<b>868.598</b>	<b>356.927</b>	<b>1.701.965</b>	<b>777.371</b>	<b>4.290.049</b>

**6 Aplicações interfinanceiras de liquidez****a. Aplicações no mercado aberto – posição bancada**

	Sofisa Consolidado e Banco Sofisa	
	31/03/2011	31/12/2010
LFT	-	10.003
NTN B	17.000	10.002
<b>Total</b>	<b>17.000</b>	<b>20.005</b>

**Banco Sofisa S.A.**

Notas explicativas às Informações Financeiras Trimestrais

31 de março de 2011

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

**b. Aplicações em depósitos interfinanceiros**

	<b>Sofisa Consolidado</b>		<b>Banco Sofisa</b>	
	<b>31/03/2011</b>	<b>31/12/2010</b>	<b>31/03/2011</b>	<b>31/12/2010</b>
Até 30 dias	33.423	19.217	33.423	19.217
de 31 a 90 dias	12.643	33.045	12.643	33.045
de 91 a 180 dias	15.358	33.385	15.358	33.385
de 181 a 360 dias	1.607	15.168	1.607	15.168
Acima de 360 dias	2.532	2.967	54.450	56.872
<b>Total</b>	<b>65.563</b>	<b>103.782</b>	<b>117.481</b>	<b>157.687</b>

**c. Aplicações em moedas estrangeiras**

	<b>Sofisa Consolidado e Banco Sofisa</b>	
	<b>31/03/2011</b>	<b>31/12/2010</b>
Até 30 dias	505	7.183
<b>Total</b>	<b>505</b>	<b>7.183</b>

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

	<b>Sofisa Consolidado</b>					<b>Banco Sofisa</b>
	<b>31/03/2011</b>					<b>31/03/2011</b>
	<b>Carteira própria</b>	<b>Vinculados a recompra</b>	<b>Instrumentos financeiros derivativos</b>	<b>Vinculados a prestação de garantias</b>	<b>Total</b>	<b>Total</b>
NTN - B	300.380	-	-	89.488	389.868	389.868
LTN	641.456	42.360	-	-	683.816	597.549
<b>Total de títulos públicos</b>	<b>941.836</b>	<b>42.360</b>	<b>-</b>	<b>89.488</b>	<b>1.073.684</b>	<b>987.417</b>
TVM no exterior	148.717	-	-	-	148.717	120.979
Eurobonus	74.408	-	-	-	74.408	74.408
Commodities	2.291	-	-	6.780	9.071	9.069
Fundos de investimentos	17.875	-	-	-	17.875	6.828
Ações	32.042	-	-	1.204	33.246	16.525
Swap a receber	-	-	66.585	-	66.585	53.202
<b>Total de títulos privados</b>	<b>275.333</b>	<b>-</b>	<b>66.585</b>	<b>7.984</b>	<b>349.902</b>	<b>281.011</b>
<b>Total</b>	<b>1.217.169</b>	<b>42.360</b>	<b>66.585</b>	<b>97.472</b>	<b>1.423.586</b>	<b>1.268.428</b>

## Banco Sofisa S.A.

Notas explicativas às Informações Financeiras Trimestrais

31 de março de 2011

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

	Sofisa Consolidado					Banco Sofisa
	31/12/2010					31/12/2010
	Carteira própria	Vinculados a recompra	Instrumentos financeiros derivativos	Vinculados a prestação de garantias	Total	Total
NTN - B	271.894	-	-	77.991	349.885	349.885
LTN	627.817	45.460	-	-	673.277	589.222
<b>Total de títulos públicos</b>	<b>899.711</b>	<b>45.460</b>	<b>-</b>	<b>77.991</b>	<b>1.023.162</b>	<b>939.107</b>
TVM no exterior	136.532	-	-	-	136.532	108.499
CDB	7.264	-	-	-	7.264	7.271
Eurobonus	55.201	-	-	-	55.201	55.201
Commodities	-	-	-	8.647	8.647	8.647
Fundos de investimentos	14.338	-	-	-	14.338	3.613
Ações	24.646	-	-	314	24.960	8.435
Premio de opções	-	-	1	-	1	-
Swap a receber	-	-	22.723	-	22.723	8.586
<b>Total de títulos privados</b>	<b>237.981</b>	<b>-</b>	<b>22.724</b>	<b>8.961</b>	<b>269.666</b>	<b>200.252</b>
<b>Total</b>	<b>1.137.692</b>	<b>45.460</b>	<b>22.724</b>	<b>86.952</b>	<b>1.292.828</b>	<b>1.139.359</b>

### 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
<b>Em 31/03/2011</b>								
NTN B	-	20.653	-	-	-	20.653	369.215	389.868
LTN	-	-	-	-	-	-	683.816	683.816
<b>Títulos públicos</b>	<b>-</b>	<b>20.653</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>20.653</b>	<b>1.053.031</b>	<b>1.073.684</b>
TVM exterior	-	1.681	-	5.483	27.003	34.167	114.550	148.717
Eurobonus	-	-	-	5.568	5.529	11.097	63.311	74.408
Commodities	-	-	-	-	9.069	9.069	-	9.069
Fundos de investimentos	17.875	-	-	-	-	17.875	-	17.875
Ações	33.246	-	-	-	-	33.246	-	33.246
Swap a receber	-	-	-	11.986	40.274	52.260	14.325	66.585
<b>Títulos privados</b>	<b>51.121</b>	<b>1.681</b>	<b>-</b>	<b>23.037</b>	<b>81.875</b>	<b>157.714</b>	<b>192.186</b>	<b>349.900</b>
<b>Total</b>	<b>51.121</b>	<b>22.334</b>	<b>-</b>	<b>23.037</b>	<b>81.875</b>	<b>178.367</b>	<b>1.245.217</b>	<b>1.423.584</b>

	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
<b>Em 31/12/2010</b>								
NTN B	-	-	-	19.937	-	19.937	329.948	349.885
LTN	837	-	-	-	-	837	672.440	673.277
<b>Títulos públicos</b>	<b>837</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>19.937</b>	<b>-</b>	<b>20.774</b>	<b>1.002.388</b>	<b>1.023.162</b>
TVM exterior	-	-	1.660	1.708	28.820	32.188	104.344	136.532
CDB	7.263	-	-	-	-	7.263	-	7.263
Eurobonus	-	1.605	2.837	-	7.819	12.261	42.940	55.201
Promissory notes	0	-	-	-	-	-	-	-
Commodities	8.647	-	-	-	-	8.647	-	8.647
Fundos de investimentos	14.338	-	-	-	-	14.338	-	14.338
Ações	24.960	-	-	-	-	24.960	-	24.960
Premio de opções	1	-	-	-	-	1	-	1
Swap a receber	-	-	-	-	8.469	8.469	14.255	22.724
<b>Títulos privados</b>	<b>55.209</b>	<b>1.605</b>	<b>4.497</b>	<b>1.708</b>	<b>45.108</b>	<b>108.127</b>	<b>161.539</b>	<b>269.666</b>
<b>Total</b>	<b>56.046</b>	<b>1.605</b>	<b>4.497</b>	<b>21.645</b>	<b>45.108</b>	<b>128.901</b>	<b>1.163.927</b>	<b>1.292.828</b>

**Banco Sofisa S.A.**

Notas explicativas às Informações Financeiras Trimestrais

31 de março de 2011

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

**c. Classificação dos títulos e valores mobiliários**

	Sofisa Consolidado				Banco Sofisa			
	31/03/2011		31/12/2010		31/03/2011		31/12/2010	
	Valor na curva	Valor de mercado	Valor na curva	Valor de mercado	Valor na curva	Valor de mercado	Valor na curva	Valor de mercado
<b>Em negociação</b>								
Títulos públicos federais	-	-	837	837	-	-	837	837
Fundos de investimentos	17.875	17.875	14.338	14.335	6.828	6.828	3.613	3.613
Eurobonus	25.506	25.682	27.144	26.974	25.506	25.682	27.144	26.974
Ações	33.246	33.246	24.960	24.960	16.525	16.525	8.435	8.435
Commodities (CPRF)	9.069	9.069	8.647	8.647	9.069	9.069	8.647	8.647
Derivativos	62.323	66.585	27.721	22.727	48.940	53.202	13.582	8.586
<b>Total</b>	<b>148.019</b>	<b>152.457</b>	<b>103.647</b>	<b>98.480</b>	<b>106.868</b>	<b>111.306</b>	<b>62.258</b>	<b>57.092</b>
<b>Disponíveis para venda</b>								
Títulos públicos federais	687.890	683.816	677.528	672.440	602.432	597.549	592.328	588.385
Título privados - CDB	-	-	7.267	7.264	-	-	7.267	7.271
Eurobonus	49.417	48.726	29.441	28.227	49.417	48.726	29.441	28.227
TVM no exterior	112.633	111.515	93.395	91.197	84.732	83.777	65.165	63.164
<b>Total</b>	<b>849.940</b>	<b>844.057</b>	<b>807.631</b>	<b>799.128</b>	<b>736.581</b>	<b>730.052</b>	<b>694.201</b>	<b>687.047</b>
<b>Mantidos até o vencimento</b>								
Títulos públicos federais	389.868	390.288	349.885	352.591	389.868	390.288	349.885	352.591
TVM no exterior	37.202	37.202	45.335	45.335	37.202	37.202	45.335	45.335
<b>Total</b>	<b>427.070</b>	<b>427.490</b>	<b>395.220</b>	<b>397.926</b>	<b>427.070</b>	<b>427.490</b>	<b>395.220</b>	<b>397.926</b>
<b>Total geral</b>	<b>1.425.029</b>	<b>1.424.004</b>	<b>1.306.498</b>	<b>1.295.534</b>	<b>1.270.519</b>	<b>1.268.848</b>	<b>1.151.679</b>	<b>1.142.065</b>

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 à 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 2011, foi apurado um saldo de ajuste no patrimônio líquido no montante acumulado de (R\$ 5.883) (R\$ (6.920) em 31 de dezembro de 2010), líquido dos efeitos tributários relativos aos títulos disponíveis para venda.

Atendendo ao disposto no artigo 8 da circular Bacen 3.068/01, o banco possui capacidade financeira e intenção de manter até o vencimento os títulos classificados na categoria títulos mantidos até o vencimento.

**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.

**Banco Sofisa S.A.**

Notas explicativas às Informações Financeiras Trimestrais

31 de março de 2011

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

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 valores presentes 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 contratos de operações de “swap” são registrados na BM&FBovespa ou na CETIP e envolvem taxas pré-fixadas, DI e variação cambial. Os contratos futuros são registrados na BM&FBovespa como instrumento e envolvem variação cambial, taxas pré-fixadas e índice Bovespa.

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

	<b>Sofisa Consolidado</b>			
	<b>Valor Nominal</b>	<b>Ativos/(Passivos)</b>	<b>Valor Nominal</b>	<b>Ativos/(Passivos)</b>
	<b>31/03/2011</b>		<b>31/12/2010</b>	
<b>Contratos de Futuros:</b>				
<b>Compromissos de compra</b>	<b>280.642</b>	<b>2.557</b>	<b>295.056</b>	<b>(68)</b>
DI - Depósitos Interfinanceiros	70.500	-	62.000	-
DDI	118.528	-	200.444	-
Dólar	91.614	-	14.996	-
Ações - Termo	-	2.557	-	-
Índice Futuro	-	-	17.616	(68)
<b>Compromissos de venda</b>	<b>1.418.946</b>	<b>-</b>	<b>955.773</b>	<b>(46)</b>
DI - Depósitos Interfinanceiros	1.018.000	-	346.500	-
DDI	113.702	-	187.447	-
Dólar	287.244	-	221.760	(46)
Ações - Termo	2.596	-	-	-
Índice Futuro	-	-	200.066	(446)
<b>Contratos de "Swap":</b>				
<b>Posição ativa</b>	<b>758.121</b>	<b>30.098</b>	<b>805.562</b>	<b>22.724</b>
CDI	207.980	9.887	248.111	4.311
Prefixada	-	13.383	-	14.137
Dólar	508.618	6.151	515.928	4.276
Euro	41.523	677	41.523	-
<b>Posição passiva</b>	<b>758.121</b>	<b>(43.100)</b>	<b>805.562</b>	<b>(37.760)</b>
CDI	550.141	(34.134)	557.451	(26.343)
Préfixado	116.996	(7.549)	152.609	(10.041)
Dólar	63.646	-	63.646	-
IGPM	6.730	(1.339)	7.320	(1.178)
TJLP	20.608	(78)	24.536	(198)
<b>Contratos de opções:</b>				
<b>Compromissos de venda</b>	<b>260</b>	<b>33.930</b>	<b>42</b>	<b>(1)</b>
Ações	177	20.695	42	(1)
Ouro	83	13.235	-	-
<b>Compromissos de compra</b>	<b>34.381</b>	<b>(256)</b>	<b>42</b>	<b>1</b>
Ações	20.918	(82)	42	1
Ouro	13.463	(174)	-	-

**Banco Sofisa S.A.**

Notas explicativas às Informações Financeiras Trimestrais

31 de março de 2011

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

	<b>Banco Sofisa</b>			
	<b>Valor Nominal</b>	<b>Ativos/(Passivos)</b>	<b>Valor Nominal</b>	<b>Ativos/(Passivos)</b>
	<b>31/03/2011</b>		<b>31/12/2010</b>	
<b>Contratos de Futuros:</b>				
<b>Compromissos de compra</b>	<b>280.642</b>	<b>2.557</b>	<b>278.140</b>	<b>-</b>
DI - Depósitos Interfinanceiros	70.500	-	62.000	-
DDI	118.528	-	200.444	-
Dólar	91.614	-	14.996	-
Ações - Termo	-	2.557	-	-
Índice Futuro	-	-	700	-
<b>Compromissos de venda</b>	<b>1.418.946</b>	<b>-</b>	<b>748.520</b>	<b>-</b>
DI - Depósitos Interfinanceiros	1.018.000	-	346.500	-
DDI	113.702	-	187.447	-
Dólar	287.244	-	214.573	-
Ações - Termo	2.596	-	-	-
<b>Contratos de "Swap":</b>				
<b>Posição ativa</b>	<b>758.121</b>	<b>16.715</b>	<b>805.562</b>	<b>8.586</b>
CDI	207.980	9.887	248.111	4.310
Dólar	508.618	6.151	515.928	4.276
Euro	41.523	677	41.523	-
<b>Posição passiva</b>	<b>758.121</b>	<b>(43.100)</b>	<b>805.562</b>	<b>(37.760)</b>
CDI	550.141	(34.134)	557.451	(26.343)
Préfixado	116.996	(7.549)	152.609	(10.041)
Dólar	63.646	-	63.646	-
IGPM	6.730	(1.339)	7.320	(1.178)
TJLP	20.608	(78)	24.536	(198)
<b>Contratos de opções:</b>				
<b>Compromissos de venda</b>	<b>260</b>	<b>33.930</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Ações	177	20.695	-	-
Ouro	83	13.235	-	-
<b>Compromissos de compra</b>	<b>34.381</b>	<b>(256)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Ações	20.918	(82)	-	-
Ouro	13.463	(174)	-	-

**Banco Sofisa S.A.**

Notas explicativas às Informações Financeiras Trimestrais

31 de março de 2011

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

Os instrumentos financeiros derivativos por vencimento, em 31 de março de 2011 e 31 de dezembro de 2010, têm a seguinte composição:

	Sofisa Consolidado							
	31/03/2011						2010	
	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	
<b>Compensação</b>								
Contratos de futuros	294.487	256.161	2.597	700.000	446.343	-	1.699.588	1.250.829
Contratos de "Swap"	9.583	17.626	285.752	43.214	273.875	128.071	758.121	805.562
Contratos de Opção	-	-	-	-	21.178	-	21.178	42
<b>Total - 31/03/2011</b>	<b>304.070</b>	<b>273.787</b>	<b>288.349</b>	<b>743.214</b>	<b>741.396</b>	<b>128.071</b>	<b>2.478.887</b>	<b>2.056.433</b>
<b>Total - 2010</b>	<b>173.161</b>	<b>583.172</b>	<b>27.209</b>	<b>534.766</b>	<b>738.125</b>	<b>-</b>	<b>2.056.433</b>	<b>2.056.433</b>
<b>- Posição ativa</b>								
Contratos de "Swap"	-	-	11.986	40.274	-	14.325	66.585	22.723
Contratos de Opção	-	-	-	-	-	-	-	1
<b>Total - 31/03/2011</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>11.986</b>	<b>40.274</b>	<b>-</b>	<b>14.325</b>	<b>66.585</b>	<b>22.724</b>
<b>Total - 2010</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8.469</b>	<b>14.254</b>	<b>-</b>	<b>22.724</b>	<b>22.724</b>
<b>- Posição passiva</b>								
Contratos de "Swap"	-	-	-	43.100	-	-	43.100	37.760
Contratos de Opção	-	-	-	256	-	-	256	1
Outros instrumentos financeiros	-	-	-	-	-	-	-	560
<b>Total - 31/03/2011</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>43.356</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>43.356</b>	<b>38.321</b>
<b>Total - 2010</b>	<b>2.832</b>	<b>1.070</b>	<b>1.201</b>	<b>2.707</b>	<b>30.511</b>	<b>-</b>	<b>38.321</b>	<b>38.321</b>

	Banco Sofisa							
	31/03/2011						2010	
	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	
<b>Compensação</b>								
Contratos de futuros	294.487	256.161	2.597	700.000	446.343	-	1.699.588	1.026.660
Contratos de "Swap"	9.583	17.626	285.752	43.214	273.875	128.071	758.121	805.562
Contratos de Opção	-	-	-	-	21.178	-	21.178	-
<b>Total - 31/03/2011</b>	<b>304.070</b>	<b>273.787</b>	<b>288.349</b>	<b>743.214</b>	<b>741.396</b>	<b>128.071</b>	<b>2.478.887</b>	<b>1.832.222</b>
<b>Total - 2010</b>	<b>173.161</b>	<b>583.130</b>	<b>27.209</b>	<b>310.597</b>	<b>738.125</b>	<b>-</b>	<b>1.832.222</b>	<b>1.832.222</b>
<b>- Posição ativa</b>								
Contratos de "Swap"	-	-	11.986	40.274	-	942	53.202	8.586
<b>Total - 31/03/2011</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>11.986</b>	<b>40.274</b>	<b>-</b>	<b>942</b>	<b>53.202</b>	<b>8.586</b>
<b>Total - 2010</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8.469</b>	<b>117</b>	<b>-</b>	<b>8.586</b>	<b>8.586</b>
<b>- Posição passiva</b>								
Contratos de "Swap"	-	-	-	43.100	-	-	43.100	37.760
Contratos de Opção	-	-	-	256	-	-	256	-
<b>Total - 31/03/2011</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>43.356</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>43.356</b>	<b>37.760</b>
<b>Total - 2010</b>	<b>2.831</b>	<b>510</b>	<b>1.201</b>	<b>2.707</b>	<b>30.511</b>	<b>-</b>	<b>37.760</b>	<b>37.760</b>

## Banco Sofisa S.A.

Notas explicativas às Informações Financeiras Trimestrais

31 de março de 2011

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

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

	<b>Sofisa Consolidado</b>		<b>Banco Sofisa</b>	
	<b>31/03/2011</b>	<b>31/03/2010</b>	<b>31/03/2011</b>	<b>31/03/2010</b>
Swap	(18.383)	3.272	(17.478)	2.857
Futuro - DI	(1.239)	4.223	(1.239)	4.223
Futuro - Índice	68	524	68	524
Lucro Day Trade	62	190	62	190
Futuro - Dolar	11.068	978	9.433	514
Termo	-	(10)	-	(10)
Opções - Ações	133	67	133	67
Derivativos de Créditos	(755)	(415)	-	-
Opções - Ativos Financeiros	-	77	-	2
<b>Total</b>	<b>(9.046)</b>	<b>8.906</b>	<b>(9.021)</b>	<b>8.367</b>

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

Representa, de forma geral, um contrato bilateral no qual a contraparte vendedora garante ao Banco a proteção contra um risco de crédito de determinados ativos financeiros.

No caso de um evento de crédito (“default”), o Banco (contraparte compradora da proteção) receberá uma remuneração baseada em taxa de proteção cujo objetivo é compensar a perda de valor dos ativos financeiros. A remuneração baseada em taxa de proteção, atrelada ao evento de crédito será paga em até 48 horas após término da vigência da operação.

	<b>Valor de risco de crédito</b>		<b>Efeito do cálculo no resultado</b>	
	<b>31/03/2011</b>	<b>31/12/2010</b>	<b>31/03/2011</b>	<b>31/12/2010</b>
<b>Transferido</b>				
Swaps de créditos cujos ativos subjacentes são:				
· Operações de crédito – Operações de crédito ao consumidor adquiridas sem coobrigação	13.383	14.137	(755)	(4.773)
<b>Total</b>	<b>13.383</b>	<b>14.137</b>	<b>(755)</b>	<b>(4.773)</b>

O Sofisa realiza operações envolvendo derivativos de crédito com o objetivo exclusivo de minimizar sua exposição ao risco de crédito de seus ativos.

## 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.

**Banco Sofisa S.A.**

Notas explicativas às Informações Financeiras Trimestrais

31 de março de 2011

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

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

Em 31 de março de 2011, o número total de clientes ativos estava assim distribuído: (não auditado)

<b>Carteira</b>	<b>Total de Clientes</b>
Pequenas e médias empresas	1.470
Crédito direto ao consumidor/Arrendamento Mercantil	95.995
<b>Total</b>	<b>97.465</b>

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

<b>Sofisa consolidado e Banco Sofisa</b>													
<b>Operações de crédito com pequenas e médias empresas</b>													
	<b>31/03/2011</b>										<b>31/12/2010</b>		
	<b>Níveis de risco (Resolução n.º 2682 de 21 de dezembro de 1999)</b>												
	<b>AA</b>	<b>A</b>	<b>B</b>	<b>C</b>	<b>D</b>	<b>E</b>	<b>F</b>	<b>G</b>	<b>H</b>	<b>Total</b>	<b>%</b>	<b>Total</b>	<b>%</b>
<b>Curto prazo:</b>	<b>68.426</b>	<b>139.865</b>	<b>560.538</b>	<b>367.116</b>	<b>21.776</b>	<b>12.709</b>	<b>218</b>	<b>1.412</b>	<b>7.173</b>	<b>1.179.233</b>	<b>73</b>	<b>1.282.828</b>	<b>72</b>
De 0 a 14 dias	4.883	9.733	74.104	36.188	1.258	897	31	123	354	127.571		116.721	
De 15 a 30 dias	2.387	11.156	74.704	61.655	519	84	13	-	635	151.153		155.275	
De 31 a 60 dias	6.838	29.888	152.181	103.058	2.327	1.964	42	122	1.020	297.440		320.079	
De 61 a 90 dias	5.873	23.084	100.307	81.155	1.902	1.845	41	121	859	215.187		234.302	
De 91 a 180 dias	16.774	25.775	69.598	46.727	5.120	5.208	34	358	1.665	171.259		200.393	
De 181 a 360 dias	31.671	40.229	89.644	38.333	10.650	2.711	57	688	2.640	216.623		256.058	
<b>Longo prazo:</b>	<b>56.824</b>	<b>58.536</b>	<b>164.052</b>	<b>79.141</b>	<b>10.380</b>	<b>13.462</b>	<b>-</b>	<b>2.333</b>	<b>4.704</b>	<b>389.432</b>	<b>24</b>	<b>444.853</b>	<b>25</b>
Acima de 360 dias	56.824	58.536	164.052	79.141	10.380	13.462	-	2.333	4.704	389.432		444.853	
<b>Total normal</b>	<b>125.250</b>	<b>198.401</b>	<b>724.590</b>	<b>446.257</b>	<b>32.156</b>	<b>26.171</b>	<b>218</b>	<b>3.745</b>	<b>11.877</b>	<b>1.568.665</b>	<b>97</b>	<b>1.727.681</b>	<b>97</b>
<b>Vencido:</b>	<b>301</b>	<b>122</b>	<b>11.006</b>	<b>8.002</b>	<b>2.787</b>	<b>8.035</b>	<b>384</b>	<b>939</b>	<b>17.448</b>	<b>49.024</b>	<b>3</b>	<b>58.462</b>	<b>3</b>
Até 14 dias	-	-	4.226	2.542	124	439	-	-	333	7.664		16.883	
De 15 a 30 dias	301	-	6.765	848	1.741	1.556	31	125	413	11.780		8.504	
De 31 a 60 dias	-	-	15	4.435	292	2.263	32	116	650	7.803		3.887	
De 61 a 90 dias	-	-	-	177	630	1.136	32	117	517	2.609		2.264	
De 91 a 180 dias	-	-	-	-	-	2.641	289	361	2.926	6.217		13.343	
De 181 a 360 dias	-	122	-	-	-	-	-	220	7.392	7.734		11.927	
Acima de 360 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	5.217	5.217		1.654	
<b>Total</b>	<b>125.551</b>	<b>198.523</b>	<b>735.596</b>	<b>454.259</b>	<b>34.943</b>	<b>34.206</b>	<b>602</b>	<b>4.684</b>	<b>29.325</b>	<b>1.617.689</b>	<b>100</b>	<b>1.786.143</b>	<b>100</b>

# Banco Sofisa S.A.

Notas explicativas às Informações Financeiras Trimestrais

31 de março de 2011

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

Sofisa consolidado e Banco Sofisa													
Operações de arrendamento mercantil													
31/03/2011											31/12/2010		
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:	7	67.740	12.498	7.443	1.843	851	669	547	2.661	94.259	55	106.344	52
De 0 a 14 dias	1	4.035	1.084	385	96	36	31	20	120	5.808		6.028	
De 15 a 30 dias	-	3.614	128	358	80	46	36	34	141	4.437		4.714	
De 31 a 60 dias	1	6.421	1.194	696	170	81	63	50	246	8.922		11.159	
De 61 a 90 dias	1	6.212	1.163	657	168	72	62	43	238	8.616		8.721	
De 91 a 180 dias	2	18.032	3.341	1.931	461	223	175	141	687	24.993		27.538	
De 181 a 360 dias	2	29.426	5.588	3.416	868	393	302	259	1.229	41.483		48.184	
Longo prazo:	-	47.090	8.952	6.880	1.819	865	653	647	2.797	69.703	41	90.395	44
Acima de 360 dias	-	47.090	8.952	6.880	1.819	865	653	647	2.797	69.703		90.395	
Total normal	7	114.830	21.450	14.323	3.662	1.716	1.322	1.194	5.458	163.962	96	196.739	96
Vencido:	-	101	906	1.445	546	482	467	554	3.356	7.857	4	8.895	4
Até 14 dias	-	-	60	414	90	50	37	37	135	823		840	
De 15 a 30 dias	-	101	727	238	69	43	38	26	152	1.394		1.427	
De 31 a 60 dias	-	-	119	742	162	102	82	75	305	1.587		1.542	
De 61 a 90 dias	-	-	-	36	166	89	74	56	280	701		847	
De 91 a 180 dias	-	-	-	15	59	157	178	208	877	1.494		1.918	
De 181 a 360 dias	-	-	-	-	-	41	58	152	1.287	1.538		1.893	
Acima de 360 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	320	320		428	
<b>Total</b>	<b>7</b>	<b>114.931</b>	<b>22.356</b>	<b>15.768</b>	<b>4.208</b>	<b>2.198</b>	<b>1.789</b>	<b>1.748</b>	<b>8.814</b>	<b>171.819</b>	<b>100</b>	<b>205.634</b>	<b>100</b>

Sofisa consolidado e Banco Sofisa													
Outros créditos (valores a receber pela venda de bens e câmbio)													
31/03/2011											31/12/2010		
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:	-	7.554	11.298	3.685	-	-	-	-	-	22.537	94	23.574	93
De 0 a 14 dias	-	-	99	203	-	-	-	-	-	302		28	
De 15 a 30 dias	-	-	3.096	1.271	-	-	-	-	-	4.367		1.151	
De 31 a 60 dias	-	-	1.114	27	-	-	-	-	-	1.141		4.058	
De 61 a 90 dias	-	1.307	220	696	-	-	-	-	-	2.223		8.876	
De 91 a 180 dias	-	1.501	2.125	1.488	-	-	-	-	-	5.114		5.066	
De 181 a 360 dias	-	4.746	4.644	-	-	-	-	-	-	9.390		4.395	
Longo prazo:	-	-	400	-	-	-	-	-	-	400	2	430	2
Acima de 360 dias	-	-	400	-	-	-	-	-	-	400		430	
Total normal	-	7.554	11.698	3.685	-	-	-	-	-	22.937	96	24.004	95
Vencido:	-	-	-	771	31	-	325	-	-	1.127	4	1.347	5
Até 14 dias	-	-	-	434	-	-	-	-	-	434		-	
De 15 a 30 dias	-	-	-	-	31	-	-	-	-	31		894	
De 31 a 60 dias	-	-	-	337	-	-	-	-	-	337		453	
De 61 a 90 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	
De 91 a 180 dias	-	-	-	-	-	-	325	-	-	325		-	
De 181 a 360 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	
Acima de 360 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>7.554</b>	<b>11.698</b>	<b>4.456</b>	<b>31</b>	<b>-</b>	<b>325</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>24.064</b>	<b>100</b>	<b>25.351</b>	<b>100</b>

# Banco Sofisa S.A.

Notas explicativas às Informações Financeiras Trimestrais

31 de março de 2011

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

Sofisa Consolidado													
Operações de crédito direto ao consumidor													
31/03/2011											31/12/2010		
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:	6.054	136.048	7.009	5.547	2.316	1.850	1.482	2.104	4.312	166.722	45	190.137	44
De 0 a 14 dias	406	9.646	471	257	114	87	70	69	231	11.351		12.517	
De 15 a 30 dias	192	5.651	285	371	138	105	83	155	226	7.206		8.153	
De 31 a 60 dias	574	12.989	705	572	232	183	144	207	425	16.031		18.391	
De 61 a 90 dias	537	12.211	672	512	218	170	134	192	405	15.051		17.399	
De 91 a 180 dias	1.535	34.705	1.800	1.428	589	475	383	545	1.114	42.574		49.966	
De 181 a 360 dias	2.810	60.846	3.076	2.407	1.025	830	668	936	1.911	74.509		83.711	
Longo prazo:	2.782	159.107	7.215	5.013	2.532	2.266	2.056	2.073	4.401	187.445	50	227.671	52
Acima de 360 dias	2.782	159.107	7.215	5.013	2.532	2.266	2.056	2.073	4.401	187.445		227.671	
Total normal	8.836	295.155	14.224	10.560	4.848	4.116	3.538	4.177	8.713	354.167	95	417.808	96
Vencido:	-	293	2.040	2.446	1.642	1.673	1.752	2.440	6.833	19.119	5	18.677	4
Até 14 dias	-	-	176	404	123	98	65	147	190	1.203		1.216	
De 15 a 30 dias	-	293	1.563	401	176	125	118	119	360	3.155		2.897	
De 31 a 60 dias	-	-	301	1.437	317	236	181	266	575	3.313		3.170	
De 61 a 90 dias	-	-	-	141	794	228	175	266	553	2.157		2.226	
De 91 a 180 dias	-	-	-	63	232	829	893	1.206	1.660	4.883		4.303	
De 181 a 360 dias	-	-	-	-	-	157	320	436	3.004	3.917		4.149	
Acima de 360 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	491	491		716	
<b>Total</b>	<b>8.836</b>	<b>295.448</b>	<b>16.264</b>	<b>13.006</b>	<b>6.490</b>	<b>5.789</b>	<b>5.290</b>	<b>6.617</b>	<b>15.546</b>	<b>373.286</b>	<b>100</b>	<b>436.485</b>	<b>100</b>

  

Banco Sofisa													
Operações de crédito direto ao consumidor													
31/03/2011											31/12/2010		
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:	310	130.092	6.214	4.579	1.881	1.584	1.398	1.864	3.686	151.608	42	170.730	42
De 0 a 14 dias	-	9.229	370	186	91	70	64	63	186	10.259		11.248	
De 15 a 30 dias	30	5.213	260	299	102	86	75	127	179	6.371		7.132	
De 31 a 60 dias	29	12.254	593	445	179	151	133	180	346	14.310		16.161	
De 61 a 90 dias	29	11.520	564	393	168	139	124	168	327	13.432		15.280	
De 91 a 180 dias	57	33.093	1.600	1.179	477	403	359	487	947	38.602		44.472	
De 181 a 360 dias	165	58.783	2.827	2.077	864	735	643	839	1.701	68.634		76.437	
Longo prazo:	275	155.950	6.997	4.668	2.343	2.113	2.017	1.974	4.122	180.459	54	217.699	54
Acima de 360 dias	275	155.950	6.997	4.668	2.343	2.113	2.017	1.974	4.122	180.459		217.699	
Total normal	585	286.042	13.211	9.247	4.224	3.697	3.415	3.838	7.808	332.067	96	388.429	98
Vencido:	-	291	1.909	2.139	1.451	1.500	1.672	2.182	5.961	17.105	4	16.259	4
Até 14 dias	-	-	176	351	97	82	61	120	152	1.039		1.045	
De 15 a 30 dias	-	291	1.434	307	140	102	107	108	302	2.791		2.511	
De 31 a 60 dias	-	-	299	1.279	254	195	165	225	479	2.896		2.740	
De 61 a 90 dias	-	-	-	139	730	190	160	224	457	1.900		1.941	
De 91 a 180 dias	-	-	-	63	230	778	864	1.079	1.386	4.400		3.757	
De 181 a 360 dias	-	-	-	-	-	153	315	426	2.712	3.606		3.606	
Acima de 360 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	473	473		659	
<b>Total</b>	<b>585</b>	<b>286.333</b>	<b>15.120</b>	<b>11.386</b>	<b>5.675</b>	<b>5.197</b>	<b>5.087</b>	<b>6.020</b>	<b>13.769</b>	<b>349.172</b>	<b>100</b>	<b>404.688</b>	<b>100</b>

  

<b>Total Geral Consolidado</b>	<b>134.394</b>	<b>616.456</b>	<b>785.914</b>	<b>487.489</b>	<b>45.672</b>	<b>42.193</b>	<b>8.006</b>	<b>13.049</b>	<b>53.685</b>	<b>2.186.858</b>		<b>2.453.613</b>	
<b>Total Geral Banco Sofisa</b>	<b>126.143</b>	<b>607.341</b>	<b>784.770</b>	<b>485.869</b>	<b>44.857</b>	<b>41.601</b>	<b>7.803</b>	<b>12.452</b>	<b>51.908</b>	<b>2.162.744</b>		<b>2.421.816</b>	

**Banco Sofisa S.A.**

Notas explicativas às Informações Financeiras Trimestrais

31 de março de 2011

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

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

	<b>Sofisa Consolidado</b>		<b>Banco Sofisa</b>	
	<b>31/03/2011</b>	<b>31/12/2010</b>	<b>31/03/2011</b>	<b>31/12/2010</b>
Setor público	54.365	58.790	54.365	58.790
Setor privado - Pessoas jurídicas	1.623.277	1.856.362	1.614.700	1.855.836
Alimentos	98.857	84.717	98.857	84.717
Autopeças	34.160	20.952	34.160	20.952
Cana, açúcar e álcool	56.459	55.868	56.459	55.868
Comércio	141.588	180.662	141.588	180.662
Comunicação	51.660	66.770	51.660	66.770
Construção	117.827	134.456	117.827	134.456
Couro e calçados	15.308	17.590	15.308	17.590
Distribuidora de veículos e peças	561	784	561	784
Eletroeletrônica	74.413	48.956	74.413	48.956
Farmacêuticos	34.025	38.705	34.025	38.705
Informática e telecomunicações	13.081	29.930	13.081	29.930
Madeira e móveis	36.102	32.867	36.102	32.867
Mecânica	8.228	8.372	8.228	8.372
Metalurgia e mineração	96.365	111.696	96.365	111.696
Papel e celulose	71.591	79.902	71.591	79.902
Plásticos e borracha	63.469	67.370	63.469	67.370
Química e petroquímica	37.970	42.034	37.970	42.034
Serviços gerais	211.848	245.526	203.271	245.351
Têxtil e confecções	105.185	115.331	105.185	115.331
Transportes e armazenagem	170.922	222.067	170.922	221.716
Agropecuária	12.545	12.587	12.545	12.587
Bebidas	5.816	13.883	5.816	13.883
Cessão de Crédito	165.297	225.337	165.297	225.337
Setor privado - Pessoas físicas	509.216	538.461	493.679	507.190
<b>Total operações de crédito e arrendamento mercantil</b>	<b>2.186.858</b>	<b>2.453.613</b>	<b>2.162.744</b>	<b>2.421.816</b>

**c. Diversificação por tipo de produto**

	<b>Sofisa Consolidado</b>												
	<b>31/03/2011</b>											<b>31/12/2010</b>	
	<b>AA</b>	<b>A</b>	<b>B</b>	<b>C</b>	<b>D</b>	<b>E</b>	<b>F</b>	<b>G</b>	<b>H</b>	<b>Total</b>	<b>%</b>	<b>Total</b>	<b>%</b>
Capital de giro	1.115	129.375	341.270	203.478	33.073	34.121	380	4.681	24.221	771.714	35	851.907	35
Títulos descontados	-	26	33.550	44.420	218	-	-	1	145	78.360	4	84.583	3
Financiamentos adquiridos	124.435	17.121	10.072	1.820	-	-	-	-	-	153.448	7	209.708	9
Financiamentos a importação	-	17.328	29.605	6.562	-	-	-	-	-	53.495	2	55.547	2
Conta garantida	-	25.140	273.282	188.956	736	82	223	-	4.883	493.302	23	511.668	21
Adiantamento a depositantes	-	-	852	178	3	3	-	3	32	1.071	0	267	0
Cheque empresa	-	1.045	7.687	6.035	-	-	-	-	-	14.767	1	13.443	1
Cheque especial	-	-	1.618	-	-	-	-	-	-	1.618	0	1.443	0
Financiamentos BNDES	-	6.125	23.176	1.372	-	-	-	-	-	30.673	1	35.760	1
Operações de arrendamento	5	114.933	22.358	15.768	4.207	2.197	1.789	1.747	8.815	171.819	8	205.634	8
Empréstimos consignados / CDC	8.839	164.107	4.774	4.540	2.606	2.614	2.314	4.226	9.376	203.396	9	240.565	10
Outros créditos e câmbio	-	7.554	11.698	4.456	31	-	325	-	-	24.064	1	25.351	1
Compror	-	-	-	-	681	-	-	-	-	681	0	790	0
Finame	-	2.362	14.482	1.436	231	-	-	-	43	18.554	1	21.026	1
Veículos	-	131.340	11.490	8.468	3.886	3.176	2.975	2.391	6.170	169.896	8	195.921	8
<b>Total geral</b>	<b>134.394</b>	<b>616.456</b>	<b>785.914</b>	<b>487.489</b>	<b>45.672</b>	<b>42.193</b>	<b>8.006</b>	<b>13.049</b>	<b>53.685</b>	<b>2.186.858</b>	<b>100</b>	<b>2.453.613</b>	<b>###</b>

**Banco Sofisa S.A.**

Notas explicativas às Informações Financeiras Trimestrais

31 de março de 2011

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

Banco Sofisa													
31/03/2011											31/12/2010		
AA	A	B	C	D	E	F	G	H	Total	%	Total	%	
Capital de giro	1.115	129.375	341.270	203.478	33.073	34.121	380	4.681	24.221	771.714	36	851.907	35
Títulos descontados	-	26	33.550	44.420	218	-	-	1	145	78.360	4	84.583	3
Financiamentos adquiridos	124.435	17.121	10.072	1.820	-	-	-	-	-	153.448	7	209.708	9
Financiamentos a importação	-	17.328	29.605	6.562	-	-	-	-	-	53.495	2	55.547	2
Conta garantida	-	25.140	273.282	188.956	736	82	223	-	4.883	493.302	23	511.668	21
Adiantamento a depositantes	-	-	852	178	4	2	-	3	32	1.071	0	267	0
Cheque empresa	-	1.045	7.687	6.035	-	-	-	-	-	14.767	1	13.443	1
Cheque especial	-	-	1.618	-	-	-	-	-	-	1.618	0	1.443	0
Financiamentos BNDES	-	6.125	23.176	1.372	-	-	-	-	-	30.673	1	35.760	1
Operações de arrendamento	5	114.933	22.358	15.768	4.208	2.197	1.789	1.747	8.814	171.819	8	205.634	8
Empréstimos consignados / CDC	588	160.443	4.628	4.163	2.472	2.406	2.234	3.748	8.950	189.632	9	223.964	9
Outros créditos e câmbio	-	7.554	11.698	4.456	31	-	325	-	-	24.064	1	25.351	1
Compror	-	-	-	-	681	-	-	-	-	681	0	790	0
Finame	-	2.362	14.482	1.436	231	-	-	-	43	18.554	1	21.026	1
Veículos	-	125.889	10.492	7.225	3.203	2.793	2.852	2.272	4.820	159.546	7	180.725	7
<b>Total geral</b>	<b>126.143</b>	<b>607.341</b>	<b>784.770</b>	<b>485.869</b>	<b>44.857</b>	<b>41.601</b>	<b>7.803</b>	<b>12.452</b>	<b>51.908</b>	<b>2.162.744</b>	<b>100</b>	<b>2.421.816</b>	<b>###</b>

**d. Diversificação por tipo de garantia recebida**

	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	31/03/2011	31/12/2010	31/03/2011	31/12/2010
Duplicatas	796.936	843.706	796.936	843.706
Notas promissórias	63.318	66.202	63.318	66.202
Cheques pré-datados	10.967	8.100	10.967	8.100
Recebíveis de aluguéis e imóveis	257.600	280.130	257.600	280.130
Cooperação de instituições financeiras	138.575	181.136	130.324	171.184
Alienação fiduciária de imóveis	120.440	110.219	120.440	110.219
Warrant e Penhor Mercantil	3.582	3.717	3.582	3.717
Saques de empresas do exterior	2.974	1.956	2.974	1.956
Contratos e Travas de Domicílio Bancário	36.072	56.040	36.072	56.040
Consignação de folha de pagamento / CDC	193.154	199.109	187.723	193.559
Investimentos financeiros	36.672	41.967	36.672	41.967
Alienação - máquinas e equipamentos	10.624	11.542	10.624	11.542
Alienação fiduciária de Veículos	515.944	649.789	505.512	633.494
<b>Total</b>	<b>2.186.858</b>	<b>2.453.613</b>	<b>2.162.744</b>	<b>2.421.816</b>

**e. Concentração dos principais devedores**

	Sofisa Consolidado					
	31/03/2011			31/12/2010		
	Valor	% sobre a carteira	% sobre patrimonio liquido	Valor	% sobre a carteira	% sobre patrimonio liquido
Principal devedor	29.268	1	4	29.256	1	4
10 Maiores	219.339	10	28	229.710	9	30
20 Maiores	358.707	17	46	389.427	16	51
50 Maiores	624.035	29	80	693.119	28	90
100 Maiores	894.965	41	115	982.128	40	127

**Banco Sofisa S.A.**

Notas explicativas às Informações Financeiras Trimestrais

31 de março de 2011

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

**Banco Sofisa**

	31/03/2011			31/12/2010		
	Valor	% sobre a carteira	% sobre patrimonio liquido	Valor	% sobre a carteira	% sobre patrimonio liquido
Principal devedor	29.268	1	4	29.256	1	4
10 Maiores	231.335	11	30	229.710	9	30
20 Maiores	371.193	17	48	389.427	16	51
50 Maiores	646.224	30	83	693.119	29	90
100 Maiores	919.713	43	118	982.128	41	127

**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	31/03/2011								31/12/2010			
	Operações de de crédito com pequenas e médias empresas		Operações de de crédito direto ao consumidor		Operações de arrendamento mercantil		Outros créditos valores a receber e câmbio		Total		Total	
	Saldo	Provisão constituída	Saldo	Provisão constituída	Saldo	Provisão constituída	Saldo	Provisão constituída	Saldo	Provisão constituída	Saldo	Provisão constituída
AA	125.551	-	8.836	-	7	-	-	-	134.394	-	176.603	-
A	198.523	993	295.448	1477	114.931	575	7.554	38	616.456	3.082	707.752	3.539
B	735.596	7.356	16.264	163	22.356	224	11.698	117	785.914	7.859	876.240	8.763
C	454.259	13.628	13.006	390	15.768	473	4.456	134	487.489	14.625	493.005	14.790
D	34.943	3.494	6.490	649	4.208	421	31	3	45.672	4.567	48.584	7.070
E	34.206	10.262	5.789	1.737	2.198	659	-	-	42.193	12.658	65.509	19.649
F	602	301	5.290	2.645	1.789	895	325	163	8.006	4.003	9.420	4.711
G	4.684	3.279	6.617	4.632	1.748	1.224	-	-	13.049	9.134	8.009	5.607
H	29.325	29.325	15.546	15.546	8.814	8.814	-	-	53.685	53.685	68.491	68.491
	<b>1.617.689</b>	<b>68.637</b>	<b>373.286</b>	<b>27.239</b>	<b>171.819</b>	<b>13.284</b>	<b>24.064</b>	<b>454</b>	<b>2.186.858</b>	<b>109.613</b>	<b>2.453.613</b>	<b>132.620</b>

Banco Sofisa												
Níveis	31/03/2011								31/12/2010			
	Operações de de crédito com pequenas e médias empresas		Operações de de crédito direto ao consumidor		Operações de arrendamento mercantil		Outros créditos valores a receber e câmbio		Total		Total	
	Saldo	Provisão constituída	Saldo	Provisão constituída	Saldo	Provisão constituída	Saldo	Provisão constituída	Saldo	Provisão constituída	Saldo	Provisão constituída
AA	125.551	-	585	-	7	-	-	-	126.143	-	166.651	-
A	198.523	993	286.333	1432	114.931	575	7.554	38	607.341	3.037	694.856	3.472
B	735.596	7.356	15.120	151	22.356	224	11.698	117	784.770	7.848	874.788	8.748
C	454.259	13.628	11.386	342	15.768	472	4.456	134	485.869	14.576	490.883	14.726
D	34.943	3.494	5.675	568	4.208	421	31	3	44.857	4.486	47.626	6.974
E	34.206	10.262	5.197	1.559	2.198	659	-	-	41.601	12.480	65.061	19.518
F	602	301	5.087	2.544	1.789	895	325	163	7.803	3.902	8.824	4.412
G	4.684	3.279	6.020	4.214	1.748	1.224	-	-	12.452	8.716	7.558	5.291
H	29.325	29.325	13.769	13.769	8.814	8.814	-	-	51.908	51.908	65.569	65.569
	<b>1.617.689</b>	<b>68.637</b>	<b>349.172</b>	<b>24.578</b>	<b>171.819</b>	<b>13.283</b>	<b>24.064</b>	<b>454</b>	<b>2.162.744</b>	<b>106.952</b>	<b>2.421.816</b>	<b>128.710</b>

**Banco Sofisa S.A.**

Notas explicativas às Informações Financeiras Trimestrais

31 de março de 2011

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

	<b>Sofisa Consolidado</b>		<b>Banco Sofisa</b>	
	<b>31/03/2011</b>	<b>31/12/2010</b>	<b>31/03/2011</b>	<b>31/12/2010</b>
Saldo inicial	132.619	137.720	128.711	109.046
Provisão constituída	(8.918)	98.264	(7.671)	94.752
Créditos baixados	(14.088)	(105.576)	(14.088)	(77.298)
Provisão adicional	3.692	2.211	3.692	2.211
Saldo final	113.305	132.619	110.644	128.711
Recuperação	4.439	20.524	3.677	6.661

**b. Composição da provisão por tipo de operação**

	<b>Valor provisionado</b>			
	<b>Sofisa Consolidado</b>		<b>Banco Sofisa</b>	
	<b>31/03/2011</b>	<b>31/12/2010</b>	<b>31/03/2011</b>	<b>31/12/2010</b>
Capital de giro	51.395	65.282	51.394	65.282
Títulos descontados	1.836	1.946	1.836	1.946
Aquisição de direitos creditórios com coobrigação	241	372	241	372
Financiamento a importação	580	577	579	577
Conta garantida	13.620	14.988	13.620	14.988
Adiantamento a depositantes	49	41	49	41
Cheque empresa	263	205	263	205
Cheque especial	16	14	16	14
BNDES	304	365	305	365
Operações de arrendamento	13.283	15.699	13.283	15.699
Empréstimos consignados/cdc	15.540	16.743	14.634	15.824
Finame	454	419	454	419
Outros créditos (valores a receber p/ vda .de bens e câmbio)	68	403	68	403
Compror	266	79	266	79
Veículos	11.698	13.275	9.946	10.284
<b>Total geral</b>	<b>109.613</b>	<b>130.408</b>	<b>106.952</b>	<b>126.498</b>

**11 Carteira de câmbio**

	<b>Sofisa Consolidado e Banco Sofisa</b>	
	<b>31/03/2011</b>	<b>31/12/2010</b>
<b>Ativo - Outros créditos</b>	<b>74.077</b>	<b>25.733</b>
Câmbio comprado a liquidar	51.924	24.210
Direitos sobre venda de câmbio	25.753	785
(-) Adiantamentos em moeda nacional recebida	(4.136)	-
Rendas a receber adiantamentos concedidos	536	738
<b>Passivo - Outras obrigações</b>	<b>55.446</b>	<b>1.882</b>
Câmbio vendido a liquidar	25.636	773
Obrigações por compra de câmbio	52.939	25.291
(-) Adiantamentos sobre contrato de câmbio	(23.129)	(24.182)

**Banco Sofisa S.A.**

Notas explicativas às Informações Financeiras Trimestrais

31 de março de 2011

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

**12 Imposto de renda e contribuição social**

	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	31/03/2011	31/03/2010	31/03/2011	31/03/2010
Resultado antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social	2.975	(25.763)	1.477	(27.907)
Participação nos Lucros e Resultados	(4.953)	(3.259)	(4.953)	(2.663)
<b>BASE DE CÁLCULO</b>	<b>(1.978)</b>	<b>(29.022)</b>	<b>(3.476)</b>	<b>(30.570)</b>
Encargos (Imposto de Renda e Contribuição Social) às alíquotas de 25% e 15% respectivamente e 9% para as empresas não financeiras	(791)	(11.609)	(1.390)	1.307
<b>Acréscimos/Decréscimos aos encargos de Imposto de Renda e C. Social decorrentes de:</b>				
<b>Inclusões/Exclusões Permanentes</b>	<b>(1.865)</b>	<b>15.110</b>	<b>(1.865)</b>	<b>15.110</b>
Resultado de Equivalência Patrimonial	(2.010)	758	(2.010)	758
Despesas e provisões indedutíveis e outros	145	3.432	145	3.432
Reversão dos Juros sobre o Capital Próprio		10.920		10.920
<b>Inclusões/Exclusões Temporárias</b>	<b>(17.904)</b>	<b>(3.860)</b>	<b>(17.904)</b>	<b>(3.860)</b>
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(26.139)	(989)	(26.139)	(989)
Ajuste a valor de mercado TVM e instrumentos financeiros e derivativos	5.358	(2.782)	5.358	(2.782)
Ajuste desvalorização BNDU	2.877	(89)	2.877	(89)
<b>Imposto de Renda e Contribuição Social sobre operações do exercício</b>	<b>(16.025)</b>	<b>(93.193)</b>	<b>(19.769)</b>	<b>(97.313)</b>
Base de Cálculo da Contribuição Social	2.404	13.979	2.965	14.597
<b>Base de Cálculo da Contribuição Social</b>	<b>(16.025)</b>	<b>5.112</b>	<b>(19.769)</b>	<b>5.112</b>
Ajuste de insuficiência/superveniência de bens arrendados	13.504	-	13.504	-
Base de Cálculo	(2.521)	5.112	(6.265)	5.112
Imposto de Renda	630	(1.278)	1.566	(1.278)
Realização do passivo diferido s/insuficiência de depreciação	(17.628)	-	(17.628)	-
Imposto de Renda	4.407	-	4.407	-
<b>Despesas de I. de Renda e Contribuição Social de coligadas c/base no Lucro Presumido</b>	<b>-</b>	<b>(930)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total consolidado de despesas de imposto de renda e contribuição social</b>	<b>7.441</b>	<b>11.771</b>	<b>8.939</b>	<b>13.319</b>

**13 Outros créditos – Diversos**

	Sofisa Consolidado					
	31/03/2011			31/12/2010		
	Curto Prazo	Longo Prazo	Total	Curto Prazo	Longo Prazo	Total
Adiantamentos e antecipações salariais	6.583	-	6.583	3.519	-	3.519
Crédito tributário (b)	71.135	160.086	231.221	38.391	187.732	226.123
Devedores por compras de valores e bens	4.909	-	4.909	4.550	-	4.550
Devedores por depósitos em garantias	18.601	-	18.601	-	18.294	18.294
Imposto de renda a compensar /recuperar	1.724	-	1.724	7.590	-	7.590
Contribuição social a compensar /recuperar	608	-	608	5.623	-	5.623
Pis/cofins a compensar	327	-	327	1.046	-	1.046
INSS - SAT a compensar	-	2.097	2.097	-	2.069	2.069
Opções por incentivos fiscais	8	-	8	8	-	8
Direitos a rec. Op.vda/transf.ativos financeiros	14.148	7.047	21.195	15.259	9.805	25.064
MTM	10.955	-	10.955	15.711	-	15.711
Devedores diversos - Exterior (a)	20.005	-	20.005	21.841	-	21.841
Devedores diversos - País	34.271	-	34.271	30.796	-	30.796
<b>Total</b>	<b>183.274</b>	<b>169.230</b>	<b>352.504</b>	<b>144.334</b>	<b>217.900</b>	<b>362.234</b>

**Banco Sofisa S.A.**

Notas explicativas às Informações Financeiras Trimestrais

31 de março de 2011

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

	<b>Banco Sofisa</b>					
	<b>31/03/2011</b>			<b>31/12/2010</b>		
	<b>Curto Prazo</b>	<b>Longo Prazo</b>	<b>Total</b>	<b>Curto Prazo</b>	<b>Longo Prazo</b>	<b>Total</b>
Adiantamentos e antecipações salariais	525	-	525	10	-	10
Crédito tributário (b)	67.888	151.659	219.547	36.273	178.364	214.637
Devedores por compras de valores e bens	400	-	400	430	-	430
Devedores por depósitos em garantias	12.644	-	12.644	-	12.436	12.436
Imposto de renda a compensar /recuperar	1.349	-	1.349	1.794	-	1.794
Contribuição social a compensar /recuperar	257	-	257	3.070	-	3.070
Pis/cofins a compensar	108	-	108	830	-	830
INSS - SAT a compensar	-	2.097	2.097	-	2.069	2.069
Direitos a rec. Op.vda/transf.ativos financeiros	14.148	7.047	21.195	15.259	9.805	25.064
MTM	10.955	-	10.955	15.711	-	15.711
Devedores diversos - Exterior (a)	18.514	-	18.514	16.631	-	16.631
Devedores diversos - País	16.230	-	16.230	16.028	-	16.028
<b>Total</b>	<b>143.018</b>	<b>160.803</b>	<b>303.821</b>	<b>106.036</b>	<b>202.674</b>	<b>308.710</b>

(a) Refere-se substancialmente a operações de compra de títulos com compromisso de recompra pela contraparte (repurchase agreements) no montante de R\$ 1.491 com vencimento até 26 de setembro de 2011 e taxa de 4,5% aa, operação essa realizada pela controlada Sofisa Investment Ltd, e operações de “reverse-repo” no montante de R\$ 17.246, com vencimento até 02 de dezembro de 2012, com taxas entre 4% e 4,5% operações essa realizadas pela agência de Cayman.

(b) Crédito tributário

A estimativa de realização e o valor presente dos créditos tributários e da contribuição social a compensar, decorrente da Medida Provisória no. 2158-35 de 24 de agosto de 2001, existentes em 31 de março de 2011, de acordo com a expectativa de geração de lucros tributáveis futuros, com base no histórico de rentabilidade e em estudo técnico de viabilidade, segregado em função das origens e desembolsos efetuados, são:

# Banco Sofisa S.A.

Notas explicativas às Informações Financeiras Trimestrais

31 de março de 2011

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

<b>Sofisa Consolidado</b>				
<b>Créditos tributários</b>				
	<b>31/12/2010</b>	<b>Realização/reversão</b>	<b>Constituição</b>	<b>31/03/2011</b>
<b>Prejuízos fiscais</b>	<b>144.230</b>	<b>(8.067)</b>	<b>14.404</b>	<b>150.567</b>
<i>Proveniente da exclusão da Superveniência de Depreciação</i>	119.522	(8.194)	4.795	116.123
<i>Proveniente das operações</i>	24.708	127	9.609	34.444
<b>Diferenças temporárias:</b>				
<i>Créditos de liquidação duvidosa</i>	32.654	(7.919)	1.743	26.478
<i>Contingências tributárias</i>	1.999	-	-	1.999
<i>Processos trabalhistas</i>	860	-	26	886
<i>Ajustes a valor de mercado - Circ. 3068/2002</i>	2.693	(1.014)	1.856	3.535
<i>Provisão para impairment de BNDU/Outras</i>	4.104	(21)	212	4.295
<b>Total das diferenças temporárias</b>	<b>42.310</b>	<b>(8.954)</b>	<b>3.837</b>	<b>37.193</b>
<b>Total do crédito tributário de Imposto de Renda</b>	<b>186.540</b>	<b>(17.020)</b>	<b>18.240</b>	<b>187.760</b>
<b>Base de cálculo negativa de CSLL</b>	<b>14.365</b>	<b>173</b>	<b>5.751</b>	<b>20.289</b>
<b>Diferenças temporárias:</b>				
<i>Créditos de liquidação duvidosa</i>	19.593	(3.910)	1.059	16.742
<i>Contingências tributárias</i>	675	-	-	675
<i>Processos trabalhistas</i>	516	16	-	532
<i>Ajustes a valor de mercado - Circ. 3068/2002</i>	1.616	(608)	1.114	2.122
<i>Provisão para impairment de BNDU/Outras</i>	2.987	(12)	126	3.101
<b>Total das diferenças temporárias</b>	<b>25.387</b>	<b>(4.514)</b>	<b>2.299</b>	<b>23.172</b>
<b>Contribuição social a compensar decorrente da opção prevista no artigo 8o. da Medida Provisória no. 2.158-35 de 24/08/2001</b>	<b>39.752</b>	<b>(4.341)</b>	<b>8.050</b>	<b>43.461</b>
<b>Total dos créditos tributários de IRPJ e CSLL</b>	<b>226.292</b>	<b>(21.361)</b>	<b>26.291</b>	<b>231.221</b>

Ano de Realização	<b>Créditos Tributários</b>				<b>CSLL</b>		
	<b>Diferenças Temporárias</b>	<b>IRPJ</b>		<b>Total Imposto de Renda</b>	<b>Diferenças Temporárias</b>	<b>Base Negativa</b>	<b>Total Contribuição Social</b>
		<b>Prejuízo Fiscal</b>	<b>Prejuízo Fiscal - Superveniência</b>				
2011	15.347	36	10.175	25.558	9.208	36	9.244
2012	16.446	446	45.630	62.522	9.878	267	10.145
2013	3.157	5.950	35.850	44.957	1.894	3.569	5.463
2014	1.005	10.722	23.658	35.385	603	6.433	7.036
2015	731	5.105	802	6.637	438	3.063	3.501
2016 a 2020	1.041	12.154	35	13.230	624	6.919	7.543
<b>Total</b>	<b>37.727</b>	<b>34.413</b>	<b>116.150</b>	<b>188.289</b>	<b>22.645</b>	<b>20.287</b>	<b>42.932</b>
<b>Valor presente</b>	<b>31.457</b>	<b>20.055</b>	<b>91.763</b>	<b>142.473</b>	<b>18.882</b>	<b>11.808</b>	<b>30.690</b>

**Banco Sofisa S.A.**

Notas explicativas às Informações Financeiras Trimestrais

31 de março de 2011

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

<b>Banco SOFISA</b>				
<b>Créditos tributários</b>				
	<b>31/12/2010</b>	<b>Realização/reversão</b>	<b>Constituição</b>	<b>31/03/2011</b>
<b>Prejuízos fiscais</b>	<b>139.660</b>	<b>(8.194)</b>	<b>14.409</b>	<b>145.875</b>
Proveniente da exclusão da Superveniência de Depreciação	119.522	(8.194)	4.795	116.123
Proveniente das operações	20.138		9.614	29.752
<b>Diferenças temporárias:</b>				
Créditos de liquidação duvidosa	31.980	(7.919)	1.942	26.003
Contingências tributárias	1.301	-	-	1.301
Processos trabalhistas	57	-	-	57
Ajustes a valor de mercado - Circ. 3068/2002	2.693	(1.014)	1.856	3.535
Provisão para impairment de BNDU/Outras	3.278	(21)	219	3.476
<b>Total das diferenças temporárias</b>	<b>39.309</b>	<b>(8.954)</b>	<b>4.017</b>	<b>34.372</b>
<b>Total do crédito tributário de Imposto de Renda</b>	<b>178.969</b>	<b>(17.147)</b>	<b>18.425</b>	<b>180.247</b>
<b>Base de cálculo negativa de CSLL</b>	<b>12.083</b>	<b>-</b>	<b>5.754</b>	<b>17.837</b>
<b>Diferenças temporárias:</b>				
Créditos de liquidação duvidosa	19.188	(3.910)	1.164	16.442
Contingências tributárias	256	-	-	256
Processos trabalhistas	34	-	-	34
Ajustes a valor de mercado - Circ. 3068/2002	1.616	(608)	1.114	2.122
Provisão para impairment de BNDU/Outras	2.491	(12)	130	2.609
<b>Total das diferenças temporárias</b>	<b>23.585</b>	<b>(4.530)</b>	<b>2.408</b>	<b>21.463</b>
<b>Contribuição social a compensar decorrente da opção prevista no artigo 8o. da Medida Provisória no. 2.158-35 de 24/08/2001</b>	<b>35.668</b>	<b>(4.530)</b>	<b>8.162</b>	<b>39.300</b>
<b>Total dos créditos tributários de IRPJ e CSLL</b>	<b>214.637</b>	<b>(21.677)</b>	<b>26.588</b>	<b>219.547</b>

Ano de Realização	<b>Créditos Tributários</b>						
	<b>Diferenças Temporárias</b>	<b>Prejuízo Fiscal</b>	<b>IRPJ Prejuízo Fiscal - Superveniência</b>	<b>Total Imposto de Renda</b>	<b>Diferenças Temporárias</b>	<b>CSLL Base Negativa</b>	<b>Total Contribuição Social</b>
2011	14.193	-	10.175	24.368	8.516	-	8.516
2012	14.791	446	45.630	60.867	8.875	267	9.142
2013	3.152	5.361	35.850	44.363	1.891	3.216	5.107
2014	994	10.026	23.658	34.678	596	6.015	6.611
2015	729	4.305	802	5.836	437	2.583	3.020
2016 a 2020	1.038	9.590	35	10.663	623	5.754	6.377
<b>Total</b>	<b>34.897</b>	<b>29.728</b>	<b>116.150</b>	<b>180.774</b>	<b>20.938</b>	<b>17.835</b>	<b>38.773</b>
<b>Valor presente</b>	<b>29.683</b>	<b>17.872</b>	<b>93.867</b>	<b>140.621</b>	<b>17.810</b>	<b>10.722</b>	<b>28.532</b>

(\* ) 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.

**Banco Sofisa S.A.**

Notas explicativas às Informações Financeiras Trimestrais

31 de março de 2011

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

**14 Outros valores e bens**

	<b>Sofisa Consolidado</b>		<b>Banco Sofisa</b>	
	31/03/2011	31/12/2010	31/03/2011	31/12/2010
<b>Bens não de uso</b>				
Imóveis	65.689	68.438	54.899	35.163
Veículos	26.682	16.747	26.682	16.532
Outros	24.729	2.128	2.093	2.093
(-)Provisão p/ desvalorização	(13.580)	(13.566)	(10.303)	(10.262)
	<b>103.520</b>	<b>73.747</b>	<b>73.371</b>	<b>43.526</b>

	<b>Sofisa Consolidado</b>		<b>Banco Sofisa</b>	
	31/03/2011	31/12/2010	31/03/2011	31/12/2010
<b>Despesas antecipadas</b>				
Despesas com seguro	116	108	116	108
Comissões pagas aos correspondentes	23.213	27.488	23.109	27.363
Captações no Exterior	9.345	9.964	9.345	9.964
	<b>32.674</b>	<b>37.560</b>	<b>32.570</b>	<b>37.435</b>
	<b>136.194</b>	<b>111.307</b>	<b>105.941</b>	<b>80.961</b>

**15 Imobilizado de uso**

	Taxa de depreciação %	<b>Sofisa Consolidado</b>					
		Custo		Depreciação acumulada		Valor líquido	
		31/03/2011	31/12/2010	31/03/2011	31/12/2010	31/03/2011	31/12/2010
Terreno	-	14.846	14.847	-	-	14.846	14.847
Edificações	4	38.296	38.296	(6.168)	(5.609)	32.128	32.687
Instalações	10	1.042	1.037	(570)	(551)	472	486
Maquinas e equipamentos	10	2.247	2.241	(1.216)	(1.172)	1.031	1.069
Sistema de processamento de dados	20	4.099	4.063	(2.758)	(2.647)	1.341	1.416
Sistema de transporte	20	5.241	4.871	(2.014)	(1.834)	3.227	3.037
Imobilizações em curso	-	534	520	-	-	534	520
Equipamentos/Direito de uso	-	15	15	-	-	15	15
Outros	10	345	338	(256)	(252)	89	86
		<b>66.665</b>	<b>66.228</b>	<b>(12.982)</b>	<b>(12.065)</b>	<b>53.683</b>	<b>54.163</b>

	Taxa de depreciação %	<b>Banco Sofisa</b>					
		Custo		Depreciação acumulada		Valor líquido	
		31/03/2011	31/12/2010	31/03/2011	31/12/2010	31/03/2011	31/12/2010
Terreno	-	203	203	-	-	203	203
Edificações	4	3.083	3.083	(424)	(405)	2.659	2.678
Instalações	10	1.016	1.011	(562)	(543)	454	468
Maquinas e equipamentos	10	2.126	2.125	(1.185)	(1.145)	941	980
Sistema de processamento de dados	20	3.356	3.329	(2.351)	(2.274)	1.005	1.055
Sistema de transporte	20	2.840	2.479	(1.270)	(1.172)	1.570	1.307
Imobilizações em curso	-	171	169	-	-	171	169
Equipamentos/Direito de uso	-	15	15	-	-	15	15
Outros	10	341	335	(256)	(251)	85	84
		<b>13.151</b>	<b>12.749</b>	<b>(6.048)</b>	<b>(5.790)</b>	<b>7.103</b>	<b>6.959</b>

## Banco Sofisa S.A.

Notas explicativas às Informações Financeiras Trimestrais

31 de março de 2011

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

## 16 Depósitos e recursos de aceites e emissão de títulos

Em 31 de março de 2011, o número total de depositantes estava assim distribuído:

Tipo	Total de Clientes
Depósitos à vista (contas ativas)	1.689
Depósitos interfinanceiros	10
Depósitos à prazo	703
Letras de crédito do agronegócio – LCA	69
<b>Total</b>	<b>2.516</b>

### a. Composição por vencimento

Sofisa Consolidado										
	31/03/2011					31/12/2010				
	Depósitos à vista	Depósitos a prazo	Depósitos interfinanceiros	Depósitos para investimentos	Letras de Crédito agronegócio	Depósitos à vista	Depósitos a prazo	Depósitos interfinanceiros	Depósitos para investimentos	Letras de Crédito agronegócio
até 30 dias	104.776	228.930	12.846	133	5.020	124.674	226.741	9.954	42	1.395
de 31 a 60 dias	-	134.351	11.156	-	6.262	-	160.121	13.575	-	3.062
de 61 a 90 dias	-	124.471	3.913	-	1.425	-	61.393	3.530	-	307
de 91 a 180 dias	-	311.695	5.551	-	3.036	-	355.460	273	-	12.725
de 181 a 360 dias	-	223.566	723	-	3.538	-	253.399	700	-	1.930
<b>Curto prazo</b>	<b>104.776</b>	<b>1.023.013</b>	<b>34.189</b>	<b>133</b>	<b>19.281</b>	<b>124.674</b>	<b>1.057.114</b>	<b>28.032</b>	<b>42</b>	<b>19.419</b>
Acima de 360 dias	-	1.025.064	16.149	-	-	-	1.103.819	16.197	-	-
<b>Longo prazo</b>	<b>-</b>	<b>1.025.064</b>	<b>16.149</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.103.819</b>	<b>16.197</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total geral</b>	<b>104.776</b>	<b>2.048.077</b>	<b>50.338</b>	<b>133</b>	<b>19.281</b>	<b>124.674</b>	<b>2.160.933</b>	<b>44.229</b>	<b>42</b>	<b>19.419</b>

Banco Sofisa										
	31/03/2011					31/12/2010				
	Depósitos à vista	Depósitos a prazo	Depósitos interfinanceiros	Depósitos para investimentos	Letras de Crédito agronegócio	Depósitos à vista	Depósitos a prazo	Depósitos interfinanceiros	Depósitos para investimentos	Letras de Crédito agronegócio
até 30 dias	107.920	228.930	19.196	133	5.020	127.077	226.741	14.555	42	1.395
de 31 a 60 dias	-	134.351	11.156	-	6.262	-	160.121	13.575	-	3.062
de 61 a 90 dias	-	124.471	3.914	-	1.425	-	61.393	3.530	-	307
de 91 a 180 dias	-	387.105	5.551	-	3.036	-	355.460	273	-	12.725
de 181 a 360 dias	-	224.295	722	-	3.538	-	328.934	700	-	1.930
<b>Curto prazo</b>	<b>107.920</b>	<b>1.099.152</b>	<b>40.539</b>	<b>133</b>	<b>19.281</b>	<b>127.077</b>	<b>1.132.649</b>	<b>32.633</b>	<b>42</b>	<b>19.419</b>
Acima de 360 dias	-	1.090.039	16.149	-	-	-	1.161.974	16.197	-	-
<b>Longo prazo</b>	<b>-</b>	<b>1.090.039</b>	<b>16.149</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.161.974</b>	<b>16.197</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total geral</b>	<b>107.920</b>	<b>2.189.191</b>	<b>56.688</b>	<b>133</b>	<b>19.281</b>	<b>127.077</b>	<b>2.294.623</b>	<b>48.830</b>	<b>42</b>	<b>19.419</b>

### b. Composição por segmento de mercado

Sofisa Consolidado										
	31/03/2011					31/12/2010				
	Depósitos à vista	Depósitos a prazo	Depósitos interfinanceiros	Depósitos para investimentos	Letras de Crédito agronegócio	Depósitos à vista	Depósitos a prazo	Depósitos interfinanceiros	Depósitos para investimentos	Letras de Crédito agronegócio
Setor público	102	1.490	-	-	-	444	1.450	-	-	-
Rural	836	-	-	-	-	924	-	-	-	-
Indústria	40.674	101.250	-	-	-	64.057	84.447	-	-	-
Comércio	35.475	63.968	-	-	-	30.860	51.950	-	-	-
Instituições financ.	2.304	55.999	50.338	-	-	2.244	57.728	44.229	-	-
Outros serviços	23.778	266.744	-	133	-	25.228	252.901	-	-	-
Fundos	-	822.081	-	-	-	-	1.019.684	-	-	-
Fundações	-	419.107	-	-	-	-	376.313	-	-	-
Seguradoras	-	52.141	-	-	-	-	49.504	-	-	-
Pessoas físicas	799	259.115	-	-	19.281	546	259.573	-	42	19.419
Habituação	808	6.182	-	-	-	371	7.383	-	-	-
<b>Total geral</b>	<b>104.776</b>	<b>2.048.077</b>	<b>50.338</b>	<b>133</b>	<b>19.281</b>	<b>124.674</b>	<b>2.160.933</b>	<b>44.229</b>	<b>42</b>	<b>19.419</b>

## Banco Sofisa S.A.

Notas explicativas às Informações Financeiras Trimestrais

31 de março de 2011

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

	Banco Sofisa					Banco Sofisa				
	31/03/2011					31/12/2010				
	Depósitos à vista	Depósitos a prazo	Depósitos interfinanceiros	Depósitos para investimentos	Letras de Crédito agronegócio	Depósitos à vista	Depósitos a prazo	Depósitos interfinanceiros	Depósitos para investimentos	Letras de Crédito agronegócio
Setor público	102	1.490	-	-	-	444	1.450	-	-	-
Rural	836	-	-	-	-	924	-	-	-	-
Indústria	40.674	101.250	-	-	-	64.081	84.447	-	-	-
Comércio	35.475	63.968	-	-	-	30.860	51.950	-	-	-
Instituições financ.	2.670	55.999	56.688	-	-	2.633	57.728	48.830	-	-
Outros serviços	26.556	407.858	-	133	-	27.218	386.591	-	-	-
Fundos	-	822.081	-	-	-	-	1.019.684	-	-	-
Fundações	-	419.107	-	-	-	-	376.313	-	-	-
Seguradoras	-	52.141	-	-	-	-	49.504	-	-	-
Pessoas físicas	799	259.115	-	-	19.281	546	259.573	-	42	19.419
Habitação	808	6.182	-	-	-	371	7.383	-	-	-
<b>Total geral</b>	<b>107.920</b>	<b>2.189.191</b>	<b>56.688</b>	<b>133</b>	<b>19.281</b>	<b>127.077</b>	<b>2.294.623</b>	<b>48.830</b>	<b>42</b>	<b>19.419</b>

### c. Concentração dos principais depositantes

	Sofisa Consolidado					Sofisa Consolidado				
	31/03/2011					31/12/2010				
	Depósitos à vista	Depósitos a prazo	Depósitos interfinanceiros	Depósitos para investimentos	Letras de Crédito agronegócio	Depósitos à vista	Depósitos a prazo	Depósitos interfinanceiros	Depósitos para investimentos	Letras de Crédito agronegócio
Principal depositante	8.433	69.351	13.015	133	1.145	9.778	173.503	12.647	42	1.553
10 maiores depositantes	29.565	455.581	50.338	-	7.581	33.445	582.830	44.229	-	7.774
20 maiores depositantes	43.744	648.481	-	-	12.074	48.580	759.175	-	-	17.994
50 maiores depositantes	66.536	1.087.051	-	-	17.830	76.212	1.177.350	-	-	19.419
100 maiores depositantes	82.881	1.507.282	-	-	19.281	97.601	1.604.588	-	-	19.419

	Banco Sofisa					Banco Sofisa				
	31/03/2011					31/12/2010				
	Depósitos à vista	Depósitos a prazo	Depósitos interfinanceiros	Depósitos para investimentos	Letras de Crédito agronegócio	Depósitos à vista	Depósitos a prazo	Depósitos interfinanceiros	Depósitos para investimentos	Letras de Crédito agronegócio
Principal depositante	8.433	81.999	13.015	133	1.145	9.778	173.503	12.647	42	1.553
10 maiores depositantes	29.565	541.447	55.740	-	7.581	33.445	658.537	48.830	-	7.774
20 maiores depositantes	43.744	750.884	56.688	-	12.074	48.976	856.123	-	-	17.994
50 maiores depositantes	67.375	1.200.096	-	-	17.830	77.229	1.283.562	-	-	19.419
100 maiores depositantes	85.013	1.632.940	-	-	19.281	99.059	1.722.075	-	-	19.419

## 17 Captações no mercado aberto

As captações no mercado aberto referem-se a compromissos de recompra de títulos a preços fixo lastreado por LTN com vencimento em 01 de julho de 2012, no valor total de R\$ 42.136, no Sofisa consolidado e Banco Sofisa em 31 de março de 2011 (R\$ 45.149 no Sofisa consolidado e Banco Sofisa, em 31 de dezembro de 2010), de carteira própria.

## 18 Obrigações por empréstimos e repasses

### a. Empréstimos no exterior

	Sofisa Consolidado e Banco Sofisa	
	31/03/2011	31/12/2010
Até 90 dias	15.185	37.250
de 91 a 180 dias	183.569	13.077
de 181 a 360 dias	40.558	161.298
<b>Total</b>	<b>239.312</b>	<b>211.625</b>

**Banco Sofisa S.A.**

Notas explicativas às Informações Financeiras Trimestrais

31 de março de 2011

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

**b. Obrigações por repasses – BNDES**

	<b>Sofisa Consolidado e Banco Sofisa</b>	
	<b>31/03/2011</b>	<b>31/12/2010</b>
Até 90 dias	6.213	6.452
de 91 a 180 dias	5.991	6.116
de 181 a 360 dias	6.836	10.223
Acima de 360 dias	7.402	10.005
<b>Total</b>	<b>26.442</b>	<b>32.796</b>

**c. Obrigações por repasses – Finame**

	<b>Sofisa Consolidado e Banco Sofisa</b>	
	<b>31/03/2011</b>	<b>31/12/2010</b>
Até 90 dias	4.618	4.577
de 91 a 180 dias	4.442	4.377
de 181 a 360 dias	8.215	8.407
Acima de 360 dias	16.289	19.088
<b>Total</b>	<b>33.564</b>	<b>36.449</b>

**d. Obrigações por repasses do exterior**

	<b>Sofisa Consolidado e Banco Sofisa</b>	
	<b>31/03/2011</b>	<b>31/12/2010</b>
Até 90 dias	2.356	964
de 91 a 180 dias	5.644	268
de 181 a 360 dias	22.733	19.291
Acima de 360 dias	351.343	361.938
<b>Total</b>	<b>382.076</b>	<b>382.461</b>

As captações efetuadas pelo Banco junto ao FMO, IFC e IDB, possuem determinados covenants contratuais que a administração julga estarem adequados em 31 de março de 2011.

**19 Outras obrigações - Fiscais e previdenciárias**

	<b>Sofisa Consolidado</b>					
	<b>31/03/2011</b>			<b>31/12/2010</b>		
	<b>Curto prazo</b>	<b>Longo prazo</b>	<b>Total</b>	<b>Curto prazo</b>	<b>Longo prazo</b>	<b>Total</b>
Provisão para impostos e contribuição sobre o lucro	1.747	-	1.747	15.410	-	15.410
Impostos e contribuições a recolher (b)	6.488	56.857	63.345	5.395	59.031	64.426
Provisão para imposto de renda diferido (a)	66.993	64.366	131.359	76.012	59.758	135.770
<b>Total</b>	<b>75.228</b>	<b>121.223</b>	<b>196.451</b>	<b>96.817</b>	<b>118.789</b>	<b>215.606</b>

**Banco Sofisa S.A.**

Notas explicativas às Informações Financeiras Trimestrais

31 de março de 2011

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

	<b>Banco Sofisa</b>					
	<b>31/03/2011</b>			<b>31/12/2010</b>		
	<b>Curto prazo</b>	<b>Longo prazo</b>	<b>Total</b>	<b>Curto prazo</b>	<b>Longo prazo</b>	<b>Total</b>
Provisão para impostos e contribuição sobre o lucro	8	-	8	2.216	-	2.216
Impostos e contribuições a recolher (b)	5.984	56.857	62.841	4.940	59.031	63.971
Provisão para imposto de renda diferido (a)	66.993	64.366	131.359	76.012	59.758	135.770
	<b>72.985</b>	<b>121.223</b>	<b>194.208</b>	<b>83.168</b>	<b>118.789</b>	<b>201.957</b>

- a) Refere-se a provisão de imposto de renda e contribuição social sobre reserva de reavaliação de imóveis em controladas, de superveniência de depreciação de bens arrendados, excluída temporariamente da base de cálculo do imposto de renda e de efeitos tributários de marcação a mercado disponíveis para venda, nos montantes de R\$ 474, R\$ 130.884 e R\$ 7, respectivamente (de reserva de reavaliação, de superveniência de depreciação e de efeitos tributários de marcação a mercado disponíveis para venda em 31 de dezembro de 2010 nos montantes de R\$ 478, R\$135.292 e R\$ 13, respectivamente).
- b) Refere-se a provisão da COFINS, R\$ 43.911 de períodos anteriores parcelado em 180 meses (REFIS), R\$ 10.796, parcelado em 60 meses (Parcelamento ordinário) e R\$ 8.638 (Sofisa Consolidado) R\$ 8.134 (Banco Sofisa) valores esses de obrigações legais do exercício de 2010.

**20 Outras obrigações - Negociação e intermediação de valores**

	<b>Sofisa Consolidado</b>					
	<b>31/03/2011</b>			<b>31/12/2010</b>		
	<b>Curto prazo</b>	<b>Longo prazo</b>	<b>Total</b>	<b>Curto prazo</b>	<b>Longo prazo</b>	<b>Total</b>
Cretores - Conta liquidação pendentes	4.656	-	4.656	2.202	-	2.202
Operações com ativos financeiros - BM&F	775	-	775	68	-	68
Outras Obrigações por intermediação de valores	5.488	-	5.488	-	-	-
<b>Total</b>	<b>10.919</b>	<b>-</b>	<b>10.919</b>	<b>2.270</b>	<b>-</b>	<b>2.270</b>

	<b>Banco Sofisa</b>					
	<b>31/03/2011</b>			<b>31/12/2010</b>		
	<b>Curto prazo</b>	<b>Longo prazo</b>	<b>Total</b>	<b>Curto prazo</b>	<b>Longo prazo</b>	<b>Total</b>
Cretores - Conta liquidação pendentes	4.656	-	4.656	2.202	-	2.202
Operações com ativos financeiros - BM&F	775	-	775	68	-	68
Outras Obrigações por intermediação de valores	5.466	-	5.466	-	-	-
<b>Total</b>	<b>10.897</b>	<b>-</b>	<b>10.897</b>	<b>2.270</b>	<b>-</b>	<b>2.270</b>

**21 Outras obrigações – Diversas**

	<b>Sofisa Consolidado</b>					
	<b>31/03/2011</b>			<b>31/12/2010</b>		
	<b>Curto prazo</b>	<b>Longo prazo</b>	<b>Total</b>	<b>Curto prazo</b>	<b>Longo prazo</b>	<b>Total</b>
Provisão para pagamentos a efetuar	14.323	-	14.323	7.735	-	7.735
Provisão para passivos contingentes (c)	-	7.092	7.092	-	6.989	6.989
Cretores diversos - Exterior (a)	90.898	-	90.898	73.044	16.765	89.809
Cretores diversos - País	30.514	-	30.514	57.216	-	57.216
Obrig. por venda/transferencia de ativos financeiros (b)	43.032	49.650	92.682	51.056	65.405	116.461
<b>Total</b>	<b>178.767</b>	<b>56.742</b>	<b>235.509</b>	<b>189.051</b>	<b>89.159</b>	<b>278.210</b>

**Banco Sofisa S.A.**

Notas explicativas às Informações Financeiras Trimestrais

31 de março de 2011

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

	<b>Banco Sofisa</b>					
	<b>31/03/2011</b>			<b>31/12/2010</b>		
	<b>Curto prazo</b>	<b>Longo prazo</b>	<b>Total</b>	<b>Curto prazo</b>	<b>Longo prazo</b>	<b>Total</b>
Provisão para pagamentos a efetuar	7.558	-	7.558	6.316	-	6.316
Provisão para passivos contingentes (c)	-	982	982	-	982	982
Credores diversos - Exterior (a)	75.210	-	75.210	65.499	7.637	73.136
Credores diversos - País	15.407	-	15.407	39.872	-	39.872
Obrig. por venda/transferecia de ativos financeiros (b)	43.032	49.650	92.682	51.056	65.405	116.461
<b>Total</b>	<b>141.207</b>	<b>50.632</b>	<b>191.839</b>	<b>162.743</b>	<b>74.024</b>	<b>236.767</b>

(a) Referem-se a emissão de “linked notes” (vinculada a operações com ações/Bonds) no montante de R\$ 15.688 com vencimento final em até 18 de março de 2013, operações estas realizadas pela controlada Sofisa Investment Ltd, e operações de “repo” no montante R\$ 34.933 com vencimento em até 26 de setembro de 2011, “linked notes” no montante de R\$ 5.754 com vencimento em 23 de setembro de 2011, e “global notes” no montante de R\$ 34.523 com vencimento em até 19 de março de 2012, realizadas pela agência de Cayman.

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

	<b>Sofisa Consolidado e Banco Sofisa</b>	
	<b>31/03/2011</b>	<b>31/12/2010</b>
	Valor Contábil da Obrigação Assumida	Valor Contábil da Obrigação Assumida
Operações de Crédito	34.645	42.038
Operações de Arrendamento	58.037	74.423
<b>Total</b>	<b>92.682</b>	<b>116.461</b>

**(c) Contingências**

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

## Banco Sofisa S.A.

Notas explicativas às Informações Financeiras Trimestrais

31 de março de 2011

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

<b>Sofisa Consolidado</b>		
<b>Descrição</b>	<b>Provável</b>	<b>Possível</b>
Processos Tributários	6.761	11.247
Processos Trabalhistas	228	5.422
Processos Cíveis	-	9.491

<b>Banco Sofisa</b>		
<b>Descrição</b>	<b>Provável</b>	<b>Possível</b>
Processos Tributários	754	11.247
Processos Trabalhistas	228	5.422
Processos Cíveis	-	9.491

As provisões para contingências, cujas perdas estão classificadas como provável, estão estabelecidas por valores conhecidos, para questões trabalhistas, tributárias e cíveis em discussão nas instâncias administrativas e judiciais, consubstanciadas nas opiniões dos seus consultores jurídicos.

Em 31 de março de 2011, temos depósitos judiciais no montante de R\$ 18.601 no Sofisa consolidado e R\$ 12.644 no Banco Sofisa, registrados na rubrica de “Outros créditos”, os quais estão relacionados a estas contingências.

## 22 Patrimônio líquido - Banco Sofisa S.A.

### *Ações*

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

### *Juros sobre o capital próprio e dividendos*

O estatuto social do Banco assegura aos acionistas o direito de um dividendo mínimo de 25% do lucro líquido anual ajustado na forma da lei, podendo, alternativamente, ser distribuído na forma de juros sobre o capital próprio (“JCP”).

No trimestre findo em 31 de março de 2011 foram provisionados juros sobre o capital próprio no montante de:

Juros sobre o capital próprio pagos e/ou provisionados	7.600
IRRF	(1.140)
<b>Líquido provisionado no exercício</b>	<b>6.460</b>

## Banco Sofisa S.A.

Notas explicativas às Informações Financeiras Trimestrais

31 de março de 2011

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

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 28.09.2009 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 Assembléia Geral Ordinária e Extraordinária realizada em 29 de abril de 2011 foi referendado o pagamento de JCP imputado aos dividendos mínimos obrigatórios referentes ao exercício de 2010, como segue:

Proventos referentes ao(s) resultado(s) do(s) exercício(s) de	Data da declaração de pagamentos	Valor bruto total (R\$)	Valor por ação ON e PN		Data de pagamento
			Valor bruto (R\$)	Valor líquido (R\$)	
2010	RCA de 28.02.2011	4.377.866,13	0,03178184	0,02701456	17.03.2011

## 23 Receitas de operações de crédito

	Acumulado em			
	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	31/03/2011	31/03/2010	31/03/2011	31/03/2010
Capital de giro	27.788	44.341	27.785	44.334
MTM de operações de crédito objeto de hedge	(4.756)	(5.007)	(4.756)	(5.007)
Títulos descontados	4.122	5.777	4.122	5.777
Crédito direto ao consumidor	6.775	8.275	6.775	8.275
Contas garantidas	26.021	21.451	26.021	21.451
Adiantamento a depositantes	489	61	489	61
Rendas de empréstimos consignados	7.702	14.888	7.520	14.810
Cheque empresa	2.526	3.178	2.526	3.178
Cheque especial	147	59	147	59
Rendas de financiamentos	12.260	27.688	11.326	25.389
Cessão de crédito	2.311	1.756	2.311	1.756
Recuperação de creds. baixados como prejuízo	4.728	798	3.966	330
<b>Total</b>	<b>90.113</b>	<b>123.265</b>	<b>88.232</b>	<b>120.413</b>

**Banco Sofisa S.A.**

Notas explicativas às Informações Financeiras Trimestrais

31 de março de 2011

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

**24 Receitas de operações de arrendamento mercantil**

	Acumulado em	
	Sofisa Consolidado e Banco Sofisa	
	31/03/2011	31/03/2010
Rendas de contraprestação de arrendamento	11.616	51.009
Multas e juros sobre recebimentos de contraprestações	2.937	3.120
Rendas de superveniência de depreciações	-	8.159
Rendas de arrendamento finame leasing	1.063	1.422
Rendas de tarifas de contratação	(103)	66
Lucro na alienação de bens arrendados	38.743	26.118
<b>Total</b>	<b>54.256</b>	<b>89.894</b>

**25 Resultado de operações com títulos e valores mobiliários**

	Acumulado em			
	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	31/03/2011	31/03/2010	31/03/2011	31/03/2010
Rendas de aplic. oper. compromissadas	720	12.271	720	12.271
Rendas de aplic. depósitos interfinanceiros	2.008	786	3.421	1.550
Rendas de fundos de investimentos	6	-	6	-
Resultado com títulos de renda fixa	34.366	22.117	30.520	20.522
Rendas TVM no exterior	2.240	3.270	2.240	3.270
Resultado com títulos de rendas variáveis	138	1.169	1.724	(439)
Resultado de ajuste a valor de mercado	(83)	102	(83)	102
<b>Total</b>	<b>39.395</b>	<b>39.715</b>	<b>38.548</b>	<b>37.276</b>

**26 Despesas de operações de captação no mercado**

	Acumulado em			
	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	31/03/2011	31/03/2010	31/03/2011	31/03/2010
T.V.M no exterior	(2.469)	-	(462)	-
Depósitos interfinanceiros	(1.240)	(2.101)	(1.362)	(1.765)
Depósitos a prazo	(63.408)	(46.979)	(69.635)	(51.563)
Operações compromissadas	(960)	(691)	(960)	(691)
Outros	(4.806)	(4.958)	(2.337)	(2.581)
<b>Total</b>	<b>(72.883)</b>	<b>(54.729)</b>	<b>(74.756)</b>	<b>(56.600)</b>

**Banco Sofisa S.A.**

Notas explicativas às Informações Financeiras Trimestrais

31 de março de 2011

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

**27 Despesas de operações de arrendamento mercantil**

	Acumulado em	
	Sofisa Consolidado e Banco Sofisa	
	31/03/2011	31/03/2010
Depreciação de bens arrendados	(34.120)	(64.430)
Descontos concedidos	(1.288)	(1.295)
Desp. Insuficiência depreciação arrendamento	(13.504)	-
Outras despesas de arrendamento	(12)	(306)
<b>Total</b>	<b>(48.924)</b>	<b>(66.031)</b>

**28 Despesas de pessoal**

	Acumulado em			
	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	31/03/2011	31/03/2010	31/03/2011	31/03/2010
Proventos	(8.529)	(10.876)	(7.876)	(6.485)
Benefícios	(1.798)	(2.230)	(1.614)	(1.137)
Encargos sociais	(3.330)	(4.175)	(3.134)	(2.757)
Treinamento	(23)	(75)	(21)	(61)
Honorários	(1.538)	(1.576)	(1.539)	(1.576)
<b>Total</b>	<b>(15.218)</b>	<b>(18.932)</b>	<b>(14.184)</b>	<b>(12.016)</b>

**Banco Sofisa S.A.**

Notas explicativas às Informações Financeiras Trimestrais

31 de março de 2011

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

**29 Distribuição de funcionários (não auditado)**

	<b>Sofisa Consolidado</b>		<b>Banco Sofisa</b>	
	<b>31/03/2011</b>	<b>31/12/2010</b>	<b>31/03/2011</b>	<b>31/12/2010</b>
<b>Operacional</b>	<b>146</b>	<b>120</b>	<b>146</b>	<b>120</b>
Comercial	129	103	129	103
Financeiro	15	15	15	15
Relacionamento com investidores	2	2	2	2
<b>Suporte e Controle</b>	<b>171</b>	<b>170</b>	<b>159</b>	<b>158</b>
Suporte de crédito	28	31	28	31
Formalização e cobrança	45	30	45	30
Suporte de captação	8	9	8	9
Controladoria	15	15	15	15
Gestão Orçamentária e Análise de Resultados	3	3	3	3
Compliance/ controles internos / Auditoria	4	2	4	2
Recursos humanos	4	4	4	4
Jurídico	6	4	6	4
Ouvidoria	1	1	1	1
Informática	6	6	6	6
Administrativo	51	65	39	53
<b>Total geral</b>	<b>317</b>	<b>290</b>	<b>305</b>	<b>278</b>
Relação entre funcionários de suporte versus operacionais	1,17	1,42	1,09	1,32

**30 Outras despesas administrativas**

	<b>Acumulado em</b>			
	<b>Sofisa Consolidado</b>		<b>Banco Sofisa</b>	
	<b>31/03/2011</b>	<b>31/03/2010</b>	<b>31/03/2011</b>	<b>31/03/2010</b>
Propaganda e publicidade	(11)	(90)	(11)	(86)
Comunicações	(1.035)	(1.175)	(776)	(965)
Manutenção e conservação de bens	(329)	(464)	(324)	(417)
Aluguéis	(947)	(517)	(2.927)	(2.842)
Contribuições filantrópicas	(24)	(20)	(22)	(20)
Processamentos de dados	(1.073)	(2.445)	(897)	(2.077)
Promoções e relações públicas	(502)	(533)	(371)	(449)
Seguros	(91)	(873)	(81)	(872)
Serviços do sistema financeiro	(1.695)	(1.407)	(1.142)	(816)
Serviços de terceiros	(2.134)	(1.591)	(1.885)	(1.134)
Serviços especializados	(3.013)	(2.533)	(2.984)	(2.375)
Transporte	(745)	(1.108)	(1.049)	(645)
Viagens e estadias	(172)	(326)	(162)	(214)
Depreciação e amortização	(1.210)	(1.266)	(538)	(584)
Outras provisões	(1.800)	(1.679)	(925)	(1.136)
<b>Total</b>	<b>(14.781)</b>	<b>(16.027)</b>	<b>(14.094)</b>	<b>(14.632)</b>

**Banco Sofisa S.A.**

Notas explicativas às Informações Financeiras Trimestrais

31 de março de 2011

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

**31 Despesas tributárias**

	Acumulado em			
	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	31/03/2011	31/03/2010	31/03/2011	31/03/2010
<b>Despesas Federais</b>	<b>(4.562)</b>	<b>(6.370)</b>	<b>(3.965)</b>	<b>(5.426)</b>
Cofins	(3.322)	(4.573)	(2.850)	(3.812)
Pis	(561)	(779)	(463)	(619)
Outros	(679)	(1.018)	(652)	(995)
<b>Despesas Estaduais</b>	<b>(244)</b>	<b>(98)</b>	<b>(238)</b>	<b>(96)</b>
<b>Despesas Municipais</b>	<b>(723)</b>	<b>(1.089)</b>	<b>(620)</b>	<b>(759)</b>
<b>Total</b>	<b>(5.529)</b>	<b>(7.557)</b>	<b>(4.823)</b>	<b>(6.281)</b>

**32 Outras receitas operacionais**

	Acumulado em			
	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	31/03/2011	31/03/2010	31/03/2011	31/03/2010
Ressarcimento de despesas	855	79	58	79
Variações monetárias ativas	124	145	69	74
Diversas	57	525	225	106
<b>Total</b>	<b>1.036</b>	<b>749</b>	<b>352</b>	<b>259</b>

**33 Outras despesas operacionais**

	Acumulado em			
	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	31/03/2011	31/03/2010	31/03/2011	31/03/2010
Descontos Concedidos	(1.717)	(3.279)	(1.611)	(2.731)
Despesas com comissão	(1.365)	(8.429)	(1.396)	(5.883)
Despesas com taxa de administração	(1.798)	(1.443)	(1.798)	(1.443)
Despesas de serviços administrativos	-	(268)	-	-
Diversas	(1.651)	-	(682)	-
Retorno agente financeiro	(1.037)	(19.154)	(1.020)	(18.612)
Juros sobre capital próprio	(7.600)	(27.300)	(7.600)	(27.300)
<b>Total</b>	<b>(15.168)</b>	<b>(59.873)</b>	<b>(14.107)</b>	<b>(55.969)</b>

## **34 Instrumentos financeiros**

### **a. Gestão dos 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.

### **b) 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.

### **c) Risco de Mercado**

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

O VaR (Value at Risk) é um método estatístico utilizado para quantificar o risco de mercado e foi calculado para as posições de ativos e passivos do banco com base em um intervalo de confiança de 99% e tempo de liquidação da posição de 1 dia.

Em 31 de março de 2010 o VaR consolidado para as operações com risco de juros prefixados em moeda nacional é de R\$ 610 mil.

Para mais informações, acesse a página de R.I do Banco Sofisa na internet ([www.sofisa.com.br/ri/](http://www.sofisa.com.br/ri/)).

### **d) 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.

### **e) Risco Operacional**

A estrutura de gestão de risco operacional do Sofisa, cuja descrição está disponível no seu “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

**Banco Sofisa S.A.**

Notas explicativas às Informações Financeiras Trimestrais

31 de março de 2011

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

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.

## f) Valor de mercado e exposição cambial de ativos e passivos consolidados

Em 31 de março de 2011, os valores contábeis relativos aos instrumentos financeiros constantes ou não do balanço patrimonial, quando comparados com valores que se poderia obter na sua negociação em um mercado ativo ou, na ausência desse, com o valor presente líquido dos fluxos de caixa futuros ajustados com base na taxa de juros vigente no mercado, são os seguintes:

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

Operação	Valor na curva (mil R\$)	Mark-to-Market (mil R\$)	Taxa Média (% a.m.)	Duration (dias corridos)	Valor em ambiente de stress (mil R\$)	Var 99% - 1 dia (mil R\$)
<b>Ativos</b>						
Créditos adquiridos	139.780	146.324	1,37	366	143.699	168
Tít e cheqs descontados	61.646	62.231	1,76	34	62.163	5
Capital de giro	97.404	107.209	1,38	211	106.176	66
T.V.M.	722.173	716.916	0,91	442	701.547	1.030
Financeira	422.673	481.805	1,84	486	470.017	768
Leasing	164.585	176.257	1,50	375	173.026	208
Conta Garantida	24.458	24.257	0,40	49	24.219	3
Mercado Futuro	10.681	10.681	0,95	823	10.210	31
<b>Tot. Ativos</b>	<b>1.643.400</b>	<b>1.725.679</b>	<b>1,30</b>		<b>1.691.057</b>	<b>2.279</b>
<b>Passivos</b>						
Swap	152.385	152.415	0,98	308	150.163	145
CDB/CDI	192.221	198.399	1,00	602	192.493	383
Cessões CFI	56.606	60.149	1,50	337	59.169	63
Cessões Leasing	93.986	98.569	1,49	272	97.315	82
Mercado Futuro	859.306	859.306	0,98	366	844.006	995
<b>Tot. Passivos</b>	<b>1.354.503</b>	<b>1.368.838</b>	<b>0,99</b>		<b>1.343.145</b>	<b>1.669</b>
<b>Saldo (NET)</b>	<b>288.897</b>	<b>356.841</b>			<b>347.911</b>	<b>610</b>

Curva de juros utilizada para cálculo do valor marcado a mercado

Taxa (% a.a.)	padrão(252)	32	60	90	151	180	270	361	720	1082	2162	2286	3602	5580
		10,40	11,23	11,49	11,80	11,82	11,84	12,04	12,49	12,64	12,59	12,56	12,47	12,45

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

Taxa (% a.a.)	padrão(252)	32	60	90	151	180	270	361	720	1082	2162	2286	3602	5580
		11,15	11,98	12,24	12,55	12,57	12,84	13,29	13,74	14,39	14,34	14,31	14,22	14,20

## Banco Sofisa S.A.

Notas explicativas às Informações Financeiras Trimestrais

31 de março de 2011

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

### Operações com risco de taxa de juros em moeda americana

Operação		Valor na curva (mil R\$)	Mark-to-Market (mil R\$)	Taxa Média (% a.a.)	Duration (dias corridos)	Valor em ambiente de stress (mil R\$)
<b>Ativos</b>						
Futuros		59.147	58.655	2,74	675	57.110
Swap Dólar		490.560	506.832	5,05	710	473.572
Swap Euro		43.432	43.428	3,40	812	41.685
Disponibilidades	(1)	64.583	64.583	-	1	64.579
T.V.M.	(2)	217.865	224.174	6,14	1.526	204.138
Outros	(3)	9.070	9.070	-	0	9.070
Finimp/LC	(4)	53.521	54.498	4,80	429	52.341
Bndes		223	244	9,90	503	218
Tít.Renda Variável - ADR		16.230	16.230	-	1	16.229
Financiamento de Títulos		18.746	18.960	3,75	113	18.630
ACC/ACE		51.949	52.866	7,36	142	51.554
<b>Tot. Ativos</b>		<b>1.025.326</b>	<b>1.049.540</b>			<b>989.126</b>
<b>Passivos</b>						
Futuros BMF		255.796	255.653	2,74	32	255.343
Repasses Exterior		327.078	307.739	0,80	862	312.398
Câmbio		8.143	8.143	-	0	8.143
Eurobond		167.187	169.571	7,34	98	166.299
Emissão de Títulos PN - SIL		2.889	2.889	-	0	2.889
Emissão de Notes - Cayman		5.757	5.757	-	0	5.757
Emissão de Linked Notes - ADR		15.197	15.197	-	0	15.197
Câmbio vendido a liquidar		25.648	25.648	-	7	25.638
Outras Obrigações	(5)	106.783	106.728	0,36	33	106.588
Swap		56.301	56.965	7,25	98	56.002
Bndes		223	229	4,90	503	217
Títulos Financiados		34.950	34.950	0,81	136	34.689
Outros Derivativos	(6)	22	22	-	0	22
<b>Tot. Passivos</b>		<b>1.005.975</b>	<b>989.492</b>			<b>989.185</b>
<b>Total</b>		<b>19.351</b>	<b>60.048</b>			<b>(59)</b>

Curva de juros utilizada para cálculo do valor marcado a mercado

	32	60	90	120	180	270	361	720	1082
Taxa (% a.a.)	3,37	3,07	2,87	2,87	2,82	2,83	2,87	3,28	3,79

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

	32	60	90	120	180	270	361	720	1082
Taxa (% a.a.)	5,37	5,07	4,87	4,87	4,82	4,83	4,87	5,28	5,79

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 2011. Já para os Títulos Públicos, utilizou-se a marcação a mercado da mesma data, fornecida pela ANDIMA.

### g) Demonstrativo de análise de sensibilidade

#### Quadro demonstrativo de análise de sensibilidade

Data-base: 31/03/2011

(valores em R\$ mil. Exceção: porcentagem sobre o PL)

Fatores de Risco	Exposição	Cenários		
		1	2	3
	<i>Posições sujeitas a variações em:</i>			
Prefixado	taxas de juros prefixadas em reais	909	(2.251)	(4.472)
Cupom Cambial	taxas dos cupons de moedas estrangeiras	9.013	(21.364)	(41.214)
Moeda Estrangeira	taxa de câmbio	(1.759)	(3.870)	(7.623)
Renda Variável	preço de ações	(1.534)	(3.308)	(5.525)
<b>Total (sem correlação)</b>		<b>6.629</b>	<b>(30.793)</b>	<b>(58.834)</b>
<b>Porcentagem sobre o PL</b>		<b>0,85%</b>	<b>-3,96%</b>	<b>-7,57%</b>

## Banco Sofisa S.A.

Notas explicativas às Informações Financeiras Trimestrais

31 de março de 2011

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

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 31/03/2011, 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 31/03/2011.

## 35 Acordo da Basileia

Através do Comunicado nº 12.746, de 09 de dezembro de 2004, ajustado pelo Comunicado 16.137 de 27 de setembro de 2007, o Banco Central do Brasil (BACEN) estabeleceu procedimentos para implementação do Acordo Basileia 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 2011, o total das parcelas de risco de mercado, risco de crédito e risco operacional, em relação ao Patrimônio de Referência, apresentaram um índice de 18,87 (19,32 em 31 de dezembro de 2010) de acordo com a metodologia divulgada pelo BACEN.

### Basiléia II - Março/11 Conglomerado Econômico-Financeiro - Cadoc 4050

	Saldo Base	Exposição	Basiléia II
<b>Risco de Crédito - Pepr</b>			<b>378.538</b>
Operações Crédito - Empresas	1.595.993	1.527.040	167.974
Operações Crédito - Varejo	481.251	356.398	39.204
Crédito Tributário	231.220	572.927	63.022
Demais	2.304.659	984.888	108.338
<b>Risco Exposição Cambial - Pcam</b>			<b>29.122</b>
<b>Risco Taxa de Juros (pré) - Pjur1</b>			<b>7.608</b>
<b>Risco Taxa de Juros (cambial) - Pjur2</b>			<b>409</b>
<b>Risco Commodities - Pcom</b>			<b>1.226</b>
<b>Risco Ações - Pacs</b>			<b>1.939</b>
<b>Risco Operacional - Popr</b>			<b>32.731</b>
<b>PRE</b>			<b>451.573</b>
<b>PR</b>			<b>774.492</b>
Nível I			779.360
Nível II			(4.868)
<b>Basiléia II *</b>			<b>18,87</b>
Parcela Rban			45.974
<b>Margem/(Insuficiência)</b>			<b>276.945</b>

\*  $Basiléia = PR * 100 / [PRE/F]$

F = 0,11

## Banco Sofisa S.A.

Notas explicativas às Informações Financeiras Trimestrais

31 de março de 2011

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

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

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

#### a. Balanço das controladas em 31 de março de 2011

	Sofisa Serviços Gerais de Adm. Ltda	Sofisa Corretora Seguros Ltda	Sofisa S/A C.F.I	Sofisa Investment Ltd	Sata Soc.de Ass. Tec. Adm.S/A	Rede Matriz Serviços Franq. Ltda
<b>Ativo</b>						
<b>Circulante e realizável a longo prazo</b>	<b>56.019</b>	<b>1.598</b>	<b>158.023</b>	<b>54.032</b>	<b>97.510</b>	<b>13.516</b>
Disponibilidades	13	6	412	7.788	403	2.821
Aplicações financeiras	55.820	1.447	105.999	44.459	93.046	-
Outros créditos	186	145	51.612	1.785	4.061	10.695
<b>Permanente</b>	<b>74</b>	<b>-</b>	<b>6.928</b>	<b>-</b>	<b>71.737</b>	<b>5.468</b>
<b>Total do ativo</b>	<b>56.093</b>	<b>1.598</b>	<b>164.951</b>	<b>54.032</b>	<b>169.247</b>	<b>18.984</b>
<b>Passivo</b>						
<b>Circulante e exigível a longo prazo</b>	<b>528</b>	<b>10</b>	<b>60.612</b>	<b>15.710</b>	<b>2.213</b>	<b>12.144</b>
Outras obrigações	528	10	60.612	15.710	2.213	12.144
<b>PL - Capital social e reservas</b>	<b>55.565</b>	<b>1.588</b>	<b>104.339</b>	<b>38.322</b>	<b>167.034</b>	<b>6.840</b>
<b>Total do passivo</b>	<b>56.093</b>	<b>1.598</b>	<b>164.951</b>	<b>54.032</b>	<b>169.247</b>	<b>18.984</b>
<b>Resultado do acumulado do período</b>						
Receitas da intermediação financeira	1.503	39	3.519	4.324	2.544	-
Despesas da intermediação financeira	-	-	(1.984)	(6.129)	-	-
Outras receitas/(despesas) operacionais	(354)	3	(717)	(94)	1.066	177
Resultado Operacional	1.149	42	818	(1.899)	3.610	177
Resultado não operacional	-	-	(3)	-	385	-
Imposto de renda e contribuição social	(385)	(10)	206	-	(1.212)	(54)
<b>Resultado do período</b>	<b>764</b>	<b>32</b>	<b>1.021</b>	<b>(1.899)</b>	<b>2.783</b>	<b>123</b>

#### b. Partes relacionadas

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

	<u>31/03/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
<b>Ativos/receitas</b>		
Disponibilidades	3.144	2.402
Certificado de depósitos interfinanceiros	58.268	58.506
Titulos e valores mobiliários	141.114	133.683
Rendas de aplicação em depósitos interfinanceiros	1.535	2.578
Rendas de títulos de renda fixa	3.758	15.406
Outras receitas	2.400	4.800
<b>Passivos/despesas</b>		
Depósitos a vista	3.144	2.402
Depósitos interfinanceiros	58.268	58.506
Depósitos a prazo	14.114	133.683
Despesas de depósitos interfinanceiros	(1.535)	(2.578)
Despesas de depósitos a prazo	(3.758)	(15.406)
Outras despesas	(2.400)	(4.800)

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

**Banco Sofisa S.A.**

Notas explicativas às Informações Financeiras Trimestrais

31 de março de 2011

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

<b>Dados das empresas controladas em 31/03/2011</b>				
<b>Empresas Controladas</b>	<b>CNPJ</b>	<b>Quantidade de quotas/ações</b>	<b>Espécie</b>	<b>Percentual de participação no capital votante e total</b>
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%
Rede Matriz Serviços e Franquias Ltda	89.404.610/0015-6	7.010.000	-	100%

Instrução CVM Nº 247/96 Artigo 20 Incisos III

<b>Sofisa Serviços Gerais de Administração Ltda</b>				
<b>Saldo em 31/03/2011</b>	<b>Valor</b>	<b>Prazo</b>	<b>Taxa</b>	<b>Garantias, avais fianças hipotecas</b>
Disponibilidades (Conta Corrente)	13	S/ Vencimento	0%	Não há
Títulos e Valores Mobiliários (CDB)	55.820	12/07/2011	104% CDI	Não há

<b>Sofisa Corretora de Seguros Ltda</b>				
<b>Saldo em 31/03/2011</b>	<b>Valor</b>	<b>Prazo</b>	<b>Taxa</b>	<b>Garantias, avais fianças hipotecas</b>
Disponibilidades (Conta Corrente)	6	S/ Vencimento	0%	Não há
Títulos e Valores Mobiliários (CDB)	712	02/09/2011	104% CDI	Não há
Títulos e Valores Mobiliários (CDB)	735	27/10/2011	104% CDI	Não há

<b>Sofisa S/A Crédito, Financiamento e Investimento</b>				
<b>Saldo em 31/03/2011</b>	<b>Valor</b>	<b>Prazo</b>	<b>Taxa</b>	<b>Garantias, avais fianças hipotecas</b>
Disponibilidades (Conta Corrente)	412	S/ Vencimento	0%	Não há
Aplicação em depósitos interfinanceiros	6.350	01/04/2011	10,64% aa	Não há

<b>Sata Sociedade e Assessoria Técnica e Administrativa S/A</b>				
<b>Saldo em 31/03/2011</b>	<b>Valor</b>	<b>Prazo</b>	<b>Taxa</b>	<b>Garantias, avais fianças hipotecas</b>
Disponibilidades (Conta Corrente)	18.877	S/ Vencimento	0%	Não há
Títulos e Valores Mobiliários (CDB)	8.155	21/08/2012	104% CDI	Não há
Títulos e Valores Mobiliários (CDB)	2.926	21/08/2012	104% CDI	Não há
Títulos e Valores Mobiliários (CDB)	2.951	21/08/2012	104% CDI	Não há
Títulos e Valores Mobiliários (CDB)	16.411	19/11/2012	104% CDI	Não há
Títulos e Valores Mobiliários (CDB)	5.653	18/02/2013	104% CDI	Não há
Títulos e Valores Mobiliários (CDB)	24.104	26/06/2012	104% CDI	Não há
Títulos e Valores Mobiliários (CDB)	2.922	25/09/2012	104% CDI	Não há

<b>Rede Matriz Serviços e Franquias Ltda</b>				
<b>Saldo em 31/03/2011</b>	<b>Valor</b>	<b>Prazo</b>	<b>Taxa</b>	<b>Garantias, avais fianças hipotecas</b>
Disponibilidades (Conta Corrente)	2.821	S/ Vencimento	0%	Não há

## Banco Sofisa S.A.

Notas explicativas às Informações Financeiras Trimestrais

31 de março de 2011

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

### 37 Balanço patrimonial consolidado por moeda e exposição cambial

	Sofisa Consolidado					
	31/03/2011			31/12/2010		
	Balanço	Moeda		Balanço	Moeda	
	Nacional	Estrangeira <sup>(1)(2)</sup>		Nacional	Estrangeira <sup>(1)(2)</sup>	
<b>ATIVO</b>						
<b>Disponibilidades</b>	<b>68.713</b>	<b>4.667</b>	<b>64.046</b>	<b>29.517</b>	<b>7.629</b>	<b>21.888</b>
<b>Aplicações interfinanceiras de liquidez</b>	<b>83.068</b>	<b>82.563</b>	<b>505</b>	<b>130.970</b>	<b>123.787</b>	<b>7.183</b>
Aplicações no mercado aberto	17.000	17.000	-	20.005	20.005	-
Aplicações em depósitos interfinanceiros	65.563	65.563	-	103.782	103.782	-
Aplicações em moedas estrangeiras	505	-	505	7.183	-	7.183
<b>T.V.M. e instrumentos financeiros derivativos</b>	<b>1.423.584</b>	<b>1.183.424</b>	<b>240.160</b>	<b>1.292.828</b>	<b>1.080.703</b>	<b>212.125</b>
<b>Relações interfinanceiras e interdependências</b>	<b>30.995</b>	<b>30.995</b>	<b>-</b>	<b>38.793</b>	<b>38.793</b>	<b>-</b>
<b>Operações de crédito e arrendamento mercantil</b>	<b>2.049.955</b>	<b>1.996.238</b>	<b>53.717</b>	<b>2.296.046</b>	<b>2.240.237</b>	<b>55.809</b>
<b>Outros ativos</b>	<b>576.073</b>	<b>505.414</b>	<b>70.659</b>	<b>514.748</b>	<b>469.962</b>	<b>44.786</b>
Carteira de câmbio	74.077	22.154	51.923	25.733	1.523	24.210
Outros	501.996	483.260	18.736	489.015	468.439	20.576
<b>Permanente</b>	<b>67.427</b>	<b>67.427</b>	<b>-</b>	<b>70.801</b>	<b>70.801</b>	<b>-</b>
Investimentos	3.770	3.770	-	6.825	6.825	-
Imobilizado de uso	53.683	53.683	-	54.163	54.163	-
Diferido	3.990	3.990	-	4.260	4.260	-
Intangível	5.984	5.984	-	5.553	5.553	-
<b>Total ativo</b>	<b>4.299.815</b>	<b>3.870.728</b>	<b>429.087</b>	<b>4.373.703</b>	<b>4.031.912</b>	<b>341.791</b>
<b>PASSIVO</b>						
<b>Depósitos</b>	<b>2.213.091</b>	<b>2.213.091</b>	<b>-</b>	<b>2.329.878</b>	<b>2.329.878</b>	<b>-</b>
Depósitos à vista	114.543	114.543	-	124.674	124.674	-
Depósitos interfinanceiros	50.338	50.338	-	44.229	44.229	-
Depósitos a prazo	2.048.077	2.048.077	-	2.160.933	2.160.933	-
Depósitos para investimento	133	133	-	42	42	-
<b>Captações no mercado aberto</b>	<b>42.136</b>	<b>42.136</b>	<b>-</b>	<b>45.149</b>	<b>45.149</b>	<b>-</b>
<b>Recursos de aceites de emissão de títulos</b>	<b>19.281</b>	<b>19.281</b>	<b>-</b>	<b>19.419</b>	<b>19.419</b>	<b>-</b>
<b>Relações interfinanceiras e interdependências</b>	<b>9.936</b>	<b>1.797</b>	<b>8.139</b>	<b>80</b>	<b>80</b>	<b>-</b>
<b>Obrigações por empréstimos e repasses</b>	<b>681.394</b>	<b>99.752</b>	<b>581.642</b>	<b>663.331</b>	<b>98.439</b>	<b>564.892</b>
<b>Instrumento financeiro e derivativo</b>	<b>43.356</b>	<b>43.356</b>	<b>-</b>	<b>38.321</b>	<b>38.320</b>	<b>1</b>
<b>Outras obrigações</b>	<b>509.632</b>	<b>408.764</b>	<b>100.868</b>	<b>506.495</b>	<b>432.423</b>	<b>74.072</b>
Carteira de câmbio	55.446	29.810	25.636	1.882	1.109	773
Outras	454.186	378.954	75.232	504.613	431.314	73.299
<b>Resultado de exercícios futuros</b>	<b>3.618</b>	<b>3.618</b>	<b>-</b>	<b>160</b>	<b>160</b>	<b>-</b>
<b>Patrimônio líquido</b>	<b>777.371</b>	<b>777.371</b>	<b>-</b>	<b>770.870</b>	<b>770.870</b>	<b>-</b>
Capital social e reservas	777.371	777.371	-	770.870	770.870	-
<b>Total passivo</b>	<b>4.299.815</b>	<b>3.609.166</b>	<b>690.649</b>	<b>4.373.703</b>	<b>3.734.738</b>	<b>638.965</b>
<b>Posição líquida de ativos e passivos</b>			<b>(261.562)</b>			<b>(297.174)</b>
<b>Derivativos - posição líquida</b>			<b>280.903</b>			<b>292.706</b>
<b>Posição cambial líquida</b>			<b>19.341</b>			<b>(4.468)</b>

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

(2) Valores calculados com base na PTAX de compra de 31/03/2011 e 31/12/2010

### 38 Outras informações

- As responsabilidades por avais, fianças e outros totalizam R\$ 44.752 em 31 de março de 2011 e (R\$ 36.555 em 31 de dezembro de 2010).
- O Banco e suas controladas possuem contratos de seguros vigentes, em montante julgado suficiente para cobertura de sinistros sobre o imobilizado e responsabilidade civil.
- O Banco Sofisa S.A. possui agência matriz na Alameda Santos, 1.496 - São Paulo/SP, agências em Campinas/SP na Av. José Bonifácio Coutinho Nogueira, 150, em Belo Horizonte/MG na Rua Paraíba, 1000, no Rio de Janeiro/RJ na Avenida Rio Branco, 134-A, em Curitiba/PR na Rua Benjamin Lins, 935, em Salvador/BA na Rua das Alfazemas, 761, em Goiânia/GO na Rua 09 n° 558, em Porto Alegre/RS na Avenida Soledade, 550, em Uberaba/MG na Praça Rui Barbosa, 300, em Londrina/PR na Av. Higienópolis, 32, em Joinville/SC na Rua Alexandre Dohler, 129, em Fortaleza/CE na Av. Santos Dumont, 2626, em Recife/PE na Rua Antonio Lumack do Monte, 128, em Riberão Preto/SP na Av. Presidente Getulio Vargas, 2001, em São José dos Campos/SP na Av. Dr. João Guilhermino, 429, em São José do Rio Preto na Rua Coronel Spínola de Castro, 3.635, em Alphaville/SP na Alameda Rio Negro, 585, em Belém/PA na Av. Governador José Malcher, 168, em Manaus/AM na Av. Djalma Batista, 34 em Caxias do Sul/RS na Rua Os Dezoito do Forte, 2.000, em Sorocaba/SP na Av. Antonio Carlos Comitre, 540, e em Guarulhos/SP na Rua Silvestre Vasconcelos Calmon, 200.

## Banco Sofisa S.A.

Notas explicativas às Informações Financeiras Trimestrais

31 de março de 2011

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

d. O Banco Sofisa S.A. possui rating **AA** da empresa Austin Rating, **AA** da LF Rating e rating **A(BRA)** da Fitch Ratings. Em abril de 2008 o Sofisa obteve um rating **Aa2.Br(Nac)** e **Ba1(Eurobonds)** da Moody's Investor Service.

### e. Remuneração da Administração

A remuneração máxima aprovada em Assembléia para o ano de 2011 é de R\$12.000 (R\$12.000 em 2010), tendo sido distribuído aos administradores até 31 de março de 2011 o montante de R\$ 3.877 (R\$ 2.043 em 31 de março 2010) da seguinte forma:

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

31/03/2010					
Conselho de Administração	Diretoria Estatutária	Conselho Fiscal	Comitê de Auditoria	Totais	
Honorários	655	822	40	60	1.576
Encargos Sociais ( INSS + FGTS s/honorários )	147	297	9	14	467
<b>Total</b>	<b>802</b>	<b>1.119</b>	<b>49</b>	<b>74</b>	<b>2.043</b>

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

#### i) Benefícios Pós-emprego

O Banco Sofisa não possui benefícios pós-emprego.

#### ii) Remuneração baseada em ações

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

- A opção pode ser exercida pelos Beneficiários em 05 lotes anuais iguais, cada qual equivalente a 20% do total da opção concedida (os "Lotes Anuais") até 30 de junho de 2008. Cada lote anual subsequente poderá ser exercido total ou parcialmente até o prazo final e extintivo de 07 anos, contados da data de assinatura do Contrato;
- O preço do exercício será exercido a vista e equivalente a R\$12,00 em 25 de maio de 2007, corrigido pelo IGPM até a data de exercício da opção;
- O beneficiário só poderá vender, transferir ou, de qualquer forma, alienar as ações subscritas ou adquiridas após o período mínimo de indisponibilidade de 02 anos, contado a partir da subscrição ou compra das ações;
- A quantidade ações outorgadas aos elegíveis do plano é de 5.600.000 ações para os administradores e funcionários elegíveis.

## Banco Sofisa S.A.

Notas explicativas às Informações Financeiras Trimestrais

31 de março de 2011

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

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

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

- quaisquer pessoas físicas ou jurídicas que controlem a instituição ou qualquer entidade sob controle comum com a instituição, ou qualquer Diretor, Conselheiro, membro do Conselho Fiscal ou qualquer de tais entidades ou membros da família imediata de tais pessoas físicas;

- qualquer entidade controlada pela instituição; ou

- qualquer entidade da qual a instituição detenha, direta ou indiretamente, 10% ou mais do Capital Social ou que detenha, direta ou indiretamente, mais de 10% do Capital Social da instituição.

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

### iv) Participação acionária

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

Administradores	31/03/2011					
	Ações Ordinárias	Ações Ordinárias (%)	Ações Preferenciais	Ações Preferenciais (%)	Total de Ações	Total de Ações (%)
Controlador	89.019,744	91,641%	12.820,960	31,573%	101.840,704	73,933%
Conselho de Administração	1,800	0,002%	435,000	1,071%	436,800	0,317%
Diretoria	-	0,000%	349,500	0,861%	349,500	0,254%
<b>Total</b>	<b>89.021,544</b>	<b>91,642%</b>	<b>13.605,460</b>	<b>33,505%</b>	<b>102.627,004</b>	<b>74,504%</b>

"Quantidades expressas em milhares de ações"

Administradores	31/12/2010					
	Ações Ordinárias	Ações Ordinárias (%)	Ações Preferenciais	Ações Preferenciais (%)	Total de Ações	Total de Ações (%)
Controlador	89.019,744	91,641%	12.675,960	31,216%	101.695,704	73,828%
Conselho de Administração	1,800	0,002%	449,000	1,106%	450,800	0,327%
Diretoria	-	0,000%	364,300	0,897%	364,300	0,264%
<b>Total</b>	<b>89.021,544</b>	<b>91,642%</b>	<b>13.489,260</b>	<b>33,219%</b>	<b>102.510,804</b>	<b>74,419%</b>

"Quantidades expressas em milhares de ações"