



Banco Sofisa S.A.

Informações Financeiras Trimestrais em BRGAAP

31 de março de 2014 - 1T14

Banco Sofisa S.A.

Informações Financeiras Trimestrais em BRGAAP

31 de março de 2014

Sumário

Informações Trimestrais Auditadas

Balanço Patrimonial	2
Demonstração dos Resultados e Demonstração dos Resultados Abrangentes.....	4
Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido.....	5
Demonstração dos Fluxos de Caixa.....	6
Demonstração do Valor Adicionado	7
Notas explicativas às Informações Financeiras Trimestrais.....	8
Relatório dos Auditores Independentes s/ a revisão das ITR.....	55
Declaração da Diretoria.....	57

Banco Sofisa S.A.
Balancos patrimoniais
Em 31 de março de 2014 e 31 de dezembro de 2013
(Em milhares de reais)

	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa			Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	31/03/2014	31/12/2013	31/03/2014	31/12/2013		31/03/2014	31/12/2013	31/03/2014	31/12/2013
Ativo Circulante	1.903.542	1.979.564	1.875.736	1.946.544	Passivo Circulante	1.928.695	1.826.412	2.053.490	1.961.533
Disponibilidades	60.701	79.649	56.311	73.881	Depósitos (Nota 16)	1.020.856	910.043	1.134.435	1.019.010
Aplicações interfinanceiras de liquidez	55.385	49.955	55.385	49.955	Depósitos à vista	128.857	133.162	131.383	135.538
Aplicações no mercado aberto (Nota 6a)	-	10.002	-	10.002	Depósitos interfinanceiros	31.181	22.848	132.875	123.459
Aplicações em depósitos interfinanceiros (Nota 6b)	55.385	39.836	55.385	39.836	Depósitos a prazo	860.818	754.033	870.177	760.013
Aplicações em moedas estrangeiras (Nota 6c)	-	117	-	117	Captações no mercado aberto (Nota 17)	343.691	357.419	343.691	357.419
Tts.e valores mob.e instr. financ.derivativos (Nota 7)	162.272	158.293	152.122	147.980	Carteira própria	343.691	357.419	343.691	357.419
Carteira própria	52.975	59.043	42.825	48.730	Recursos de aceites cambiais (Nota 16)	183.227	242.527	183.227	242.527
Vinculados a compromisso de recompra	102.812	90.054	102.812	90.054	Recursos de letras Imob., hipot. de créd. e similares	183.227	242.527	183.227	242.527
Instrumentos financeiros derivativos	217	641	217	641	Relações interdependências	12.353	19.671	12.353	19.671
Vinculados a prestação de garantias	6.268	8.555	6.268	8.555	Recursos em trânsito de terceiros	12.353	19.671	12.353	19.671
Relações interfinanceiras (Nota 8)	48.763	33.871	48.763	33.871	Obrigações por empréstimos (Nota 18)	103.587	95.463	129.334	139.454
Pagamentos e recebimentos a liquidar	720	1.461	720	1.461	Empréstimos no país	37.964	39.280	-	-
Créditos vinculados	48.043	32.410	48.043	32.410	Empréstimos no exterior	65.623	56.183	129.334	139.454
Depósitos no Banco Central	34.178	32.342	34.178	32.342	Obrig.por repasses no País - Instituições oficiais (Nota 18)	534	1.139	534	1.139
Correspondentes	13.865	68	13.865	68	Obrigações por repasses - BNDES	-	33	-	33
Operações de crédito	1.376.022	1.437.707	1.376.149	1.437.282	Obrigações por repasses - FINAME	534	1.106	534	1.106
Operações de crédito (Nota 9)					Repasse do exterior (Nota 18)	93.547	67.905	93.547	67.905
Setor público	3.375	5.780	3.375	5.780	Obrigações por repasse do exterior	93.547	67.905	93.547	67.905
Setor privado	1.434.235	1.488.674	1.434.087	1.488.440	Instrumentos financeiros derivativos (Nota 7d)	981	1.663	981	1.663
Provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa (Nota 10)	(61.588)	(56.747)	(61.313)	(56.938)	Swap - Diferencial a pagar	597	1.663	597	1.663
Operações de arrendamento mercantil	6.376	7.674	6.376	7.674	Prêmio de opções	384	-	384	-
Arrendamentos e subarrendamentos a receber (Nota 9)					Outras obrigações	169.919	130.582	155.388	112.745
Setor privado	7.311	9.432	7.311	9.432	Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados	310	315	310	315
Provisão para créditos de arrendamento mercantil de liquidação duvidosa (Nota 10)	(935)	(1.758)	(935)	(1.758)	Carteira de câmbio (Nota 11)	58	-	58	-
Outros créditos	184.970	206.433	171.685	189.919	Sociais e estatutárias	8.346	8.333	8.346	8.333
Carteira de câmbio (Nota 11)	62.422	70.680	62.422	70.680	Fiscais e previdenciárias (Nota 19)	61.360	79.303	59.652	72.667
Rendas a receber	165	265	165	265	Negociação e intermediação de valores (Nota 20)	23	467	23	467
Negociação e intermediação de valores	417	-	417	-	Diversas (Nota 21)	99.822	42.164	86.999	30.963
Diversos (Nota 13)	125.420	138.734	112.135	122.220					
Provisão para outros créditos de liq. duvidosa (Nota 10)	(3.454)	(3.246)	(3.454)	(3.246)					
Outros valores e bens (Nota 14)	9.053	5.982	8.945	5.982					
Outros valores e bens	5.670	3.814	5.670	3.814					
Despesas antecipadas	3.383	2.168	3.275	2.168					

Não Circulante Realizável a longo prazo	1.498.809	1.536.973	1.426.454	1.455.219
Aplicações interfinanceiras de liquidez	48	3.433	48	3.433
Aplicações em depósitos interfinanceiros (Nota 6b)	48	3.433	48	3.433
Tts.e valores m.ob.e instr. financ.derivativos (Nota 7)	966.083	960.303	966.083	960.302
Carteira própria	584.067	569.519	584.067	569.518
Vinculados a compromisso de recompra	291.838	302.362	291.838	302.362
Instrumentos financeiros derivativos	16.716	19.790	16.716	19.790
Vinculados a prestação de garantia	73.462	68.632	73.462	68.632
Operações de crédito	176.656	203.371	176.381	203.566
Operações de crédito (Nota 9)				
Setor público	2.528	2.920	2.528	2.920
Setor privado	181.740	208.476	181.712	208.410
Provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa (Nota 10)	(7.612)	(8.025)	(7.859)	(7.764)
Operações de arrendamento mercantil	1.247	1.689	1.247	1.689
Arrendamentos e subarrendamentos a receber (Nota 9)				
Setor privado	1.430	2.075	1.430	2.075
Provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa (Nota 10)	(183)	(386)	(183)	(386)
Outros créditos	287.887	287.294	262.039	262.550
Rendas a receber	-	-	-	-
Diversos (Nota 13)	287.887	287.294	262.039	262.550
Outros valores e bens (Nota 14)	66.888	80.883	20.656	23.679
Outros valores e bens	72.667	85.652	26.365	28.448
Provisões para desvalorizações	(6.226)	(5.786)	(6.156)	(5.786)
Despesas antecipadas	447	1.017	447	1.017
Permanente	80.805	81.930	382.924	387.195
Investimentos	907	907	376.177	380.108
Participações em controladas (Nota 37)	-	-	375.270	379.201
No País	-	-	316.638	318.647
No exterior	-	-	58.632	60.554
Outros investimentos	907	907	907	907
Outros investimentos	956	958	956	956
Provisão para perdas	(49)	(51)	(49)	(49)
Imobilizado de uso (Nota 15)	75.659	76.466	2.508	2.530
Imobilizações em curso	247	247	-	-
Imóveis de uso	86.488	86.488	-	-
Outras imobilizações de uso	5.190	5.187	5.005	5.002
Depreciações acumuladas	(16.266)	(15.456)	(2.497)	(2.472)
Diferido	150	162	150	162
Gastos com organização e expansão	540	540	506	506
Amortização acumulada	(390)	(378)	(356)	(344)
Intangível	4.089	4.395	4.089	4.395
Ativos Intangíveis	6.133	6.133	6.133	6.133
Amortização acumulada	(2.044)	(1.738)	(2.044)	(1.738)
Total do ativo	3.483.156	3.598.467	3.685.114	3.788.958

Não circulante Exigível a longo prazo	897.204	1.068.657	978.261	1.131.781
Depósitos (Nota 16)	818.631	903.665	913.774	998.431
Depósitos interfinanceiros	2.600	3.052	2.600	3.052
Depósitos a prazo	816.031	900.613	911.174	995.379
Recursos de aceites cambiais (Nota 16)	22.634	21.896	22.634	21.896
Recursos de letras Imob., hipot. e similares	22.634	21.896	22.634	21.896
Obrigações por empréstimos (Nota 18)	5.988	57.722	-	34.056
Empréstimos no exterior	5.988	57.722	-	34.056
Obrig.por repasses no País - Instituições oficiais (Nota 18)	18	36	18	36
Obrigações por repasses - FINAME	18	36	18	36
Repasso do exterior (Nota 18)	-	35.687	-	35.687
Obrigações por repasse do exterior	-	35.687	-	35.687
Otras obrigações	49.933	49.651	41.835	41.675
Fiscais e previdenciárias (Nota 19)	49.933	47.230	41.835	39.254
Diversas (Nota 21)	-	2.421	-	2.421
Resultado de exercícios futuros	147	240	147	240
Patrimônio líquido dos acionistas controladores (Nota 23)	653.216	695.404	653.216	695.404
Capital social	635.700	685.700	635.700	685.700
De domiciliados no País	635.700	685.700	635.700	685.700
Reservas de lucros	30.961	30.961	30.961	30.961
Ajustes de avaliação patrimonial	(20.090)	(21.257)	(20.090)	(21.257)
Lucros acumulados	6.645	-	6.645	-
Patrimônio líquido dos acionistas não controladores (Nota 23)	3.894	7.754	-	-
Total do passivo	3.483.156	3.598.467	3.685.114	3.788.958

Banco Sofisa S.A.
Demonstrações do Resultado
Trimestres findos em 31 de março de 2014 e 2013
(Em milhares de Reais)

	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	01/01/2014 À 31/03/2014	01/01/2013 À 31/03/2013	01/01/2014 À 31/03/2014	01/01/2013 À 31/03/2013
Receitas da intermediação financeira	131.880	137.415	131.940	135.711
Operações de crédito (Nota 24)	76.263	67.313	76.159	67.027
Operações de arrendamento mercantil (Nota 25)	13.138	32.960	13.138	32.960
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários (Nota 26)	33.444	35.279	33.608	33.980
Resultado com instrumentos financeiros derivativos (Nota 7d)	2.792	(4.557)	2.792	(4.676)
Resultado de operações de câmbio	5.708	6.351	5.708	6.351
Operações de venda ou transferência de ativos financeiros	535	69	535	69
Despesas da intermediação financeira	(84.798)	(104.404)	(89.972)	(108.362)
Operações de captação no mercado (Nota 27)	(61.695)	(54.019)	(66.729)	(57.985)
Operações de empréstimos, cessões e repasses	(2.417)	(7.351)	(2.557)	(7.351)
Operações de arrendamento mercantil (Nota 28)	(12.109)	(33.068)	(12.109)	(33.068)
Operações de venda ou transferência de ativos financeiros	(7)	(6.029)	(7)	(6.029)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa (Nota 10)	(8.570)	(3.937)	(8.570)	(3.929)
Resultado bruto da intermediação financeira	47.082	33.011	41.968	27.349
Receitas/(despesas) operacionais	(28.031)	(31.609)	(24.121)	(28.976)
Receitas de prestação de serviços	2.762	2.526	2.762	2.526
Despesas de pessoal (Nota 29)	(11.409)	(16.930)	(11.147)	(16.505)
Outras despesas administrativas (Nota 30)	(13.749)	(14.020)	(9.146)	(14.107)
Despesas tributárias (Nota 31)	(5.566)	(3.927)	(5.219)	(3.559)
Resultado de participações em controladas	-	(1.010)	(2.077)	3.344
Outras receitas operacionais (Nota 32)	6.195	3.409	4.176	980
Outras despesas operacionais (Nota 33)	(6.264)	(1.657)	(3.470)	(1.655)
Resultado operacional	19.051	1.402	17.847	(1.627)
Resultado não operacional	(915)	273	(926)	273
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações	18.136	1.675	16.921	(1.354)
Imposto de renda e contribuição social (Nota 12)	(5.835)	236	(4.184)	2.424
Provisão de imposto de renda	(2.279)	(6.070)	(1.357)	(4.573)
Provisão de contribuição social	(2.384)	(533)	(1.914)	-
Ativos fiscais diferidos	(1.172)	6.839	(913)	6.997
Participações no lucro - Empregados	(6.092)	(743)	(6.092)	(743)
Participação de não controladores	436	(841)	-	-
Resultado Líquido do período	6.645	327	6.645	327
Lucro Líquido por ação	-	-	0,05	0,002

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras.

Banco Sofisa S.A.
Demonstrações do Resultado Abrangente
Trimestres findos em 31 de março de 2014 e 2013
(Em milhares de Reais)

	31/03/2014	31/03/2013
Lucro Líquido do período	6.645	327
Ajuste ao Valor de Mercado -		
Títulos Disponíveis para a Venda	(20.090)	(4.421)
Resultado Abrangente do Período	(13.445)	(4.094)

Banco Sofisa S.A.
Demonstrações individuais das mutações do patrimônio líquido
Trimestres findos em 31 de março de 2014 e 2013
(Em milhares de reais)

	Capital social	Ajustes de Avaliação			Lucros acumulados	Total
		Reservas de lucros Legal	Reservas de lucros Estatutária	Patrimonial - TVM e Derivativos		
Saldos em 31 de dezembro de 2013	685.700	26.903	4.058	(21.257)	-	695.404
Ajustes de avaliação patrimonial - Títulos disponíveis para venda	-	-	-	1.167	-	1.167
Resultado líquido do período	-	-	-	-	6.645	6.645
Destinações:	(50.000)	-	-	-	-	(50.000)
Redução de Capital	(50.000)	-	-	-	-	(50.000)
Saldos em 31 de março de 2014	635.700	26.903	4.058	(20.090)	6.645	653.216
Saldos em 31 de dezembro de 2012 - (PUBLICADO)	685.700	25.877	69.559	(979)	-	780.157
Atualização monetária Refis 2009	-	-	(6.929)	-	-	(6.929)
Saldos em 1º de janeiro de 2013 - (AJUSTADO)	685.700	25.877	62.630	(979)	-	773.228
Ajustes de avaliação patrimonial - Títulos disponíveis para venda	-	-	-	(3.442)	-	(3.442)
Resultado líquido do período	-	-	-	-	327	327
Destinações:	-	-	(69.559)	-	-	(69.559)
Dividendos Pagos	-	-	(69.559)	-	-	(69.559)
Saldos em 31 de março de 2013	685.700	25.877	(6.929)	(4.421)	327	700.554

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras.

Banco Sofisa S.A.
Demonstrações de Fluxos de Caixa
Trimestres findos em 31 de março de 2014 e 2013
(Em milhares de Reais)

	Consolidado		Banco Sofisa	
	31/03/2014	31/03/2013	31/03/2014	31/03/2013
Resultado líquido ajustado	18.169	6.638	19.460	1.479
Resultado líquido do período	6.645	327	6.645	327
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	8.570	3.937	8.570	3.929
Depreciações e amortizações	1.297	1.364	511	567
Reversão de provisão para passivos contingentes	1.657	-	1.657	-
Resultado de participação em controladas	-	1.010	2.077	(3.344)
Variação de Ativos e Obrigações	(57.071)	(375.143)	(58.839)	(366.426)
(Aumento) Redução em aplicações interfinanceiras de liquidez	(22.171)	(178.352)	(22.171)	(178.883)
(Aumento) Redução em T.V.M. e instrumentos financeiros derivativos	(8.592)	(179.721)	(8.756)	(178.738)
(Aumento) Redução em relações interfinanceiras e interdependências	(22.210)	(2.912)	(22.210)	(2.912)
(Aumento) Redução em operações de crédito e de arrendamento mercantil	81.570	152.952	81.488	152.687
(Aumento) Redução em outros créditos e outros valores e bens	31.794	(6.001)	18.805	(8.430)
Aumento (Redução) em depósitos	25.779	(35.404)	30.768	(30.012)
Aumento (Redução) em captações no mercado aberto	(13.728)	(15.916)	(13.728)	(15.916)
Aumento (Redução) em recursos de aceites cambiais	(58.562)	5.759	(58.562)	6.210
Aumento (Redução) em obrigações por empréstimos e repasses	(54.278)	(50.434)	(54.844)	(51.562)
Aumento (Redução) em instrumentos financeiros derivativos passivo	(682)	611	(682)	643
Aumento (Redução) em outras obrigações	(8.370)	(10.480)	(5.541)	(5.904)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(3.668)	(55.528)	(3.313)	(53.892)
Aumento (Redução) em resultados de exercícios futuros	(93)	283	(93)	283
Participação de acionista minoritário	(3.860)	-	-	-
ATIVIDADES OPERACIONAIS - Caixa Líquido Proveniente (Aplicado)	(38.902)	(368.505)	(39.379)	(364.947)
Investimentos	-	-	1.854	-
Alienação / aquisição de imobilizado de uso	(184)	310	(183)	(1.326)
Diferido	12	-	12	-
ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS - Caixa Líquido Aplicado	(172)	310	1.683	(1.326)
AUMENTO (REDUÇÃO) de Caixa e equivalentes de caixa	(39.074)	(368.195)	(37.696)	(366.273)
Disponibilidades no Início do Período	114.781	758.448	109.013	756.017
Disponibilidades no Final do Período	75.707	390.253	71.317	389.744
AUMENTO (REDUÇÃO) de Caixa e equivalentes de caixa	(39.074)	(368.195)	(37.696)	(366.273)

Banco Sofisa S.A.
Demonstrações do valor adicionado
Trimestres findos em 31 de março de 2014 e 2013
(Em milhares de Reais)

	Consolidado		Banco Sofisa	
	31/3/2014	31/3/2013	31/3/2014	31/3/2013
Receitas	126.072	136.004	126.132	134.308
Intermediação Financeira	131.880	137.415	131.940	135.711
Prestação de Serviços	2.762	2.526	2.762	2.526
Provisão Para Créditos de Líquidação Duvidosa	(8.570)	(3.937)	(8.570)	(3.929)
Despesas de Intemediação Financeira	(76.228)	(100.467)	(81.402)	(104.433)
Insumos Adquiridos de Terceiros	(12.986)	(10.255)	(8.439)	(11.182)
Materiais, energia e outros	(4.609)	(3.864)	(3.088)	(3.605)
Serviços de Terceiros	(2.140)	(2.356)	(1.586)	(1.985)
Outros	(6.237)	(4.035)	(3.765)	(5.592)
Valor Adicionado Bruto	36.858	25.282	36.291	18.693
Retenções	(1.297)	(1.364)	(511)	(567)
Depreciação e Amortização	(1.297)	(1.364)	(511)	(567)
Valor Adicionado Líquido Produzido	35.561	23.918	35.780	18.126
Valor Adicionado Recebido em Transferência	-	(1.010)	(2.077)	3.344
Resultado de Equivalência Patrimonial	-	(1.010)	(2.077)	3.344
Valor Adicionado Total a Distribuir	35.561	22.908	33.703	21.470
Distribuição do Valor Adicionado	35.561	22.908	33.703	21.470
Pessoal	17.501	17.673	17.240	17.248
Remuneração Direta	6.288	11.572	6.117	11.344
Benefícios	1.186	1.362	1.141	1.284
F.G.T.S / I.N.S.S.	2.478	3.939	2.432	3.820
Participação nos Lucros e Resultados	6.092	-	6.092	-
Outros	1.457	800	1.458	800
Impostos, taxas e Contribuições	11.400	3.691	9.403	1.135
Federais	10.783	3.077	8.794	505
Estaduais	323	266	322	266
Municipais	294	348	287	364
Remuneração de Capitais de Terceiros	15	1.217	415	2.760
Aluguéis	451	376	415	2.760
Não controladores	(436)	841	-	-
Remuneração de Capitais Próprios	6.645	327	6.645	327
Juros sobre o Capital Próprio	-	-	-	-
Resultados Retidos	6.645	327	6.645	327

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras.

Notas explicativas às informações trimestrais

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

1 Contexto operacional

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

2 Elaboração e apresentação das informações trimestrais

As informações trimestrais foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil as quais levam em consideração as disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações, além das normas do Conselho Monetário Nacional (CMN), Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e do Banco Central do Brasil (BACEN).

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

- a. CPC 00 – Pronunciamento Conceitual Básico – Resolução CMN nº 4.144/12;
- b. CPC 01 – Redução ao valor recuperável de ativos – Resolução CMN nº 3.566/08;
- c. CPC 03 – Demonstrações dos fluxos de caixa – Resolução CMN nº 3.604/08;
- d. CPC 05 – Divulgação sobre partes relacionadas – Resolução CMN nº 3.750/09;
- e. CPC 23 – Políticas contábeis, mudança de estimativa e retificação de erro – Resolução CMN nº 4.007/11;
- f. CPC 24 – Evento subsequente – Resolução CMN nº 3.973/11; e,
- g. CPC 25 – Provisões, passivos contingentes e ativos contingentes – Resolução CMN nº 3.823/09.

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

Considerando o fato de que a moeda funcional e de apresentação das informações trimestrais do Sofisa é o Real, e que as operações com a nossa agência e controlada no exterior são um complemento das atividades no país, os ativos, os passivos e os resultados são adaptados às práticas contábeis do Brasil e convertidos para reais de acordo com as taxas de câmbio da moeda local. Os ganhos e perdas provenientes do processo desta conversão são registrados no resultado do período.

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

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

Controladas Diretas	% Participação
Sofisa S/A. – Crédito, Financiamento e Investimento	100,00
Sata Sociedade Assessoria Técnica Administrativa S/A	100,00
Sofisa Investment Ltd	100,00
Sofisa Serviços Gerais Administração Ltda	99,99
Sofisa Corretora de Seguros Ltda	99,99
La Isla Participações e Empreendimentos Imobiliários Ltda	77,36
Controladas Indiretas	
Sata Participações Ltda	100,00
Eco Beach Empreendimentos Imobiliários Ltda	100,00
SPE Premium 1 Empreendimentos Imobiliários Ltda	51,00
SPE Premium 2 Empreendimentos Imobiliários Ltda	51,00
SPE Premium 3 Empreendimentos Imobiliários Ltda	52,00
SPE Premium 5 Empreendimentos Imobiliários Ltda	33,13

As informações trimestrais foram concluídas pela Administração em 14 de maio de 2014 e aprovadas para divulgação pelo Conselho de Administração em 14 de maio de 2014.

3 Descrição das principais práticas contábeis

a. Estimativas contábeis

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

b. Demonstração do fluxo de caixa

Para fins das Demonstrações dos Fluxos de Caixa, o Sofisa utiliza o método indireto segundo o qual o lucro ou prejuízo é ajustado pelos seguintes efeitos:

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

Para fins de demonstrações dos fluxos de caixa (conforme disposto na Resolução – CMN nº 3.604/08), caixa e equivalentes de caixa correspondem aos saldos de disponibilidades e aplicações interfinanceiras de liquidez imediatamente conversíveis, ou com prazo de vencimento original igual ou inferior a noventa dias.

c. Aplicações interfinanceiras de liquidez

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

d. Títulos e valores mobiliários

Conforme estabelecido pela Circular nº 3.068/01 do BACEN, os títulos e valores mobiliários são avaliados e classificados da seguinte forma:

Títulos para negociação – são adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados e são ajustados pelo valor de mercado em contrapartida ao resultado do período;

Títulos disponíveis para venda – são aqueles que não se enquadram como para negociação ou como mantidos até o vencimento e são ajustados pelo valor de mercado em contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido.

Os ganhos e perdas de títulos disponíveis para venda, quando realizados, serão reconhecidos na data da negociação na demonstração do resultado, em contrapartida de conta específica do patrimônio líquido, já descontado os efeitos dos impostos.

Os declínios no valor de mercado dos títulos e valores mobiliários disponíveis para venda e dos mantidos até o vencimento, abaixo dos seus respectivos custos atualizados de caráter não temporários, serão refletidos no resultado como perdas realizadas.

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

e. Instrumentos financeiros derivativos (ativo e passivo)

Os instrumentos financeiros derivativos compostos por operações de opções, operações com futuros, e operações de *swap* são contabilizados de acordo com os seguintes critérios:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

No trimestre findo em 31 de março de 2014, não ocorreram vendas e transferências de ativos financeiros.

No trimestre findo em 31 de março de 2014, não ocorreram compras de ativos financeiros, sem retenção substancial de risco.

h. Provisão para créditos de liquidação duvidosa

As operações de crédito, de arrendamento mercantil, de adiantamentos sobre contratos de câmbio e de outros créditos com características de concessão de crédito são classificadas nos respectivos níveis de risco, levando-se em consideração: (i) os parâmetros estabelecidos pela Resolução nº 2.682 do CMN, que requer sua classificação em nove níveis, de “AA” (risco mínimo) a “H” (risco máximo); e (ii) os níveis de riscos são avaliados pela Administração do Banco, periodicamente, considerando a conjuntura econômica, a experiência passada e os riscos específicos e globais em relação às operações. Adicionalmente, também são considerados, para atribuição dos níveis de riscos dos seus clientes, os períodos de atraso definidos na referida Resolução, assim como a contagem em dobro para as operações com prazo a decorrer superior a 36 meses.

As operações vencidas há mais de 59 dias, independentemente do nível de risco, somente são reconhecidas como receita quando efetivamente recebidas. As operações classificadas como nível “H” permanecem nessa classificação por 6 meses, quando então são baixadas contra provisão existente e controladas em conta de compensação, não mais figurando no balanço patrimonial.

As operações renegociadas são mantidas, no mínimo, no mesmo nível em que estavam classificadas. Renegociações de operações que já haviam sido baixadas contra provisão e que estavam em conta de compensação são classificadas como “H”.

i. Outros valores e bens

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

Despesas antecipadas: Referem-se a despesas pagas antecipadamente, cujos direitos de benefícios ou prestação de serviços ocorrerão em períodos futuros, representados por comissão a agentes na colocação de financiamentos, despesas de seguros e substancialmente a custos na captação de recursos externos. Quando da cessão desses direitos ou benefícios, as correspondentes comissões são imediatamente reconhecidas no resultado.

j. Investimentos

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

k. Imobilizado de uso e diferido

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

l. Ativo Intangível

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

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

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

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

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

O imposto de renda e a contribuição social diferidos (ativo) são calculados sobre prejuízo fiscal, base negativa e diferenças temporárias geradas até 31 de dezembro de 2.013. Os créditos tributários são baseados nas expectativas atuais de realização e estudos técnicos e análises da Administração em atendimento a Resolução nº 3.059/02 e 3.355/06. As obrigações fiscais diferidas são calculadas sobre a superveniência de depreciação e diferenças temporárias.

A administração decidiu pela não contabilização do crédito tributário sobre diferenças temporárias de provisão para devedores duvidosos a partir de 2.014.

o. Ativos e passivos contingentes e obrigações legais

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

- Ativos contingentes são reconhecidos somente quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, transitadas em julgado. Os ativos contingentes com êxitos prováveis são apenas divulgados em nota explicativa;

- Passivos contingentes são provisionados quando as perdas forem avaliadas como prováveis e os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes avaliados como de perdas possíveis são divulgados, e aqueles não mensuráveis com suficiente segurança e como de perdas remotas não são provisionados e/ou divulgados;
- As obrigações legais são registradas como exigíveis, independente da avaliação sobre as probabilidades de êxito, estão representadas por processos judiciais, cujo objeto de contestação é a sua legalidade ou constitucionalidade.

p. Lucro por ação

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

q. Reapresentação dos valores correspondentes

Os valores correspondentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2012, originalmente apresentados nas demonstrações financeiras daquele exercício, estão sendo reapresentadas em conformidade com o CPC 23 – Políticas contábeis, mudança de estimativa e retificação de erro e CPC 26 (RI) – Apresentação das Demonstrações Contábeis, pelo motivo descrito a seguir.

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

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

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

Fez-se necessário, portanto, na informação trimestral do 1º trimestre de 2013, promover o registro da correção do saldo da provisão de modo a compatibilizá-la com o valor pago, alocando a cada trimestre já encerrado a despesa de competência.

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

- a) A atualização monetária referente aos exercícios anteriores à 2013, está sendo reapresentada nos saldos de abertura de 1º de janeiro de 2013 na Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido, em “Atualização monetária REFIS 2009” no montante de R\$ 6.929, líquido dos efeitos fiscais.
- b) A atualização monetária referente ao primeiro trimestre de 2013, está sendo reapresentada em “Outras despesas operacionais” no montante de R\$ 229, líquido dos efeitos fiscais.

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

Demonstrações do Resultado
trimestre findo em 31 de março de 2013

	<u>Sofisa Consolidado</u>			<u>Banco Sofisa</u>		
	<u>03/2013</u> <u>Publicado</u>	<u>Ajustes</u> <u>efetuados</u>	<u>03/2013</u>	<u>03/2013</u> <u>Publicado</u>	<u>Ajustes</u> <u>efetuados</u>	<u>03/2013</u>
Receitas/(despesas) operacionais						
Outras despesas operacionais	(4.464)	(382)	(4.846)	(4.454)	(382)	(4.836)
Imposto de renda e contribuição social	83	153	236	2.271	153	2.424
Provisão para IRPJ / CSLL	83	153	236	2.271	153	2.424
Resultado Líquido do período	556	(229)	327	556	(229)	327

Demonstrações de Fluxos de Caixa
Trimestre findo em 31 de março de 2013

	<u>Sofisa Consolidado</u>			<u>Banco Sofisa</u>		
	<u>03/2013</u> <u>Publicado</u>	<u>Ajustes</u>	<u>03/2013</u>	<u>03/2013</u> <u>Publicado</u>	<u>Ajustes</u>	<u>03/2013</u>
Resultado líquido ajustado						
Resultado líquido do período	556	(229)	327	556	(229)	327
Variação de Ativos e Obrigações						
Aumento (Redução) em outras obrigações	(10.709)	229	(10.480)	(6.133)	229	(5.904)

Demonstrações do valor adicionado
Trimestre findo em 31 de março de 2013

	<u>Sofisa Consolidado</u>			<u>Banco Sofisa</u>		
	<u>03/2013</u> <u>Publicado</u>	<u>Ajustes</u>	<u>03/2013</u>	<u>03/2013</u> <u>Publicado</u>	<u>Ajustes</u>	<u>03/2013</u>
Insumos Adquiridos de Terceiros						
Outros	(6.842)	(382)	(7.224)	(8.391)	(382)	(8.773)
Distribuição do Valor Adicionado						
Impostos, taxas e Contribuições Federais	3.230	(153)	3.077	658	(153)	505
Remuneração de Capitais Próprios						
Resultados Retidos	556	(229)	327	556	(229)	327

4 Balanço patrimonial consolidado por prazos

Sofisa Consolidado						
31/03/2014						
	1 a 30 dias	31a 180 dias	181 a 360 dias	Acima de 360 dias	Prazo inde- terminado	Total
ATIVO						
Disponibilidades	60.701	-	-	-	-	60.701
Aplicações interfinanceiras de liquidez	333	46.841	8.211	48	-	55.433
Aplicações em depósitos interfinanceiros	333	46.841	8.211	48	-	55.433
Aplicações em moedas estrangeiras	-	-	-	-	-	-
T.V.M. e instrumentos financeiros derivativos	33.569	62.435	66.268	966.083	-	1.128.355
Relações interfinanceiras e interdependências	48.763	-	-	-	-	48.763
Operações de crédito e arrendamento mercantil	405.672	795.758	180.968	177.903	-	1.560.301
Outros ativos	194.023	-	-	354.775	-	548.798
Carteira de câmbio	62.422	-	-	-	-	62.422
Outros	131.601	-	-	354.775	-	486.376
Permanente	-	-	-	-	80.805	80.805
Investimentos	-	-	-	-	907	907
Imobilizado de uso	-	-	-	-	75.659	75.659
Diferido	-	-	-	-	150	150
Intangível	-	-	-	-	4.089	4.089
Total do ativo	743.061	905.034	255.447	1.498.809	80.805	3.483.156
PASSIVO						
Depósitos	231.659	476.221	312.976	818.631	-	1.839.487
Depósitos a vista	128.857	-	-	-	-	128.857
Depósitos interfinanceiros	273	29.812	1.096	2.600	-	33.781
Depósitos a prazo	102.529	446.409	311.880	816.031	-	1.676.849
Captações no mercado aberto	343.691	-	-	-	-	343.691
Recursos de aceites e emissão de títulos	183.227	-	-	22.634	-	205.861
Relações interfinanceiras e interdependências	12.353	-	-	-	-	12.353
Obrigações por empréstimos	-	87.850	15.737	5.988	-	109.575
Obrigações por repasses	147	31.481	62.453	18	-	94.099
Instrumentos financeiros derivativos	981	-	-	-	-	981
Outras obrigações	169.919	-	-	49.933	-	219.852
Outras	169.919	-	-	49.933	-	219.852
Resultados de exercícios futuros	-	-	-	147	-	147
Patrimônio líquido	-	-	-	-	653.216	653.216
Capital social e reservas	-	-	-	-	653.216	653.216
Patrimônio líquido dos acionistas não controladores	-	-	-	-	3.894	3.894
Total do passivo	941.977	595.552	391.166	897.351	657.110	3.483.156

5 Caixa e equivalentes de caixa

	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	31/03/2014	31/12/2013	31/03/2014	31/12/2013
Disponibilidades	60.701	79.649	56.311	73.881
Aplicações interfinanceiras de liquidez	15.006	35.132	15.006	35.132
Saldo de caixa e equivalentes de caixa	75.707	114.781	71.317	109.013

6 Aplicações interfinanceiras de liquidez

a. Aplicações no mercado aberto – posição bancada

	Sofisa Consolidado e Banco Sofisa	
	31/03/2014	31/12/2013
LFT	-	10.002
LTN	-	-
Total	-	10.002

b. Aplicações em depósitos interfinanceiros

	Sofisa Consolidado e Banco Sofisa	
	31/03/2014	31/12/2013
Até 30 dias	333	25.271
de 31 a 90 dias	15.130	4.439
de 91 a 180 dias	31.711	509
de 181 a 360 dias	8.211	9.617
Acima de 360 dias	48	3.433
Total	55.433	43.269

c. Aplicações em moedas estrangeiras

	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	31/03/2014	31/12/2013	31/03/2014	31/12/2013
Até 30 dias	-	117	-	117
Total	-	117	-	117

7 Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos

a. Composição por tipo

	Sofisa Consolidado				Banco Sofisa	
	31/03/2014				31/03/2014	
	Carteira própria	Vinculados a recompra	Instrumentos financeiros derivativos	Vinculados a prestação de garantias	Total	Total
NTN - B	422.808	222.561	-	73.462	718.831	718.831
LTN	137.098	-	-	-	137.098	137.098
Total de títulos públicos	559.906	222.561	-	73.462	855.929	855.929
TVM no exterior	32.386	172.089	-	-	204.475	204.475
Certificado de recebíveis imobiliários	3.619	-	-	-	3.619	3.619
Debêntures	15.880	-	-	-	15.880	15.880
Fundos de investimentos - CVM 409	25.251	-	-	-	25.251	15.101
Ações	-	-	-	6.268	6.268	6.268
Swap a receber	-	-	16.933	-	16.933	16.933
Total de títulos privados	77.136	172.089	16.933	6.268	272.426	262.276
Total	637.042	394.650	16.933	79.730	1.128.355	1.118.205

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

b. Composição por vencimento

	Sofisa Consolidado							
	Curto prazo					Longo prazo		
	Até 30 dias	De 31 a 60 dias	De 61 a 90 dias	De 91 a 180 dias	De 181 a 360 dias	Total	Acima de 360 dias	Total geral
Em 31/03/2014								
NTN B	-	-	-	-	-	-	718.831	718.831
LTN	-	-	-	-	-	-	137.098	137.098
Títulos públicos	-	-	-	-	-	-	855.929	855.929
TVM exterior	2.051	8.326	8.563	45.546	50.170	114.656	89.819	204.475
Certificado de recebíveis imobiliários	-	-	-	-	-	-	3.619	3.619
Debêntures	-	-	-	-	15.880	15.880	-	15.880
Fundos de investimentos - CVM 409	25.251	-	-	-	-	25.251	-	25.251
Ações	6.268	-	-	-	-	6.268	-	6.268
Swap a receber	-	-	-	-	217	217	16.716	16.933
Títulos privados	33.570	8.326	8.563	45.546	66.267	162.272	110.154	272.426
Total	33.570	8.326	8.563	45.546	66.267	162.272	966.083	1.128.355

	Sofisa Consolidado							
	Curto prazo					Longo prazo		
	Até 30 dias	De 31 a 60 dias	De 61 a 90 dias	De 91 a 180 dias	De 181 a 360 dias	Total	Acima de 360 dias	Total geral
Em 31/12/2013								
NTN B	-	-	-	-	-	-	690.333	690.333
LTN	-	-	-	-	-	-	134.128	134.128
Títulos públicos	-	-	-	-	-	-	824.461	824.461
TVM exterior	2.421	3.996	30.756	43.137	38.194	118.504	96.232	214.736
Certificado de recebíveis imobiliários	-	-	-	-	-	-	3.352	3.352
Debêntures	-	-	-	-	-	-	16.468	16.468
Fundos de investimentos - CVM 409	24.859	-	-	-	-	24.859	-	24.859
Ações	14.289	-	-	-	-	14.289	-	14.289
Swap a receber	-	-	-	-	-	-	19.790	19.790
Opções	74	-	-	-	-	74	-	74
Futuros	-	-	567	-	-	567	-	567
Títulos privados	41.643	3.996	31.323	43.137	38.194	158.293	135.842	294.135
Total	41.643	3.996	31.323	43.137	38.194	158.293	960.303	1.118.596

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

	Sofisa Consolidado				Banco Sofisa			
	31/03/2014		31/12/2013		31/03/2014		31/12/2013	
	Valor na curva	Valor de mercado	Valor na curva	Valor de mercado	Valor na curva	Valor de mercado	Valor na curva	Valor de mercado
Para negociação								
Fundos de investimentos - CVM 409	25.251	25.251	24.859	24.859	15.101	15.101	14.546	14.546
Ações	6.268	6.268	14.289	14.289	6.268	6.268	14.289	14.289
Total	31.519	31.519	39.148	39.148	21.369	21.369	28.835	28.835
Disponíveis para venda								
Títulos públicos federais	429.411	403.351	400.769	375.560	429.411	403.351	400.769	375.560
TVM no exterior	188.154	180.771	194.834	184.655	188.154	180.771	194.834	184.655
Total	617.565	584.122	595.603	560.215	617.565	584.122	595.603	560.215
Mantidos até o vencimento								
Títulos públicos federais	452.578	416.313	448.901	413.080	452.578	416.313	448.900	413.080
Certificado de recebíveis imobiliários	3.619	3.619	3.352	3.352	3.619	3.619	3.352	3.352
Debêntures	15.880	15.880	16.468	16.468	15.880	15.880	16.468	16.468
TVM no exterior	23.704	22.598	30.081	30.081	23.704	22.598	30.081	30.081
Total	495.781	458.410	498.802	462.981	495.781	458.410	498.801	462.981
Instrumentos financeiros derivativos								
Derivativos	15.694	16.933	19.864	20.431	15.694	16.933	19.864	20.431
Total	15.694	16.933	19.864	20.431	15.694	16.933	19.864	20.431
Total geral	1.160.559	1.090.984	1.153.417	1.082.775	1.150.409	1.080.834	1.143.103	1.072.462

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

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

Em 31 de março de 2014, foi apurado um saldo de ajuste no patrimônio líquido, já descontado os efeitos dos impostos, no montante acumulado de (R\$ 20.090), e 31 de março de 2013, (R\$ 4.421), relativos aos títulos disponíveis para venda.

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

d. Derivativos

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Sofisa Consolidado				
	Valor Nominal	Ativos/(Passivos)	Valor Nominal	Ativos/(Passivos)
	31/03/2014		31/12/2013	
Contratos de Futuros:				
Compromissos de compra	-	-	214	567
Dólar	-	-	200	578
Euro	-	-	14	(11)
Compromissos de venda	31.971	-	68.394	-
DI - Depósitos Interfinanceiros	3.500	-	3.500	-
Dólar	23.421	-	64.894	-
Índice	5.050	-	-	-
Contratos de "Swap":				
Posição ativa	71.641	16.933	84.908	19.790
CDI	7.370	217	7.627	161
Préfixado	-	-	5.700	-
Dólar - Hedge	64.271	16.716	71.581	19.629
Posição passiva	71.641	(597)	84.908	(1.663)
CDI	64.271	(70)	71.581	-
Préfixado	400	(50)	1.800	(210)
IGPM	970	(477)	1.330	(622)
Dólar	6.000	-	10.197	(831)
Contratos de opções:				
Compromisso de compra	5.936	(384)	3.468	74
Ações	5.936	(384)	3.468	74

Banco Sofisa				
	Valor Nominal	Ativos/(Passivos)	Valor Nominal	Ativos/(Passivos)
	31/03/2014		31/12/2013	
Contratos de Futuros:				
Compromissos de compra	-	-	214	567
Dólar	-	-	200	578
Euro	-	-	14	(11)
Compromissos de venda	31.971	-	68.394	-
DI - Depósitos Interfinanceiros	3.500	-	3.500	-
Dólar	23.421	-	64.894	-
Índice	5.050	-	-	-
Contratos de "Swap":				
Posição ativa	71.641	16.933	84.908	19.790
CDI	7.370	217	7.627	161
Préfixado	-	-	5.700	-
Dólar - Hedge	64.271	16.716	71.581	19.629
Posição passiva	71.641	(597)	84.908	(1.663)
CDI	64.271	(70)	-	-
Préfixado	400	(50)	1.800	(210)
IGPM	970	(477)	1.330	(622)
Dólar	6.000	-	81.778	(831)
Contratos de opções:				
Compromisso de compra	5.936	(384)	3.468	74
Ações	5.936	(384)	3.468	74

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

Sofisa Consolidado							
31/03/2014							31/12/2013
Até 1 mês	De 1 a 3 Meses	De 3 a 6 Meses	De 6 a 12 Meses	De 1 a 3 Anos	Acima de 3 anos	Total	Total
Compensação							
Contratos de Futuros	5.050	23.421	-	3.500	-	31.971	68.608
Contratos de "Swap"	520	220	330	20.919	49.652	71.641	84.908
Contratos de Opções	5.936	-	-	-	-	5.936	3.468
Total - 31/03/2014	11.506	23.641	330	24.419	49.652	109.548	156.984
Total - 31/12/2013	4.302	76.231	520	850	49.659	25.422	156.984
- Posição ativa							
Contratos de "Swap"	-	-	-	217	16.716	16.933	19.790
Contratos de Opções	-	-	-	-	-	-	74
Contratos de Futuros	-	-	-	-	-	-	567
Total - 31/03/2014	-	-	-	217	16.716	16.933	20.431
Total - 31/12/2013	74	728	-	-	10.003	9.626	20.431
- Posição passiva							
Contratos de "Swap"	107	107	162	221	-	597	1.663
Contratos de Opção	384	-	-	-	-	384	-
Total - 31/03/2014	491	107	162	221	-	981	1.663
Total - 31/12/2013	107	1.042	206	308	-	1.663	
Banco Sofisa							
31/03/2014							31/12/2013
Até 1 mês	De 1 a 3 Meses	De 3 a 6 Meses	De 6 a 12 Meses	De 1 a 3 Anos	Acima de 3 anos	Total	Total
Compensação							
Contratos de Futuros	5.050	23.421	-	3.500	-	31.971	68.608
Contratos de "Swap"	520	220	330	20.919	49.652	71.641	84.908
Contratos de Opções	5.936	-	-	-	-	5.936	3.468
Total - 31/03/2014	11.506	23.641	330	24.419	49.652	109.548	156.984
Total - 31/12/2013	4.302	76.231	520	850	49.659	25.422	156.984
- Posição ativa							
Contratos de "Swap"	-	-	-	217	16.716	16.933	19.790
Contratos de Opções	-	-	-	-	-	-	74
Contratos de Futuros	-	-	-	-	-	-	567
Total - 31/03/2014	-	-	-	217	16.716	16.933	20.431
Total - 31/12/2013	74	728	-	-	10.003	9.626	20.431
- Posição passiva							
Contratos de "Swap"	107	107	162	221	-	597	1.663
Contratos de Opções	384	-	-	-	-	384	-
Total - 31/03/2014	491	107	162	221	-	981	1.663
Total - 31/12/2013	107	1.042	206	308	-	1.663	

Hedge de risco de mercado

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

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

Na contabilização da estrutura de *hedge* das captações internacionais feitas pelo Sofisa – *Notional* de R\$ 200.767 em 31 março de 2014, utilizou-se o conceito de *day-one gain or loss* como mecanismo de reconhecimento inicial do valor justo desses instrumentos financeiros (instrumentos derivativos e passivos financeiros objeto de *hedge*). O efeito calculado no reconhecimento inicial do *hedge* foi uma

perda de R\$ 14.938, que será apropriada pelo prazo das operações (o último vencimento será em fevereiro de 2017). Em 31 de março de 2014, o valor a apropriar de *day-one gain or loss* é de R\$ (2.984). Abaixo demonstramos o impacto do reconhecimento do *day-one* e as respectivas marcações a mercado sobre a estrutura de *hedge* registrados no resultado de 31 de março de 2014:

	31/03/2014				
	<u>Valor de mercado</u>	<u>Valor de curva</u>	<u>Ajuste a mercado</u>	<u>Day one a apropriar</u>	<u>Resultado</u>
Captações no exterior - moeda	85.761	81.644	(4.117)		(147)
Swaps ponta ativa - moeda	85.761	81.651	4.110		173
Swaps ponta passiva - CDI	69.115	65.815	(3.300)		(336)
Day one gain or loss				(2.984)	(409)
				<u>(2.984)</u>	<u>(719)</u>

	31/12/2013				
	<u>Valor de mercado</u>	<u>Valor de curva</u>	<u>Ajuste a mercado</u>	<u>Day one a apropriar</u>	<u>Resultado 1T13</u>
Captações no exterior - moeda	96.458	92.508	(3.950)	-	1.399
Swaps ponta ativa - moeda	96.459	92.522	3.937	-	(1.397)
Swaps ponta passiva - CDI	76.831	73.867	(2.964)	-	(732)
Day one gain or loss				(3.393)	(724)
				<u>(3.393)</u>	<u>(1.454)</u>

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

Banco Sofisa e Consolidado					
	31/03/2014			31/12/2013	
	Valor referencial dos contratos	Valor na curva	Valor de mercado	Ajuste Mercado	Ajuste Mercado
Derivativos usados como "hedge" de valor justo					
Instrumentos de "Hedge"					
Contratos de "Swap" - Dólar	64.271	81.651	85.761	4.110	3.937
Total	<u>64.271</u>	<u>81.651</u>	<u>85.761</u>	<u>4.110</u>	<u>3.937</u>
Objetos de "Hedge"					
Empréstimos e repasses no exterior-Dólar	64.247	81.644	85.761	(4.117)	(3.950)
Total	<u>64.247</u>	<u>81.644</u>	<u>85.761</u>	<u>(4.117)</u>	<u>(3.950)</u>

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

	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	31/03/2014	31/03/2013	31/03/2014	31/03/2013
Swap	(3.672)	(8.031)	(3.672)	(8.031)
Futuro - DI	2.073	95	2.073	95
Futuro - Índice	169	(20)	169	(20)
Futuro - Dolar	3.221	3.415	3.221	3.296
Resultado Day Trade	838	(5)	838	(5)
Opções - Ações	163	(11)	163	(11)
Total	2.792	(4.557)	2.792	(4.676)

8 Relações interfinanceiras

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

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

a. Composição por tipo de operação

	31/03/2014		31/12/2013	
	Sofisa Consolidado	Banco Sofisa	Sofisa Consolidado	Banco Sofisa
Operações de crédito	1.621.878	1.621.702	1.705.850	1.705.550
Operações de arrendamento mercantil	8.738	8.738	11.507	11.507
Outros créditos	79.064	79.064	84.988	84.988
Total da carteira de operações de crédito	1.709.680	1.709.504	1.802.345	1.802.045

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

Sofisa Consolidado e Banco Sofisa													
Operações de crédito com pequenas e médias empresas													
31/03/2014											31/12/2013		
Níveis de risco (Resolução n.º 2682 de 21 de dezembro de 1999)													
	AA	A	B	C	D	E	F	G	H	Total	%	Total	%
Curto prazo:	2.999	359.468	409.943	575.425	8.999	2.551	1.573	1.515	5.604	1.368.077	86	1.429.229	86
De 0 a 14 dias	179	21.952	21.112	49.288	693	438	47	52	842	94.603		121.017	
De 15 a 30 dias	744	53.008	66.984	178.548	419	206	81	111	122	300.223		302.484	
De 31 a 60 dias	865	129.765	152.044	189.739	2.707	362	116	126	2.568	478.292		434.666	
De 61 a 90 dias	270	62.229	87.030	88.497	649	325	105	117	235	239.457		269.806	
De 91 a 180 dias	941	43.799	47.395	37.363	1.627	341	370	369	568	132.773		144.549	
De 181 a 360 dias	-	48.715	35.378	31.990	2.904	879	854	740	1.269	122.729		156.707	
Longo prazo:	-	77.658	39.890	46.628	2.474	3.939	6.909	1.547	3.199	182.244	11	207.209	12
Acima de 360 dias	-	77.658	39.890	46.628	2.474	3.939	6.909	1.547	3.199	182.244		207.209	
Total normal	2.999	437.126	449.833	622.053	11.473	6.490	8.482	3.062	8.803	1.550.321	97	1.636.438	98
Vencido:	-	-	6.811	16.342	5.499	2.213	361	1.262	16.247	48.735	3	34.302	2
Até 14 dias	-	-	6.663	10.259	313	60	48	85	107	17.535		14.286	
De 15 a 30 dias	-	-	148	1.664	911	264	20	31	839	3.877		2.928	
De 31 a 60 dias	-	-	-	4.419	721	347	49	102	915	6.553		3.278	
De 61 a 90 dias	-	-	-	-	3.554	397	50	105	907	5.013		2.685	
De 91 a 180 dias	-	-	-	-	-	1.058	194	939	2.818	5.009		3.271	
De 181 a 360 dias	-	-	-	-	-	87	-	-	9.806	9.893		7.854	
Acima de 360 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	855	855		-	
Total	2.999	437.126	456.644	638.395	16.972	8.703	8.843	4.324	25.050	1.599.056	100	1.670.740	100

Sofisa Consolidado e Banco Sofisa													
Operações de arrendamento mercantil													
31/03/2014											31/12/2013		
Níveis de risco (Resolução n.º 2682 de 21 de dezembro de 1999)													
AA	A	B	C	D	E	F	G	H	Total	%	Total	%	
Curto prazo:	-	1.967	183	3.167	84	317	53	17	136	5.924	68	7.482	65
De 0 a 14 dias	-	198	27	50	6	65	3	3	10	362		472	
De 15 a 30 dias	-	206	9	237	12	6	8	1	20	499		531	
De 31 a 60 dias	-	332	28	211	15	70	10	3	24	693		955	
De 61 a 90 dias	-	281	27	129	13	69	9	2	20	550		826	
De 91 a 180 dias	-	573	52	1.098	24	96	16	5	40	1.904		2.062	
De 181 a 360 dias	-	377	40	1.442	14	11	7	3	22	1.916		2.636	
Longo prazo:	-	133	21	1.264	-	-	-	-	8	1.426	16	1.895	16
Acima de 360 dias	-	133	21	1.264	-	-	-	-	8	1.426		1.895	
Total normal	-	2.100	204	4.431	84	317	53	17	144	7.350	84	9.377	81
Vencido:	-	-	75	294	104	245	114	60	496	1.388	16	2.130	19
Até 14 dias	-	-	-	201	13	7	13	1	15	250		212	
De 15 a 30 dias	-	-	75	27	16	67	6	6	16	213		213	
De 31 a 60 dias	-	-	-	66	36	76	22	7	37	244		297	
De 61 a 90 dias	-	-	-	-	39	76	22	9	40	186		198	
De 91 a 180 dias	-	-	-	-	-	19	51	37	152	259		425	
De 181 a 360 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	232	232		605	
Acima de 360 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	4	4		180	
Total	-	2.100	279	4.725	188	562	167	77	640	8.738	100	11.507	100

Sofisa Consolidado e Banco Sofisa													
Outros créditos (valores a receber pela venda de bens e câmbio)													
31/03/2014											31/12/2013		
Níveis de risco (Resolução n.º 2682 de 21 de dezembro de 1999)													
AA	A	B	C	D	E	F	G	H	Total	%	Total	%	
Curto prazo:	-	25.510	13.653	36.060	-	-	-	-	-	75.223	95	71.022	84
De 0 a 14 dias	-	1.500	4.908	5.936	-	-	-	-	-	12.344		15.297	
De 15 a 30 dias	-	1.109	4.041	8.394	-	-	-	-	-	13.544		6.814	
De 31 a 60 dias	-	1.937	1.188	12.819	-	-	-	-	-	15.944		27.641	
De 61 a 90 dias	-	1.587	284	1.732	-	-	-	-	-	3.603		3.136	
De 91 a 180 dias	-	6.095	3.232	7.179	-	-	-	-	-	16.506		16.955	
De 181 a 360 dias	-	13.282	-	-	-	-	-	-	-	13.282		1.179	
Longo prazo:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13.160	15
Acima de 360 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13.160	
Total normal	-	25.510	13.653	36.060	-	-	-	-	-	75.223	95	84.182	99
Vencido:	-	-	504	200	3.137	-	-	-	-	3.841	5	806	1
Até 14 dias	-	-	1	200	-	-	-	-	-	201		713	
De 15 a 30 dias	-	-	503	-	-	-	-	-	-	503		93	
De 31 a 60 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	
De 61 a 90 dias	-	-	-	-	3.137	-	-	-	-	3.137		-	
De 91 a 180 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	
De 181 a 360 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	
Acima de 360 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	
Total	-	25.510	14.157	36.260	3.137	-	-	-	-	79.064	100	84.988	100

Sofisa Consolidado													
Operações de crédito direto ao consumidor													
31/03/2014											31/12/2013		
Níveis de risco (Resolução n.º 2682 de 21 de dezembro de 1999)													
AA	A	B	C	D	E	F	G	H	Total	%	Total	%	
Curto prazo:	-	14.943	906	908	489	279	178	134	939	18.776	82	26.082	74
De 0 a 14 dias	-	1.506	100	42	26	11	12	6	64	1.767		2.121	
De 15 a 30 dias	-	580	25	84	41	23	12	11	58	834		1.053	
De 31 a 60 dias	-	1.832	108	109	59	32	20	14	113	2.287		3.052	
De 61 a 90 dias	-	1.654	95	91	56	28	19	13	100	2.056		2.830	
De 91 a 180 dias	-	4.267	250	269	141	79	47	38	269	5.360		7.258	
De 181 a 360 dias	-	5.104	328	313	166	106	68	52	335	6.472		9.768	
Longo prazo:	-	937	60	49	19	27	21	9	45	1.167	5	3.876	11
Acima de 360 dias	-	937	60	49	19	27	21	9	45	1.167		3.876	
Total normal	-	15.880	966	957	508	306	199	143	984	19.943	87	29.958	85
Vencido:	-	-	177	369	265	207	177	153	1.531	2.879	13	5.152	15
Até 14 dias	-	-	-	95	40	26	13	10	52	236		338	
De 15 a 30 dias	-	-	177	74	44	24	16	9	79	423		576	
De 31 a 60 dias	-	-	-	200	86	50	35	26	144	541		740	
De 61 a 90 dias	-	-	-	-	95	48	33	24	146	346		517	
De 91 a 180 dias	-	-	-	-	-	59	80	84	479	702		1.143	
De 181 a 360 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	629	629		1.528	
Acima de 360 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	2	2		310	
Total	-	15.880	1.143	1.326	773	513	376	296	2.515	22.822	100	35.110	100

Banco Sofisa													
Operações de crédito direto ao consumidor													
31/03/2014											31/12/2013		
Níveis de risco (Resolução n.º 2682 de 21 de dezembro de 1999)													
AA	A	B	C	D	E	F	G	H	Total	%	Total	%	
Curto prazo:	-	14.870	900	900	468	266	174	134	939	18.651	82	25.895	73
De 0 a 14 dias	-	1.502	100	42	26	10	12	6	64	1.762		2.114	
De 15 a 30 dias	-	574	24	83	38	23	12	11	58	823		1.039	
De 31 a 60 dias	-	1.825	107	108	58	31	19	14	113	2.275		3.031	
De 61 a 90 dias	-	1.648	94	90	53	27	19	13	100	2.044		2.810	
De 91 a 180 dias	-	4.249	249	267	135	75	46	38	269	5.328		7.210	
De 181 a 360 dias	-	5.072	326	310	158	100	66	52	335	6.419		9.691	
Longo prazo:	-	927	60	49	18	12	19	9	45	1.139	5	3.816	17
Acima de 360 dias	-	927	60	49	18	12	19	9	45	1.139		3.816	
Total normal	-	15.797	960	949	486	278	193	143	984	19.790	87	29.711	90
Vencido:	-	-	176	368	263	199	177	152	1.521	2.856	13	5.099	10
Até 14 dias	-	-	-	95	41	27	13	10	52	238		336	
De 15 a 30 dias	-	-	176	73	40	22	16	9	78	414		568	
De 31 a 60 dias	-	-	-	200	84	48	35	26	144	537		736	
De 61 a 90 dias	-	-	-	-	98	45	33	23	146	345		512	
De 91 a 180 dias	-	-	-	-	-	57	80	84	478	699		1.135	
De 181 a 360 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	621	621		1.510	
Acima de 360 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	2	2		302	
Total	-	15.797	1.136	1.317	749	477	370	295	2.505	22.646	100	34.810	100
Total Geral Consolidado	2.999	480.616	472.223	680.706	21.070	9.778	9.386	4.697	28.205	1.709.680		1.802.345	
Total Geral Banco Sofisa	2.999	480.533	472.216	680.697	21.046	9.742	9.380	4.696	28.195	1.709.504		1.802.045	

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

	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	31/03/2014	31/12/2013	31/03/2014	31/12/2013
Setor público	6.115	8.700	6.119	8.700
Setor privado - Pessoas jurídicas	1.667.995	1.740.706	1.667.995	1.740.697
Alimentos	134.941	161.039	134.941	161.039
Autopeças	24.477	24.898	24.477	24.898
Cana, açúcar e álcool	40.017	40.969	40.017	40.969
Comércio	326.012	341.085	326.012	341.085
Comunicação	22.947	36.827	22.947	36.827
Construção	116.052	113.533	116.052	113.533
Couro e calçados	51.030	50.755	51.030	50.755
Eletroeletrônica	71.939	86.280	71.939	86.280
Farmacêuticos	24.809	13.770	24.809	13.770
Informática e telecomunicações	1.537	3.730	1.537	3.730
Madeira e móveis	24.384	22.891	24.384	22.891
Mecânica	38.137	44.080	38.137	44.080
Metalurgia e mineração	100.637	95.807	100.637	95.807
Papel e celulose	94.926	82.858	94.926	82.858
Plásticos e borracha	109.308	117.722	109.308	117.722
Química e petroquímica	67.194	59.502	67.194	59.502
Serviços gerais	143.978	150.010	143.978	150.001
Têxtil e confecções	119.789	127.432	119.789	127.432
Transportes e armazenagem	57.653	60.424	57.653	60.424
Agropecuária	4.858	10.805	4.858	10.805
Bebidas	34.634	36.382	34.634	36.382
Cessões de Crédito	58.736	59.907	58.736	59.907
Setor privado - Pessoas físicas	35.570	52.939	35.390	52.648
Total operações de crédito e arrendamento mercantil	1.709.680	1.802.345	1.709.504	1.802.045

d. Diversificação por tipo de produto

Sofisa Consolidado													
31/03/2014												31/12/2013	
AA	A	B	C	D	E	F	G	H	Total	%	Total	%	
Capital de giro	1.433	195.347	154.447	165.459	11.519	7.781	8.787	3.712	19.075	567.560	33	586.749	33
Títulos descontados	-	42.285	21.485	57.342	271	381	-	63	194	122.021	7	139.362	8
Financiamentos adquiridos	1.566	389	3.540	-	-	-	-	-	1	5.496	0	8.998	0
Financiamentos a importação	-	14.310	10.785	878	-	-	-	-	-	25.973	2	31.968	2
Financiamentos a exportação	-	27.998	36.737	22.761	-	-	-	-	-	87.496	5	111.804	6
Conta garantida	-	153.760	225.490	381.012	3.451	381	54	461	5.741	770.350	45	752.716	42
Adiantamento a depositantes	-	121	42	515	76	54	3	87	40	938	-	2.401	-
Cheque empresa	-	2.210	4.045	10.428	1.119	-	-	-	-	17.802	1	21.010	1
Cheque especial	-	562	-	1	-	-	-	-	-	563	-	3.015	-
Financiamentos BNDES	-	-	-	-	348	107	-	-	-	455	0	726	0
Operações de arrendamento	-	2.100	280	4.725	188	563	165	78	639	8.738	1	11.507	1
Empréstimos consignados / CDC	-	8.822	248	66	107	95	81	49	608	10.076	1	15.209	1
Outros créditos e câmbio	-	25.508	14.158	36.258	3.140	-	-	-	-	79.064	5	84.991	5
Comprar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	11.189	1
Finame	-	145	71	-	188	-	-	-	-	404	-	793	-
Veículos	-	7.059	895	1.261	662	417	296	247	1.907	12.744	-	19.907	1
Total geral	2.999	480.616	472.223	680.706	21.069	9.779	9.386	4.697	28.205	1.709.680	100	1.802.345	100

Banco Sofisa													
31/03/2014												31/12/2013	
AA	A	B	C	D	E	F	G	H	Total	%	Total	%	
Capital de giro	1.433	195.347	154.447	165.459	11.519	7.781	8.787	3.712	19.075	567.560	33	595.137	33
Títulos descontados	-	42.285	21.485	57.342	271	381	-	63	194	122.021	7	139.362	8
Financiamentos adquiridos	1.566	389	3.540	-	-	-	-	-	-	5.495	0	5.946	0
Financiamentos a importação	-	14.310	10.785	878	-	-	-	-	-	25.973	2	31.968	2
Financiamentos a exportação	-	27.998	36.737	22.761	-	-	-	-	-	87.496	5	111.804	6
Conta garantida	-	153.760	225.490	381.012	3.451	381	54	461	5.741	770.350	45	752.716	42
Adiantamento a depositantes	-	121	42	515	76	54	3	87	40	938	-	2.401	-
Cheque empresa	-	2.210	4.045	10.428	1.119	-	-	-	-	17.802	1	21.010	1
Cheque especial	-	562	-	1	-	-	-	-	-	563	-	3.015	-
Financiamentos BNDES	-	-	-	-	348	107	-	-	-	455	0	726	0
Operações de arrendamento	-	2.100	280	4.725	188	562	165	78	640	8.738	1	11.507	1
Empréstimos consignados / CDC	-	8.739	241	57	84	59	75	49	599	9.903	1	20.767	1
Outros créditos e câmbio	-	25.508	14.158	36.258	3.140	-	-	-	-	79.064	5	84.988	5
Finame	-	145	71	-	188	-	-	-	-	404	0	793	0
Veículos	-	7.059	895	1.261	662	417	296	246	1.906	12.742	1	19.905	1
Total geral	2.999	480.533	472.216	680.697	21.046	9.742	9.380	4.696	28.195	1.709.504	100	1.802.045	100

e. Diversificação por tipo de garantia recebida

	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	31/03/2014	31/12/2013	31/03/2014	31/12/2013
Duplicatas	1.139.088	1.183.611	1.139.088	1.183.611
Notas promissórias	142.432	151.093	142.432	151.093
Cheques pré-datados	27.578	30.598	27.578	30.598
Recebíveis - Cessão Fiduciária	182.620	199.044	182.620	199.044
Coobrigação de instituições financeiras	1.968	6.547	1.968	6.547
Alienação - Imóveis	49.386	54.663	49.386	68.593
Warrant e Penhor Mercantil	35.148	35.409	35.148	21.479
Saques de empresas do exterior	23.894	15.612	23.894	15.612
Contratos e Travas de Domicílio Bancário	6.765	6.941	6.765	6.941
Consignação de folha de pagamento / CDC	10.074	15.082	9.898	15.082
Investimentos financeiros	29.130	31.166	29.130	31.166
Alienação - máquinas e equipamentos	2.576	1.998	2.576	1.998
Alienação fiduciária de Veículos	59.021	70.581	59.021	70.281
Total	1.709.680	1.802.345	1.709.504	1.802.045

f. *Concentração dos principais devedores*

Sofisa Consolidado

	31/03/2014		31/12/2013	
	Valor	% sobre a carteira	Valor	% sobre a carteira
Principal devedor	30.473	1,78	30.506	1,69
10 maiores clientes	223.597	13,08	215.118	11,94
20 maiores clientes	280.662	16,42	292.629	16,24
50 maiores clientes	396.351	23,18	424.606	23,56
100 maiores clientes	405.907	23,74	423.696	23,51

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	31/03/2014								31/12/2013			
	Operações de de crédito com pequenas e médias empresas		Operações de de crédito direto ao consumidor		Operações de arrendamento mercantil		Outros créditos valores a receber e câmbio		Total		Total	
	Saldo	Provisão constituída	Saldo	Provisão constituída	Saldo	Provisão constituída	Saldo	Provisão constituída	Saldo	Provisão constituída	Saldo	Provisão constituída
AA	2.999	-	-	-	-	-	-	-	2.999	-	5.856	-
A	437.126	7.186	15.880	79	2.100	10	25.510	128	480.616	7.402	508.359	3.816
B	456.644	4.566	1.143	12	279	3	14.157	142	472.223	4.723	543.445	5.434
C	638.395	19.152	1.326	40	4.725	142	36.260	1.088	680.706	20.421	676.008	20.280
D	16.972	1.697	773	77	188	19	3.137	314	21.070	2.107	17.769	1.777
E	8.703	2.611	513	154	562	169	-	-	9.778	2.933	9.424	2.827
F	8.843	4.422	376	188	167	84	-	-	9.386	4.693	8.537	4.269
G	4.324	3.027	296	207	77	54	-	-	4.697	3.288	3.959	2.771
H	25.050	25.050	2.515	2.515	640	640	-	-	28.205	28.205	28.988	28.988
	1.599.056	67.710	22.822	3.273	8.738	1.119	79.064	1.671	1.709.680	73.772	1.802.345	70.162

Banco Sofisa												
Níveis	31/03/2014								31/12/2013			
	Operações de de crédito com pequenas e médias empresas		Operações de de crédito direto ao consumidor		Operações de arrendamento mercantil		Outros créditos valores a receber e câmbio		Total		Total	
	Saldo	Provisão constituída	Saldo	Provisão constituída	Saldo	Provisão constituída	Saldo	Provisão constituída	Saldo	Provisão constituída	Saldo	Provisão constituída
AA	2.999	-	-	-	-	-	-	-	2.999	-	5.856	-
A	437.126	7.186	15.797	79	2.100	10	25.510	128	480.533	7.402	508.216	3.815
B	456.644	4.566	1.136	12	279	3	14.157	142	472.216	4.723	543.421	5.434
C	638.395	19.152	1.317	40	4.725	142	36.260	1.088	680.697	20.421	676.003	20.280
D	16.972	1.697	749	75	188	19	3.137	314	21.046	2.105	17.735	1.774
E	8.703	2.611	477	143	562	169	-	-	9.742	2.923	9.384	2.815
F	8.843	4.422	370	185	167	84	-	-	9.380	4.690	8.536	4.268
G	4.324	3.027	295	207	77	54	-	-	4.696	3.287	3.958	2.770
H	25.050	25.050	2.505	2.505	640	640	-	-	28.195	28.195	28.936	28.936
	1.599.056	67.710	22.646	3.245	8.738	1.119	79.064	1.671	1.709.504	73.744	1.802.045	70.092

b. Movimentação da provisão

	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	31/03/2014	31/12/2013	31/03/2014	31/12/2013
Saldo inicial	70.162	106.019	70.092	105.901
Constituição de provisão	8.570	21.005	8.570	20.953
Créditos baixados	(4.960)	(56.862)	(4.918)	(56.762)
Saldo final	73.772	70.162	73.744	70.092
Recuperação (a)	1.923	10.835	1.824	10.142

(a) Durante o trimestre ocorreram recuperações de créditos no montante de R\$ 1.923, no Sofisa Consolidado e R\$ 1.824 no Banco Sofisa.

c. Composição da provisão por tipo de operação

	Valor provisionado			
	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	31/03/2014	31/12/2013	31/03/2014	31/12/2013
Capital de giro	42.038	32.892	42.038	33.003
Títulos descontados	2.525	2.973	2.525	2.973
Aquisição de direitos creditórios com coobrigação	38	45	38	45
Financiamento a importação	206	276	206	276
Financiamento a exportação	1.190	1.903	1.190	1.903
Conta garantida	21.004	20.118	21.004	20.117
Adiantamento a depositantes	143	79	143	79
Cheque empresa	476	476	476	476
Cheque especial	3	15	3	15
BNDES	67	59	67	59
Operações de arrendamento	1.119	2.144	1.119	2.144
Empréstimos consignados/cdc	772	2.997	745	2.929
Finame	1.671	1.033	1.671	1.032
Outros créditos (valores a receber p/ vda .de bens e câmbio)	20	112	20	-
Compror	-	29	-	29
Veículos	2.500	5.010	2.500	5.009
Total geral	73.772	70.162	73.744	70.092

11 Carteira de câmbio

	Sofisa Consolidado e Banco Sofisa	
	31/03/2014	31/12/2013
Ativo - Outros créditos	62.422	70.680
Câmbio comprado a liquidar	61.041	68.926
Direitos sobre venda de câmbio	58	-
(-) Adiantamentos em moeda nacional recebida	(53)	-
Rendas a receber adiantamentos concedidos	1.376	1.754
Passivo - Outras obrigações	58	-
Câmbio vendido a liquidar	58	-
Obrigações por compra de câmbio	(60.891)	(64.989)
(-) Adiantamentos sobre contrato de câmbio	60.891	64.989

12 Imposto de renda e contribuição social

a. Imposto de renda e contribuição social

Apuração	Sofisa Consolidado				Banco Sofisa			
	31/03/2014		31/03/2013		31/03/2014		31/03/2013	
	IR	CSLL	IR	CSLL	IR	CSLL	IR	CSLL
Resultado antes da tributação sobre o lucro	18.136	18.136	1.675	1.675	16.921	16.921	(1.354)	(1.354)
(-) Participações nos lucros	(6.092)	(6.092)	(743)	(743)	(6.092)	(6.092)	(743)	(743)
(-) Participação de não controladores	436	436	(841)	(841)	-	-	-	-
Base de cálculo	12.480	12.480	91	91	10.829	10.829	(2.097)	(2.097)
Adições temporárias:	19.022	12.635	33.614	5.968	18.311	11.924	33.567	5.921
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	8.570	8.570	3.887	3.887	8.570	8.570	3.929	3.929
Ajuste a valores a mercado	816	816	(1.366)	(1.366)	816	816	(1.366)	(1.366)
Impostos provisionados e não pagos	2.661	2.661	3.209	3.209	2.538	2.538	3.209	3.209
Contingências fiscais, trabalhistas e cíveis	-	-	89	89	-	-	-	-
Insuficiência de depreciação	6.387	-	27.646	-	6.387	-	27.646	-
Outras	588	588	149	149	-	-	149	149
Adições permanentes:	2.770	2.778	74	74	2.095	2.103	74	74
Vale cultura	-	8	-	-	-	8	-	-
Multas indedutíveis	18	18	33	33	18	18	33	33
Resultado positivo de equivalência patrimonial	-	-	-	-	2.077	2.077	-	-
Outras	2.752	2.752	41	41	-	-	41	41
Exclusões:	(4.832)	(4.832)	(5.320)	(5.320)	(6.632)	(6.632)	(4.885)	(4.885)
Resultado positivo de equivalência patrimonial	-	-	(4.501)	(4.501)	-	-	(4.066)	(4.066)
Perdas no recebimento de créditos	(4.832)	(4.832)	-	-	(4.832)	(4.832)	-	-
Outras	-	-	(819)	(819)	(1.800)	(1.800)	(819)	(819)
Lucro Real e Base de cálculo da CSLL	29.440	23.061	28.459	813	24.603	18.224	26.659	(987)
(-) Prejuízo Fiscal e BC Negativa CSLL	(8.114)	(6.200)	(8.994)	(441)	(7.381)	(5.467)	(7.998)	-
Lucro Real e Base de Cálculo IR e CSLL	21.326	16.861	19.465	372	17.222	12.757	18.661	(987)
Encargos às alíquotas de 15% para IR e CSLL	(3.144)	(2.384)	(3.566)	(590)	(2.537)	(1.914)	(2.713)	-
Adicional de 10% de IR	(2.031)	-	(2.447)	-	(1.716)	-	(1.860)	-
Impostos correntes	(5.175)	(2.384)	(6.013)	(590)	(4.253)	(1.914)	(4.573)	-
Conciliação do resultado								
Constituição valores correntes	(5.175)	(2.384)	(6.013)	(590)	(4.253)	(1.914)	(4.573)	-
Impostos de Renda Diferido	2.896	-	6.555	-	2.896	-	6.555	-
Constituição de créditos tributários (adições temporárias)	2.927	1.754	2.142	1.288	2.887	1.730	2.119	1.272
Constituição de créditos tributários sob Prejuízo Fiscal e BC negativa CSLL	-	-	-	91	-	-	-	91
Realização créd. tributário (Reversão de adições temporárias)	(1.808)	(1.086)	(645)	(388)	(1.790)	(1.075)	(632)	(380)
Realização créd. tributário (s/Comp. Prej. Fiscal e BC neg. CSLL)	(2.028)	(931)	(2.138)	(66)	(1.844)	(821)	(2.028)	-
(=) Efeito líquido do crédito tributário	(909)	(263)	(641)	925	(747)	(166)	(541)	983
Despesa com Imposto de Renda e Contribuição Social	(3.188)	(2.647)	(99)	335	(2.104)	(2.080)	1.441	983

b. Créditos tributários de imposto de renda e contribuição social

Em 31 de março de 2014, os créditos tributários registrados segregados em função das origens e desembolsos efetuados, são:

	Sofisa Consolidado			31/03/2014
	Créditos tributários			
	31/12/2013	Realização/reversão	Constituição	
Prejuízos fiscais	100.920	(2.028)	-	98.892
Diferenças temporárias:				
Créditos de liquidação duvidosa	50.406	(18)	8	50.396
Perdas no recebimento de créditos	-	(737)	1.245	508
Contingências tributárias, trabalhistas e cíveis	10.884	(408)	675	11.151
Ajustes a valor de mercado - Circ. 3068/2002	566	(561)	766	771
Provisão para impairment de BNDU	1.475	(58)	151	1.568
Outras	1.150	(26)	81	1.205
Total das diferenças temporárias	64.481	(1.808)	2.926	65.599
Ajuste a mercado de títulos disponíveis para venda	8.823	(487)	-	8.336
Total do crédito tributário de Imposto de Renda	174.224	(4.323)	2.926	172.827
Base de cálculo negativa de CSLL	21.693	(931)	-	20.762
Diferenças temporárias:				
Créditos de liquidação duvidosa	30.244	(11)	5	30.238
Perdas no recebimento de créditos	-	(442)	747	305
Contingências tributárias, trabalhistas e cíveis	6.530	(245)	404	6.689
Ajustes a valor de mercado - Circ. 3068/2002	339	(337)	459	461
Provisão para impairment de BNDU	885	(35)	90	940
Outras	691	(16)	49	724
Total das diferenças temporárias	38.689	(1.086)	1.754	39.357
Ajuste a mercado de títulos disponíveis para venda	5.309	(292)	-	5.017
Total do crédito tributário de Contribuição Social	65.691	(2.309)	1.754	65.136
Total dos créditos tributários de IRPJ e CSLL	239.915	(6.632)	4.680	237.963

Banco Sofisa				
Créditos tributários				
	31/12/2013	Realização/reversão	Constituição	31/03/2014
Prejuízos fiscais	98.345	(1.844)	-	96.501
Diferenças temporárias:				
Créditos de liquidação duvidosa	50.389	-	-	50.389
Perdas no recebimento de créditos	-	(737)	1.245	508
Contingências tributárias, trabalhistas e cíveis	8.890	(408)	644	9.126
Ajustes a valor de mercado - Circ. 3068/2002	566	(561)	766	771
Provisão para impairment de BNDU	1.447	(58)	151	1.540
Outras	1.138	(26)	80	1.192
Total das diferenças temporárias	62.430	(1.790)	2.886	63.526
Ajuste a mercado de títulos disponíveis para venda	8.823	(487)	-	8.336
Total do crédito tributário de Imposto de Renda	169.598	(4.121)	2.886	168.363
Base de cálculo negativa de CSLL	20.134	(821)	-	19.313
Diferenças temporárias:				
Créditos de liquidação duvidosa	30.233	-	-	30.233
Perdas no recebimento de créditos	-	(442)	747	305
Contingências tributárias, trabalhistas e cíveis	5.334	(245)	386	5.475
Ajustes a valor de mercado - Circ. 3068/2002	339	(337)	459	461
Provisão para impairment de BNDU	868	(35)	90	923
Outras	684	(16)	48	716
Total das diferenças temporárias	37.458	(1.075)	1.730	38.113
Ajuste a mercado de títulos disponíveis para venda	5.309	(292)	-	5.017
Total do crédito tributário de Contribuição Social	62.901	(2.188)	1.730	62.443
Total dos créditos tributários de IRPJ e CSLL	232.499	(6.309)	4.616	230.806

A partir de janeiro de 2014 o Banco deixou de constituir crédito tributário sobre os ajustes positivos e negativos efetuados no Livro de Apuração do Lucro Real – LALUR, decorrentes dos lançamentos em resultado para constituição e baixa das provisões para devedores duvidosos, sendo que o valor da base de cálculo em 31 de março de 2014 foi de R\$ 3.737, com efeito no ativo fiscal diferido de R\$ 1.495.

c. Expectativa de realização dos créditos tributários

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

	Consolidado					
	Prejuízo	Base Negativa	Diferenças temporárias		Total	Valor presente(*)
			Fiscal	CSLL		
2014	7.819	3.911	19.253	11.566	42.549	38.332
2015	7.935	4.141	22.738	13.643	48.457	39.329
2016	8.635	5.166	14.141	8.484	36.426	26.634
2017	9.276	5.565	9.534	5.720	30.095	19.825
2018	11.062	1.979	6.368	3.821	23.230	13.786
2019	12.598	-	489	293	13.380	7.153
2020	13.147	-	440	264	13.851	6.671
2021	13.736	-	408	245	14.389	6.244
2022	14.371	-	311	338	15.020	5.872
2023	313	-	253	-	566	199
	98.892	20.762	73.935	44.374	237.963	164.045

	Banco					
	Prejuízo Fiscal	Base Negativa CSLL	Diferenças temporárias		Total	Valor presente(*)
			Imposto Renda	Contribuição Social		
2014	6.984	3.410	19.222	11.547	41.163	37.084
2015	7.020	3.592	22.723	13.634	46.969	38.121
2016	7.994	4.767	14.139	8.483	35.383	25.872
2017	9.276	5.565	9.534	5.720	30.095	19.825
2018	11.062	1.979	4.343	2.606	19.990	11.863
2019	12.598	-	489	293	13.380	7.153
2020	13.147	-	440	264	13.851	6.671
2021	13.736	-	408	245	14.389	6.244
2022	14.371	-	311	338	15.020	5.872
2023	313	-	253	-	566	199
	96.501	19.313	71.862	43.130	230.806	158.904

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

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

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

Passivo diferido	2014			1T2013
	Saldo final	Realizações	Adições	Saldo final
Superveniência de depreciação	10.814	(2.896)	-	7.918
Total com efeitos no resultado	10.814	(2.896)	-	7.918

13 Outros créditos – Diversos

	Sofisa Consolidado					
	31/03/2014			31/12/2013		
	Curto Prazo	Longo Prazo	Total	Curto Prazo	Longo Prazo	Total
Adiantamentos e antecipações salariais	369	-	369	196	-	196
Crédito tributário (nota 12.b)	42.549	195.414	237.963	42.099	197.816	239.915
Devedores por compras de valores e bens (c)	5.670	11.127	16.797	8.036	12.509	20.545
Devedores por depósitos em garantias (Nota 22)	-	63.220	63.220	-	60.448	60.448
Antecipação de Imposto de Renda	1.345	-	1.345	7.759	-	7.759
Antecipação de Contribuição Social	718	-	718	3.754	-	3.754
Imposto de renda a compensar /recuperar	1.605	-	1.605	7.380	-	7.380
Contribuição social a compensar /recuperar	57	-	57	1.331	-	1.331
Pis/cofins a compensar	707	-	707	875	-	875
INSS - SAT a compensar	21	-	21	21	-	21
Opções por incentivos fiscais	8	-	8	8	-	8
Antecipação Parcelamento de Refis - (Nota 19)	43.188	-	43.188	43.188	-	43.188
Valores a receber venda de bens de subsidiárias (b)	8.688	9.209	17.897	3.495	10.124	13.619
Direitos a rec.op.vda/transf.ativos financeiros (a)	7.475	6.617	14.092	9.953	6.397	16.350
Devedores diversos - Exterior	3.645	-	3.645	1.621	-	1.621
Devedores diversos - Pais	9.375	2.300	11.675	9.018	-	9.018
Total	125.420	287.887	413.307	138.734	287.294	426.028

- a) Refere-se a obrigações junto a outras instituições financeiras provenientes de cessão da carteira de crédito com retenção substancial de riscos e benefícios.
- b) Valor refere-se ao saldo a receber por conta da venda de unidades nas SPE's.
- c) Valor refere-se a venda a prazo de bens que estavam registrados em Bens Não de Uso.

	Banco Sofisa					
	31/03/2014			31/12/2013		
	Curto Prazo	Longo Prazo	Total	Curto Prazo	Longo Prazo	Total
Adiantamentos e antecipações salariais	203	-	203	65	-	65
Crédito tributário (nota 12.b)	41.163	189.643	230.806	40.856	191.643	232.499
Devedores por compras de valores e bens (b)	5.670	11.127	16.797	5.736	12.509	18.245
Devedores por depositos em garantias (Nota 22)	-	54.652	54.652	-	52.001	52.001
Antecipação de Imposto de Renda	1.269	-	1.269	7.759	-	7.759
Antecipação de Contribuição Social	573	-	573	3.754	-	3.754
Imposto de renda a compensar /recuperar	473	-	473	2.948	-	2.948
Pis/cofins a compensar	654	-	654	674	-	674
INSS - SAT a compensar	21	-	21	21	-	21
Antecipação Parcelamento de Refis - (Nota 19)	43.188	-	43.188	43.188	-	43.188
Direitos a rec.op.vda/transf.ativos financeiros (a)	7.475	6.617	14.092	9.953	6.397	16.350
Devedores diversos - Exterior	3.607	-	3.607	1.621	-	1.621
Devedores diversos - Pais	7.839	-	7.839	5.645	-	5.645
Total	112.135	262.039	374.174	122.220	262.550	384.770

- a) Refere-se a obrigações junto a outras instituições financeiras provenientes de cessão da carteira de crédito com retenção substancial de riscos e benefícios
- b) Valor refere-se a venda a prazo de bens que estavam registrados em Bens Não de Uso.

14 Outros valores e bens

	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	31/03/2014	31/12/2013	31/03/2014	31/12/2013
Imóveis	22.298	22.298	22.298	22.298
Veiculos	9.610	9.852	9.540	9.767
Outros (a)	46.429	57.401	197	197
(-)Provisão para desvalorização	(6.226)	(5.871)	(6.156)	(5.786)
Total de Bens não de uso - (BNDU)	72.111	83.680	25.879	26.476

	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	31/03/2014	31/12/2013	31/03/2014	31/12/2013
Despesas com seguro	1.506	1.222	1.235	1.223
Comissões pagas aos correspondentes	760	1	760	-
Captações no Exterior	1.564	1.962	1.727	1.962
Total de Despesas antecipadas	3.830	3.185	3.722	3.185
Total de outros valores e bens	75.941	86.865	29.601	29.661

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

15 Imobilizado de uso

	Taxa de depreciação %	Sofisa Consolidado					
		Custo		Depreciação acumulada		Valor líquido	
		31/03/2014	31/12/2013	31/03/2014	31/12/2013	31/03/2014	31/12/2013
Terreno	-	23.591	23.591	-	-	23.591	23.591
Edificações	4	62.898	62.898	(13.720)	(12.936)	49.178	49.962
Instalações	10	767	767	(430)	(410)	337	357
Maquinas e equipamentos	10	1.458	1.458	(794)	(760)	664	698
Sistema de processamento de dados	20	1.437	1.437	(837)	(769)	600	668
Sistema de transporte	20	1.386	1.383	(405)	(504)	981	879
Imobilizações em curso	-	247	247	-	-	247	247
Outros	10	141	141	(80)	(77)	61	64
		91.925	91.922	(16.266)	(15.456)	75.659	76.466

	Taxa de depreciação %	Banco Sofisa					
		Custo		Depreciação acumulada		Valor líquido	
		31/03/2014	31/12/2013	31/03/2014	31/12/2013	31/03/2014	31/12/2013
Instalações	10	767	767	(430)	(410)	337	357
Maquinas e equipamentos	10	1.387	1.386	(787)	(753)	600	633
Sistema de processamento de dados	20	1.395	1.395	(797)	(730)	598	665
Sistema de transporte	20	1.318	1.315	(405)	(503)	913	812
Outros	10	138	139	(78)	(76)	60	63
		5.005	5.002	(2.497)	(2.472)	2.508	2.530

16 Depósitos e recursos de aceites e emissão de títulos

a. Composição por vencimento

	Sofisa Consolidado													
	31/03/2014							31/12/2013						
	Depósitos à vista	Depósitos a prazo	Depósitos interfinanceiros	Letras de Crédito agronegócio	Letras de Crédito imobiliário	Letras Financeiras	TVM no Exterior (a)	Depósitos à vista	Depósitos a prazo	Depósitos interfinanceiros	Letras de Crédito agronegócio	Letras de Crédito imobiliário	Letras Financeiras	TVM no Exterior (a)
até 30 dias	128.857	102.529	273	15.699	5.990	-	25.882	133.162	75.525	300	16.425	6.967	-	23.858
de 31 a 60 dias	-	150.944	28.192	6.841	10.369	4.038	31.117	-	23.927	10.269	7.379	3.910	-	30.876
de 61 a 90 dias	-	86.718	275	11.731	12.152	-	6.626	-	41.036	1.096	5.913	5.205	57.319	11.142
de 91 a 180 dias	-	208.747	1.345	10.715	28.842	-	-	-	293.463	9.327	16.987	28.908	3.946	-
de 181 a 360 dias	-	311.880	1.096	1.505	11.720	-	-	-	320.082	1.856	1.999	23.493	-	-
Curto prazo	128.857	860.818	31.181	46.491	69.073	4.038	63.625	133.162	754.033	22.848	46.903	68.483	61.265	65.876
Acima de 360 dias	-	816.031	2.600	588	17.983	4.063	-	-	900.613	3.052	574	19.357	1.965	-
Longo prazo	-	816.031	2.600	588	17.983	4.063	-	-	900.613	3.052	574	19.357	1.965	-
Total geral	128.857	1.676.849	33.781	47.079	87.056	8.101	63.625	133.162	1.654.646	25.900	47.477	87.840	63.230	65.876

	Banco Sofisa													
	31/03/2014							31/12/2013						
	Depósitos à vista	Depósitos a prazo	Depósitos interfinanceiros	Letras de Crédito agronegócio	Letras de Crédito imobiliário	Letras Financeiras	TVM no Exterior (a)	Depósitos à vista	Depósitos a prazo	Depósitos interfinanceiros	Letras de Crédito agronegócio	Letras de Crédito imobiliário	Letras Financeiras	TVM no Exterior (a)
até 30 dias	131.383	102.529	273	15.699	5.990	-	25.882	135.538	75.525	901	16.425	6.967	-	23.858
de 31 a 60 dias	-	150.944	28.192	6.841	10.369	4.038	31.117	-	23.927	10.269	7.379	3.910	-	30.876
de 61 a 90 dias	-	86.718	275	11.731	12.152	-	6.626	-	43.689	1.095	5.913	5.205	57.319	11.142
de 91 a 180 dias	-	208.747	103.039	10.715	28.842	-	-	-	293.463	9.327	16.987	28.908	3.946	-
de 181 a 360 dias	-	321.239	1.096	1.505	11.720	-	-	-	323.409	101.867	1.999	23.493	-	-
Curto prazo	131.383	870.177	132.875	46.491	69.073	4.038	63.625	135.538	760.013	123.459	46.903	68.483	61.265	65.876
Acima de 360 dias	-	911.174	2.600	588	17.983	4.063	-	-	995.379	3.052	574	19.357	1.965	-
Longo prazo	-	911.174	2.600	588	17.983	4.063	-	-	995.379	3.052	574	19.357	1.965	-
Total geral	131.383	1.781.351	135.475	47.079	87.056	8.101	63.625	135.538	1.755.392	126.511	47.477	87.840	63.230	65.876

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

b. Composição por segmento de mercado

Sofisa Consolidado														
31/03/2014														
	Depósitos à vista	Depósitos a prazo	Depósitos interfinanceiros	Letras de Crédito agronegócio	Letras de Crédito imobiliário	Letras Financeiras	TVM no Exterior	Depósitos à vista	Depósitos a prazo	Depósitos interfinanceiros	Letras de Crédito agronegócio	Letras de Crédito imobiliário	Letras Financeiras	TVM no Exterior
Setor público	28	-	-	-	-	-	-	185	-	-	-	-	-	-
Atividades Empresariais	6	-	-	-	-	-	-	6	-	-	-	-	-	-
Rural	3.363	-	-	-	-	-	-	754	-	-	-	-	-	-
Indústria	52.862	32.492	-	-	-	-	-	55.690	43.236	-	-	-	-	-
Comércio	28.350	39.397	-	-	-	-	-	22.038	54.885	-	-	-	-	-
Instituições financ.	152	79.123	33.466	-	-	-	63.625	167	76.466	25.259	-	-	57.319	65.876
Outros serviços	40.866	264.982	315	-	-	-	-	50.733	254.660	641	-	-	-	-
Fundos	-	741.696	-	-	-	-	-	-	736.231	-	-	-	-	-
Fundações	-	227.202	-	-	-	-	-	-	218.786	-	-	-	-	-
Seguradoras	-	16.599	-	-	-	-	-	-	16.049	-	-	-	-	-
Pessoas físicas	3.228	271.136	-	47.079	87.056	8.101	-	3.587	250.184	-	47.477	87.840	5.911	-
Habitação	2	4.222	-	-	-	-	-	2	4.149	-	-	-	-	-
Total geral	128.857	1.676.849	33.781	47.079	87.056	8.101	63.625	133.162	1.654.646	25.900	47.477	87.840	63.230	65.876

Banco Sofisa														
31/03/2014														
	Depósitos à vista	Depósitos a prazo	Depósitos interfinanceiros	Letras de Crédito agronegócio	Letras de Crédito imobiliário	Letras Financeiras	TVM no Exterior	Depósitos à vista	Depósitos a prazo	Depósitos interfinanceiros	Letras de Crédito agronegócio	Letras de Crédito imobiliário	Letras Financeiras	TVM no Exterior
Setor público	28	-	-	-	-	-	-	185	-	-	-	-	-	-
Atividades Empresariais	6	-	-	-	-	-	-	6	-	-	-	-	-	-
Rural	3.363	-	-	-	-	-	-	754	-	-	-	-	-	-
Indústria	52.862	32.492	-	-	-	-	-	55.690	43.236	-	-	-	-	-
Comércio	28.350	39.397	-	-	-	-	-	22.038	54.885	-	-	-	-	-
Instituições financ.	322	79.123	135.160	-	-	-	63.625	516	76.466	125.870	-	-	57.319	65.876
Outros serviços	42.983	369.484	315	-	-	-	-	52.707	361.738	641	-	-	-	-
Fundos	-	741.696	-	-	-	-	-	-	736.231	-	-	-	-	-
Fundações	-	227.202	-	-	-	-	-	-	218.786	-	-	-	-	-
Seguradoras	-	16.599	-	-	-	-	-	-	16.049	-	-	-	-	-
Pessoas físicas	3.228	271.136	-	47.079	87.056	8.101	-	3.587	243.852	-	47.477	87.840	5.911	-
Habitação	241	4.222	-	-	-	-	-	55	4.149	-	-	-	-	-
Total geral	131.383	1.781.351	135.475	47.079	87.056	8.101	63.625	135.538	1.755.392	126.511	47.477	87.840	63.230	65.876

c. Concentração dos principais depositantes

Sofisa Consolidado														
31/03/2014														
	Depósitos à vista	Depósitos a prazo	Depósitos interfinanceiros	Letras de Crédito agronegócio	Letras de Crédito imobiliário	Letras Financeiras	TVM no Exterior	Depósitos à vista	Depósitos a prazo	Depósitos interfinanceiros	Letras de Crédito agronegócio	Letras de Crédito imobiliário	Letras Financeiras	TVM no Exterior
Principal depositante	12.002	63.883	9.879	3.680	251	4.038	63.625	11.410	92.542	10.020	3.845	935	57.319	65.876
10 maiores depositantes	38.604	250.031	135.475	14.081	2.212	4.063	-	28.899	295.119	25.890	19.621	3.234	-	-
20 maiores depositantes	29.699	287.926	-	12.490	3.330	-	-	30.306	326.421	-	14.361	4.466	-	-
50 maiores depositantes	24.826	318.351	-	11.413	5.583	-	-	29.749	490.821	-	9.209	8.855	-	-
100 maiores depositantes	14.045	319.145	-	5.415	7.434	-	-	20.060	325.252	-	443	12.013	-	-

Banco Sofisa														
31/03/2014														
	Depósitos à vista	Depósitos a prazo	Depósitos interfinanceiros	Letras de Crédito agronegócio	Letras de Crédito imobiliário	Letras Financeiras	TVM no Exterior	Depósitos à vista	Depósitos a prazo	Depósitos interfinanceiros	Letras de Crédito agronegócio	Letras de Crédito imobiliário	Letras Financeiras	TVM no Exterior
Principal depositante	12.002	63.883	101.693	3.680	251	4.038	63.625	11.410	92.542	100.611	-	752	57.319	65.876
10 maiores depositantes	38.604	250.031	135.475	14.081	2.212	4.063	-	28.899	295.119	25.890	-	2.951	-	-
20 maiores depositantes	29.699	287.926	-	12.490	3.330	-	-	30.306	326.421	-	-	4.960	-	-
50 maiores depositantes	24.826	318.351	-	11.413	5.583	-	-	29.749	490.821	-	-	9.267	-	-
100 maiores depositantes	14.045	319.145	-	5.415	7.434	-	-	20.060	325.252	-	-	14.277	-	-

O Banco possui depósitos a prazo com cláusula de liquidez imediata no montante de R\$ 479.736 em 31 de março de 2014 (R\$ 512.987 em 31 de dezembro de 2013), sendo que R\$ 166.865 estão classificados no curto prazo e R\$ 312.871 estão classificados no longo prazo.

17 Captações no mercado aberto

As captações no mercado aberto referem-se a compromissos de recompra de títulos a preços fixos lastreados por NTN e Bonds no exterior com vencimento em 1 de abril de 2014, no valor total de R\$ 343.691 no Sofisa Consolidado e Banco Sofisa em 31 de março de 2014 (em 31 de dezembro de 2013, R\$ 357.419 no Sofisa Consolidado e Banco Sofisa) de carteira própria. Até 31 de dezembro de 2013 o saldo de Bonds estava sendo registrado na conta Obrigações em moedas estrangeiras.

18 Obrigações por empréstimos e repasses

	Sofisa Consolidado					
	31/03/2014					31/12/2013
	Até 90 dias	de 91 a 180 dias	de 181 a 360	Acima de 360 dias	Total	Total
Empréstimos (a)	43.941	43.909	15.737	5.988	109.575	153.185
Repasses BNDES	-	-	-	-	-	33
Repasses Finame	397	81	56	18	552	1.142
Repasses no exterior (b)	8.256	22.894	62.397	-	93.547	103.592
Total	52.594	66.884	78.190	6.006	203.674	257.952

	Banco Sofisa					
	31/03/2014					31/12/2013
	Até 90 dias	de 91 a 180 dias	de 181 a 360	Acima de 360 dias	Total	Total
Empréstimos (a)	88.901	24.695	15.738	-	129.334	173.510
Repasses BNDES	-	-	-	-	-	33
Repasses Finame	397	81	56	18	552	1.142
Repasses no exterior (b)	8.256	22.894	62.397	-	93.547	103.592
Total	97.554	47.670	78.191	18	223.433	278.277

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

19 Outras obrigações - Fiscais e previdenciárias

	Sofisa Consolidado					
	31/03/2014			31/12/2013		
	Curto prazo	Longo prazo	Total	Curto prazo	Longo prazo	Total
Provisão para impostos e contribuição sobre o lucro	8.578	-	8.578	22.987	-	22.987
Impostos e contribuições a recolher (a)	48.472	46.325	94.797	50.414	42.318	92.732
Provisão para imposto de renda diferido (Nota 12d)	4.310	3.608	7.918	5.902	4.912	10.814
Total	61.360	49.933	111.293	79.303	47.230	126.533

	Banco Sofisa					
	31/03/2014			31/12/2013		
	Curto prazo	Longo prazo	Total	Curto prazo	Longo prazo	Total
Provisão para impostos e contribuição sobre o lucro	7.187	-	7.187	16.554	-	16.554
Impostos e contribuições a recolher (a)	48.155	38.227	86.382	50.211	34.342	84.553
Provisão para imposto de renda diferido (Nota 12d)	4.310	3.608	7.918	5.902	4.912	10.814
Total	59.652	41.835	101.487	72.667	39.254	111.921

a) Refere-se a:

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

Em novembro de 2013, o Sofisa aderiu ao programa de parcelamento e pagamento à vista de débitos tributários, com anistia para liquidação de débitos administrados pela Receita Federal do Brasil (RFB) e pela Procuradoria Geral da Fazenda Nacional (PGFN), instituído pelo art. 17 da Lei nº 12.865/13, que reabriu, até 31 de março de 2014, o prazo para adesão ao programa previsto na Lei nº 11.941/09, com relação à COFINS de que trata o capítulo I da Lei nº 9.718/98, devidos por Instituições Financeiras e Companhias Seguradoras, nos moldes preconizados pelo art. 1º § 7 e seguintes, para liquidar integralmente o parcelamento.

Em 30 de novembro de 2013 recolheu aos cofres da União o valor correspondente ao saldo consolidado da dívida, com os benefícios descritos acima, no valor de R\$ 43.183 o qual está registrado em “Outros Créditos – Diversos” (Nota Explicativa nº13).

- II. Discussão judicial em decorrência da expansão da base de cálculo da COFINS, períodos de competência a partir de 11/2009 a 03/2014. Foi concedida liminar para suspender a exigibilidade nos moldes da Lei 9.718/98 e permitir o recolhimento nos moldes da Lei Complementar 70/91, liminar esta cassada em 12/2011 quando então o Sofisa obteve autorização judicial para efetuar depósitos judiciais a partir do fato gerador 06/2011. Em 31 de março de 2014 o montante provisionado foi de R\$ 39.944 (R\$ 37.323 em 31 de dezembro de 2013) no Consolidado e R\$ 32.978 (R\$ 30.464 em 31 de dezembro de 2013) no Banco.
- III. Parcelamento ordinário de 60 meses, cujo o saldo em 31 de março de 2014 é de R\$ 2.417 (Sofisa consolidado e Banco Sofisa), restando 7 parcelas para o término.
- IV. Outros tributos a recolher, cujos saldos em 31 de março de 2014 são de R\$ 9.253 (Sofisa consolidado) e R\$ 7.803 (Banco Sofisa).

20 Outras obrigações - Negociação e intermediação de valores

	Sofisa Consolidado e Banco Sofisa			
	31/03/2014		31/12/2013	
	Curto prazo	Total	Curto prazo	Total
Operações com ativos financeiros - BM&F	23	23	467	467
Total	23	23	467	467

21 Outras obrigações – Diversas

	Sofisa Consolidado					
	31/03/2014			31/12/2013		
	Curto prazo	Longo prazo	Total	Curto prazo	Longo prazo	Total
Provisão para pagamentos a efetuar	13.279	-	13.279	9.845	-	9.845
Provisão para passivos contingentes (Nota 22)	7.680	-	7.680	6.916	2.421	9.337
Obrig. por venda/transferencia de ativos financeiros	-	-	-	194	-	194
Credito apropriar Obras SPE's	10.356	-	10.356	9.371	-	9.371
Transferência de recursos	13.815	-	13.815	9.436	-	9.436
Redução de Capital (Nota 23)	50.000	-	50.000	-	-	-
Credores diversos - Pais	4.692	-	4.692	6.402	-	6.402
Total	99.822	-	99.822	42.164	2.421	44.585

	Banco Sofisa					
	31/03/2014			31/12/2013		
	Curto prazo	Longo prazo	Total	Curto prazo	Longo prazo	Total
Provisão para pagamentos a efetuar	12.001	-	12.001	8.737	-	8.737
Provisão para passivos contingentes (Nota 22)	7.680	-	7.680	6.916	2.421	9.337
Obrig. por venda/transferencia de ativos financeiros	-	-	-	194	-	194
Transferência de recursos	13.815	-	13.815	9.436	-	9.436
Redução de Capital (Nota 23)	50.000	-	50.000	-	-	-
Credores diversos - Pais	3.503	-	3.503	5.680	-	5.680
Total	86.999	-	86.999	30.963	2.421	33.384

22 Passivos contingentes

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

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

Provisões tributárias

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

Correção monetária – O Sofisa discute na esfera judicial a dedução na declaração de ajuste do exercício de 1993 o saldo de correção monetária, corresponde à diferença, no exercício de 1990, entre a variação do IPC e a do BTNF. Em 31 de março de 2014, o montante provisionado da causa é de R\$ 1.948 (R\$ 1.910 em 31 de dezembro de 2013).

Provisões trabalhistas

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

Provisões cíveis

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

Movimentação das provisões para passivos contingentes

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

Sofisa Consolidado					
31/03/2014					
Saldo inicial	Adição a provisão	Reversão da provisão	Saldo Final	Depósitos judiciais	
Passivos contingentes					
Tributárias	2.421	37	-	2.458	1.947
Cíveis	4.381	34	(1.110)	3.305	7.618
Trabalhistas	2.535	-	(618)	1.917	1.441
Total	9.337	71	(1.728)	7.680	11.006

Banco Sofisa					
31/03/2014					
Saldo inicial	Adição a provisão	Reversão da provisão	Saldo Final	Depósitos judiciais	
Passivos contingentes					
Tributárias	2.421	37	-	2.458	1.947
Cíveis	4.381	34	(1.110)	3.305	7.618
Trabalhistas	2.535	-	(618)	1.917	1.441
Total	9.337	71	(1.728)	7.680	11.006

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

O saldo de depósito judiciais totalizam R\$ 63.220 (R\$ 60.448 em 31 de dezembro de 2013) no Sofisa Consolidado e R\$ 54.652 (R\$ 52.001 em 31 de dezembro de 2013) no Sofisa, assim distribuídos: i) R\$ 41.524 (R\$ 37.323 em 31 de dezembro de 2013) referente ao questionamento da COFINS no Sofisa Consolidado e R\$ 33.555 (R\$ 31.028 em 31 de dezembro de 2013) no Sofisa; R\$ 7.038 (R\$ 6.903 em 31 de

dezembro de 2013) utilizados para o pagamento mediante a conversão em renda, de processos administrativos na adesão à Lei 11.941/09 (REFIS), cuja adesão não foi homologada até o momento pela SRF no Sofisa e Sofisa Consolidado e; iii) R\$ 3.652 referente a depósitos diversos no Sofisa Consolidado e R\$ 3.053 no Sofisa.

Contingências ativas e passivas não provisionadas

Ativos contingentes - Em 31 de março de 2014, o Banco Sofisa e Sofisa Consolidado não possuem ativos contingentes registrados.

Contingências passivas classificadas como possíveis - Existem outros processos avaliados pelos assessores jurídicos como sendo de risco possível, no montante de R\$ 108.593, assim distribuídos: i) Tributárias R\$ 32.784 dos quais substancialmente R\$ 12.057 referem-se a questionamentos de IRPJ e CSLL e R\$ 12.361 a questionamentos de PIS e de COFINS (R\$ 37.354 em dezembro de 2013), ii) Trabalhistas R\$ 69.182 (R\$ 34.035 em dezembro de 2013), iii) Cíveis R\$ 6.627 (R\$ 3.764 em dezembro de 2013). Nenhuma provisão foi constituída para estes processos, tendo em vista que as práticas contábeis adotadas no Brasil não requerem sua contabilização.

O Banco possui ações relacionadas à COFINS apuradas em conformidade com a Lei nº 9.718/1998 nos períodos de abril de 2000 a março de 2004 no montante de R\$ 46.373 cujo prazo para cobrança está prescrito. Desta forma e por entender que há excelentes argumentos para que o Banco não seja impelido ao pagamento deste suposto débito de COFINS, entendimento esse corroborado pela opinião dos advogados do Sofisa, os referidos valores não vem sendo provisionados.

23 Patrimônio líquido - Banco Sofisa S.A.

Ações

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

Juros sobre o capital próprio e dividendos

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

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

Reservas de lucros

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

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

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

24 Receitas de operações de crédito

	Acumulado em			
	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	31/03/2014	31/03/2013	31/03/2014	31/03/2013
Capital de giro	27.907	21.393	27.907	21.401
Títulos descontados	5.389	5.828	5.389	5.828
Crédito direto ao consumidor	315	1.100	315	1.100
Contas garantidas	36.130	23.910	36.130	23.910
Adiantamento a depositantes	78	197	78	197
Rendas de empréstimos consignados	653	2.016	648	1.988
Cheque empresa	3.190	6.329	3.190	6.329
Cheque especial	-	124	-	124
Rendas de financiamentos	678	2.120	678	2.119
Recuperação de creds. baixados como prejuízo	1.923	4.296	1.824	4.031
Total	76.263	67.313	76.159	67.027

25 Receitas de operações de arrendamento mercantil

	Acumulado em	
	Sofisa Consolidado e Banco Sofisa	
	31/03/2014	31/03/2013
Rendas de contraprestação de arrendamento	1.534	4.921
Multas e juros sobre recebimentos de contraprestações	211	164
Rendas de arrendamento finame leasing	-	135
Rendas Superviniência	1.130	-
Lucro na alienação de bens arrendados	10.263	27.740
Total	13.138	32.960

26 Resultado de operações com títulos e valores mobiliários

	Acumulado em			
	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	31/03/2014	31/03/2013	31/03/2014	31/03/2013
Rendas de aplic. oper. compromissadas	36	12.691	36	12.691
Rendas de aplic. depósitos interfinanceiros	656	1.440	656	1.318
Rendas de fundos de investimentos	-	11	-	11
Resultado com títulos de renda fixa	28.946	15.919	29.110	14.442
Rendas TVM no exterior	3.516	773	3.516	773
Resultado com títulos de rendas variáveis	285	217	285	217
Resultado de ajuste a valor de mercado	5	4.228	5	4.528
Total	33.444	35.279	33.608	33.980

27 Despesas de operações de captação no mercado

	Acumulado em			
	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	31/03/2014	31/03/2013	31/03/2014	31/03/2013
Depósitos interfinanceiros	(962)	(335)	(3.292)	(1.928)
Depósitos a prazo	(48.578)	(46.532)	(51.282)	(48.897)
Operações compromissadas	(3.800)	(792)	(3.800)	(792)
LCA	(1.070)	(463)	(1.070)	(463)
LCI	(1.865)	(1.362)	(1.865)	(1.362)
LF	(1.599)	(967)	(1.599)	(967)
Outros	(3.821)	(3.568)	(3.821)	(3.576)
Total	(61.695)	(54.019)	(66.729)	(57.985)

28 Despesas de operações de arrendamento mercantil

	Acumulado em	
	Sofisa Consolidado e Banco Sofisa	
	31/03/2014	31/03/2013
Depreciação de bens arrendados	(4.228)	(4.205)
Descontos concedidos	(355)	(1.047)
Disp. Insuficiência depreciação arrendamento	(7.517)	(27.646)
Outras despesas de arrendamento	(9)	(170)
Total	(12.109)	(33.068)

29 Despesas de pessoal

	Acumulado em			
	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	31/03/2014	31/03/2013	31/03/2014	31/03/2013
Proventos	(6.288)	(9.393)	(6.117)	(9.165)
Benefícios	(1.186)	(1.363)	(1.141)	(1.283)
Encargos sociais	(2.478)	(3.939)	(2.432)	(3.822)
Treinamento	(44)	(56)	(44)	(56)
Honorários	(1.413)	(2.179)	(1.413)	(2.179)
Total	(11.409)	(16.930)	(11.147)	(16.505)

30 Outras despesas administrativas

	Acumulado em			
	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	31/03/2014	31/03/2013	31/03/2014	31/03/2013
Propaganda e publicidade	(43)	(96)	(28)	(80)
Comunicações	(423)	(514)	(415)	(442)
Manutenção e conservação de bens	(1.654)	(497)	(208)	(205)
Aluguéis	(451)	(376)	(415)	(2.760)
Contribuições filantrópicas	(120)	(35)	(120)	(35)
Processamentos de dados	(962)	(1.096)	(856)	(983)
Promoções e relações públicas	(305)	(299)	(278)	(299)
Seguros	(103)	(116)	(101)	(113)
Serviços do sistema financeiro	(1.919)	(687)	(613)	(552)
Serviços de terceiros	(2.140)	(2.356)	(1.586)	(1.985)
Serviços especializados	(1.403)	(2.253)	(1.165)	(2.025)
Transporte	(164)	(251)	(163)	(251)
Viagens e estadias	(234)	(218)	(221)	(206)
Depreciação e amortização	(1.297)	(1.364)	(511)	(567)
Condenação Acordos Cíveis	(769)	-	(769)	-
Condenação Acordos Trabalhistas	(1.091)	-	(1.091)	-
Outras provisões	(671)	(3.862)	(606)	(3.604)
Total	(13.749)	(14.020)	(9.146)	(14.107)

31 Despesas tributárias

	Acumulado em			
	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	31/03/2014	31/03/2013	31/03/2014	31/03/2013
Despesas Federais	(4.949)	(3.313)	(4.610)	(2.929)
Cofins	(2.408)	(2.109)	(2.126)	(1.790)
Pis	(401)	(356)	(345)	(291)
IRPJ e CSLL - Refis	(1.313)	-	(1.313)	-
Outros	(827)	(848)	(826)	(848)
Despesas Estaduais	(323)	(266)	(322)	(266)
Despesas Municipais	(294)	(348)	(287)	(364)
Total	(5.566)	(3.927)	(5.219)	(3.559)

32 Outras receitas operacionais

	Acumulado em			
	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	31/03/2014	31/03/2013	31/03/2014	31/03/2013
Ressarcimento de despesas	50	218	50	218
Receitas obtidas na venda de bens de subsidiárias	1.906	2.302	-	-
Variações monetárias ativas	1.749	337	1.712	302
Reversão de provisão para passivos contingentes	1.657	-	1.657	-
Rendas acima 180 dias	741	-	741	-
Diversas	92	552	16	460
Total	6.195	3.409	4.176	980

33 Outras despesas operacionais

	Acumulado em			
	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	31/03/2014	31/03/2013	31/03/2014	31/03/2013
Varição cambial subsidiária no exterior	(2.866)	-	(2.866)	-
Parcelamento - Refis	(339)	(382)	(339)	(382)
Retorno agente financeiro	(4)	(379)	(4)	(379)
Diversas (a)	(3.055)	(896)	(261)	(894)
Total	(6.264)	(1.657)	(3.470)	(1.655)

- a) Do montante de (R\$ 3.055), (R\$ 2.794) referem-se à revisão no orçamento e atualização de custas nas obras e consequente ajuste contábil de acordo com o OCPC 01.

34 Gestão de riscos

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

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

a) Risco de crédito

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

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

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

b) Risco de Mercado

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

Os valores de mercado nas posições com risco em taxas de juros prefixadas internas e em moeda americana foram calculados utilizando-se dados dos *swaps* BM&FBovespa do dia 31 de março de 2014. Já para os Títulos Públicos, utilizou-se a marcação a mercado da mesma data.

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

c) Risco de Liquidez

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

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

d) Risco Operacional

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

A estrutura de risco operacional do Sofisa passa por constantes melhorias objetivando principalmente evolução na identificação, avaliação, monitoramento, controle e mitigação de riscos cuja ocorrência Sofisa, resultantes de falhas, deficiências ou inadequação de processos internos, pessoas e sistemas, ou de

eventos externos, sem perder de vista os riscos legais associados à execução de contratos, processos ou sentenças adversas.

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

e) Valores de Risco referentes a Março de 2014

Agregados por carteira de Negociação e Não Negociação e agregados pelos fatores de risco.

(a) Acompanhamento de Limites de Risco			
Carteira	Limite de Risco	Risco	
		máximo no mês	último dia útil mês
i) Risco de Negociação (Trading)	R\$ 50 mm	R\$ 44,2 mm	R\$ 43 mm
ii) Risco Não Negociação (Banking)	R\$ 80 mm	R\$ 29,7 mm	R\$ 23,6 mm

(b) Acompanhamento de Limites de Exposição			
Fator de Exposição	Limite Exposição	Exposição (máximo no mês)	Risco ⁽¹⁾ (Gerencial MTM) (último dia útil mês)
i) Posição em U\$ Dólar (Vendido / Comprado)	US\$ 25 mm	US\$ 24,8 mm	R\$ 3,9 mm
ii) Pré (Vendido / Comprado)	R\$ 2.500 mm	R\$ 433,5 mm	R\$ 3,7 mm
iii) IPCA / IGPM Comprado	R\$ 400 mm	R\$ 258,6 mm	R\$ 17,3 mm
iv) Títulos Públicos Federais	R\$ 2 Bi	R\$ 882 mm	
v) BM&F Bovespa	R\$ 500 mm	R\$ 82,9 mm	
vi) Fundos Multi Mercados	R\$ 30 mm	R\$ 15,1 mm	
vii) Ações, Opções, Financiamentos	R\$ 30 mm	R\$ 6,7 mm	

(1). VaR Paramétrico, Nível de Confiança = 99% e Holding Período = 20 dias

Evolução do Var global nos últimos 12 meses.

	abr/13	mai/13	jun/13	jul/13	ago/13	set/13	out/13	nov/13	dez/13	jan/14	fev/14	mar/14
MÁXIMO	21.398	18.551	83.219	87.942	68.838	36.475	19.913	22.421	18.837	17.071	23.234	25.644
MÍNIMO	7.782	18.551	80.319	67.930	26.645	19.316	17.053	15.975	14.643	14.168	16.991	18.757

(2). Valores em R\$ mil.

Evolução da exigência de Capital Regulatório nos últimos 12 meses.

Evolução do Capital Regulatório Exigido RM	(R\$ mil)											
	abr-13	mai-13	jun-13	jul-13	ago-13	set-13	out-13	nov-13	dez-13	jan-14	fev-14	mar-14
Pcam	-	-	-	-	-	24.990	25.531	-	-	777	32.991	36.394
Pjur1	417	436	532	436	305	345	322	4.485	3.432	3.543	18.296	2.969
Pjur2	475	554	736	1.662	2.206	2.228	2.258	2.298	2.331	2.369	3.009	3.081
Pjur3	-	-	-	-	56	56	57	57	57	57	231	236
Pjur4						42	42	42	42	42	5	5
Pcom	2.516	2.549	2.560	2.555	41	21	21	21	21	21	1.395	1.276
Pacs	2.342	1.133	1.138	1.136	300	310	312	1.855	2.769	2.431	2	2
Carteira Negociação (Trading)	5.750	4.672	4.966	5.789	2.909	27.992	28.543	8.759	8.653	9.241	55.929	43.963
Percentual do PR	0,9%	0,7%	0,8%	0,9%	0,4%	4,3%	4,1%	1,3%	1,2%	1,4%	9,0%	7,1%
Carteira Não Negociação (Banking)	74.927	9.110	75.322	67.437	35.008	24.423	20.278	19.786	16.651	15.728	27.849	23.601

f) Demonstrativo de análise de sensibilidade

Quadro demonstrativo de análise de sensibilidade
Data-base: 31/03/2014
(valores em R\$ mil. Exceção: porcentagem sobre o PL)

Fatores de Risco	Exposição	Posição Base	Posições dos Cenários			Variações dos Cenários		
			1	2	3	1	2	3
	<i>Posições sujeitas a variações em:</i>							
Prefixado	taxas de juros prefixadas em reais	210.970	207.926	197.388	192.930	(3.044)	(13.581)	(18.040)
Moeda Estrangeira	taxa de câmbio	60.466	57.150	48.165	40.591	(3.316)	(12.301)	(19.875)
Índice de Preços	taxas dos cupons de índice de preços	462.048	414.998	387.176	361.765	(47.051)	(74.873)	(100.284)
Total (sem correlação)		733.484	680.073	632.729	595.286	(53.411)	(100.755)	(138.199)
Porcentagem sobre o PL						8,26%	15,58%	21,37%

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 de março de 2014.

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

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

Deve-se salientar que os resultados de cada cenário da análise refletem uma posição estática da carteira para o dia 31 de março de 2014.

Análise de Sensibilidade de Derivativos de Hedge

mar/14

	Fator de Risco	Posição Base	Posições dos Cenários			Variações dos Cenários		
			1	2	3	1	2	3
Captação	Taxa de juros externa	(81.643,58)	(85.860,27)	(86.018,07)	(86.280,07)	(4.216,69)	(4.374,49)	(4.636,49)
Swap		81.649,86	85.866,90	86.024,78	86.286,90	4.217,05	4.374,92	4.637,04

35 Acordo da Basileia

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

O índice da Basileia em 31 de março de 2014 apurado com base no conglomerado financeiro é de 16,75%. (Em 2013 foi de 20,35% baseado no conglomerado financeiro e 24,83% baseado no consolidado econômico-financeiro).

Abaixo segue a tabela com a apuração do patrimônio de referência mínimo requerido para os ativos ponderados por risco (RWA) pela nova forma de cálculo:

Basileia III - MARÇO/2014
Conglomerado Financeiro

(R\$ mil)

RWA _{cpad} - Risco de Crédito	3.141.045
RWA _{cam} - Risco Cambial	324.423
RWA _{jur1} - Risco de Taxa de Juros (Pré)	26.945
RWA _{jur2} - Risco de Taxa de Juros (Cambial)	28.010
RWA _{jur3} - Risco de Taxa de Juros (Índices de Inflação)	2.146
RWA _{jur4} - Risco de Taxa de Juros (TJLP)	42
RWA _{com} - Risco de Commodities	21
RWA _{acs} - Risco de Ações	8.265
RWA _{opr} - Risco Operacional	170.711
RWA	3.701.610
PR	620.110
PR Nível I	620.110
PR Nível II	-
Basileia III	16,75%
Parcela Rban	23.524
PR MÍNIMO REQUERIDO PARA O RWA	407.177
MARGEM S/ PR REQUERIDO	212.933
PR MÍNIMO REQUERIDO P/ RWA + RBAN	430.702
MARGEM SOBRE O PR CONSIDERANDO A RBAN	189.408

36 Informações sobre controladas do Banco Sofisa S.A.

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

	Número ações/cotas	%	31/12/2013			31/03/2014		
			Participaçã líquido	Valor contábil	Eventos no período	Resultado no período	Equivalência	Valor contábil
Controladas diretas								
Sofisa S/A Crédito Financiamento e Investimento	107.500	100,00%	116.211	116.211	-	972	972	117.183
Sata Sociedade Assessoria Técnica Adm S/A	95.734.177	100,00%	107.115	107.115	-	(2.520)	(2.520)	104.595
Sofisa Investment Ltd	15.000.000	100,00%	60.554	60.554	(2.055)	133	133	58.632
Sofisa Serviços Gerais Administração Ltda	315.211.483	99,99%	63.257	63.251	-	886	886	64.137
Sofisa Corretora de Seguros Ltda	210.000	99,99%	2.037	2.037	-	33	33	2.070
La Isla Participações e Empreendimentos Imob. Ltda (a)	45.034.388	77,36%	38.868	30.033	200	(2.031)	(1.581)	28.654
Total (b)			388.042	379.201	(1.855)	(2.527)	(2.077)	375.270

- a) No trimestre findo em 31 de março de 2014 foi realizado um aumento de capital na empresa La Isla Participações e Empreendimentos Imobiliários Ltda no montante de R\$ 200.

- b) No exercício findo em 31 de março de 2014 foi registrado o montante de (R\$ 2.055) na Sofisa Investment Limited e (R\$ 811) na agência Cayman, relativo a variação cambial do saldo inicial do investimento na subsidiária no exterior.

31/03/2014										
	Ativos	Ativo	Total de	Passivos	Patrimônio	Receitas	Despesas	Total de	Resultado no	
	circulante	permanente	ativos	circulante	Líquido			passivos	período	
Controladas diretas										
Sofisa S/A Crédito Financiamento e Investimento	118.053	8.387	126.440	9.257	116.211		2.651	(1.679)	126.440	972
Sata Sociedade Assessoria Técnica Adm S/A	48.066	57.404	105.470	875	107.115 (a)	1.498	(4.018)	105.470	(2.520)	
Sofisa Investment Ltd	58.632	-	58.632	-	58.499 (a)	141	(8)	58.632	133	
Sofisa Serviços Gerais Administração Ltda	64.570	76	64.646	503	63.257	1.575	(689)	64.646	886	
Sofisa Corretora de Seguros Ltda	2.081	-	2.081	11	2.037	44	(11)	2.081	33	
La Isla Participações e Empreendimentos Imob. Ltda	150	38.473	38.623	1.586	39.068	1	(2.032)	38.623	(2.031)	
Controladas indiretas										
Sata Participações Ltda	7.224	-	7.224	49	7.063	163	(51)	7.224	112	
Eco Beach Empreendimentos Imobiliários Ltda	12.775	-	12.775	48	12.371	491	(135)	12.775	356	
SPE Premium 1 Empreend. Imobiliários Ltda	23.189	-	23.189	21.569	1.672	681	(733)	23.189	(52)	
SPE Premium 2 Empreend. Imobiliários Ltda	8.292	-	8.292	4.503	3.884	70	(165)	8.292	(95)	
SPE Premium 3 Empreend. Imobiliários Ltda	15.006	-	15.006	15.802	(544)	591	(843)	15.006	(252)	
SPE Premium 5 Empreend. Imobiliários Ltda	10.148	246	10.394	7.973	2.785	44	(408)	10.394	(364)	

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

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

O Sofisa possui participação na La Isla Participações e Empreendimentos Imobiliários (La Isla Participações), a qual possui o empreendimento La Isla Eco Resort localizado em Prado/ Bahia. Os direitos e obrigações com a administração do Empreendimento foram cedidos a La Isla Turismo Ltda. (La Isla Turismo), sendo que o contrato prevê ressarcimento pela La Isla Participações dos resultados gerados na administração do Empreendimento. A La Isla Participações ressarciu a La Isla Turismo no montante de R\$ 1.535 no trimestre findo em 31 de março de 2014 (R\$ 1.858 no exercício findo em 31 de dezembro de 2013).

37 Partes relacionadas

O Sofisa e suas empresas controladas mantêm transações em si, as quais foram eliminadas no consolidado. Os saldos de operações do Sofisa com controladas, diretas, indiretas e pessoal chave da Administração podem ser observados abaixo:

	Ativos / (passivos)		Receitas / (despesas)	
	31/03/2014	31/12/2013	31/03/2014	31/12/2013
Depósitos à vista	(2.616)	(2.508)	-	-
Sofisa S/A Crédito Financiamento e Investimento (a)	(170)	(351)	-	-
Sata Sociedade Assessoria Técnica Adm S/A (a)	(248)	(477)	-	-
Sofisa Serviços Gerais Administração Ltda (a)	(74)	(70)	-	-
Sofisa Corretora de Seguros Ltda (a)	(103)	(104)	-	-
La Isla Participações e Empreendimentos Imob. Ltda (a)	(144)	(168)	-	-
Sata Participações Ltda (b)	(190)	(306)	-	-
Eco Beach Empreendimentos Imobiliários Ltda (b)	(80)	(34)	-	-
SPE Premium 1 Empreend. Imobiliários Ltda (b)	(10)	(18)	-	-
SPE Premium 2 Empreend. Imobiliários Ltda (b)	(1.507)	(850)	-	-
SPE Premium 3 Empreend. Imobiliários Ltda (b)	-	-	-	-
SPE Premium 5 Empreend. Imobiliários Ltda (b)	(1)	-	-	-
Controladores e pessoal-chave da Administração (c)	(89)	(130)	-	-
Depósitos interfinanceiros	(101.693)	(100.611)	(2.489)	(4.486)
Sofisa S/A Crédito Financiamento e Investimento (a)	(101.693)	(100.611)	(2.489)	(4.486)
Depósitos a prazo	(213.235)	(204.359)	(5.240)	(19.050)
Sata Sociedade Assessoria Técnica Adm S/A (a)	(32.278)	(30.066)	(784)	(3.655)
Sofisa Serviços Gerais Administração Ltda (a)	(63.883)	(62.590)	(1.558)	(4.948)
Sofisa Corretora de Seguros Ltda (a)	(1.803)	(1.759)	(44)	(137)
Sata Participações Ltda (b)	(6.538)	(6.332)	(158)	(453)
La Isla Participações e Empreendimentos Imob. Ltda (a)	-	-	-	(28)
SPE Premium 1 Empreend. Imobiliários Ltda (b)	-	-	-	(14)
SPE Premium 3 Empreend. Imobiliários Ltda (b)	-	-	-	(7)
Controladores e pessoal-chave da Administração (c)	(108.733)	(103.612)	(2.696)	(9.808)
LCA	(3.568)	(2.326)	(28)	(202)
Controladores e pessoal-chave da Administração (c)	(3.568)	(2.326)	(28)	(202)
LCI	(139)	(215)	(3)	(201)
Controladores e pessoal-chave da Administração (c)	(139)	(215)	(3)	(201)
Obrigações no exterior	(136.945)	(134.564)	-	(6.843)
Sofisa investment limited (a)	(57.723)	(59.605)	-	(679)
Sofisa Cayman (a)	(79.222)	(74.959)	-	(6.164)
Afac	(1.580)	(80)	-	-
La Isla Participações e Empreendimentos Imob. Ltda (a)	(1.580)	(80)	-	-

A saber:

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

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

a. Operações relevantes realizadas com controladas diretas

Dados das empresas controladas em 31/03/2014				
Empresas Controladas diretas	CNPJ	Quantidade de quotas/ações	Espécie	Percentual de participação no capital votante e total
Sofisa Serviços Gerais de Administração Ltda	06.990.721/0001-72	315.179.965	-	99,99%
Sofisa Corretora de Seguros Ltda	03.581.115/0001-05	209.999	-	99,99%
Sofisa S.A. Crédito, Financiamento e Investimento	08.257.293/0001-07	7.500.000	ON	100%
Sata Sociedade e Assessoria Técnica e Administrativa S/A	43.347.301/0001-07	315.734.177	ON	100%
La Isla Participações e Empreendimentos Ltda	14.815.985/0001-18	41.534.388	-	77,36%
Sofisa Investment Limited	Cód. Bacen 820.225	5.000.000	-	100%
Instrução CVM Nº 247/96 Artigo 20 Incisos III				
Sofisa Investment limited				
Saldo em 31/03/2014	Valor	Prazo	Taxa	Garantias, avais fianças hipotecas
Captações no exterior	57.723	Até 09/2014	1% a.a	Não há
Sofisa Serviços Gerais de Administração Ltda				
Saldo em 31/03/2014	Valor	Prazo	Taxa	Garantias, avais fianças hipotecas
Disponibilidades (Conta Corrente)	74	S/ Vencimento	0%	Não há
Títulos e Valores Mobiliários (CDB)	63.883	Até 06/2015	104% CDI	Não há
Sofisa Corretora de Seguros Ltda				
Saldo em 31/03/2014	Valor	Prazo	Taxa	Garantias, avais fianças hipotecas
Disponibilidades (Conta Corrente)	103	S/ Vencimento	0%	Não há
Títulos e Valores Mobiliários (CDB)	1.803	Até 02/2015	104% CDI	Não há
Sofisa S/A Crédito, Financiamento e Investimento				
Saldo em 31/03/2014	Valor	Prazo	Taxa	Garantias, avais fianças hipotecas
Disponibilidades (Conta Corrente)	170	S/ Vencimento	0%	Não há
Aplicação em depósitos interfinanceiros	101.693	Até 08/2014	104, % aa	Não há
Sata Sociedade e Assessoria Técnica e Administrativa S/A				
Saldo em 31/03/2014	Valor	Prazo	Taxa	Garantias, avais fianças hipotecas
Disponibilidades (Conta Corrente)	248	S/ Vencimento	0%	Não há
Títulos e Valores Mobiliários (CDB)	32.278	Até 02/2016	104% CDI	Não há
La Isla Participações e Empreendimentos Ltda				
Saldo em 31/03/2014	Valor	Prazo	Taxa	Garantias, avais fianças hipotecas
Disponibilidades (Conta Corrente)	144	S/ Vencimento	0%	Não há
Empresas Controladas Indiretas				
Saldo em 31/12/2013	Valor	Prazo	Taxa	Garantias, avais fianças hipotecas
Disponibilidades (Conta Corrente)	1.787	S/ Vencimento	0%	Não há
Títulos e Valores Mobiliários (CDB)	6.538	Até 02/2016	104% CDI	Não há

b. Remuneração da Administração

A remuneração máxima aprovada em Assembleia para o ano de 2014 de R\$10.000, tendo sido distribuído aos administradores até 31 de março de 2014 o montante de R\$ 1.809 (R\$ 2.865 em 31 de março 2013) da seguinte forma:

	31/03/2014				Totais
	Conselho de Administração	Diretoria Estatutária	Conselho Fiscal	Comitê de Auditoria	
Honorários	829	510	-	75	1.413
Gratificações / PLR	-	19	-	-	19
Encargos Sociais (INSS + FGTS s/honorários)	186	174	-	17	377
Total	1.015	702	-	92	1.809

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

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

i) Benefícios Pós-emprego

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

ii) Remuneração baseada em ações

O Sofisa cancelou o programa de Incentivo baseado em ações.

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

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

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

iv) Participação acionária

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

Administradores	31.03.2014					
	Ações	Ações	Ações	Ações	Total de	Total de
	Ordinárias	Ordinárias (%)	Preferenciais	Preferenciais (%)	Ações	Ações (%)
Controlador	89.019,744	91,641%	12.934,260	31,852%	101.954,004	74,015%
Conselho de Administração	1,800	0,002%	1.195,500	2,944%	1.197,300	0,869%
Diretoria	-	-	-	0,000%	-	0,000%
Outros	8.118,606	8,358%	26.477,511	65,204%	34.596,117	25,116%
Total	97.140,150	100,00%	40.607,271	100,00%	137.747,421	100,00%

"Quantidades expressas em milhares de ações"

Administradores	31.03.2013					
	Ações	Ações	Ações	Ações	Total de	Total de
	Ordinárias	Ordinárias (%)	Preferenciais	Preferenciais (%)	Ações	Ações (%)
Controlador	89.019,744	91,641%	12.934,260	31,852%	101.954,004	74,015%
Conselho de Administração	1,350	0,001%	827,200	2,037%	828,550	0,601%
Diretoria	-	0,000%	520,300	1,281%	520,300	0,378%
Outros	8.119,056	8,358%	26.325,511	64,830%	34.444,567	25,006%
Total	97.140,150	100,00%	40.607,271	100,00%	137.747,421	100,00%

"Quantidades expressas em milhares de ações"

38 Balanço patrimonial consolidado por moeda e exposição cambial

Banco Sofisa S.A.
Balanço Patrimonial por moeda e exposição cambial

	Sofisa Consolidado						
	Balanço	31/03/2014			31/12/2013		
		Moeda		Estrangeira ⁽¹⁾⁽²⁾	Moeda		Estrangeira ⁽¹⁾⁽²⁾
		Nacional			Nacional		
ATIVO							
Disponibilidades	60.701	10.474	50.227	79.649	3.297	76.352	
Aplicações interfinanceiras de liquidez	55.433	55.433	-	53.388	53.388	-	
Aplicações no mercado aberto	-	-	-	10.002	10.002	-	
Aplicações em depósitos interfinanceiros	55.433	55.433	-	43.269	43.269	-	
Aplicações em moedas estrangeiras	-	-	-	117	117	-	
T.V.M. e instrumentos financeiros derivativos	1.128.355	924.066	204.289	1.118.596	897.609	220.987	
Relações interfinanceiras e interdependências	48.763	48.763	-	33.871	33.871	-	
Operações de crédito e arrendamento mercantil	1.560.300	1.554.534	5.766	1.650.441	1.610.949	39.492	
Outros ativos	548.799	487.742	61.057	580.592	511.666	68.926	
Carteira de câmbio	62.421	1.364	61.057	70.680	1.754	68.926	
Outros	486.378	486.378	-	509.912	509.912	-	
Permanente	80.805	80.805	-	81.930	81.930	-	
Investimentos	907	907	-	907	907	-	
Imobilizado de uso	75.659	75.659	-	76.466	76.466	-	
Diferido	150	150	-	162	162	-	
Intangível	4.089	4.089	-	4.395	4.395	-	
Total ativo	3.483.156	3.161.817	321.339	3.598.467	3.192.710	405.757	
PASSIVO							
Depósitos	1.839.487	1.839.487	-	1.813.708	1.813.708	-	
Depósitos à vista	128.857	128.857	-	133.162	133.162	-	
Depósitos interfinanceiros	33.781	33.781	-	25.900	25.900	-	
Depósitos a prazo	1.676.849	1.676.849	-	1.654.646	1.654.646	-	
Captações no mercado aberto	343.691	343.691	-	228.389	228.389	-	
Recursos de aceites de emissão de títulos	205.861	205.861	-	198.547	198.547	-	
Relações interfinanceiras e interdependências	12.353	252	12.101	19.671	-	19.671	
Obrigações por empréstimos e repasses	203.675	45.011	158.664	386.983	176.601	210.382	
Instrumento financeiros e derivativos	981	981	-	1.663	1.663	-	
Outras obrigações	219.853	219.795	58	246.109	51.253	194.856	
Carteira de câmbio	-	-	-	-	-	-	
Outras	219.853	219.795	58	246.109	51.253	194.856	
Resultado de exercícios futuros	147	147	-	240	240	-	
Patrimônio líquido	653.216	653.216	-	695.403	695.403	-	
Capital social e reservas	653.216	653.216	-	695.403	695.403	-	
Patrimônio líquido dos acionistas não controladores	3.892	3.892	-	7.754	7.754	-	
Total passivo	3.483.156	3.312.333	170.823	3.598.467	3.173.558	424.909	
Posição líquida de ativos e passivos			150.516			(19.152)	
Derivativos - posição líquida			57.637			20.080	
Posição cambial líquida			208.153			928	

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

(2) Valores calculados com base na PTAX de compra de 31/03/2014 e 31/12/2013

39 Outras informações

- a.** As responsabilidades por avais, fianças e outras garantias prestadas totalizam R\$ 33.413 em 31 de março de 2014 (R\$ 39.933 em 31 de dezembro de 2013).
- b.** O Sofisa e suas controladas possuem contratos de seguros vigentes, em montante julgado suficiente para cobertura de sinistros sobre o imobilizado e responsabilidade civil.
- c.** Acordo de compensação e liquidação de obrigações – O Sofisa possui acordo de compensação e liquidação de obrigações no âmbito do Sistema Financeiro Nacional, em conformidade com a Resolução CMN nº 3.263/05, resultando em maior garantia de liquidação de seus haveres para com as instituições financeiras as quais possui essa modalidade de acordo.
- d.** O Sofisa possui agência matriz na Alameda Santos, 1.496 - São Paulo/SP, e agências em Campinas/SP na Av. José Bonifácio Coutinho Nogueira, 150, em Belo Horizonte/MG na Rua Rio de Janeiro, 2.702, no Rio de Janeiro/RJ na Avenida Rio Branco, 1, em Curitiba/PR na Rua Comendador Araujo, 565, em Goiânia/GO na Rua 09 nº 558, em Porto Alegre/RS na Avenida Carlos Gomes 281 – Conj. 602, em Fortaleza/CE na Av. Santos Dumont, 2.456, em Recife/PE na Rua Antonio Lumack do Monte, 128, em Riberão Preto/SP na Av. Presidente Getulio Vargas, 2001, em Alphaville/SP na Alameda Rio Negro, 585, em Manaus/AM na Rua Theomario Pinto da Costa, 82, em Sorocaba/SP na Av. Antonio Carlos Comitre, 540, em Guarulhos/SP na Rua Silvestre Vasconcelos Calmon, 200, e em Londrina/PR na Rua Ayrton Senna da Silva, 550.
- e.** O Sofisa possui rating AA-Longo prazo e A-1 Curto prazo da agência Austin Rating, avaliado em 27 de dezembro de 2013, A-(bra) Longo prazo e F2-(bra) Curto prazo da agência Fitch Ratings avaliado em 10 de março de 2014, Aa3.br/Br-1(nacional) da agência Moody's Investor Service, avaliado em 11 de dezembro de 2012, e rating Baixo Risco para Médio Prazo e Disclosure Excelente pela agência de classificação de risco RISKbank, avaliado em 10 de janeiro de 2014.

f. Medida Provisória nº 627

A Medida Provisória nº 627 (“MP 627/13”), publicada em 12 de novembro de 2013, alterou diversos dispositivos da legislação tributária federal sobre IRPJ, CSLL, PIS e COFINS, dentre os quais se incluem (i) a revogação do Regime Tributário de Transição – RTT, instituído pela Lei nº 11.941, de 27 de maio de 2009, disciplinando os ajustes decorrentes dos novos métodos e critérios contábeis introduzidos em razão da convergência das normas contábeis brasileiras aos padrões internacionais; e (ii) a tributação da pessoa jurídica domiciliada no Brasil, com relação ao acréscimo patrimonial decorrente de participação em lucros auferidos no exterior por controladas e coligadas.

A MP 627/13 encontra-se atualmente em tramitação no Congresso Nacional, sendo que há um número significativo de emendas propostas. Além disso, a Receita Federal do Brasil – RFB deverá disciplinar diversos dispositivos legais introduzidos pela Medida Provisória, razões pelas quais é possível que algumas das suas disposições sejam alteradas, suprimidas ou esclarecidas.

Com base em sua redação atual, a Administração entende que não há ajustes relevantes decorrentes da MP 627/13 a serem reconhecidos nas informações trimestrais. A regra geral estabelecida pela MP 627/13 é que a sua entrada em vigor ocorrerá em 1º de janeiro de 2015, exceto se houver opção do contribuinte pela antecipação de seus efeitos para 1º de janeiro de 2014 (a forma de exercício dessa opção ainda carece de regulamentação).

A Administração não pretende optar pela antecipação dos efeitos da MP 627/13, e aguardará a regulamentação definitiva das alterações à redação original de forma a avaliar seus eventuais efeitos futuros.

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

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

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, do Banco Sofisa S.A., contidas no Formulário de Informações Trimestrais – ITR referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2014, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2014 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

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

Alcance da revisão

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

Conclusão

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

Comissão de Valores Mobiliários – CVM, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais – ITR.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

Revisamos, também, as Demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2014, elaboradas sob a responsabilidade da administração do Banco, cuja apresentação nas informações intermediárias é requerida de acordo com as normas expedidas pela CVM - Comissão de Valores Mobiliários aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais - ITR. Essas demonstrações foram submetidas aos mesmos procedimentos de revisão descritos anteriormente e, com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que não foram elaboradas, em todos os seus aspectos relevantes, de acordo com as informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

São Paulo, 15 de maio de 2014

KPMG Auditores Independentes
CRC 2SP014428/O-6

Luciana Liberal Sâmia
Contadora CRC 1SP198502/O-8

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

Em observância às disposições da Instrução CVM nº 480/09, a Diretoria do Banco declara que discutiu, reviu e concordou com as opiniões expressas no parecer da KPMG Auditores Independentes e com as informações financeiras trimestrais relativas ao período encerrado em 31 de março de 2014.