

Índice

Dados da Empresa

Composição do Capital	1
Proventos em Dinheiro	2

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	3
Balanço Patrimonial Passivo	6
Demonstração do Resultado	8
Demonstração do Resultado Abrangente	10
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	11

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2012 à 31/12/2012	13
DMPL - 01/01/2011 à 31/12/2011	14
DMPL - 01/01/2010 à 31/12/2010	15
Demonstração de Valor Adicionado	16

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	18
Balanço Patrimonial Passivo	19
Demonstração do Resultado	20
Demonstração do Resultado Abrangente	21
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	22

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2011 à 31/12/2011	24
DMPL - 01/01/2010 à 31/12/2010	25
Demonstração de Valor Adicionado	26

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho	28
Notas Explicativas	32
Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes	89

Pareceres e Declarações

Relatório do Auditor Independente - Sem Ressalva	91
Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente	92
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	93

Índice

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente
--

94

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Último Exercício Social 31/12/2012
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	97.140.150
Preferenciais	40.607.271
Total	137.747.421
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

#Error

#Error

Dados da Empresa / Proventos em Dinheiro

Evento	Aprovação	Provento	Início Pagamento	Espécie de Ação	Classe de Ação	Provento por Ação (Reais / Ação)
Reunião do Conselho de Administração	10/07/2012	Juros sobre Capital Próprio	27/07/2012	Ordinária		0,07404

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2012	Penúltimo Exercício 31/12/2011	Antepenúltimo Exercício 31/12/2010
1	Ativo Total	4.023.824	4.418.613	4.458.711
1.01	Ativo Circulante	2.607.964	2.756.455	1.949.243
1.01.01	Disponibilidades	45.783	22.120	18.888
1.01.02	Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	908.949	765.801	128.003
1.01.02.01	Aplicações no Mercado Aberto	811.270	681.880	20.005
1.01.02.02	Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	44.449	58.405	100.815
1.01.02.03	Aplicações em moedas estrangeiras	53.230	25.516	7.183
1.01.03	Títulos e Valores Mobiliários	99.732	206.900	75.745
1.01.03.01	Carteira própria	50.989	162.678	58.315
1.01.03.02	Viculados a Compromissos de Recompra	27.139	0	0
1.01.03.03	Vinculados a Prestação de Garantias	1.022	116	8.961
1.01.03.04	Instrumentos Financeiros Derivativos	20.582	44.106	8.469
1.01.04	Relações Interfinanceiras	24.244	14.075	38.793
1.01.04.01	Depósitos no Banco Central	24.152	13.905	38.663
1.01.04.02	Correspondentes	92	170	130
1.01.06	Operações de Crédito	1.339.381	1.429.847	1.395.020
1.01.06.01	Setor Público	18.540	33.432	40.453
1.01.06.02	Setor Privado	1.404.314	1.505.264	1.467.176
1.01.06.03	Provisão p/ Op. de Crédito liq.duvidosos	-83.473	-108.849	-112.609
1.01.07	Operações de Arrendamento Mercantil	30.205	66.082	99.112
1.01.07.01	Arrendamentos a Receber - Setor Privado	34.372	74.141	114.811
1.01.07.03	Prov. Créd. Arrend.Liq.Duvidosa	-4.167	-8.059	-15.699
1.01.08	Outros Créditos	151.096	208.116	138.862
1.01.08.01	Carteira de Câmbio	92.290	77.996	25.733
1.01.08.02	Rendas a Receber	483	1.002	3.383
1.01.08.03	Negociação e Intermediação de valores	676	744	4.113
1.01.08.07	Diversos	60.314	129.726	106.036
1.01.08.08	Provisão outros créditos de Liq. Duv.	-2.667	-1.352	-403

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2012	Penúltimo Exercício 31/12/2011	Antepenúltimo Exercício 31/12/2010
1.01.09	Outros Valores e Bens	8.574	43.514	54.820
1.01.09.01	Outros Valores e Bens	2.069	35.462	43.526
1.01.09.02	Despesas Antecipadas	6.505	8.052	11.294
1.02	Ativo Realizável a Longo Prazo	956.129	1.213.242	2.126.881
1.02.01	Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	4.812	8.698	56.872
1.02.02	Títulos e Valores Mobiliários	461.167	584.554	1.063.614
1.02.02.01	Carteira Própria	289.520	493.347	940.046
1.02.02.02	Vinculados a Prest. Garantias	94.225	62.706	77.991
1.02.02.03	Instrumentos Financeiros Derivativos	12.632	17.525	117
1.02.02.04	Vinculados a Compromisso de Recompra	64.790	10.976	45.460
1.02.05	Operações de Crédito	233.586	392.742	683.202
1.02.05.01	Setor Público	3.231	8.568	18.337
1.02.05.02	Setor Privado	244.418	384.174	664.865
1.02.05.03	Provisão operações crédito de liquidação duvidosa	-14.063	0	0
1.02.06	Operações de Arrendamento Mercantil	11.102	36.015	90.823
1.02.06.01	Oper. Arrend. a Receber - Setor Privado	12.633	36.015	90.823
1.02.06.02	Prov.Créd.Arrend.Mercantil Liq.Duvidosa	-1.531	0	0
1.02.07	Outros Créditos	218.984	181.314	206.229
1.02.07.04	Diversos	218.806	175.953	202.674
1.02.07.06	Rendas a Receber	178	5.361	3.555
1.02.08	Outros Valores e Bens	26.478	9.919	26.141
1.02.08.01	Outros valores e bens	24.872	0	0
1.02.08.02	Despesas antecipadas	1.606	9.919	26.141
1.03	Ativo Permanente	459.731	448.916	382.587
1.03.01	Investimentos	450.115	432.691	366.071
1.03.01.02	Participações em Controladas	449.208	431.784	365.164
1.03.01.02.01	no País	396.951	384.795	324.047
1.03.01.02.02	no Exterior	52.257	46.989	41.117

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2012	Penúltimo Exercício 31/12/2011	Antepenúltimo Exercício 31/12/2010
1.03.01.04	Outros Investimentos	956	956	956
1.03.01.04.01	Outros	956	956	0
1.03.01.05	Provisão para Perdas	-49	-49	-49
1.03.02	Imobilizado de Uso	3.778	6.976	6.959
1.03.02.01	Imóveis de Uso	0	3.286	3.286
1.03.02.02	Reavaliação de Imóveis de Uso	0	0	9.294
1.03.02.03	Imobilizações em Curso	0	85	169
1.03.02.04	Outras Imobilizações de Uso	6.475	10.319	0
1.03.02.05	Depreciações Acumuladas	-2.697	-6.714	-5.790
1.03.04	Intangível	5.622	6.133	5.553
1.03.04.01	Intangível	6.133	6.133	5.553
1.03.04.02	Amortização acumulada	-511	0	0
1.03.05	Diferido	216	3.116	4.004
1.03.05.01	Gastos com Organização e Expansão	576	9.210	9.210
1.03.05.02	Amortização Acumulada	-360	-6.094	-5.206

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2012	Penúltimo Exercício 31/12/2011	Antepenúltimo Exercício 31/12/2010
2	Passivo Total	4.023.824	4.418.613	4.458.711
2.01	Passivo Circulante	1.631.533	1.609.691	1.895.188
2.01.01	Depósitos	970.432	941.805	1.292.401
2.01.01.01	Depósitos à Vista	101.392	73.462	127.077
2.01.01.02	Depósitos Interfinanceiros	36.026	79.221	32.633
2.01.01.03	Depósitos a Prazo	833.014	789.122	1.132.649
2.01.01.04	Depósitos para Investimentos	0	0	42
2.01.02	Captações no Mercado Aberto	49.627	11.254	45.149
2.01.02.01	Carteira Própria	49.627	11.254	45.149
2.01.03	Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	108.929	37.750	19.419
2.01.03.01	Recursos de Letras Imob., hipot. de cré. e similares	108.929	37.750	19.419
2.01.04	Relações Interfinanceiras	18.995	2	80
2.01.04.01	Recebimentos e pagamentos a liquidar	0	0	11
2.01.04.02	Recursos em trânsito de terceiros	18.995	2	69
2.01.06	Obrigações por Empréstimos	162.479	190.461	211.625
2.01.06.01	Empréstimos no Exterior	162.479	190.461	211.625
2.01.07	Obrigações por Repasse do País	6.477	22.164	40.152
2.01.07.01	Obrigações por Repasses - BNDES	986	9.021	22.791
2.01.07.02	Obrigações por Repasses - FINAME	5.491	13.143	17.361
2.01.08	Obrigações por Repasse do Exterior	161.866	138.177	20.523
2.01.09	Outras Obrigações	152.728	268.078	265.839
2.01.09.01	Instrumentos Financeiros Derivativos	1.393	4.745	7.249
2.01.09.02	Cobrança e Arrecadação de Tributos	611	317	621
2.01.09.03	Carteira de Câmbio	2.404	19.232	1.882
2.01.09.04	Fiscais e Previdenciárias	91.508	82.483	83.168
2.01.09.05	Negociação e Intermediação de Valores	42	40	2.270
2.01.09.06	Diversas	56.216	153.907	162.743
2.01.09.07	Sociais e Estatutárias	554	7.354	7.906

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2012	Penúltimo Exercício 31/12/2011	Antepenúltimo Exercício 31/12/2010
2.02	Passivo Exigível a Longo Prazo	1.611.236	2.043.608	1.792.526
2.02.01	Depósitos	1.309.548	1.654.918	1.178.171
2.02.01.01	Depósitos a prazo	1.222.941	1.635.253	1.161.974
2.02.01.02	Depósitos Interfinanceiros	86.607	19.665	16.197
2.02.03	Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	62.962	3.079	0
2.02.03.01	Recursos de letras Imob.Hipot.de cré. e similares	62.962	3.079	0
2.02.07	Obrigações por Repasse do País	1.319	7.931	29.093
2.02.07.01	Obrigações por repasses - BNDES	33	1.018	10.005
2.02.07.02	Obrigações por Repasses - FINAME	1.286	6.913	19.088
2.02.08	Obrigações por Repasse do Exterior	91.734	247.495	361.938
2.02.09	Outras Obrigações	145.673	130.185	223.324
2.02.09.01	Instrumentos Financeiros Derivativos	4.770	11.599	30.511
2.02.09.02	Fiscais e Previdenciárias	60.875	91.827	118.789
2.02.09.03	Diversas	80.028	26.759	74.024
2.03	Resultados de Exercícios Futuros	899	811	127
2.05	Patrimônio Líquido	780.156	764.503	770.870
2.05.01	Capital Social Realizado	685.700	685.700	685.700
2.05.01.01	De Domiciliados no País	685.700	685.700	685.700
2.05.02	Reservas de Capital	0	864	864
2.05.02.01	Reservas de Capital	0	864	864
2.05.03	Reservas de Reavaliação	0	995	1.022
2.05.04	Reservas de Lucro	95.435	78.726	90.204
2.05.04.01	Legal	25.876	24.558	23.130
2.05.04.02	Estatutária	69.559	51.597	51.597
2.05.04.07	Outras Reservas de Lucro	0	2.571	15.477
2.05.04.07.01	Reservas para Expansão	0	2.571	15.477
2.05.05	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-979	-1.782	-6.920
2.05.05.01	Ajustes de Títulos e Valores Mobiliários	-979	-1.782	-6.920

DFs Individuais / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2012 à 31/12/2012	Penúltimo Exercício 01/01/2011 à 31/12/2011	Antepenúltimo Exercício 01/01/2010 à 31/12/2010
3.01	Receitas da Intermediação Financeira	966.146	860.697	898.132
3.01.01	Operações de Crédito	353.525	357.537	456.626
3.01.02	Operações de Arrendamento Mercantil	366.187	243.447	283.864
3.01.03	Resultado com Op. de T.V.M	244.548	182.197	148.955
3.01.04	Resultado c/Instr.Financ. Derivativos	-22.640	-2.532	-18.028
3.01.05	Resultado com Operações de Câmbio	23.424	44.792	20.734
3.01.07	Operações de Vda/Transf. de Ativo Financ	1.102	35.256	5.981
3.02	Despesas da Intermediação Financeira	-770.766	-700.552	-685.116
3.02.01	Operações de Captação no Mercado	-267.798	-306.144	-266.231
3.02.02	Operações de Emprest.Cessões e Repasses	-75.507	-133.169	-56.950
3.02.03	Operações de Arrendamento Mercantil	-361.637	-210.825	-215.670
3.02.04	Provisão para Créditos Liquid.Duvidosa	-62.670	-37.393	-96.944
3.02.06	Operações de Venda/Transf. Ativos Financ	-3.154	-13.021	-49.321
3.03	Resultado Bruto Intermediação Financeira	195.380	160.145	213.016
3.04	Outras Despesas/Receitas Operacionais	-173.510	-187.361	-180.916
3.04.01	Receitas de Prestação de Serviços	10.497	9.764	8.820
3.04.02	Despesas de Pessoal	-63.167	-64.207	-54.606
3.04.03	Outras Despesas Administrativas	-72.836	-74.074	-63.763
3.04.04	Despesas Tributárias	-29.061	-22.268	-26.454
3.04.05	Outras Receitas Operacionais	9.899	4.853	32.105
3.04.05.01	Outras Receitas Operacionais	9.899	6.624	2.900
3.04.05.02	Outros Resultados Extraordinários	0	-1.771	29.205
3.04.06	Outras Despesas Operacionais	-44.267	-77.549	-120.369
3.04.07	Resultado da Equivalência Patrimonial	15.425	36.120	43.351
3.05	Resultado Operacional	21.870	-27.216	32.100
3.06	Resultado Não Operacional	-6.561	-8.564	-21.438
3.07	Resultado Antes Tributação/Participações	15.309	-35.780	10.662
3.08	Provisão para IR e Contribuição Social	-61.325	23.813	-7.862

DFs Individuais / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2012 à 31/12/2012	Penúltimo Exercício 01/01/2011 à 31/12/2011	Antepenúltimo Exercício 01/01/2010 à 31/12/2010
3.09	IR Diferido	65.405	11.922	22.871
3.10	Participações/Contribuições Estatutárias	-5.000	-10.340	-10.290
3.10.01	Participações	-5.000	-10.340	-10.290
3.10.01.01	Participações nos Lucros - Empregados	-5.000	-10.340	-10.290
3.11	Reversão dos Juros sobre Capital Próprio	12.000	38.938	60.650
3.13	Lucro/Prejuízo do Período	26.389	28.553	76.031
3.99	Lucro por Ação - (R\$ / Ação)	0,19158	0,20728	0,552

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2012 à 31/12/2012	Penúltimo Exercício 01/01/2011 à 31/12/2011	Antepenúltimo Exercício 01/01/2010 à 31/12/2010
4.01	Lucro Líquido do Período	26.389	28.553	76.031
4.02	Outros Resultados Abrangentes	803	5.138	-7.364
4.03	Resultado Abrangente do Período	27.192	33.691	68.667

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2012 à 31/12/2012	Penúltimo Exercício 01/01/2011 à 31/12/2011	Antepenúltimo Exercício 01/01/2010 à 31/12/2010
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	162.891	538.783	-548.809
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	76.202	31.896	131.894
6.01.01.01	Lucro Líquido do Exercício	26.389	28.553	76.031
6.01.01.02	Provisão para Devedores Duvidosos	62.670	37.393	96.944
6.01.01.03	Depreciação e Amortização	2.568	2.070	2.270
6.01.01.04	Resultado de Participação em Controladas	-15.425	-36.120	-43.351
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	86.689	506.887	-680.703
6.01.02.01	(Aumento) Redução Aplic. Interf. Liquidez	-9.872	-92.619	-137.523
6.01.02.02	(Aumento) Redução Títulos Vrs Mobiliários	220.374	350.344	-684.082
6.01.02.03	(Aumento) Redução em Relações Interfinanceiras	8.824	23.640	-10.416
6.01.02.04	(Aumento) Redução Op. Créd. e Arred. Mercantil	247.742	306.078	524.017
6.01.02.05	(Aumento) Redução Op. Créd. e Outros Vrs e Bens	37.623	-47.514	-1.303
6.01.02.06	Aumento (Redução) em Depósitos	-316.743	126.151	250.149
6.01.02.07	Aumento (Redução) Captação no Merc. Aberto	38.373	-33.895	31.891
6.01.02.08	Aumento (Redução) Rec. Aceites Emissão Tít.	131.062	21.410	-25.521
6.01.02.09	Aumento (Redução) Obrig. Emprest. Repasses	-171.369	-57.103	-77.478
6.01.02.10	Aumento (Redução) Instrumentos Fin. Derivativos	-10.181	-21.416	-240
6.01.02.11	(Redução) Aumento em Outras Obrigações	-89.231	-68.873	-549.394
6.01.02.12	(Redução) Aumento Resultado de Exerc. Futuros	87	684	-803
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	2.162	392	-6.703
6.02.02	Alienação de Imobilizado de Uso	2.162	972	2.387
6.02.04	Aquisição (Inversão) de Investimentos	0	0	-3.712
6.02.05	Aquisição de Imobilizado de Uso	0	0	-3.057
6.02.07	Aplicação no Intangível	0	-580	-2.321
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-12.000	-38.938	-60.640
6.03.06	Aumento de Capital	0	0	10
6.03.08	Juros sobre Capital Próprio	-12.000	-38.938	-60.650
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	153.053	500.237	-616.152

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2012 à 31/12/2012	Penúltimo Exercício 01/01/2011 à 31/12/2011	Antepenúltimo Exercício 01/01/2010 à 31/12/2010
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	704.000	203.763	679.367
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	857.053	704.000	63.215

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2012 à 31/12/2012**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social	Reservas de Capital	Reservas de Reavaliação	Reservas de Lucro	Lucros/Prejuízos Acumulados	Ajustes de Avaliação Patrimonial	Total do Patrimônio Líquido
5.01	Saldo Inicial	685.700	864	995	78.725	0	-1.782	764.502
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldo Ajustado	685.700	864	995	78.725	0	-1.782	764.502
5.04	Lucro / Prejuízo do Período	0	0	0	0	26.389	0	26.389
5.05	Destinações	0	0	0	0	-12.000	0	-12.000
5.05.02	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	0	-12.000	0	-12.000
5.06	Realização de Reservas de Lucros	0	-864	-995	16.710	-14.389	0	462
5.07	Ajustes de Avaliação Patrimonial	0	0	0	0	0	803	803
5.07.01	Ajustes de Títulos e Valores Mobiliários	0	0	0	0	0	803	803
5.13	Saldo Final	685.700	0	0	95.435	0	-979	780.156

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2011 à 31/12/2011**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social	Reservas de Capital	Reservas de Reavaliação	Reservas de Lucro	Lucros/Prejuízos Acumulados	Ajustes de Avaliação Patrimonial	Total do Patrimônio Líquido
5.01	Saldo Inicial	685.700	864	1.022	90.204	0	-6.920	770.870
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	-1.731	0	-1.731
5.03	Saldo Ajustado	685.700	864	1.022	90.204	-1.731	-6.920	769.139
5.04	Lucro / Prejuízo do Período	0	0	0	0	28.553	0	28.553
5.05	Destinações	0	0	0	0	-38.938	0	-38.938
5.05.02	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	0	-38.938	0	-38.938
5.06	Realização de Reservas de Lucros	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Ajustes de Avaliação Patrimonial	0	0	0	0	611	5.138	5.749
5.07.01	Ajustes de Títulos e Valores Mobiliários	0	0	0	0	611	5.138	5.749
5.09	Constituição/Realização Reservas Capital	0	0	-27	1.428	-1.401	0	0
5.12	Outros	0	0	0	-12.906	12.906	0	0
5.13	Saldo Final	685.700	864	995	78.726	0	-1.782	764.503

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2010 à 31/12/2010**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social	Reservas de Capital	Reservas de Reavaliação	Reservas de Lucro	Lucros/Prejuízos Acumulados	Ajustes de Avaliação Patrimonial	Total do Patrimônio Líquido
5.01	Saldo Inicial	685.690	787	1.049	74.796	0	444	762.766
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldo Ajustado	685.690	787	1.049	74.796	0	444	762.766
5.04	Lucro / Prejuízo do Período	0	0	0	0	76.031	0	76.031
5.05	Destinações	0	0	0	0	-60.650	0	-60.650
5.05.02	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	0	-60.650	0	-60.650
5.06	Realização de Reservas de Lucros	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Ajustes de Avaliação Patrimonial	0	77	0	0	0	-7.364	-7.287
5.07.01	Ajustes de Títulos e Valores Mobiliários	0	77	0	0	0	-7.364	-7.287
5.08	Aumento/Redução do Capital Social	10	0	0	0	0	0	10
5.09	Constituição/Realização Reservas Capital	0	0	-27	3.801	-3.774	0	0
5.12	Outros	0	0	0	11.607	-11.607	0	0
5.13	Saldo Final	685.700	864	1.022	90.204	0	-6.920	770.870

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2012 à 31/12/2012	Penúltimo Exercício 01/01/2011 à 31/12/2011	Antepenúltimo Exercício 01/01/2010 à 31/12/2010
7.01	Receitas	847.519	833.068	810.008
7.01.01	Intermediação Financeira	899.692	860.697	898.132
7.01.02	Prestação de Serviços	10.497	9.764	8.820
7.01.03	Provisão/Reversão de Crédts. Liquidação Duvidosa	-62.670	-37.393	-96.944
7.02	Despesas de Intermediação Financeira	-641.642	-663.159	-588.172
7.03	Insumos Adquiridos de Terceiros	-89.464	-102.947	-94.399
7.03.01	Materiais, Energia e Outros	-15.340	-11.634	-3.278
7.03.02	Serviços de Terceiros	-22.595	-12.423	-5.865
7.03.04	Outros	-51.529	-78.890	-85.256
7.04	Valor Adicionado Bruto	116.413	66.962	127.437
7.05	Retenções	-2.568	-2.070	-2.270
7.05.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-2.568	-2.070	-2.270
7.06	Valor Adicionado Líquido Produzido	113.845	64.892	125.167
7.07	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	17.938	36.120	43.351
7.07.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	17.938	36.120	43.351
7.08	Valor Adicionado Total a Distribuir	131.783	101.012	168.518
7.09	Distribuição do Valor Adicionado	131.783	101.012	168.518
7.09.01	Pessoal	68.167	74.546	54.606
7.09.01.01	Remuneração Direta	42.544	40.029	32.969
7.09.01.02	Benefícios	6.845	6.706	5.405
7.09.01.03	F.G.T.S.	13.602	14.573	3.384
7.09.01.04	Outros	5.176	13.238	12.848
7.09.02	Impostos, Taxas e Contribuições	24.969	-13.467	26.454
7.09.02.01	Federais	18.872	-17.744	23.941
7.09.02.02	Estaduais	2.464	2.051	323
7.09.02.03	Municipais	3.633	2.226	2.190
7.09.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	12.258	11.380	11.427
7.09.03.01	Aluguéis	12.258	11.380	11.427

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2012 à 31/12/2012	Penúltimo Exercício 01/01/2011 à 31/12/2011	Antepenúltimo Exercício 01/01/2010 à 31/12/2010
7.09.04	Remuneração de Capitais Próprios	26.389	28.553	76.031
7.09.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	12.000	38.938	60.650
7.09.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	14.389	-10.385	15.381

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2012	Penúltimo Exercício 31/12/2011	Antepenúltimo Exercício 31/12/2010
1	Ativo Total	0	4.467.774	4.709.426
1.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	0	47.431	29.517
1.02	Aplicações Financeiras	0	825.243	1.292.051
1.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo	0	825.243	1.292.051
1.02.01.01	Títulos para Negociação	0	127.169	98.480
1.02.01.02	Títulos Disponíveis para Venda	0	698.074	1.193.571
1.03	Empréstimos e Recebíveis	0	2.976.873	2.809.890
1.04	Tributos Diferidos	0	235.653	226.123
1.04.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	0	235.653	226.123
1.05	Outros Ativos	0	280.701	281.044
1.05.01	Ativos Não Correntes a Venda	0	66.164	73.747
1.05.03	Outros	0	214.537	207.297
1.06	Investimentos	0	42.522	6.825
1.06.02	Outros	0	42.522	6.825
1.07	Imobilizado	0	53.218	58.423
1.07.01	Imobilizado de Uso	0	53.218	58.423
1.08	Intangível	0	6.133	5.553
1.08.01	Intangíveis	0	6.133	5.553

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2012	Penúltimo Exercício 31/12/2011	Antepenúltimo Exercício 31/12/2010
2	Passivo Total	0	4.467.774	4.709.426
2.01	Passivos Financeiros para Negociação	0	16.344	38.321
2.03	Passivos Financeiros ao Custo Amortizado	0	3.310.576	3.576.175
2.04	Provisões	0	9.606	6.989
2.06	Outros Passivos	0	348.410	317.734
2.08	Patrimônio Líquido Consolidado	0	782.838	770.207
2.08.01	Capital Social Realizado	0	685.700	685.700
2.08.02	Reservas de Capital	0	6.320	0
2.08.04	Reservas de Lucros	0	91.245	92.204
2.08.04.01	Reserva Legal	0	1.955	4.010
2.08.04.02	Reserva Estatutária	0	89.290	88.194
2.08.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	0	-427	-7.697

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2012 à 31/12/2012	Penúltimo Exercício 01/01/2011 à 31/12/2011	Antepenúltimo Exercício 01/01/2010 à 31/12/2010
3.01	Receitas da Intermediação Financeira	0	882.690	953.796
3.02	Despesas da Intermediação Financeira	0	-677.873	-697.125
3.03	Resultado Bruto Intermediação Financeira	0	204.817	256.671
3.04	Outras Despesas/Receitas Operacionais	0	-185.090	-169.019
3.04.02	Despesas de Pessoal	0	-76.453	-79.228
3.04.03	Outras Despesas Administrativas	0	-61.907	-56.464
3.04.04	Despesas Tributárias	0	-26.351	-32.622
3.04.06	Outras Despesas Operacionais	0	-20.379	-705
3.05	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	0	19.727	87.652
3.06	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	0	17.509	-8.123
3.06.01	Corrente	0	14.904	-19.794
3.06.02	Diferido	0	2.605	11.671
3.07	Resultado Líquido das Operações Continuadas	0	37.236	79.529
3.08	Resultado Líquido das Operações Descontinuadas	0	132	680
3.08.01	Lucro/Prejuízo Líquido das Operações Descontinuadas	0	132	680
3.09	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	0	37.368	80.209
3.09.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	0	37.368	80.209
3.99	Lucro por Ação - (R\$ / Ação)			
3.99.01	Lucro Básico por Ação			
3.99.01.01	ON	0	0,28	0,58
3.99.01.02	PN	0	0,28	0,58

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2012 à 31/12/2012	Penúltimo Exercício 01/01/2011 à 31/12/2011	Antepenúltimo Exercício 01/01/2010 à 31/12/2010
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	0	37.368	80.209
4.02	Outros Resultados Abrangentes	0	7.270	-8.141
4.02.01	Ativos Financeiros Disponíveis para Venda	0	7.270	-8.141
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	0	44.638	72.068
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	0	44.638	72.068

DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2012 à 31/12/2012	Penúltimo Exercício 01/01/2011 à 31/12/2011	Antepenúltimo Exercício 01/01/2010 à 31/12/2010
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	0	15.752	23.938
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	0	59.095	172.028
6.01.01.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	0	37.368	80.209
6.01.01.02	Depreciação e Amortização do Intangível	0	4.506	4.966
6.01.01.03	Impairment	0	19.273	94.913
6.01.01.04	Ajuste de Avaliação Patrimonial	0	7.270	-8.141
6.01.01.05	Equivalência Patrimonial	0	-9.322	1.016
6.01.01.09	Outros ajustes	0	0	-935
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	0	-43.343	-148.090
6.01.02.01	(Aumento) Redução Instrumento de Dívida	0	508.464	-792.542
6.01.02.02	(Aumento) Redução Instrumento de Patrimônio	0	7.416	-9.470
6.01.02.03	(Aumento) Redução Derivativos (Líquidos)	0	-71.049	18.780
6.01.02.04	(Aumento) Redução Empréstimo e Adiantamento a Clientes	0	454.109	259.622
6.01.02.05	(Aumento) Redução Ativos não Correntes para Venda	0	7.583	-46.421
6.01.02.06	(Aumento) Redução Imposto de Renda a Compensar	0	5.997	-193
6.01.02.07	(Aumento) Redução Outros Ativos	0	-11.506	5.488
6.01.02.08	Aumento (Redução) Depósitos de Instituições de Crédito	0	-20.483	-50.013
6.01.02.09	Aumento (Redução) Depósitos de Clientes	0	71.399	333.725
6.01.02.10	Aumento (Redução) Captação no Mercado Aberto	0	-30.619	121.236
6.01.02.11	Aumento (Redução) Obrigações por Empréstimos e Repasses	0	-52.123	-77.478
6.01.02.12	Aumento (Redução) Impostos e contribuições diferidos	0	-9.530	-6.201
6.01.02.13	Aumento (Redução) Obrigação por Operações de Venda ou de Transferência de Ativos Financeiros	0	-233.773	-227.637
6.01.02.14	Aumento (Redução) Provisões para Passivos - Fiscais e Previdenciários	0	-19.901	-960
6.01.02.15	Aumento (Redução) Outras Obrigações	0	61.558	-132.987
6.01.02.16	(Aumento) Redução aplicações Interfinanceira de Liquidez	0	-710.885	456.961
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	0	-26.256	-4.741
6.02.01	Alienação de Imobilizado de Uso	0	699	2.873
6.02.02	Investimentos	0	-26.375	1.189

DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2012 à 31/12/2012	Penúltimo Exercício 01/01/2011 à 31/12/2011	Antepenúltimo Exercício 01/01/2010 à 31/12/2010
6.02.03	Aquisição de Imobilizado de Uso	0	0	-5.440
6.02.04	Aumento do Intangível	0	-580	-3.363
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	0	-38.938	-60.640
6.03.01	Juros Sobre Capital Próprio	0	-38.938	-60.650
6.03.02	Aumento de Capital	0	0	10
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	0	-49.442	-41.443
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	0	101.094	142.537
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	0	51.652	101.094

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2011 à 31/12/2011**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	685.700	0	92.204	0	-7.697	770.207	0	770.207
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	685.700	0	92.204	0	-7.697	770.207	0	770.207
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	6.320	-38.938	0	-32.618	0	-32.618
5.04.01	Aumentos de Capital	0	0	6.320	0	0	6.320	0	6.320
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-38.938	0	-38.938	0	-38.938
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	37.979	7.270	45.249	0	45.249
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	37.368	0	37.368	0	37.368
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	611	7.270	7.881	0	7.881
5.05.02.01	Ajustes de Instrumentos Financeiros	0	0	0	611	7.270	7.881	0	7.881
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	-959	959	0	0	0	0
5.06.01	Constituição de Reservas	0	0	-959	959	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	685.700	0	97.565	0	-427	782.838	0	782.838

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2010 à 31/12/2010**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	685.690	0	72.568	0	444	758.702	0	758.702
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	685.690	0	72.568	0	444	758.702	0	758.702
5.04	Transações de Capital com os Sócios	10	0	0	-60.650	0	-60.640	0	-60.640
5.04.01	Aumentos de Capital	10	0	0	0	0	10	0	10
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-60.650	0	-60.650	0	-60.650
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	80.209	-8.141	72.068	0	72.068
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	80.209	0	80.209	0	80.209
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-8.141	-8.141	0	-8.141
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	19.636	-19.559	0	77	0	77
5.06.01	Constituição de Reservas	0	0	19.559	-19.559	0	0	0	0
5.06.04	Outros	0	0	77	0	0	77	0	0
5.07	Saldos Finais	685.700	0	92.204	0	-7.697	770.207	0	770.207

DFs Consolidadas / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2012 à 31/12/2012	Penúltimo Exercício 01/01/2011 à 31/12/2011	Antepenúltimo Exercício 01/01/2010 à 31/12/2010
7.01	Receitas	0	863.281	857.626
7.01.01	Intermediação Financeira	0	869.843	925.985
7.01.02	Prestação de Serviços	0	12.711	26.554
7.01.03	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	0	-19.273	-94.913
7.02	Despesas de Intermediação Financeira	0	-645.788	-576.268
7.03	Insumos Adquiridos de Terceiros	0	-98.797	-89.289
7.03.01	Materiais, Energia e Outros	0	-13.879	-861
7.03.02	Serviços de Terceiros	0	-12.923	-7.352
7.03.04	Outros	0	-71.995	-81.076
7.04	Valor Adicionado Bruto	0	118.696	192.069
7.05	Retenções	0	-4.423	-4.966
7.05.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	0	-4.423	-4.966
7.06	Valor Adicionado Líquido Produzido	0	114.273	187.103
7.07	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	0	9.322	-1.016
7.07.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	0	9.322	-1.016
7.08	Valor Adicionado Total a Distribuir	0	123.595	186.087
7.09	Distribuição do Valor Adicionado	0	123.595	186.087
7.09.01	Pessoal	0	76.452	68.305
7.09.01.01	Remuneração Direta	0	41.479	41.724
7.09.01.02	Benefícios	0	6.902	7.569
7.09.01.03	F.G.T.S.	0	14.833	4.014
7.09.01.04	Outros	0	13.238	14.998
7.09.02	Impostos, Taxas e Contribuições	0	7.246	34.152
7.09.02.01	Federais	0	2.847	30.843
7.09.02.02	Estaduais	0	2.058	331
7.09.02.03	Municipais	0	2.341	2.978
7.09.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	0	2.499	3.421
7.09.03.01	Aluguéis	0	2.499	3.421

DFs Consolidadas / Demonstração de Valor Adicionado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2012 à 31/12/2012	Penúltimo Exercício 01/01/2011 à 31/12/2011	Antepenúltimo Exercício 01/01/2010 à 31/12/2010
7.09.04	Remuneração de Capitais Próprios	0	37.398	80.209
7.09.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	0	38.938	60.650
7.09.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	0	-1.540	19.559

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO 2012

MENSAGEM DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

O ano de 2012 foi marcado por uma série de avanços em várias frentes, tanto nas áreas de negócios como nas áreas de retaguarda. Podemos destacar a reformulação da área de produtos e o importante reforço da estrutura dedicada a governança.

Durante todo o período, o Banco Sofisa esteve preparado para um forte crescimento dos negócios, tendo inclusive carregado os custos dos significativos investimentos feitos em pessoal. Porém, o segmento em que atuamos seguiu em processo de desalavancagem, mantendo elevado o risco de crédito, exigindo cautela, limitando o crescimento da carteira e consequentemente a lucratividade.

Adicionalmente, os resultados foram impactados por despesas não recorrentes relacionadas a provisões de bens não de uso próprio, despesas relativas à carteira de varejo, provisões trabalhistas e cíveis. Tais despesas impactaram o resultado em mais de R\$ 40 milhões no exercício.

Em 2013, mesmo ainda considerando um cenário de cautela, esperamos ao longo do ano melhorar os resultados impulsionados por fatores tais como:

- Uma atuação bastante focada na redução de despesas, inclusive adequando a estrutura a um cenário de menor crescimento. Medidas estas que já começaram a ser implementadas no primeiro trimestre de 2013, de maneira que o resultado desse período irá refletir os custos dessas mudanças;
- Criação de novos produtos que irão gerar aumento das receitas provenientes da nossa base de clientes;
- Um ativo trabalho de prospecção de novos clientes e reativação de relacionamentos;
- A contínua redução dos custos relativos à desmontagem da carteira de varejo, ainda relevantes.

O Banco Sofisa segue mantendo uma base de capital suficiente para amparar o seu crescimento de forma sustentável, proporcionar remuneração atrativa aos acionistas através do pagamento de dividendos e ainda assim continuar com elevado nível de capitalização.

Alexandre Burmaian

Presidente do Conselho de Administração

DESEMPENHO DO CRÉDITO NO BRASIL

No encerramento de 2012, segundo dados divulgados pelo Bacen, o volume de crédito do sistema financeiro, incluindo operações com recursos livres e direcionados, atingiu R\$2.360 bilhões, crescimento de 16,2% em doze meses. A relação Crédito Total/PIB alcançou 53,5% ante 49,1% em dezembro de 2011.

O saldo das operações de crédito destinadas às pessoas jurídicas atingiu R\$1.252 bilhões em dezembro de 2012, crescimento de 16,2% em relação a dezembro de 2011. Em todos os meses do ano de 2012, o crescimento acumulado de 12 meses foi sempre superior a 15,9%, indicando que houve um desaquecimento da demanda por recursos dos bancos comerciais em comparação a 2011, em que esse crescimento acumulado de 12 meses teve como mínimo 18,2%.

PERFIL CORPORATIVO

O Banco Sofisa é uma das mais tradicionais instituições financeiras do país. Fundado em 1961 como Sofisa S.A. Crédito, Financiamento e Investimentos, foi pioneiro no desenvolvimento e aprimorador de negócios voltados ao financiamento de pessoas físicas. No ano de 1990, ampliou sua participação na vida financeira do país com nova denominação, Banco Sofisa S.A.

Desde então, o Banco Sofisa tem atuado de maneira proeminente em seu principal foco de negócio: empréstimos a pequenas e médias empresas, o chamado *middle-market*. Dentro deste segmento, têm prioridade as empresas com faturamento anual de R\$5 milhões a R\$300 milhões.

O excelente atendimento que o Sofisa propicia é garantido por estruturas específicas, que zelam pelo relacionamento do Banco. Estas estruturas são compostas por gerentes especialmente treinados para oferecer soluções e aconselhamento detalhado sobre os produtos e serviços que melhor atendem às peculiaridades e demandas de negócio de cada segmento.

O Banco fundamenta seus negócios em uma política de concessão de crédito baseada em intensa análise fundamentalista, amparada por fortes garantias e alta pulverização de riscos, considerando uma exposição máxima de crédito por grupo econômico limitada a R\$30 milhões (3,9% do Patrimônio Líquido).

Em dezembro de 2012, o Sofisa possuía patrimônio líquido de R\$780,2 milhões, ativos de R\$3,8 bilhões e estava presente em 09 estados do território nacional por meio de uma rede de 16 agências.

Nestes 51 anos de história, o Sofisa tornou-se conhecido pela solidez e tradição de bons serviços prestados aos clientes e hoje conta com uma gama de clientes fiéis, dos quais é parceiro financeiro de confiança, que entende suas atividades e participa de seu dia-a-dia.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

EVENTOS RELEVANTES

Juros sobre o Capital Próprio 2011 - Durante o ano de 2012, o Banco realizou o pagamento de remuneração aos Acionistas referente ao exercício de 2011. Em 26.01.2012 foi realizado pagamento de JCP no valor bruto de R\$8,0 milhões, aprovado pelo Conselho de Administração em 16.01.2012.

Juros sobre o Capital Próprio 2012 - Em 10.07.2012 foi aprovado pelo Conselho de Administração o pagamento de JCP, referente ao exercício de 2012, no valor bruto de R\$12,0 milhões, pago aos Acionistas em 27.07.2012.

DESTAQUES OPERACIONAIS

Carteira de Crédito Totalz

Em dezembro de 2012, a captação total somou R\$2,7 bilhões, 13,2% inferior ao montante R\$3,1 bilhões registrado em dezembro de 2011, reflexo da adequação da captação à carteira de operações de crédito no período.

Os depósitos a prazo, incluindo as Letras de Crédito do Agronegócio (LCA), Letras de Crédito Imobiliário (LCI) e Letras Financeiras (LF), representaram 42,0% dos depósitos totais (61,2% em dezembro 2011), totalizando R\$1,0 bilhão, redução de 14,1% em relação a dezembro de 2011. O saldo das operações cedidas contabilizadas pela Resolução BACEN nº 3.533 totalizou R\$3,1 milhões, queda de 87,1% em relação aos R\$23,9 milhões observados no encerramento do de 2011.

As operações de Depósitos com Garantias Especiais (DPGE 1) encerraram dezembro de 2012 com saldo de R\$1,2 bilhões, queda de 0,8% com relação a dezembro de 2011 e prazo médio de 599 dias. Vale ressaltar que esta operação tem por objetivo promover o casamento de ativos e passivos de longo prazo e o Banco tem R\$2,7 bilhões de limite de emissão ainda não utilizado.

DESTAQUES ECONÔMICO-FINANCEIROS

Lucro Líquido

O Banco Sofisa encerrou o 2012 com lucro líquido acumulado de R\$26,4 milhões, redução de 2,9% em relação aos R\$27,2 milhões registrados no ano anterior. Desconsiderando-se as participações no lucro de empregados, o lucro líquido acumulado no exercício atingiu R\$31,4 milhões, 16,3% inferior aos R\$37,5 milhões registrado no em dezembro do ano anterior.

Resultado Bruto da Intermediação Financeira

Em dezembro de 2012, o Resultado Bruto da Intermediação Financeira acumulado no exercício atingiu R\$219,7 milhões, 21,0% superior ao montante registrado no mesmo período do ano anterior.

Despesas Administrativas

As despesas administrativas e de pessoal acumuladas no exercício somaram R\$148,0 milhões, aumento de 7,1% em relação a 2011.

DESTAQUES PATRIMONIAIS

Ativo Total

Os ativos totais do Banco somaram R\$3,8 bilhões em dezembro de 2012, redução de 11,6% em relação aos R\$4,3 bilhões registrados em dezembro de 2011.

Patrimônio Líquido

O Patrimônio Líquido do Banco atingiu R\$780,2 milhões em dezembro de 2012, aumento de 2,2% em relação aos R\$763,1 milhões registrados em dezembro de 2011.

O saldo de R\$780,2 milhões no exercício social de 2012 foi impactado principalmente por resultados do período de R\$26,4 milhões e pela distribuição de juros sobre o Capital Próprio de R\$12,0 milhões.

Índice de Basileia

O Banco Sofisa encerrou 2012 com Índice de Basileia II de 24,8%, aumento de 4,2 p.p. em relação aos 20,6% no mesmo período de 2011.

CIRCULAR Nº 3.068/01 - BACEN

O Banco Sofisa declara ter capacidade financeira e intenção de manter até o vencimento os títulos classificados na categoria "Mantidos até o Vencimento", no montante de R\$389,3 milhões, que representa 64,0% do total de títulos e valores mobiliários.

CLÁUSULA COMPROMISSÓRIA DE ARBITRAGEM

A Companhia está vinculada à arbitragem na Câmara de Arbitragem do Mercado, conforme Cláusula Compromissória constante do seu Estatuto Social.

RATINGS

As agências de classificação de rating afirmaram a posição do Banco, refletindo a boa qualidade de seus ativos, a postura conservadora da Administração, o grande conhecimento do mercado de pequenas e médias empresas, e adequadas liquidez e capitalização.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



Aa3.br/Br-1 (nac.)

Dezembro/2012

Baixo Risco Médio Prazo
Disclosure: Excelente

Janeiro/2013

AA-: Longo Prazo
A-1: Curto Prazo

Dezembro/2012

DESEMPENHO DAS AÇÕES

Em 31 de dezembro de 2012, as ações do Sofisa fecharam cotadas a R\$3,95, aumento de 2,6% em relação à cotação de fechamento de R\$3,85 em 31 de dezembro de 2011. A variação do Ibovespa para o mesmo período foi de +7,4%.

RELAÇÕES COM INVESTIDORES

A área de Relações com Investidores do Banco Sofisa é o elo de ligação entre o Banco e o mercado, interagindo diretamente com a BM&FBovespa, Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e Banco Central (BACEN), investidores, acionistas, analistas e *stakeholders* em geral, através da disponibilização de informações com qualidade e transparência no prazo adequado, além da captação da percepção externa do mercado objetivando otimizar resultados, contribuindo assim para a valorização e liquidez das ações do Banco.

Desta forma, o RI vem cumprindo sua missão através da elaboração de relatórios de desempenho trimestrais, fatos relevantes e/ou outros comunicados ao mercado, em base bilíngue, e do aprimoramento e atualização do *website* de RI, segmentado por área de interesse. Ao longo do ano de 2012, o Sofisa promoveu e participou dos seguintes eventos:

- ✓ mais de 35 reuniões individuais e/ou calls com analistas e investidores nacionais e estrangeiros;
- ✓ 8 teleconferências de resultados;
- ✓ 1 Reunião Pública realizada na Sede do Banco - APIMEC (SP).

Durante o ano de 2012 o Banco teve cobertura por parte de 6 corretoras nacionais e internacionais.

RESPONSABILIDADE SOCIAL CORPORATIVA

O Banco tem aprimorado continuamente seus critérios socioambientais para a concessão de créditos às Empresas, em consonância com as diretrizes do International Finance Corporation (IFC), braço do Banco Mundial, do Nederlandse Financierings-Maatschappij Voor Ontwikkelingslanden N.V (FMO), banco de desenvolvimento da Holanda, e do Inter-American Development Bank (IDB), instituição financeira membro do Grupo Banco Mundial (World Bank Group).

Dado o interesse em aprimorar suas práticas de Responsabilidade Socioambiental, em Julho de 2009 o Banco aderiu aos termos do "Protocolo Verde - FEBRABAN", que apoia e incentiva a implementação dessas melhores práticas pelo setor bancário, fomentando entre seus signatários a participação na construção de soluções para os desafios socioambientais do século XXI.

No âmbito socioassistencial, em 2012, o Banco contribuiu com o programa assistencial de apoio ao adolescente e à criança com câncer da Associação Israelita de Beneficência Beit Chabad do Brasil, com as obras assistenciais e asilo da Casa do Povo de Deus Padre Gregório Westrupp e com as obras assistenciais das enfermarias e UTI da Associação de Amigos da Clínica Médica da UNIFESP-EPM.

RECURSOS HUMANOS

Alcançar a satisfação de seus clientes, mediante a manutenção de um corpo de funcionários motivados e alinhados às suas metas, em um ambiente corporativo saudável, é um dos objetivos do Sofisa.

O Banco acredita que seus funcionários são o seu maior ativo, e, partindo desta premissa, todas as suas políticas e ações encorajam uma atitude de cuidado e preocupação com sua equipe, composta por 347 profissionais ao final de 2012. Assim, são realizados investimentos em programas de Formação Profissional, em Estagiários e Trainees, e na Capacitação Técnica e Educacional da sua equipe, com destaque às parcerias realizadas com instituições de ensino renomadas (FGV, FIA-USP, HSM Educação, UBS - União Business School) para realização de cursos de MBA, pós-graduação e graduação aos funcionários.

O Sofisa realiza semestralmente o processo de avaliação de desempenho de seus funcionários, oferece, mediante sua Assistência Médica, Programa de Apoio ao funcionário, de natureza profissional e pessoal e de caráter confidencial e opcional, adequado a gerenciar qualquer tipo de dificuldade que possa comprometer a saúde e o bem estar de um funcionário ou sua família, e mantém o "Sofisa com Você", linha direta de comunicação do funcionário com o RH.

GOVERNANÇA CORPORATIVA

O Banco Sofisa investe nas melhores práticas de Governança e, desde dezembro de 2008, está listado em um dos mais altos níveis de Governança, o Nível 2 de Governança Corporativa da BM&FBOVESPA.

Os principais destaques de Governança do Banco Sofisa são:

- ✓ Conselho de Administração com 40% de membros independentes;
- ✓ Comitê de Auditoria desde 1995;
- ✓ Conselho Fiscal com representante efetivo e suplente eleitos pelos acionistas minoritários;
- ✓ Comitê estatutário de Remuneração e Recursos Humanos;
- ✓ Tag-along de 100%;
- ✓ Política de Negociação de Valores Mobiliários;
- ✓ Vínculo à Câmara de Arbitragem do Mercado, conforme Cláusula Compromissória constante do seu Estatuto Social.

RELACIONAMENTO COM AUDITORES

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Em conformidade com a Instrução CVM nº 308 de 14 de maio de 1999, informamos que em 03 de outubro de 2012 o Banco Sofisa contratou a empresa KPMG Auditores Independentes para prestação de serviços de auditoria de suas Demonstrações Financeiras a partir da revisão das informações trimestrais (“ITRs” e “IFTs”) do terceiro trimestre do exercício de 2012.

Desta forma, em atendimento a Instrução CVM nº381, de 14 de janeiro de 2003, informamos que os auditores independentes da companhia, KPMG Auditores Independentes, não prestaram ao Banco Sofisa, durante o segundo semestre de 2012, outros serviços que não os de auditoria externa. A política do Banco na contratação de serviços de auditores independentes assegura que não haja conflito de interesses, perda de independência ou objetividade.

GESTÃO DE RISCOS

O Banco Sofisa se orienta por um conjunto de normas e procedimentos, de ordem interna e externa, para assegurar o cumprimento das determinações legais e regulamentares pertinentes, das melhores práticas de mercado e de suas políticas internas. A gestão de riscos, efetuada de forma estruturada e por processo contínuo e permanentemente revisado, abrange a avaliação e o controle dos riscos de crédito,

de mercado, de liquidez e operacionais que podem afetar o Banco Sofisa e suas controladas.

Desde 1995 o Sofisa conta com um Comitê de Auditoria, cujo objetivo é avaliar as atividades da auditoria interna e externa e a efetividade dos sistemas de controles internos e compliance do Banco. Em 2007 este comitê adequou-se aos moldes exigidos pelos padrões atuais de Governança Corporativa.

Maiores informações acerca das práticas de gestão de riscos do Banco Sofisa podem ser encontradas nas notas explicativas das Demonstrações Contábeis Financeiras ou no seu site de Relações com Investidores (www.sofisa.com.br/ri).

PREVENÇÃO À LAVAGEM DE DINHEIRO

O Banco adota sistema de controle e de monitoramento sobre operações ativas e passivas, imprimindo especial atenção à função cadastro e *back-office*, com a finalidade de prevenir a realização de operações que possam afrontar o marco regulatório da prevenção à lavagem de dinheiro, entendendo ser sua responsabilidade subsidiária atuar no combate a operações da espécie.

DECLARAÇÃO DA DIRETORIA

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 dos auditores independentes e com as demonstrações financeiras relativas ao período encerrado em dezembro de 2012.

Notas Explicativas

Banco Sofisa S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

(Em milhares de reais, exceto quando indicado).

1 Contexto operacional

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

2 Elaboração e apresentação das demonstrações financeiras

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

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

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

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

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

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

Notas Explicativas

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

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

As demonstrações financeiras foram concluídas pela Administração em 25 de março de 2013 e aprovadas para divulgação pelo Conselho de Administração em 27 de março de 2013.

3 Descrição das principais práticas contábeis

a. Estimativas contábeis

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

b. Demonstração do fluxo de caixa

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

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

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

c. Aplicações interfinanceiras de liquidez

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

Notas Explicativas

d. *Títulos e valores mobiliários*

Conforme estabelecido pela Circular nº 3068/01 do Banco Central do Brasil (BACEN), os títulos e valores mobiliários são avaliados e classificados da seguinte forma:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Notas Explicativas

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

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

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

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

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

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

h. Provisão para créditos de liquidação duvidosa

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

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

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

i. Outros valores e bens

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

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

Notas Explicativas

j. Investimentos

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

k. Imobilizado de uso e diferido

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

l. Ativo Intangível

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

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

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

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

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

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

o. Ativos e passivos contingentes e obrigações legais

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

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

p. Lucro por ação

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

Notas Explicativas

4 Caixa e equivalentes de caixa

	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011
Disponibilidades	48.214	47.431	45.783	22.120
Aplicações interfinanceiras de liquidez	811.270	681.880	811.270	681.880
Saldo de caixa e equivalentes de caixa	859.484	729.311	857.053	704.000

5 Balanço patrimonial consolidado por prazos

	Sofisa Consolidado					
	31/12/2012					Total
	1 a 30 dias	31 a 180 dias	181 a 360 dias	Acima de 360 dias	Prazo indeterminado	
ATIVO						
Disponibilidades	48.214	-	-	-	-	48.214
Aplicações interfinanceiras de liquidez	866.896	19.384	23.200	4.812	-	914.292
Aplicações no mercado aberto	811.270	-	-	-	-	811.270
Aplicações em depósitos interfinanceiros	1.865	19.384	23.200	4.812	-	49.261
Aplicações em moedas estrangeiras	53.761	-	-	-	-	53.761
T.V.M. e instrumentos financeiros derivativos	35.504	50.714	36.208	485.232	-	607.658
Relações interfinanceiras e interdependências	24.244	-	-	-	-	24.244
Operações de crédito e arrendamento mercantil	392.135	789.834	188.282	245.061	-	1.615.312
Outros ativos	107.210	52.775	19.571	310.527	-	490.083
Carteira de câmbio	21.126	52.116	19.048	-	-	92.290
Outros	86.084	659	523	310.527	-	397.793
Permanente	-	-	-	-	90.973	90.973
Investimentos	-	-	-	-	907	907
Imobilizado de uso	-	-	-	-	84.219	84.219
Diferido	-	-	-	-	225	225
Intangível	-	-	-	-	5.622	5.622
Total do ativo	1.474.203	912.707	267.261	1.045.632	90.973	3.790.776
PASSIVO						
Depósitos	134.691	353.914	375.928	1.180.897	-	2.045.430
Depósitos a vista	99.137	-	-	-	-	99.137
Depósitos interfinanceiros	1.956	1.003	23.765	2.334	-	29.058
Depósitos a prazo	33.598	352.911	352.163	1.178.563	-	1.917.235
Captações no mercado aberto	49.627	-	-	-	-	49.627
Recursos de aceites e emissão de títulos	23.285	57.344	28.300	62.707	-	171.636
Relações interfinanceiras e interdependências	18.995	-	-	-	-	18.995
Obrigações por empréstimos	145.037	25.633	12.367	-	-	183.037
Obrigações por repasses	8.869	78.293	81.181	93.053	-	261.396
Instrumentos financeiros derivativos	128	594	703	4.770	-	6.195
Outras obrigações	165.621	2.404	-	97.223	-	265.248
Carteira de câmbio	-	2.404	-	-	-	2.404
Outras	165.621	-	-	97.223	-	262.844
Resultados de exercícios futuros	898	-	-	-	-	898
Patrimônio líquido	-	-	-	-	780.157	780.157
Capital social e reservas	-	-	-	-	780.157	780.157
Patrimônio líquido dos acionistas não controladores	-	-	-	-	8.157	8.157
Total do passivo	547.151	518.182	498.479	1.438.650	788.314	3.790.776

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

	Sofisa Consolidado e Banco Sofisa	
	31/12/2012	31/12/2011
LFT	40.011	150.665
LTN	771.259	322.537
NTN-B	-	208.678
Total	811.270	681.880

b. Aplicações em depósitos interfinanceiros

	Sofisa Consolidado e Banco Sofisa	
	31/12/2012	31/12/2011
Até 30 dias	1.865	48.740
de 31 a 90 dias	18.064	6.035
de 91 a 180 dias	1.320	1.461
de 181 a 360 dias	23.200	2.169
Acima de 360 dias	4.812	8.698
Total	49.261	67.103

c. Aplicações em moedas estrangeiras

	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011
Até 30 dias	53.761	25.516	53.230	25.516
Total	53.761	25.516	53.230	25.516

Notas Explicativas

7 Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos

a. Composição por tipo

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

	Sofisa Consolidado					Banco Sofisa
	31/12/2011					31/12/2011
	Carteira própria	Vinculados a recompra	Instrumentos financeiros derivativos	Vinculados a prestação de garantias	Total	Total
NTN - B	441.928	10.976	-	62.706	515.610	515.610
LTN	2.640	-	-	-	2.640	2.640
Total de títulos públicos	444.568	10.976	-	62.706	518.250	518.250
TVM no exterior	192.443	-	-	-	192.443	188.208
Commodities	6.164	-	-	-	6.164	6.164
Fundos de investimentos - CVM 409	17.688	-	-	-	17.688	9.582
Ações	17.428	-	-	116	17.544	7.620
Swap a receber	-	-	32.022	-	32.022	21.853
Termo	-	-	39.777	-	39.777	39.777
Total de títulos privados	233.723	-	71.799	116	305.638	273.204
Total	678.291	10.976	71.799	62.822	823.888	791.454

Notas Explicativas

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	Acima de 360 dias	Total geral
Em 31/12/2012							
NTN B	-	-	-	-	-	339.934	339.934
LTN	-	-	-	-	4.528	-	4.528
Títulos públicos	-	-	-	-	4.528	339.934	344.462
TVM exterior	-	15.151	13.823	21.652	11.257	79.181	141.064
CDB	-	-	-	-	-	37.522	37.522
Debêntures	-	-	-	-	-	15.962	15.962
Fundos de investimentos - CVM 409	22.693	-	-	-	-	-	22.693
Ações	12.741	-	-	-	-	-	12.741
Swap a receber	-	-	-	23	20.424	12.632	33.079
Termo	135	-	-	-	-	-	135
Títulos privados	35.569	15.151	13.823	21.675	31.681	145.297	263.196
Total	35.569	15.151	13.823	21.675	36.209	485.231	607.658

Sofisa Consolidado							
	Até 30 dias	De 31 a 60 dias	De 61 a 90 dias	De 91 a 180 dias	De 181 a 360 dias	Acima de 360 dias	Total geral
Em 31/12/2011							
NTN B	-	-	-	-	-	515.610	515.610
LTN	-	-	-	-	2.640	-	2.640
Títulos públicos	-	-	-	-	2.640	515.610	518.250
TVM exterior	-	164	21.443	71.527	43.654	55.655	192.443
Commodities	-	-	-	-	6.164	-	6.164
Fundos de investimentos - CVM 409	17.688	-	-	-	-	-	17.688
Ações	17.544	-	-	-	-	-	17.544
Swap a receber	-	-	-	-	4.329	27.693	32.022
Termo	39.037	685	55	-	-	-	39.777
Títulos privados	74.269	849	21.498	71.527	54.147	83.348	305.638
Total	74.269	849	21.498	71.527	56.787	598.958	823.888

Notas Explicativas

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

	Sofisa Consolidado				Banco Sofisa			
	31/12/2012		31/12/2011		31/12/2012		31/12/2011	
	Valor na curva	Valor de mercado	Valor na curva	Valor de mercado	Valor na curva	Valor de mercado	Valor na curva	Valor de mercado
Em negociação								
Fundos de investimentos - CVM 409	22.693	22.693	17.688	17.688	13.456	13.456	9.582	9.582
TVM no exterior	-	-	24.278	23.898	-	-	14.355	13.975
Ações	12.741	12.741	7.620	7.620	12.741	12.741	7.620	7.620
Commodities (CPRF)	-	-	6.164	6.164	-	-	6.164	6.164
CDB	37.522	37.522	-	-	-	-	-	-
Derivativos	23.196	33.214	75.694	71.799	23.196	33.214	64.755	61.630
Total	96.152	106.170	131.444	127.169	49.393	59.411	102.476	98.971
Disponíveis para venda								
Títulos públicos federais	-	-	2.626	2.640	-	-	2.626	2.640
TVM no exterior	113.212	112.233	151.712	149.916	113.212	112.233	146.961	145.680
Total	113.212	112.233	154.338	152.556	113.212	112.233	149.587	148.320
Mantidos até o vencimento								
Títulos públicos federais	344.462	346.371	515.611	520.188	344.462	346.371	515.611	520.188
Debêntures	15.962	15.962	-	-	15.962	15.962	-	-
TVM no exterior	28.831	28.831	28.552	28.552	28.831	28.831	28.552	28.552
Total	389.255	391.164	544.163	548.740	389.255	391.164	544.163	548.740
Total geral	598.619	609.567	829.945	828.465	551.860	562.808	796.226	796.031

Os títulos e valores mobiliários classificados nas categorias “títulos para negociação” e “disponíveis para venda”, bem como os instrumentos financeiros derivativos, são demonstrados pelo seu valor justo estimado (valor de mercado). O valor justo geralmente baseia-se em consultas a cotações de preços de mercado através de fontes independentes ou cotações de preços de mercado para ativos ou passivos com características semelhantes. Se esses preços de mercado não estiverem disponíveis, os valores justos são determinados através de cotações de operadores de mercado, modelos de precificação, fluxo de caixa descontado ou técnicas similares, para as quais a determinação do valor justo pode exigir julgamento ou estimativa significativa por parte da Administração. Em 31 de dezembro de 2012, foi apurado um saldo de ajuste no patrimônio líquido no montante acumulado de R\$ (979), e em 31 de dezembro de 2011, R\$ (1.796), (R\$(1.782) líquido dos efeitos tributários) relativos aos títulos disponíveis para venda.

Visando o alongamento de sua carteira de Títulos Públicos, ao longo do exercício findo em 31 de dezembro de 2012, o Banco efetuou a venda R\$ 1.337.378 de títulos classificados como mantidos até o vencimento, com aquisição de novos títulos da mesma natureza no montante de R\$ 1.222.594 com prazo de vencimento superior, apurando um ganho no valor de R\$ 42.313 registrado no resultado do exercício.

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

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.

Notas Explicativas

A medição da exposição fundamenta-se no cálculo do valor a risco (VaR) com horizonte de um ano por meio de simulação histórica para períodos de um dia e nível de confiança de 99%, conforme divulgado na nota 34.

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

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

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

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

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

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

Sofisa Consolidado				
	Valor Nominal	Ativos/(Passivos)	Valor Nominal	Ativos/(Passivos)
	31/12/2012		31/12/2011	
Contratos de Futuros:				
Compromissos de compra	74.019	(32)	344.782	-
DI - Depósitos Interfinanceiros	21.000	-	340.500	-
DDI - Depósitos Interfinanceiros	8.062	(32)	-	-
Dólar	44.957	-	-	-
Índice Futuro	-	-	4.282	-
Compromissos de venda	239.202	135	520.456	39.777
DI - Depósitos Interfinanceiros	17.500	-	323.000	-
Dólar	221.567	-	157.453	-
Ações - Termo	135	135	40.003	39.777
Contratos de "Swap":				
Posição ativa	233.408	33.079	347.037	32.022
CDI	27.573	394	69.861	3
Derivativo de crédito - Prefixada	5.068	23	-	10.168
Euro - Hedge	16.314	3.359	41.523	3.282
Dólar - Hedge	184.453	29.303	235.653	18.569
Posição passiva	228.340	(6.163)	449.371	(16.344)
CDI	200.767	(3.914)	328.344	(10.370)
Préfixado	11.719	(1.068)	55.228	(4.815)
IGPM	2.860	(1.171)	4.780	(1.000)
T JLP	135	(7)	9.852	(45)
Ações	12.859	(3)	-	-
Dólar - Hedge	-	-	51.167	(114)

Notas Explicativas

	Banco Sofisa			
	Valor Nominal	Ativos/(Passivos)	Valor Nominal	Ativos/(Passivos)
	31/12/2012		31/12/2011	
Contratos de Futuros:				
Compromissos de compra	65.957	-	344.782	-
DI - Depósitos Interfinanceiros	21.000	-	340.500	-
Dólar	44.957	-	-	-
Índice	-	-	4.282	-
Compromissos de venda	239.202	135	520.456	39.777
DI - Depósitos Interfinanceiros	17.500	-	323.000	-
Dólar	221.567	-	157.453	-
Ações - Termo	135	135	40.003	39.777
Contratos de "Swap":				
Posição ativa	233.408	33.079	347.037	21.854
CDI	27.573	394	69.861	3
Préfixado	5.068	23	-	-
Euro - Hedge	16.314	3.359	41.523	3.282
Dólar - Hedge	184.453	29.303	235.653	18.569
Posição passiva	228.340	(6.163)	449.371	(16.344)
CDI	200.767	(3.914)	328.344	(10.370)
Préfixado	11.719	(1.068)	55.228	(4.815)
IGPM	2.860	(1.171)	4.780	(1.000)
T JLP	135	(7)	9.852	(45)
Ações	12.859	(3)	-	-
Dólar - Hedge	-	-	51.167	(114)

Notas Explicativas

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

	Sofisa Consolidado							
	31/12/2012						31/12/2011	
	Até 1 mês	De 1 a 3 Meses	De 3 a 6 Meses	De 6 a 12 Meses	De 1 a 3 Anos	Acima de 3 anos	Total	Total
Compensação								
Contratos de futuros	90.425	176.099	-	24.000	14.500	-	305.024	825.235
Contratos de "Swap"	1.484	2.260	8.148	107.212	88.882	25.422	233.408	398.204
Contratos de Termo	135	-	-	-	-	-	135	40.003
Total - 31/12/2012	92.044	178.359	8.148	131.212	103.382	25.422	538.567	1.263.442
Total - 31/12/2011	96.661	173.446	20.355	173.595	680.392	118.993	1.263.442	1.263.442
- Posição ativa								
Contratos de "Swap"	-	-	23	20.424	7.706	4.926	33.079	32.022
Contratos de Termo	135	-	-	-	-	-	135	39.777
Total - 31/12/2012	135	-	23	20.424	7.706	4.926	33.214	71.799
Total - 31/12/2011	39.037	740	-	-	26.163	5.859	71.799	71.799
- Posição passiva								
Contratos de "Swap"	128	216	346	703	4.770	-	6.163	16.344
Contratos de Opção	-	32	-	-	-	-	32	-
Total - 31/12/2012	128	248	346	703	4.770	-	6.195	16.344
Total - 31/12/2011	550	1.016	1.275	1.904	1.231	10.368	16.344	16.344

	Banco Sofisa							
	31/12/2012						31/12/2011	
	Até 1 mês	De 1 a 3 Meses	De 3 a 6 Meses	De 6 a 12 Meses	De 1 a 3 Anos	Acima de 3 anos	Total	Total
Compensação								
Contratos de futuros	90.425	176.099	-	24.000	14.500	-	305.024	825.235
Contratos de "Swap"	1.484	2.260	8.148	107.212	88.882	25.422	233.408	398.204
Contratos de Termo	135	-	-	-	-	-	135	40.003
Total - 31/12/2012	92.044	178.359	8.148	131.212	103.382	25.422	538.567	1.263.442
Total - 31/12/2011	96.661	173.446	20.355	173.595	680.392	118.993	1.263.442	1.263.442
- Posição ativa								
Contratos de "Swap"	-	-	23	20.424	7.706	4.926	33.079	21.854
Contratos de Termo	135	-	-	-	-	-	135	39.777
Total - 31/12/2012	135	-	23	20.424	7.706	4.926	33.214	61.631
Total - 31/12/2011	39.037	740	-	-	15.995	5.859	61.631	61.631
- Posição passiva								
Contratos de "Swap"	128	216	346	703	4.770	-	6.163	16.344
Total - 31/12/2012	128	216	346	703	4.770	-	6.163	16.344
Total - 31/12/2011	550	1.016	1.275	1.904	1.231	10.368	16.344	16.344

Notas Explicativas

Hedge de risco de mercado

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

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

Na contabilização da estrutura de hedge das captações internacionais feitas pelo Sofisa – notional de R\$ 200.767 em 31/12/12, 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 dezembro de 2012, o valor a apropriar de day-one gain or loss é de R\$ 6.182. Abaixo demonstramos o impacto do reconhecimento do Day one e as respectivas marcações a mercado sobre a estrutura de hedge registrados no resultado de 31/12/2012:

	31/12/2012				
	Valor de mercado	Valor de curva	Ajuste a mercado	Day one a apropriar	Resultado
Captações no exterior - moeda	239.523	232.698	(6.825)	-	(4.441)
Swaps ponta ativa - moeda	239.525	232.748	6.777	-	4.329
Swaps ponta passiva - CDI	206.717	203.999	(2.718)	-	12.284
Day one gain or loss				(6.182)	(8.756)
				<u>(6.182)</u>	<u>3.416</u>

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

Banco Sofisa e Consolidado					
31/12/2012					31/12/2011
Derivativos usados como "hedge" de valor justo	Valor referencial dos contratos	Valor na curva	Valor de mercado	Ajuste Mercado	Ajuste Mercado
Instrumentos de "Hedge"					
Posição ativa - Dólar e Euro					
Contratos de "Swap" - Dólar	184.456	212.927	219.444	6.517	(1.976)
Contratos de "Swap" - Euro	16.315	19.821	20.081	260	(437)
Total	<u>200.771</u>	<u>232.748</u>	<u>239.525</u>	<u>6.777</u>	<u>(2.413)</u>
Objetos de "Hedge"					
Captações no exterior em moeda estrangeira - Dólar e Euro					
Empréstimos e repasses no exterior-Dólar	184.456	212.882	219.442	(6.560)	(1.948)
Empréstimos e repasses no exterior-Euro	16.315	19.816	20.081	(265)	(437)
Total	<u>200.771</u>	<u>232.698</u>	<u>239.523</u>	<u>(6.825)</u>	<u>(2.385)</u>

Notas Explicativas

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

	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011
Swap	2.576	(7.057)	2.576	(8.049)
Futuro - DI	346	(4.396)	346	(4.477)
Futuro - DDI	-	1.035	-	1.035
Futuro - Índice	(153)	255	(153)	255
Futuro - Dólar	(24.670)	15.834	(28.946)	5.489
Resultado Day Trade	(286)	586	(286)	586
Termo	3.660	1.894	3.660	1.975
Opções - Ações	164	662	164	662
Derivativos de Créditos	(10.221)	(3.969)	-	-
Opções - Ativos Financeiros	(1)	(7)	(1)	(8)
Total	(28.585)	4.837	(22.640)	(2.532)

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

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

O derivativo de crédito garante a Sofisa CFI o valor de aquisição da carteira de créditos atualizado pela taxa DI ou o valor de aquisição da carteira de créditos adicionado a 50% do rendimento, deduzido das provisões para créditos de liquidação duvidosa, dos dois o maior. O derivativo de crédito foi liquidado em dezembro de 2012.

	31/12/2012			31/12/2011		
	Valor atual da carteira	Saldo conta gráfica	Ajuste MTM a receber	Valor atual da carteira	Saldo conta gráfica	Ajuste MTM a receber
Swaps de créditos cujos ativos subjacentes são:						
Operações de crédito						
Crédito ao consumidor (Sem coobrigação)	-	-	-	5.018	15.186	10.168
Total	-	-	-	5.018	15.186	10.168

8 Relações interfinanceiras

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

Notas Explicativas

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

	31/12/2012		31/12/2011	
	Sofisa consolidado	Banco Sofisa	Sofisa consolidado	Banco Sofisa
Operações de crédito	1.671.659	1.670.504	1.937.384	1.931.438
Operações de arrendamento mercantil	47.005	47.005	110.156	110.156
Outros créditos (Nota 10a)	90.154	90.154	71.565	71.565
Eliminação dos efeitos da cessão de crédito com a controlada Sofisa CFI	-	-	(4.785)	-
Total da carteira de operações de crédito	1.808.818	1.807.663	2.114.320	2.113.159

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

	Sofisa consolidado e Banco Sofisa												
	Operações de crédito com pequenas e médias empresas												
	31/12/2012										31/12/2011		
	Níveis de risco (Resolução n.º 2682 de 21 de dezembro de 1999)												
	AA	A	B	C	D	E	F	G	H	Total	%	Total	%
Curto prazo:	19.622	444.751	415.765	363.308	37.655	400	3.547	6.464	6.841	1.298.353	83	1.365.696	79
De 0 a 14 dias	1.048	64.077	34.508	35.321	3.977	43	280	43	165	139.462		144.996	
De15 a 30 dias	1.393	83.848	76.273	80.833	4.116	-	24	531	782	247.801		211.960	
De 31 a 60 dias	2.323	98.434	118.186	109.100	7.989	46	301	553	866	337.799		326.887	
De 61 a 90 dias	1.604	90.929	82.736	47.979	5.473	12	301	553	855	230.442		296.989	
De 91 a 180 dias	5.626	71.747	59.079	47.636	2.531	37	902	1.606	2.522	191.688		180.521	
De 181 a 360 dias	7.627	35.718	44.982	42.438	13.568	261	1.740	3.177	1.651	151.162		204.343	
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	
Longo prazo:	5.696	73.478	48.700	49.622	9.721	1.598	7.247	12.979	2.607	211.648	13	299.272	17
Acima de 360 dias	5.696	73.478	48.700	49.622	9.721	1.598	7.247	12.979	2.607	211.648		299.272	
Total normal	25.318	518.229	464.464	412.931	47.375	1.999	10.794	19.443	9.448	1.510.001	96	1.664.968	96
Vencido:	-	-	3.271	17.379	4.110	129	7.368	8.191	19.761	60.208	4	68.347	4
Até 14 dias	-	-	2.789	5.682	1.210	-	158	522	699	11.060		15.448	
De15 a 30 dias	-	-	482	1.527	286	45	267	36	50	2.692		7.364	
De 31 a 60 dias	-	-	-	10.171	886	30	427	553	748	12.815		9.793	
De 61 a 90 dias	-	-	-	-	1.464	-	747	553	722	3.486		3.783	
De 91 a 180 dias	-	-	-	-	265	54	4.519	4.452	2.661	11.951		12.769	
De 181 a 360 dias	-	-	-	-	-	-	1.249	2.074	10.663	13.986		17.128	
Acima de 360 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	4.218	4.218		2.062	
Total	25.318	518.229	467.735	430.309	51.485	2.128	18.162	27.634	29.209	1.570.210	100	1.733.315	100

Notas Explicativas

Sofisa consolidado e Banco Sofisa													
Operações de arrendamento mercantil													
31/12/2012											31/12/2011		
Níveis de risco (Resolução n.º 2682 de 21 de dezembro de 1999)													
AA	A	B	C	D	E	F	G	H	Total	%	Total	%	
Curto prazo:	-	11.117	1.253	13.811	895	293	198	230	1.238	29.036	62	67.799	62
De 0 a 14 dias	-	1.059	130	568	72	12	13	14	62	1.929		4.211	
De15 a 30 dias	-	714	19	842	42	23	17	16	82	1.755		3.061	
De 31 a 60 dias	-	1.280	142	1.714	153	32	27	29	142	3.519		6.870	
De 61 a 90 dias	-	1.092	125	1.052	57	30	24	24	123	2.525		6.479	
De 91 a 180 dias	-	2.893	350	3.293	274	81	50	64	339	7.345		18.335	
De 181 a 360 dias	-	4.079	488	6.343	296	116	67	83	490	11.963		28.843	
Longo prazo:	-	3.632	322	7.953	169	63	37	70	368	12.614	28	35.906	33
Acima de 360 dias	-	3.632	322	7.953	169	63	37	70	368	12.614		35.906	
Total normal	-	14.748	1.575	21.765	1.064	356	235	300	1.606	41.650	89	103.705	95
Vencido:	-	2	314	1.528	336	250	367	305	2.254	5.356	11	6.451	5
Até 14 dias	-	-	0	635	59	28	26	22	69	838		599	
De15 a 30 dias	-	2	311	398	41	19	34	16	78	899		1.458	
De 31 a 60 dias	-	-	2	494	106	53	66	40	157	918		1.429	
De 61 a 90 dias	-	-	-	0	130	62	62	41	163	459		666	
De 91 a 180 dias	-	-	-	1	-	88	180	182	576	1.028		1.185	
De 181 a 360 dias	-	-	-	-	-	-	-	3	1.191	1.195		1.005	
Acima de 360 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	19	19		109	
Total	-	14.750	1.889	23.292	1.400	606	602	605	3.860	47.005	100	110.156	100

	Sofisa consolidado e Banco Sofisa												
	Outros créditos (valores a receber pela venda de bens e câmbio)												
	31/12/2012										31/12/2011		
	Níveis de risco (Resolução n.º 2682 de 21 de dezembro de 1999)												
	AA	A	B	C	D	E	F	G	H	Total	%	Total	%
Curto prazo:	-	30.882	34.068	25.076	-	-	-	-	-	90.027	100	54.911	77
De 0 a 14 dias	-	1.650	950	2.573	-	-	-	-	-	5.173		478	
De15 a 30 dias	-	-	5.964	7.016	-	-	-	-	-	12.980		5.956	
De 31 a 60 dias	-	3.987	6.998	9.874	-	-	-	-	-	20.859		13.173	
De 61 a 90 dias	-	4.449	2.363	1.126	-	-	-	-	-	7.938		9.078	
De 91 a 180 dias	-	13.348	7.180	4.487	-	-	-	-	-	25.015		19.504	
De 181 a 360 dias	-	7.449	10.613	-	-	-	-	-	-	18.061		6.722	
Longo prazo:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3	16.624	23
Acima de 360 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		16.624	
Total normal	-	30.882	34.068	25.076	-	-	-	-	-	90.027	103	71.535	100
Vencido:	-	-	6	1	120	-	-	-	-	127	-	30	-
Até 14 dias	-	-	6	1	-	-	-	-	-	7		-	
De15 a 30 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	
De 31 a 60 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	
De 61 a 90 dias	-	-	-	-	120	-	-	-	-	120		-	
De 91 a 180 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		30	
De 181 a 360 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	
Acima de 360 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	
Total	-	30.882	34.074	25.077	120	-	-	-	-	90.154	103	71.565	100

Notas Explicativas

Sofisa Consolidado													
Operações de crédito direto ao consumidor													
31/12/2012											31/12/2011		
Níveis de risco (Resolução n.º 2682 de 21 de dezembro de 1999)													
	AA	A	B	C	D	E	F	G	H	Total	%	Total	%
Curto prazo:	-	51.248	3.997	2.645	1.096	685	492	468	2.724	63.354	62	94.327	48
De 0 a 14 dias	-	3.654	211	100	40	34	25	22	145	4.231		6.043	
De15 a 30 dias	-	2.882	578	178	76	41	27	29	140	3.952		3.963	
De 31 a 60 dias	-	6.441	792	281	114	73	51	48	285	8.084		10.909	
De 61 a 90 dias	-	6.358	481	257	110	68	48	44	262	7.629		9.923	
De 91 a 180 dias	-	12.652	750	703	281	175	131	124	704	15.519		25.915	
De 181 a 360 dias	-	19.259	1.186	1.127	475	294	208	202	1.188	23.939		37.574	
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	
Longo prazo:	-	25.898	1.500	1.524	617	464	300	268	1.578	32.149	33	92.253	46
Acima de 360 dias	-	25.898	1.500	1.524	617	464	300	268	1.578	32.149		92.253	
Total normal	-	77.146	5.497	4.170	1.713	1.149	791	736	4.301	95.503	94	186.580	94
Vencido:	-	1	437	829	475	453	386	453	2.914	5.947	6	12.704	6
Até 14 dias	-	1	437	219	85	46	31	26	116	962		867	
De15 a 30 dias	-	-	-	174	64	61	43	44	160	546		1.755	
De 31 a 60 dias	-	-	-	436	157	110	75	75	283	1.136		1.954	
De 61 a 90 dias	-	-	-	-	167	109	73	73	286	708		1.278	
De 91 a 180 dias	-	-	-	-	1	126	164	234	913	1.439		2.885	
De 181 a 360 dias	-	-	-	-	-	1	-	-	1.118	1.119		3.259	
Acima de 360 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	38	38		706	
Total	-	77.147	5.934	4.999	2.188	1.602	1.177	1.189	7.215	101.450	100	199.284	100

Banco Sofisa													
Operações de crédito direto ao consumidor													
31/12/2012											31/12/2011		
Níveis de risco (Resolução n.º 2682 de 21 de dezembro de 1999)													
	AA	A	B	C	D	E	F	G	H	Total	%	Total	%
Curto prazo:	-	50.723	3.943	2.640	1.057	666	487	465	2.706	62.685	54	95.637	48
De 0 a 14 dias	-	3.637	210	100	39	34	25	22	145	4.211		5.853	
De15 a 30 dias	-	2.834	573	176	72	39	26	28	138	3.886		3.704	
De 31 a 60 dias	-	6.376	786	280	109	71	51	47	282	8.002		10.489	
De 61 a 90 dias	-	6.293	475	256	106	67	48	44	259	7.547		9.505	
De 91 a 180 dias	-	12.493	736	702	271	170	129	122	699	15.323		24.848	
De 181 a 360 dias	-	19.090	1.163	1.126	459	286	207	202	1.183	23.716		41.238	
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	
Longo prazo:	-	25.589	1.464	1.524	590	460	299	268	1.566	31.758	40	90.717	46
Acima de 360 dias	-	25.589	1.464	1.524	590	460	299	268	1.566	31.758		90.717	
Total normal	-	76.312	5.407	4.163	1.647	1.126	786	732	4.271	94.444	94	186.354	94
Vencido:	-	1	430	822	465	444	381	449	2.858	5.850	6	11.769	6
Até 14 dias	-	-	1	217	85	46	31	26	116	521		820	
De15 a 30 dias	-	1	429	173	60	59	42	44	158	966		1.647	
De 31 a 60 dias	-	-	-	432	154	108	74	75	279	1.123		1.826	
De 61 a 90 dias	-	-	-	-	165	107	72	72	283	699		1.180	
De 91 a 180 dias	-	-	-	-	1	123	162	232	903	1.421		2.610	
De 181 a 360 dias	-	-	-	-	-	1	-	-	1.094	1.095		2.995	
Acima de 360 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	25	25		691	
	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-		-	
Total	-	76.313	5.837	4.985	2.112	1.570	1.166	1.181	7.129	100.294	100	198.123	100

Total Geral Consolidado	25.318	641.008	509.632	483.677	55.193	4.336	19.941	29.428	40.284	1.808.818		2.114.320	
Total Geral Banco Sofisa	25.318	640.174	509.535	483.664	55.117	4.304	19.930	29.421	40.198	1.807.663		2.113.159	

Notas Explicativas**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	
	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011
Setor público	22.052	42.000	22.052	42.000
Setor privado - Pessoas jurídicas	1.638.962	1.763.771	1.638.954	1.763.632
Alimentos	153.327	165.536	153.327	165.536
Autopeças	28.372	27.188	28.372	27.188
Cana, açúcar e álcool	57.947	56.500	57.947	56.500
Comércio	191.100	169.230	191.100	169.230
Comunicação	31.259	48.023	31.259	48.023
Construção	173.901	152.164	173.901	152.164
Couro e calçados	38.618	15.629	38.618	15.629
Distribuidora de veículos e peças	-	2.682	-	2.682
Eletroeletrônica	94.887	134.051	94.887	134.051
Farmacêuticos	11.794	7.917	11.794	7.917
Informática e telecomunicações	1.994	11.851	1.994	11.851
Madeira e móveis	27.965	31.962	27.965	31.962
Mecânica	27.627	19.944	27.627	19.944
Metalurgia e mineração	85.037	104.145	85.037	104.145
Papel e celulose	94.018	90.641	94.018	90.641
Plásticos e borracha	97.270	113.456	97.270	113.456
Química e petroquímica	60.585	36.537	60.585	36.537
Serviços gerais	162.518	193.508	162.510	193.369
Têxtil e confecções	109.516	124.909	109.516	124.909
Transportes e armazenagem	105.330	126.837	105.330	126.837
Agropecuária	17.757	18.279	17.757	18.279
Bebidas	37.292	26.318	37.292	26.318
Cessão de Crédito	30.848	86.464	30.848	86.464
Setor privado - Pessoas físicas	147.804	308.549	146.657	307.527
Total operações de crédito e arrendamento mercantil	1.808.818	2.114.320	1.807.663	2.113.159

d. Diversificação por tipo de produto

	Sofisa Consolidado												
	31/12/2012											31/12/2011	
	AA	A	B	C	D	E	F	G	H	Total	%	Total	%
Capital de giro	7.775	166.183	182.957	153.859	34.066	2.092	14.653	25.080	16.176	602.842	33	749.614	35
Títulos descontados	-	38.829	45.744	45.116	9.392	36	284	193	387	139.981	8	117.922	6
Financiamentos adquiridos	17.543	810	5.841	-	-	-	-	-	731	24.925	1	71.434	3
Financiamentos a importação	-	44.726	2.710	3.761	-	-	-	-	-	51.197	3	37.678	2
Financiamentos a exportação	-	36.120	2.086	38.344	509	-	-	-	-	77.059	4	62.574	3
Conta garantida	-	217.672	209.355	175.790	4.623	-	3.221	2.333	11.756	624.750	35	633.583	30
Adiantamento a depositantes	-	2	284	192	70	0	4	28	121	699	-	1.357	-
Cheque empresa	-	9.711	15.951	10.211	-	-	-	-	-	35.873	2	19.117	1
Cheque especial	-	2.089	130	0	-	-	-	-	-	2.219	-	1.468	0
Financiamentos BNDES	-	472	1.170	-	1.438	-	-	-	-	3.081	-	13.523	1
Operações de arrendamento	-	14.750	1.889	23.293	1.400	606	602	606	3.860	47.005	3	110.156	5
Empréstimos consignados / CDC	-	43.866	2.229	510	417	270	222	363	1.756	49.632	3	95.639	5
Outros créditos e câmbio	-	30.882	34.074	25.077	120	-	-	-	-	90.154	5	71.565	3
Compror	-	-	511	3.023	-	-	-	-	-	3.534	-	6.405	-
Finame	-	1.615	997	13	1.387	-	-	-	-	4.011	1	11.162	1
Veículos	-	33.281	3.706	4.489	1.771	1.332	955	826	5.497	51.857	2	111.123	5
Total geral	25.318	641.008	509.633	483.678	55.193	4.336	19.941	29.429	40.283	1.808.818	100	2.114.320	100

Notas Explicativas

	31/12/2012										31/12/2011		
	AA	A	B	C	D	E	F	G	H	Total	%	Total	%
Capital de giro	-	166.183	183.468	156.882	34.066	2.092	14.653	25.080	16.176	598.601	33	755.651	35
Títulos descontados	-	38.829	45.744	45.116	9.392	36	284	193	387	139.981	8	117.922	4
Financiamentos adquiridos	-	810	5.841	-	-	-	-	-	731	7.382	0	71.434	9
Financiamentos a importação	-	44.726	2.710	3.761	-	-	-	-	-	51.197	3	62.574	3
Financiamentos a exportação	-	36.120	2.086	38.344	509	-	-	-	-	77.059	4	37.678	-
Conta garantida	-	217.672	209.355	175.790	4.623	-	3.221	2.333	11.756	624.750	35	633.583	21
Adiantamento a depositantes	-	2	284	192	70	0	4	28	121	699	-	1.357	-
Cheque empresa	-	9.711	15.951	10.211	-	-	-	-	-	35.873	2	19.117	1
Cheque especial	-	2.089	130	0	-	-	-	-	-	2.219	-	1.468	-
Financiamentos BNDES	-	472	1.170	-	1.438	-	-	-	-	3.081	0	13.523	1
Operações de arrendamento	-	14.750	1.889	23.293	1.400	606	602	606	3.860	47.005	3	110.156	8
Empréstimos consignados / CDC	25.318	43.069	2.142	502	345	247	213	355	1.681	73.872	4	97.576	9
Outros créditos e câmbio	-	30.882	34.074	25.077	120	-	-	-	-	90.154	5	71.565	1
Compror	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	368	-
Finame	-	1.615	997	13	1.387	-	-	-	-	4.012	0	11.162	1
Veículos	-	33.244	3.695	4.483	1.767	1.323	953	826	5.487	51.779	3	108.025	7
Total geral	25.318	640.174	509.535	483.665	55.118	4.304	19.930	29.421	40.198	1.807.663	100	2.113.159	100

e. Diversificação por tipo de garantia recebida

	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011
Duplicatas	878.767	1.004.461	878.767	1.004.461
Notas promissórias	140.413	106.337	140.413	106.337
Cheques pré-datados	25.284	33.058	25.284	33.058
Recebíveis de aluguéis e imóveis	74.067	264.413	74.067	264.413
Coobrigação de instituições financeiras	32.060	50.697	32.060	50.697
Alienação fiduciária de imóveis	272.225	90.004	272.225	90.004
Warrant e Penhor Mercantil	27.785	3.081	27.785	3.081
Saques de empresas do exterior	21.689	9.997	21.689	9.997
Contratos e Travas de Domicílio Bancário	11.028	28.609	11.028	28.609
Consignação de folha de pagamento / CDC	49.370	96.078	49.370	93.230
Investimentos financeiros	78.006	71.265	78.006	71.265
Alienação - máquinas e equipamentos	11.287	8.355	11.287	8.355
Alienação fiduciária de Veículos	186.837	347.965	185.682	349.652
Total	1.808.818	2.114.320	1.807.663	2.113.159

Notas Explicativas

f. Concentração dos principais devedores

Sofisa consolidado e Banco Sofisa				
	31/12/2012		31/12/2011	
	Valor	% sobre a carteira	Valor	% sobre a carteira
Principal devedor	30.210	1,67	30.291	1,43
10 maiores clientes	215.141	11,89	235.653	11,15
20 maiores clientes	337.163	18,64	405.437	19,18
50 maiores clientes	387.496	21,42	743.184	35,15
100 maiores clientes	399.977	22,11	1.075.709	50,88

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	31/12/2012										31/12/2011	
	Operações de de crédito com pequenas e médias empresas		Operações de de crédito direto ao consumidor		Operações de arrendamento mercantil		Outros créditos valores a receber e câmbio		T o t a l		T o t a l	
	Saldo	Provisão constituída	Saldo	Provisão constituída	Saldo	Provisão constituída	Saldo	Provisão constituída	Saldo	Provisão constituída	Saldo	Provisão constituída
A A	25.318	-	-	-	-	-	-	-	25.318	-	47.098	-
A	518.229	2.406	77.147	386	14.750	74	30.882	339	641.008	3.205	337.928	1.709
B	467.735	4.656	5.934	59	1.889	19	34.074	362	509.632	5.096	826.213	8.264
C	430.309	11.760	4.999	150	23.292	699	25.077	1.902	483.677	14.511	746.865	22.412
D	51.485	5.097	2.188	219	1.400	140	120	64	55.193	5.519	53.611	5.369
E	2.128	638	1.602	481	606	182	-	-	4.336	1.301	14.408	4.344
F	18.162	9.080	1.177	588	602	301	-	-	19.941	9.969	7.309	3.685
G	27.634	24.877	1.189	832	605	424	-	-	29.428	26.133	30.866	23.854
H	29.209	29.209	7.215	7.215	3.860	3.860	-	-	40.284	40.284	50.022	50.022
	1.570.210	87.723	10.1450	9.930	47.005	5.698	90.154	2.667	1.808.818	106.019	2.114.320	119.659

Banco Sofisa												
Níveis	31/12/2012										31/12/2011	
	Operações de de crédito com pequenas e médias empresas		Operações de de crédito direto ao consumidor		Operações de arrendamento mercantil		Outros créditos valores a receber e câmbio		Total		Total	
	Saldo	Provisão constituída	Saldo	Provisão constituída	Saldo	Provisão constituída	Saldo	Provisão constituída	Saldo	Provisão constituída	Saldo	Provisão constituída
AA	25.318	-	-	-	-	-	-	-	25.318	-	47.106	-
A	518.229	2.406	76.313	382	14.750	74	30.882	339	640.174	3.201	338.252	1691
B	467.735	4.656	5.837	58	1.889	19	34.074	362	509.535	5.095	826.155	8.262
C	430.309	11.759	4.985	150	23.292	699	25.077	1.902	483.664	14.510	746.686	22.401
D	51.485	5.097	2.112	211	1.400	140	120	64	55.117	5.512	53.562	5.356
E	2.128	638	1.570	471	606	182	-	-	4.304	1.291	14.222	4.266
F	18.162	9.081	1.166	583	602	301	-	-	19.930	9.965	7.024	3.512
G	27.634	24.878	1.181	827	605	424	-	-	29.421	26.128	30.803	23.424
H	29.209	29.209	7.129	7.129	3.860	3.860	-	-	40.199	40.198	49.349	49.349
	1.570.210	87.724	100.294	9.811	47.005	5.698	90.154	2.667	1.807.663	105.901	2.113.159	118.260

Notas Explicativas**b. Movimentação da provisão**

	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011
Saldo inicial	119.659	132.619	118.260	128.711
Aumento na provisão	57.459	37.322	57.136	35.532
Provisão adicional (a)	5.534	1.861	5.534	1.861
Créditos baixados	(76.633)	(52.143)	(75.029)	(47.844)
Saldo final	106.019	119.659	105.901	118.260
Recuperação	28.288	15.746	19.710	14.892

(a) O Banco efetuou uma provisão adicional ao estabelecido pela Resolução nº 2.682/99 no montante de R\$ 5.534 referente a operações de Capital de Giro.

c. Composição da provisão por tipo de operação

	Valor provisionado			
	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011
Capital de giro	52.369	59.896	52.465	59.977
Títulos descontados	3.619	3.892	3.619	3.892
Aquisição de direitos creditórios com coobrigação	793	301	793	301
Financiamento a importação	364	1.097	364	1.163
Financiamento a exportação	1.403	1.163	1.403	1.097
Conta garantida	23.917	18.133	23.917	18.133
Adiantamento a depositantes	158	819	158	819
Cheque empresa	514	515	514	515
Cheque especial	12	14	12	14
BNDES	158	449	158	449
Operações de arrendamento	5.698	8.059	5.698	8.059
Empréstimos consignados/cdc	8.035	10.341	7.930	9.776
Finame	1.259	1.352	1.259	1.352
Outros créditos (valores a receber p/ vda .de bens e câmbio)	96	118	-	37
Compror	157	1.435	157	1.435
Veículos	7.468	12.074	7.454	11.242
Total geral	106.019	119.659	105.901	118.261

Notas Explicativas

11 Carteira de câmbio

Sofisa Consolidado e Banco Sofisa		
	31/12/2012	31/12/2011
Ativo - Outros créditos	92.290	77.996
Câmbio comprado a liquidar	90.424	66.090
Direitos sobre venda de câmbio	-	11.360
(-) Adiantamentos em moeda nacional recebida	-	(1.008)
Rendas a receber adiantamentos concedidos	1.866	1.554
Passivo - Outras obrigações	2.404	19.232
Câmbio vendido a liquidar	-	11.348
Obrigações por compra de câmbio	88.922	61.241
(-) Adiantamentos sobre contrato de câmbio	(86.518)	(53.357)

12 Imposto de renda e contribuição social

a. Imposto de renda e contribuição social

	2012		2011		2012		2011	
	Sofisa Consolidado		Sofisa Consolidado		Banco Sofisa		Banco Sofisa	
	IR	CSLL	IR	CSLL	IR	CSLL	IR	CSLL
Apuração								
Resultado antes da tributação sobre o lucro	36.760	36.760	12.057	12.057	27.309	27.309	3.158	3.158
(-) Juros sobre capital próprio	(12.000)	(12.000)	(38.938)	(38.938)	(12.000)	(12.000)	(38.938)	(38.938)
(-) Participações nos lucros	(5.000)	(5.000)	(10.340)	(10.340)	(5.000)	(5.000)	(10.340)	(10.340)
Base de cálculo	19.760	19.760	(37.221)	(37.221)	10.309	10.309	(46.120)	(46.120)
Adições temporárias:	378.766	70.015	149.545	64.370	383.020	74.269	110.268	25.093
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	51.625	51.625	39.183	39.183	52.507	52.507	-	-
Ajuste a valores a mercado	-	-	19.726	19.726	-	-	19.726	19.726
Impostos provisionados e não pagos	13.935	13.935	-	-	13.935	13.935	-	-
Contingências fiscais, trabalhistas e cíveis	4.455	4.455	1.815	1.815	4.455	4.455	1.815	1.815
Insuficiência de depreciação	308.751	-	85.175	-	308.751	-	85.175	-
Outras	-	-	3.646	3.646	3.372	3.372	3.552	3.552
Adições permanentes:	1.829	1.829	587	587	1.829	1.829	828	828
Impostos de renda pago de exercício anterior	1.055	1.055	-	-	1.055	1.055	-	-
Multas indedutíveis	507	507	587	587	507	507	573	573
Outras	267	267	-	-	267	267	255	255
Exclusões:	(38.309)	(38.309)	(9.322)	(9.322)	(59.951)	(59.951)	(60.229)	(60.229)
Ajuste a valores a mercado - MTM	(33.424)	(33.424)	-	-	(33.424)	(33.424)	-	-
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	-	-	-	-	-	-	(17.188)	(17.188)
Resultado positivo de equivalência patrimonial	(2.705)	(2.705)	(9.322)	(9.322)	(15.425)	(15.425)	(36.120)	(36.120)
Outras	(2.180)	(2.180)	-	-	(11.102)	(11.102)	(6.921)	(6.921)
Lucro Real e Base de cálculo da CSLL	362.046	53.295	103.589	18.414	335.207	26.456	4.747	(80.428)
(-) Prejuízo Fiscal e BC Negativa CSLL	(101.736)	(17.491)	(3.025)	(1.611)	(100.562)	(7.937)	(1.424)	-
Lucro Real e Base de Cálculo IR e CSLL	260.310	35.804	100.564	16.803	234.645	18.519	3.323	(80.428)
Encargos às alíquotas de 15% para IR e CSLL	(38.867)	(5.371)	(15.085)	(2.520)	(35.106)	(2.778)	(498)	-
Adicional de 10% de IR	(26.007)	-	(10.032)	-	(23.441)	-	(308)	-
Impostos correntes	(64.874)	(5.371)	(25.117)	(2.520)	(58.547)	(2.778)	(806)	-
Conciliação do resultado								
Constituição valores correntes	(64.874)	(5.371)	(25.117)	(2.520)	(58.547)	(2.778)	(806)	-
Impostos de Renda Diferido	76.762	-	43.565	-	75.846	-	25.040	-
Constituição de créditos tributários (adições temporárias)	37.162	22.299	22.154	13.773	36.960	22.176	19.775	11.865
Constituição de créditos tributários sob Prejuízo Fiscal e BC negativa CSLL	116	69	37.679	18.727	-	-	36.188	17.832
Realização cré. tributário (Reversão de adições temporárias)	(27.843)	(16.706)	(23.208)	(14.405)	(27.029)	(16.217)	(20.389)	(12.233)
Realização cré. tributário (s/Comp. Prej. Fiscal e BC neg. CSLL	(25.549)	(1.436)	(38.577)	(6.613)	(25.140)	(1.191)	(36.061)	(5.476)
(=) Efeito líquido do crédito tributário	(16.114)	4.226	(1.952)	11.482	(15.209)	4.768	(487)	11.988
Despesa com Imposto de Renda e Contribuição Social	(4.226)	(1.145)	16.496	8.962	2.090	1.990	23.747	11.988

Notas Explicativas

b. Créditos tributários de imposto de renda e contribuição social

Em 31 de dezembro de 2012, os créditos tributários registrados segregados em função das origens e desembolsos efetuados, são:

Sofisa Consolidado				
Créditos tributários				
	31/12/2011	Realização/reversão	Constituição	31/12/2012
Prejuízos fiscais	143.164	(25.549)	116	117.731
Diferenças temporárias:				
Créditos de liquidação duvidosa	25.046	(12.271)	27.299	40.074
Contingências tributárias, trabalhistas e cíveis	5.161	(3.526)	6.191	7.826
Ajustes a valor de mercado - Circ. 3068/2002	7.144	(9.235)	2.220	129
Provisão desvalorização de BNDU	1.565	(1.214)	1.070	1.421
Outras	1.766	(1.023)	382	1.125
Eliminação dos efeitos tributários sobre ajustes entre ligadas	574	(574)	-	-
Total das diferenças temporárias	41.256	(27.843)	37.162	50.575
Total do crédito tributário de Imposto de Renda	184.420	(53.392)	37.278	168.306
Base de cálculo negativa de CSLL	26.478	(1.436)	69	25.111
Diferenças temporárias:				
Créditos de liquidação duvidosa	15.042	(7.362)	16.381	24.061
Contingências tributárias, trabalhistas e cíveis	3.096	(2.116)	3.714	4.694
Ajustes a valor de mercado - Circ. 3068/2002	4.287	(5.541)	1.332	78
Provisão desvalorização de BNDU	918	(717)	635	836
Outras	1.067	(625)	237	679
Eliminação dos efeitos tributários sobre ajustes entre ligadas	345	(345)	-	-
Total das diferenças temporárias	24.755	(16.706)	22.299	30.348
Total do crédito tributário sobre CSLL	51.233	(18.142)	22.368	55.458
Total dos créditos tributários de IRPJ e CSLL	235.653	(71.534)	59.646	223.764

Banco Sofisa				
Créditos tributários				
	31/12/2011	Realização/reversão	Constituição	31/12/2012
Prejuízos fiscais	139.787	(25.140)	-	114.647
Diferenças temporárias:				
Créditos de liquidação duvidosa	24.796	(12.048)	27.298	40.046
Contingências tributárias, trabalhistas e cíveis	3.459	(3.526)	6.000	5.933
Ajustes a valor de mercado - Circ. 3068/2002	7.144	(9.235)	2.220	129
Provisão desvalorização de BNDU	1.530	(1.196)	1.059	1.393
Outras	1.767	(1.024)	383	1.126
Total das diferenças temporárias	38.696	(27.029)	36.960	48.627
Total do crédito tributário de Imposto de Renda	178.483	(52.169)	36.960	163.274
Base de cálculo negativa de CSLL	24.438	(1.191)	-	23.247
Diferenças temporárias:				
Créditos de liquidação duvidosa	14.892	(7.229)	16.379	24.042
Contingências tributárias, trabalhistas e cíveis	2.075	(2.116)	3.600	3.559
Ajustes a valor de mercado - Circ. 3068/2002	4.287	(5.541)	1.332	78
Provisão desvalorização de BNDU	918	(717)	635	836
Outras	1.046	(614)	230	662
Total das diferenças temporárias	23.218	(16.217)	22.176	29.177
Total do crédito tributário sobre CSLL	47.656	(17.408)	22.176	52.424
Total dos créditos tributários de IRPJ e CSLL	226.139	(69.577)	59.136	215.698

Notas Explicativas**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.

Ano de Realização	Sofisa Consolidado					Total	Valor presente (*)
	31/12/2012						
	Prejuízo Fiscal	Base Negativa CSLL	Diferenças Temporárias				
			Imposto de Renda	Contribuição Social			
2013	8.143	1.595	15.675	9.419	34.832	31.956	
2014	7.578	1.932	17.521	10.512	37.543	31.600	
2015	8.463	4.958	5.602	3.361	22.384	17.285	
2016	9.930	5.952	3.348	2.009	21.239	15.046	
2017	8.900	5.354	8.429	5.046	27.729	18.022	
2018 a 2022	74.717	5.320	-	-	80.037	41.099	
Total	117.731	25.111	50.575	30.347	223.764	155.008	

Ano de Realização	BANCO SOFISA					Total	Valor presente (*)
	31/12/2012						
	Prejuízo Fiscal	Base Negativa CSLL	Diferenças Temporárias				
			Imposto de Renda	Contribuição Social			
2013	7.527	1.225	13.762	8.257	30.771	28.230	
2014	6.826	1.481	17.517	10.510	36.334	30.582	
2015	7.618	4.451	5.593	3.356	21.018	16.230	
2016	9.036	5.416	3.348	2.009	19.809	14.033	
2017	8.923	5.354	8.408	5.044	27.729	18.022	
2018 a 2022	74.717	5.320	-	-	80.037	41.099	
Total	114.647	23.247	48.628	29.176	215.698	148.196	

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

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

d. Obrigações fiscais diferidos

Passivo diferido	2011	Realizações	Adições	2012
	Saldo inicial			Saldo final
Ajuste positivo do valor de mercado sobre derivativos	-	-	1.342	1.342
Superveniência de depreciação	110.673	(77.188)	-	33.485
Total com efeitos no resultado	110.673	(77.188)	1.342	34.827
Outros com efeitos no Patrimônio Líquido (*)	470	(470)	-	-

*Ajuste positivo sobre instrumentos financeiros classificados como disponível para venda.

Notas Explicativas**13 Outros créditos – Diversos**

	Sofisa Consolidado					
	31/12/2012			31/12/2011		
	Curto Prazo	Longo Prazo	Total	Curto Prazo	Longo Prazo	Total
Adiantamentos e antecipações salariais	2.218	-	2.218	4.487	-	4.487
Crédito tributário (nota 12.b)	34.832	188.932	223.764	76.368	159.285	235.653
Devedores por compras de valores e bens	3.770	-	3.770	19.689	-	19.689
Devedores por depósitos em garantias	-	41.631	41.631	-	17.327	17.327
Imposto de renda a compensar /recuperar	17.011	-	17.011	4.820	-	4.820
Contribuição social a compensar /recuperar	7.778	-	7.778	2.388	-	2.388
Pis/cofins a compensar	1.474	-	1.474	294	-	294
INSS - SAT a compensar	-	2	2	-	2.174	2.174
Opções por incentivos fiscais	8	-	8	8	-	8
Direitos a rec. Op.vda/transf.ativos financeiros	-	-	-	-	10.795	10.795
Valores a receber venda de bens de subsidiárias	2.246	4.924	7.170	3.405	33.130	36.535
Devedores diversos - Exterior	374	-	374	26.744	-	26.744
Devedores diversos - País	10.464	-	10.464	14.669	-	14.669
Total	80.175	235.489	315.664	152.872	222.711	375.583

Notas Explicativas

	Banco Sofisa					
	31/12/2012			31/12/2011		
	Curto Prazo	Longo Prazo	Total	Curto Prazo	Longo Prazo	Total
Adiantamentos e antecipações salariais	73	-	73	471	-	471
Crédito tributário (nota 12.b)	30.771	184.927	215.698	73.796	152.343	226.139
Devedores por compras de valores e bens	1.770	-	1.770	16.654	-	16.654
Devedores por depósitos em garantias	-	33.879	33.879	-	10.641	10.641
Imposto de renda a compensar/recuperar	12.969	-	12.969	1.130	-	1.130
Contribuição social a compensar/recuperar	5.993	-	5.993	395	-	395
Pis/cofins a compensar	1.263	-	1.263	108	-	108
INSS - SAT a compensar	-	-	-	-	2.174	2.174
Direitos a rec. Op.vda/transf.ativos financeiros	-	-	-	-	10.795	10.795
Devedores diversos - Exterior	374	-	374	26.744	-	26.744
Devedores diversos - País	7.101	-	7.101	10.428	-	10.428
Total	60.314	218.806	279.120	129.726	175.953	305.679

14 Outros valores e bens

	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011
Imóveis	24.675	44.894	24.675	14.424
Veículos	7.745	25.651	7.642	25.277
Outros (a)	48.579	3.224	197	3.225
(-)Provisão para desvalorização	(5.673)	(7.605)	(5.573)	(7.464)
Total de Bens não de uso - (BNDU)	75.326	66.164	26.941	35.462

	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011
Despesas com seguro	130	89	130	89
Comissões pagas aos correspondentes	1.749	12.978	1.727	10.440
Outros	1.556	-	1.556	-
Captações no Exterior	4.698	7.442	4.698	7.442
Total de Despesas antecipadas	8.133	20.509	8.111	17.971
Total de outros valores e bens	83.459	86.673	35.052	53.433

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

Notas Explicativas

15 Imobilizado de uso

	Taxa de depreciação %	Sofisa Consolidado					
		Custo		Depreciação acumulada		Valor líquido	
		31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011
Terreno	-	26.621	14.846	-	-	26.621	14.846
Edificações	4	62.898	36.205	(9.798)	(7.141)	53.100	29.064
Instalações	10	800	1.127	(368)	(621)	432	506
Maquinas e equipamentos	10	1.683	2.253	(834)	(1.311)	849	942
Sistema de processamentode dados	20	2.038	3.696	(1.087)	(2.843)	951	853
Sistema de transporte	20	2.243	5.604	(626)	(2.425)	1.617	3.179
Imobilizações em curso	-	563	489	-	-	563	489
Equipamentos/Direito de uso	-	15	15	-	-	15	15
Outros	10	140	351	(69)	(268)	71	83
		97.001	64.586	(12.782)	(14.609)	84.219	49.977

	Taxa de depreciação %	Banco Sofisa					
		Custo		Depreciação acumulada		Valor líquido	
		31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011
Terreno	-	-	203	-	-	-	203
Edificações	4	-	3.083	-	(482)	-	2.601
Instalações	10	800	1.127	(368)	(621)	432	506
Maquinas e equipamentos	10	1.611	2.240	(829)	(1.308)	782	932
Sistema de processamentode dados	20	1.736	3.323	(806)	(2.552)	930	771
Sistema de transporte	20	2.175	3.267	(626)	(1.484)	1.549	1.783
Imobilizações em curso	-	-	84	-	-	-	84
Equipamentos/Direito de uso	-	15	15	-	-	15	15
Outros	10	138	348	(68)	(267)	70	81
		6.475	13.690	(2.697)	(6.714)	3.778	6.976

16 Depósitos e recursos de aceites e emissão de títulos

a. Composição por vencimento

	Sofisa Consolidado										
	31/12/2012						31/12/2011				
	Depósitos à vista	Depósitos a prazo	Depósitos interfinanceiros	Letras de Crédito agronegócio	Letras de Crédito imobiliário	Letras Financeiras	Depósitos à vista	Depósitos a prazo	Depósitos interfinanceiros	Letras de Crédito agronegócio	Letras de Crédito imobiliário
até 30 dias	99.137	33.598	1.956	11.355	11.930	-	70.899	88.200	2.676	585	763
de 31 a 60 dias	-	47.134	-	4.848	9.408	-	-	53.032	-	1.811	6.122
de 61 a 90 dias	-	20.610	652	2.775	8.892	-	-	78.245	589	1.434	1.442
de 91 a 180 dias	-	285.167	351	9.569	21.852	-	-	212.395	-	1.090	15.069
de 181 a 360 dias	-	352.163	23.765	6.932	21.368	-	-	292.533	816	-	9.434
Curto prazo	99.137	738.672	26.724	35.479	73.450	-	70.899	724.405	4.081	4.920	32.830
Acima de 360 dias	-	1.178.563	2.334	-	6.148	56.559	-	1.540.334	19.665	-	3.079
Longo prazo	-	1.178.563	2.334	-	6.148	56.559	-	1.540.334	19.665	-	3.079
Total geral	99.137	1.917.235	29.058	35.479	79.598	56.559	70.899	2.264.739	23.746	4.920	35.909

Banco Sofisa											
	31/12/2012						31/12/2011				
	Depósitos à vista	Depósitos a prazo	Depósitos interfinanceiros	Letras de Crédito agronegócio	Letras de Crédito imobiliário	Letras Financeiras	Depósitos à vista	Depósitos a prazo	Depósitos interfinanceiros	Letras de Crédito agronegócio	Letras de Crédito imobiliário
até 30 dias	101.392	33.598	11.259	11.355	11.930	-	73.462	88.200	2.676	585	763
de 31 a 60 dias	-	47.134	-	4.848	9.408	-	-	53.032	-	1.811	6.122
de 61 a 90 dias	-	22.491	652	2.775	8.892	-	-	78.245	589	1.434	1.442
de 91 a 180 dias	-	289.961	351	9.569	21.852	-	-	238.687	-	1.090	15.069
de 181 a 360 dias	-	439.831	23.764	6.932	21.368	-	-	330.958	75.956	-	9.434
Curto prazo	101.392	833.014	36.026	35.479	73.450	-	73.462	789.122	79.221	4.920	32.830
Acima de 360 dias	-	1.222.941	86.607	255	6.148	56.559	-	1.635.253	19.665	-	3.079
Longo prazo	-	1.222.941	86.607	255	6.148	56.559	-	1.635.253	19.665	-	3.079
Total geral	101.392	2.055.955	122.633	35.734	79.598	56.559	73.462	2.424.375	98.886	4.920	35.909

Notas Explicativas

b. Composição por segmento de mercado

Sofisa Consolidado										
	31/12/2012					31/12/2011				
	Depósitos à vista	Depósitos a prazo	Depósitos interfinanceiros	Letras de Crédito agronegócio	Letras de Crédito imobiliário	Letras Financeiras	Depósitos à vista	Depósitos a prazo	Depósitos interfinanceiros	Letras de Crédito agronegócio
Setor público	232	348	-	-	-	-	321	1.704	-	-
Atividades Empresariais	4	-	-	-	-	-	106	386	-	-
Rural	547	-	-	-	-	-	113	202	-	-
Indústria	48.351	45.465	-	-	-	-	32.630	104.743	-	-
Comércio	13.156	94.175	-	-	-	-	16.270	90.957	-	-
Instituições financ.	371	103.564	29.058	-	319	52.965	232	102.670	23.746	-
Outros serviços	33.432	263.045	-	-	-	-	18.336	251.357	-	-
Fundos	-	883.427	-	-	-	-	-	1.069.414	-	-
Fundações	-	241.170	-	-	-	-	-	312.247	-	-
Seguradoras	-	14.203	-	-	-	-	-	45.240	-	-
Pessoas físicas	3.041	268.092	-	35.479	79.279	3.594	2.555	284.277	-	4.920
Habitação	3	3.746	-	-	-	-	336	1.542	-	-
Total geral	99.137	1.917.235	29.058	35.479	79.598	56.559	70.899	2.264.739	23.746	4.920

Banco Sofisa										
	31/12/2012					31/12/2011				
	Depósitos à vista	Depósitos a prazo	Depósitos interfinanceiros	Letras de Crédito agronegócio	Letras de Crédito imobiliário	Letras Financeiras	Depósitos à vista	Depósitos a prazo	Depósitos interfinanceiros	Letras de Crédito agronegócio
Setor público	232	348	-	-	-	-	321	1.704	-	-
Atividades Empresariais	4	-	-	-	-	-	106	386	-	-
Rural	547	-	-	-	-	-	113	202	-	-
Indústria	48.351	45.465	-	-	-	-	32.630	104.743	-	-
Comércio	13.157	94.175	-	-	-	-	16.270	90.957	-	-
Instituições financ.	741	103.564	122.633	-	319	52.965	425	102.670	98.886	-
Outros serviços	35.274	401.765	-	255	-	-	20.706	410.993	-	-
Fundos	-	883.427	-	-	-	-	-	1.069.414	-	-
Fundações	-	241.170	-	-	-	-	-	312.247	-	-
Seguradoras	-	14.203	-	-	-	-	-	45.240	-	-
Pessoas físicas	3.046	268.092	-	35.479	79.279	3.594	2.555	284.277	-	4.920
Habitação	40	3.746	-	-	-	-	336	1.542	-	-
Total geral	101.392	2.055.955	122.633	35.734	79.598	56.559	73.462	2.424.375	98.886	4.920

c. Concentração dos principais depositantes

Sofisa Consolidado										
	31/12/2012					31/12/2011				
	Depósitos à vista	Depósitos a prazo	Depósitos interfinanceiros	Letras de Crédito agronegócio	Letras de Crédito imobiliário	Letras Financeiras	Depósitos à vista	Depósitos a prazo	Depósitos interfinanceiros	Letras de Crédito agronegócio
Principal depositante	6.769	106.070	24.144	3.592	3.501	52.965	3.638	62.557	14.271	1.022
10 maiores depositantes	31.448	469.782	29.058	20.382	16.580	-	21.179	374.304	23.745	3.768
20 maiores depositantes	44.600	735.930	-	26.717	21.652	-	29.589	561.137	-	4.920
50 maiores depositantes	64.467	1.261.761	-	34.745	28.782	-	40.899	1.001.542	-	4.920
100 maiores depositantes	80.279	1.691.430	-	35.735	34.858	-	49.818	1.491.119	-	-

Banco Sofisa										
	31/12/2012					31/12/2011				
	Depósitos à vista	Depósitos a prazo	Depósitos interfinanceiros	Letras de Crédito agronegócio	Letras de Crédito imobiliário	Letras Financeiras	Depósitos à vista	Depósitos a prazo	Depósitos interfinanceiros	Letras de Crédito agronegócio
Principal depositante	6.769	106.070	93.575	3.592	3.501	52.965	3.638	97.665	75.141	1.022
10 maiores depositantes	31.448	574.192	122.633	20.382	16.580	-	21.179	488.895	98.886	3.768
20 maiores depositantes	44.600	850.994	-	26.717	21.652	-	29.799	680.247	-	4.920
50 maiores depositantes	64.594	1.391.100	-	34.745	28.782	-	41.866	1.131.864	-	4.920
100 maiores depositantes	81.052	1.825.482	-	35.735	34.858	-	51.228	1.632.287	-	-

Em 31 de dezembro de 2012, o Banco possui depósitos a prazo no montante de R\$ 612.675 com cláusula de liquidez imediata.

17 Captações no mercado aberto

As captações no mercado aberto referem-se a compromissos de recompra de títulos a preços fixo lastreado por LTN com vencimento em 02 de janeiro de 2013, no valor total de R\$ 49.627 no Sofisa consolidado e Banco Sofisa em 31 de dezembro de 2012 (em 31 de dezembro de 2011, R\$ 11.254 no Sofisa consolidado e Banco Sofisa) de carteira própria.

Notas Explicativas

18 Obrigações por empréstimos e repasses

Sofisa Consolidado						
31/12/2012						31/12/2011
	Até 90 dias	de 91 a 180 dias	de 181 a 360	Acima de 360 dias	Total	Total
Empréstimos (a)	145.037	25.633	12.367	-	183.037	195.441
Repasses BNDES	353	350	283	33	1.019	10.039
Repasses Finame	1.786	1.685	2.020	1.286	6.777	20.056
Repasses no exterior (b)	6.730	76.258	78.878	91.734	253.600	385.672
Total	153.906	103.926	93.548	93.053	444.433	611.208

Banco Sofisa						
31/12/2012						31/12/2011
	Até 90 dias	de 91 a 180 dias	de 181 a 360	Acima de 360 dias	Total	Total
Empréstimos (a)	145.037	17.442	-	-	162.479	190.461
Repasses BNDES	353	350	283	33	1.019	10.039
Repasses Finame	1.786	1.685	2.020	1.286	6.777	20.056
Repasses no exterior (b)	6.730	76.258	78.878	91.734	253.600	385.672
Total	153.906	95.735	81.181	93.053	423.875	606.228

- a) Referem-se à captações de recursos para financiamento à importação e a exportação, sobre os quais incidem encargos fixos à taxa média de 2,42% a.a em 31 de dezembro de 2012 (2011 – 2,17% a.a).
- b) Referem-se à repasses de órgãos multilaterais, sobre os quais incidem encargos fixos à taxa média de 3,98% a.a em 31 de dezembro 2012 (2011 – 3,76% a.a).

19 Outras obrigações - Fiscais e previdenciárias

Sofisa Consolidado						
31/12/2012			31/12/2011			
Curto prazo	Longo prazo	Total	Curto prazo	Longo prazo	Total	
Provisão para impostos e contribuição sobre o lucro	69.726	-	69.726	9.820	-	9.820
Impostos e contribuições a recolher (a)	5.212	51.500	56.712	7.062	55.648	62.710
Provisão para imposto de renda diferido (Nota 12d)	25.464	9.363	34.827	74.964	36.179	111.143
Total	100.402	60.863	161.265	91.846	91.827	183.673

Banco Sofisa						
31/12/2012			31/12/2011			
Curto prazo	Longo prazo	Total	Curto prazo	Longo prazo	Total	
Provisão para impostos e contribuição sobre o lucro	61.325	-	61.325	825	-	825
Impostos e contribuições a recolher (a)	4.719	51.512	56.231	6.694	55.648	62.342
Provisão para imposto de renda diferido (Nota 12d)	25.464	9.363	34.827	74.964	36.179	111.143
Total	91.508	60.875	152.383	82.483	91.827	174.310

- a) Refere-se a provisão da COFINS, R\$ 38.580 de períodos anteriores parcelado em 180 meses (REFIS), R\$ 6.472 parcelado em 60 meses (Parcelamento ordinário), e R\$ 11.660 (Sofisa Consolidado) R\$ 11.179 (Banco Sofisa) de outros tributos a recolher.

Notas Explicativas

20 Outras obrigações - Negociação e intermediação de valores

Sofisa Consolidado e Banco Sofisa				
Operações com ativos financeiros - BM&F	31/12/2012		31/12/2011	
	Curto prazo	Total	Curto prazo	Total
	42	42	40	40
Total	42	42	40	40

21 Outras obrigações – Diversas

	Sofisa Consolidado					
	31/12/2012			31/12/2011		
	Curto prazo	Longo prazo	Total	Curto prazo	Longo prazo	Total
Cheques Administrativos	-	-	-	754	-	754
Provisão para pagamentos a efetuar	6.408	-	6.408	8.638	-	8.638
Provisão para passivos contingentes (Nota 22)	-	35.043	35.043	-	18.743	18.743
Credores diversos - Exterior (a)	36.079	-	36.079	108.107	-	108.107
Credores diversos - País	19.750	-	19.750	13.485	-	13.485
Obrig. por venda/transferencia de ativos financeiros (b)	1.769	1.317	3.086	19.918	14.825	34.743
Total	64.006	36.360	100.366	150.902	33.568	184.470

	Banco Sofisa					
	31/12/2012			31/12/2011		
	Curto prazo	Longo prazo	Total	Curto prazo	Longo prazo	Total
Cheques Administrativos	-	-	-	754	-	754
Provisão para pagamentos a efetuar	6.114	-	6.114	9.502	-	9.502
Provisão para passivos contingentes (Nota 22)	-	27.476	27.476	-	11.934	11.934
Credores diversos - Exterior (a)	34.368	51.234	85.602	98.469	-	98.469
Credores diversos - País	13.965	-	13.965	25.264	-	25.264
Obrig. por venda/transferencia de ativos financeiros (b)	1.769	1.318	3.087	19.918	14.825	34.743
Total	56.216	80.028	136.244	153.907	26.759	180.666

(a) No Banco Sofisa referem-se a operações de “repo” no montante R\$ 53.610 com vencimento em até 8 de junho de 2013, “linked notes” no montante de R\$ 15.721 com vencimento em até 29 de abril de 2013, “global notes” no montante de R\$ 4.748 com vencimento até 1º de agosto de 2013 e outros valores a pagar no montante de R\$ 11.523 realizadas pela agência de Cayman, sendo o montante de R\$ 49.523 eliminado no consolidado refere-se a operação de “repo” entre a agência de Cayman e a subsidiária Sofisa Investment limited.

Notas Explicativas

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

	Sofisa Consolidado e Banco Sofisa	
	31/12/2012	31/12/2011
	Valor Contábil da Obrigação Assumida	Valor Contábil da Obrigação Assumida
Operações de Crédito	2.001	12.683
Operações de Arrendamento	1.085	22.060
Total	3.086	34.743

22 Passivos contingentes e Obrigações fiscais

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

Obrigações legais

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

COFINS - Refere-se à provisão constituída sobre a discussão judicial em decorrência da expansão da base de cálculo da Contribuição para Financiamento da Seguridade Social – COFINS, períodos de competência a partir de 11/2009 a 12/2012. Foi concedida liminar para suspender a exigibilidade nos moldes da Lei 9.718/98 e permitir o recolhimento nos moldes da Lei Complementar 70/91, liminar esta cassada em 12/2011 quando então o Banco obteve autorização judicial para efetuar depósitos judiciais a partir do fato gerador 06/2011. Em 31 de dezembro de 2012 o montante provisionado foi de R\$ 26.719 no Consolidado e R\$ 20.210 no Banco.

Correção monetária - O Banco discute na esfera judicial a dedução na declaração de ajuste do exercício de 1993 o saldo de correção monetária, correspondente à diferença, no exercício de 1.990, entre a variação do IPC e a do BTNF. Em 31 de dezembro de 2012, o montante atualizado da causa é de R\$ 1.808.

Provisão dos passivos contingentes

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

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.

Notas Explicativas

Movimentação das provisões para passivos contingentes e obrigações legais

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

Sofisa Consolidado					
2012					
	Saldo inicial	Adição a provisão	Pagamentos	Saldo Final	Depósitos judiciais
Passivos contingentes					
Tributárias	7.563	20.969	-	28.532	31.368
Cíveis	10.568	3.661	(9.848)	4.381	1.960
Trabalhistas	612	2.429	(911)	2.130	1.185
Total	18.743	27.059	(10.759)	35.043	34.513

Banco Sofisa					
2012					
	Saldo inicial	Adição a provisão	Pagamentos	Saldo Final	Depósitos judiciais
Passivos contingentes					
Tributárias	754	20.211	-	20.965	23.835
Cíveis	10.568	3.661	(9.848)	4.381	1.960
Trabalhistas	612	2.429	(911)	2.130	1.185
Total	11.934	26.301	(10.759)	27.476	26.980

Os depósitos judiciais apresentados no quadro acima estão registrados na rubrica de outros créditos (nota 13). Nesta rubrica também são contabilizados depósitos no montante de R\$ 6.444 utilizados para o pagamento, mediante a conversão em renda, de processos administrativos na adesão a Lei 11.941/09 (REFIS), cuja adesão não foi homologada até o momento pela SRF. O saldo de depósitos judiciais totalizam R\$ 41.631 no Sofisa consolidado e R\$ 33.879 no Sofisa.

Contingências ativas e passivas não provisionadas

Ativos contingentes - Em 31 de dezembro de 2012, o Banco Sofisa e Sofisa Consolidado não possuem ativos contingentes registrados.

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

O Banco possui ações relacionadas à COFINS apuradas em conformidade com a Lei nº 9.718/1998 nos períodos de abril de 2000 a março de 2004 no montante de R\$ 45.052 cujo prazo para cobrança está prescrito. Desta forma, e por entender que há excelentes argumentos para que o Banco não seja impelido ao pagamento deste suposto débito de COFINS, entendimento esse corroborado pela opinião dos advogados do Banco, referidos valores não vem sendo provisionados.

Notas Explicativas

23 Patrimônio líquido - Banco Sofisa S.A.

Ações

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

Juros sobre o capital próprio e dividendos

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

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

Em RCA realizada em 10 de julho de 2012 foi aprovado pagamento aos acionistas, sob a forma de JCP, a ser imputado aos dividendos mínimos obrigatórios referentes ao exercício de 2012, conforme previsto no artigo 9º, parágrafo 7º, da Lei no. 9.249/1995, *ad referendum* da Assembleia Geral da Sociedade a ser realizada em 2013:

Proventos referentes ao(s) resultado(s) do(s) exercício(s) de	Data da declaração de pagamentos	Valor bruto total (R\$)	Valor por ação ON e PN		Data de pagamento
			Valor bruto (R\$)	Valor líquido (R\$)	
2012	RCA de 10.07.2012	12.000.000,00	0,08711597	0,07404857	27.07.2012

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.

Notas Explicativas**24 Receitas de operações de crédito**

	Acumulado em			
	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011
Capital de giro	120.946	116.982	120.946	116.982
Títulos descontados	28.153	22.859	28.153	22.859
Crédito direto ao consumidor	8.575	23.163	8.575	23.163
Contas garantidas	109.011	119.086	109.011	119.086
Adiantamento a depositantes	829	996	829	996
Rendas de empréstimos consignados	12.340	17.581	12.134	15.036
Cheque empresa	15.794	12.077	15.794	12.077
Cheque especial	580	559	580	559
Rendas de financiamentos	38.242	62.552	38.113	31.887
Recuperação de creds. baixados como prejuízo	27.968	18.217	19.390	14.892
Total	362.438	394.072	353.525	357.537

25 Receitas de operações de arrendamento mercantil

	Acumulado em	
	Sofisa Consolidado e Banco Sofisa	
	31/12/2012	31/12/2011
Rendas de contraprestação de arrendamento	31.488	46.001
Multas e juros sobre recebimentos de contraprestações	4.268	8.437
Rendas de superviniência de depreciação	-	6.692
Rendas de arrendamento finame leasing	3.182	4.546
Rendas de tarifas de contratação	(352)	(437)
Outras receitas de arrendamento	66.575	-
Lucro na alienação de bens arrendados	261.026	178.208
Total	366.187	243.447

26 Resultado de operações com títulos e valores mobiliários

	Acumulado em			
	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011
Rendas de aplic. oper. compromissadas	55.590	26.254	55.590	26.254
Rendas de aplic. depósitos interfinanceiros	6.639	8.778	6.410	16.849
Rendas de fundos de investimentos	73	23	73	23
Resultado com títulos de renda fixa	126.697	118.177	124.548	110.511
Rendas TVM no exterior	35.475	30.694	35.475	30.704
Resultado com títulos de rendas variáveis	3.790	(5.519)	4.614	1.872
Resultado de ajuste a valor de mercado	17.838	(4.016)	17.838	(4.016)
Total	246.102	174.391	244.548	182.197

Notas Explicativas**27 Despesas de operações de captação no mercado**

	Acumulado em			
	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011
Depósitos interfinanceiros	(12.976)	(6.430)	(12.976)	(9.918)
Depósitos a prazo	(222.309)	(267.543)	(222.309)	(281.344)
Operações compromissadas	(1.766)	(4.816)	(1.766)	(4.816)
Outros	(10.850)	(9.984)	(30.747)	(10.066)
Total	(247.901)	(288.773)	(267.798)	(306.144)

28 Despesas de operações de arrendamento mercantil

	Acumulado em	
	Sofisa Consolidado e Banco Sofisa	
	31/12/2012	31/12/2011
Depreciação de bens arrendados	(48.295)	(113.474)
Descontos concedidos	(4.591)	(5.089)
Desp. Insuficiência depreciação arrendamento	(308.751)	(91.867)
Outras despesas de arrendamento	-	(395)
Total	(361.637)	(210.825)

29 Despesas de pessoal

	Acumulado em			
	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011
Proventos	(36.415)	(38.227)	(35.662)	(37.031)
Benefícios	(7.055)	(6.958)	(6.845)	(6.636)
Encargos sociais	(13.861)	(14.959)	(13.603)	(14.574)
Treinamento	(175)	(163)	(175)	(160)
Honorários	(6.882)	(5.806)	(6.882)	(5.806)
Total	(64.388)	(66.113)	(63.167)	(64.207)

Notas Explicativas**30 Outras despesas administrativas**

	Acumulado em			
	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011
Propaganda e publicidade	(787)	(555)	(669)	(438)
Comunicações	(2.537)	(3.654)	(2.172)	(3.010)
Manutenção e conservação de bens	(2.972)	(1.324)	(1.282)	(1.299)
Aluguéis	(2.686)	(2.498)	(12.258)	(11.379)
Contribuições filantrópicas	(443)	(221)	(327)	(119)
Processamentos de dados	(6.678)	(4.115)	(6.160)	(3.453)
Promoções e relações públicas	(6.279)	(11.413)	(6.092)	(10.867)
Seguros	(497)	(601)	(470)	(566)
Serviços do sistema financeiro	(5.711)	(5.702)	(4.058)	(4.970)
Serviços de terceiros	(22.951)	(12.923)	(12.035)	(12.422)
Serviços especializados	(10.841)	(11.362)	(10.561)	(11.311)
Transporte	(1.691)	(2.719)	(1.524)	(2.459)
Viagens e estadias	(775)	(840)	(774)	(830)
Depreciação e amortização	(5.954)	(4.506)	(2.568)	(2.070)
Outras provisões	(12.825)	(9.682)	(11.886)	(8.881)
Total	(83.627)	(72.115)	(72.836)	(74.074)

31 Despesas tributárias

	Acumulado em			
	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011
Despesas Federais	(26.035)	(20.223)	(22.965)	(17.990)
Cofins	(14.835)	(13.923)	(12.905)	(12.115)
Pis	(2.482)	(2.323)	(2.099)	(1.969)
Outros	(8.718)	(3.977)	(7.961)	(3.906)
Despesas Estaduais	(2.466)	(2.059)	(2.464)	(2.051)
Despesas Municipais	(3.748)	(2.338)	(3.632)	(2.227)
Total	(32.249)	(24.620)	(29.061)	(22.268)

Notas Explicativas

32 Outras receitas operacionais

	Acumulado em			
	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011
Ressarcimento de despesas	632	1.861	632	286
Receitas obtidas na venda de bens de subsidiárias	11.753	3.518	-	-
Variações monetárias ativas	3.987	375	3.847	208
Resultado extraordinário	-	3.337	-	-
Reversão de contingências	1.851	-	1.851	-
Diversas	3.952	6.462	3.569	6.130
Total	22.175	15.553	9.899	6.624

33 Outras despesas operacionais

	Acumulado em			
	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011
Descontos Concedidos	(9.514)	(7.471)	(8.852)	(5.740)
Despesas com comissão	(1.627)	(7.110)	(1.627)	(7.062)
Despesas com provisões operacionais	(11.541)	(10.568)	(11.611)	(10.568)
Retorno agente financeiro	(5.859)	(11.184)	(5.848)	(11.184)
Diversas	(4.629)	(2.685)	(4.329)	(5.828)
Total	(33.170)	(39.018)	(32.267)	(40.382)

34 Gestão de riscos

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

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

a) Risco de crédito

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

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

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

Notas Explicativas

b) Risco de Mercado

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

Os valores de mercado nas posições com risco em taxas de juros prefixadas internas e em moeda americana foram calculados utilizando-se dados dos swaps BM&F do dia 31 de dezembro de 2012. Já para os Títulos Públicos, utilizou-se a marcação a mercado da mesma data.

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

Em 31 de dezembro de 2012 o VaR consolidado para as operações com risco de juros prefixados em moeda nacional é de R\$ 162.

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

c) Risco de Liquidez

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

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

d) Risco Operacional

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

A estrutura de risco operacional do Sofisa passa por constantes melhorias objetivando principalmente evolução na identificação, avaliação, monitoramento, controle e mitigação de riscos cuja ocorrência poderia gerar perdas operacionais à Organização, resultantes de falhas, deficiências ou inadequação de processos internos, pessoas e sistemas, ou de eventos externos, sem perder de vista os riscos legais associados à execução de contratos, processos ou sentenças adversas.

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

Notas Explicativas**e) Valor de mercado e exposição cambial de ativos e passivos consolidados**

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

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

Operação	Valor na curva (mil R\$)	Mark-to-Market (mil R\$)	Taxa Média (% a.m.)	Duration (dias corridos)	Valor em ambiente de stress (mil R\$)	Var 99% - 1 dia (mil R\$)
Ativos						
Créditos adquiridos	17.603	30.239	1,35	251	29.860	27
Tít e cheqs descontados	44.902	45.459	1,57	35	45.434	2
Capital de giro	83.177	89.420	1,10	317	87.947	99
T.V.M.	114.199	114.403	0,59	55	114.233	14
Financeira	130.133	146.435	1,83	298	144.129	161
Leasing	24.703	26.872	1,64	240	26.558	23
Conta Garantida	47.667	47.529	0,34	44	47.502	3
Mercado Futuro	12.230	12.230	0,80	316	12.027	14
Swap	5.072	5.098	0,64	176	5.075	3
Tot. Ativos	479.686	517.685	1,18		512.765	346
Passivos						
Swap	17.470	17.837	0,88	200	17.683	13
CDB/CDI	111.765	127.611	0,99	1.019	120.240	465
Cessões CFI	10.349	10.986	1,56	188	10.894	6
Cessões Leasing	4.067	4.180	1,49	88	4.170	1
Mercado Futuro	8.239	8.239	0,63	693	7.888	23
Tot. Passivos	151.890	168.853	0,98		160.875	508
Saldo (NET)	327.796	348.832			351.890	162

Curva de juros utilizada para cálculo do valor marcado a mercado

Taxa (% a.a.)	padrão(252)	31	60	90	150	180
		6,41	6,48	6,83	6,80	6,86
		270	360	720	1081	2160
		6,96	7,05	7,61	8,04	8,61
		2285	3601	5582		
		8,67	9,14	9,16		

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

Taxa (% a.a.)	padrão(252)	31	60	90	150	180
		5,16	5,23	5,58	5,55	5,61
		270	360	720	1081	2160
		4,96	5,05	5,61	5,79	6,36
		2285	3601	5582		
		6,42	6,89	6,91		

Notas Explicativas**Operações com risco de taxa de juros em moeda americana**

Operação	Valor na curva (mil R\$)	Mark-to-Market (mil R\$)	Taxa Média (% a.a.)	Duration (dias corridos)	Valor em ambiente de stress (mil R\$)
Ativos					
Swap Dólar	212.927	222.461	3,82	729	205.213
Swap Euro	19.820	20.087	2,81	322	19.480
Disponibilidades	90.195	90.195	-	1	90.190
Resolução 63	22.338	22.997	9,76	125	22.189
T.V.M.	109.588	130.414	7,20	1.499	102.990
Outros	31.556	31.556	-	-	31.556
Finimp/LC	51.212	51.981	6,92	93	50.953
ACC/ACE	90.451	91.840	6,86	98	89.972
Tot. Ativos	628.087	661.531			612.543
Passivos					
Futuros BMF	176.100	176.062	0,97	31	175.797
Repasse Exterior	240.187	250.138	3,73	694	231.845
Swap	5.068	5.130	2,50	176	5.020
Eurobond	36.758	36.706	0,93	190	36.376
Emissão de Notes - Cayman	15.721	15.721	-	-	15.721
Câmbio vendido a liquidar	94.473	94.473	-	1	94.468
Outras Obrigações	50.830	50.886	0,82	39	50.721
Títulos Financiados	15.610	15.610	-	-	15.610
Outros Derivativos	33	33	-	-	33
Tot. Passivos	634.780	644.759			625.591
Total	(6.693)	16.772			(13.048)

Curva de juros utilizada para cálculo do valor marcado a mercado

	31	60	90	122
Taxa (% a.a.)	1,22	1,17	1,22	1,19
	180	270	360	720 1081
	1,20	1,25	1,31	1,54 1,83

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

	31	60	91	122
Taxa (% a.a.)	3,22	3,17	3,22	3,19
	180	270	360	720 1081
	3,20	3,25	3,31	3,54 3,83

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

Notas Explicativas

f) Demonstrativo de análise de sensibilidade

Quadro demonstrativo de análise de sensibilidade
Data-base: 31/12/2012
(valores em R\$ mil. Exceção: porcentagem sobre o PL)

Fatores de Risco	Exposição	Cenários		
		1	2	3
	<i>Posições sujeitas a variações em:</i>			
Prefixado	taxas de juros prefixadas em reais	51	(404)	(1.166)
Cupom Cambial	taxas dos cupons de moedas estrangeiras	2.839	(6.595)	(12.560)
Moeda Estrangeira	taxa de câmbio	669	(1.673)	(2.342)
Renda Variável	preço de ações	(1.274)	(2.867)	(4.858)
Total (sem correlação)		2.285	(11.539)	(20.926)
Porcentagem sobre o PL		0,29%	-1,48%	-2,68%

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 31/12/2012, valendo frisar que, por conservadorismo, foi embutida uma defasagem de 10% sobre os preços de mercado.

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

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

Deve-se salientar que os resultados de cada cenário da análise refletem uma posição estática da carteira para o dia 31 de dezembro de 2012.

35 Acordo da Basiléia

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

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

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

Em 31 de dezembro de 2012, o total das parcelas de risco de mercado, risco de crédito e risco operacional, em relação ao Patrimônio de Referência, apresentaram um índice de 24,83 (20,63 em 31 de dezembro de 2011) de acordo com a metodologia divulgada pelo BACEN.

Notas Explicativas

Basiléia II - Dezembro/12
Conglomerado Econômico-Financeiro

	Saldo Base	Exposição	Basiléia II
Risco de Crédito - Pepr			325.246
Operações Crédito - Empresas	1.596.097	1.587.325	174.606
Operações Crédito - Varejo	112.237	84.178	9.260
Crédito Tributário	223.764	509.446	56.039
Demais	2.132.263	775.833	85.342
Risco Exposição Cambial - Pcam			-
Risco Taxa de Juros (pré) - Pjur1			381
Risco Taxa de Juros (cambial) - Pjur2			208
Risco Taxa de Juros (índices de inflação) - Pjur3			-
Risco Commodities - Pcom			2.421
Risco Ações - Pacs			2.095
Risco Operacional - Popr			15.226
PRE			345.577
PR			780.149
<i>Nível I</i>			<i>781.128</i>
<i>Nível II</i>			<i>(979)</i>
Basiléia II *			24,83
Parcela Rban			54.609
Margem/(Insuficiência)			379.963

* $Basiléia = PR * 100 / [PRE/F]$

$F = 0,11$

Notas Explicativas

36 Informações sobre controladas do Banco Sofisa S/A.

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

	31/12/2012						31/12/2011
	Número ações/cotas	% Participaçã	Patrimôni o líquido	Resultado no período	Equivalência patrimonial	Valor contábil	Valor contábil
Controladas diretas							
Sofisa S/A Crédito Financiamento e Investimento	107.500	100,00%	113.219	1.699	1.699	113.219	111.520
Sata Sociedade Assessoria Técnica Adm S/A	95.734.177	100,00%	189.985	7.685	7.685	189.985	182.300
Sofisa Investment Ltd	15.000.000	100,00%	52.257	485	3.276	52.257	46.989
Sofisa Serviços Gerais Administração Ltda	315.211.483	99,99%	60.750	2.531	2.531	60.744	58.213
Sofisa Corretora de Seguros Ltda	210.000	99,99%	1.929	111	111	1.929	1.818
La Isla Participações e Empreendimentos Imob. Ltda	45.034.388	75,83%	40.979	(3.135)	123	31.074	30.944
Total					15.425	449.208	431.784

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

	31/12/2011								
	Ativos circulante	Ativo permanente	Total de ativos	Passivos circulante	Patrimônio Líquido	Receitas	Despesas	Total de passivos	Resultado no período
Controladas diretas									
Sofisa S/A Crédito Financiamento e Investimento	110.523	10.765	121.288	9.769	108.644	14.560	(11.685)	121.288	2.875
Sata Sociedade Assessoria Técnica Adm S/A	111.882	76.002	187.884	5.585	164.251	29.987	(11.939)	187.884	18.048
Sofisa Investment Ltd	56.628	-	56.628	9.638	41.071	17.185	(11.266)	56.628	5.919
Sofisa Serviços Gerais Administração Ltda	60.007	70	60.077	1.858	54.800	6.428	(3.009)	60.077	3.419
Sofisa Corretora de Seguros Ltda	1.940	-	1.940	122	1.556	387	(125)	1.940	262
La Isla Participações e Empreendimentos Imob. Ltda	-	41.614	41.614	-	41.614	-	-	41.614	-
Controladas indiretas									
Sata Veículos Ltda	233	21	254	-	264	-	(10)	254	(10)
Sata Participações Ltda	4.958	1.396	6.354	-	6.803	264	(713)	6.354	(449)
Eco Beach Empreendimentos Imobiliários Ltda	19.723	221	19.944	2.107	16.312	1.840	(315)	19.944	1.525
SPE Premium 1 Empreend. Imobiliários Ltda	44.464	56	44.520	34.392	5.719	5.024	(615)	44.520	4.409
SPE Premium 2 Empreend. Imobiliários Ltda	24.622	35	24.657	19.772	3.440	1.874	(429)	24.657	1.445
SPE Premium 3 Empreend. Imobiliários Ltda	24.400	93	24.493	21.775	3.162	3	(447)	24.493	(444)
SPE Premium 5 Empreend. Imobiliários Ltda	12.530	422	12.952	6.491	7.074	5	(618)	12.952	(613)
La Isla Participações e Empreendimentos Imob. Ltda	-	41.614	41.614	-	41.614	-	-	41.614	-

O Banco possui participação na La Isla Participações e Empreendimentos Imobiliários(La Isla Participações), a qual possui o empreendimento La Isla Eco Resort localizado em Prado/ Bahia. Os direitos e obrigações com a administração do empreendimento foram cedidos a La Isla Turismo Ltda. (La Isla Turismo), sendo que o contrato prevê ressarcimento pela La Isla Participações dos prejuízos gerados na administração do Empreendimento. No exercício de 31 de dezembro de 2012, a La Isla Participações ressarcuiu a La Isla Turismo no valor de R\$ 2.112.

Notas Explicativas**37 Partes relacionadas**

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

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Ativos/receitas		
Disponibilidades	2.477	2.563
Certificado de depósitos interfinanceiros	93.575	80.470
Títulos e valores mobiliários	138.976	159.636
Operações de crédito	-	4.786
Outros créditos no exterior	50.605	15.940
Outros créditos	800	800
Despesas antecipadas	-	2.490
Rendas de aplicação em depósitos interfinanceiros	8.872	8.571
Rendas de títulos de renda fixa	13.967	8.605
Outras receitas	9.600	8.208
Passivos/despesas		
Depósitos a vista	2.477	2.563
Depósitos interfinanceiros	93.575	75.141
Depósitos a prazo	138.976	161.583
Obrigações no exterior	50.605	20.351
Outros débitos	800	800
Despesas de depósitos interfinanceiros	(8.689)	(8.431)
Despesas de depósitos a prazo	(13.967)	(86.332)
Despesas com obrigações no exterior	(183)	(140)
Despesas de operações de crédito	-	(4.786)
Outras despesas	(9.600)	(4.800)

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

Notas Explicativas

a. Operações relevantes realizadas com controladas diretas

Dados das empresas controladas em 31/12/2012				
Empresas Controladas	CNPJ	Quantidade de quotas/ações	Espécie	Percentual de participação no capital votante e total
Sofisa Serviços Gerais de Administração Ltda	06.990.721/0001-72	315.179.965	-	99,99%
Sofisa Corretora de Seguros Ltda	03.581.115/0001-05	209.999	-	99,99%
Sofisa S.A. Crédito, Financiamento e Investimento	08.257.293/0001-07	7.500.000	ON	100%
Sata Sociedade e Assessoria Técnica e Administrativa S/A	43.347.301/0001-07	315.734.177	ON	100%
LA ISLA Participações e Empreendimentos Ltda	14.815.985/0001-18	41.534.388	-	75,83

Instrução CVM N° 247/96 Artigo 20 Incisos III

Sofisa Serviços Gerais de Administração Ltda				
Saldo em 31/12/2012	Valor	Prazo	Taxa	Garantias, avais fianças hipotecas
Disponibilidades (Conta Corrente)	104	S/ Vencimento	0%	Não há
Títulos e Valores Mobiliários (CDB)	60.994	02/07/2013	104% CDI	Não há

Sofisa Corretora de Seguros Ltda				
Saldo em 31/12/2012	Valor	Prazo	Taxa	Garantias, avais fianças hipotecas
Disponibilidades (Conta Corrente)	134	S/ Vencimento	0%	Não há
Títulos e Valores Mobiliários (CDB)	1656	Até 08/2013	104% CDI	Não há

Sofisa S/A Crédito, Financiamento e Investimento				
Saldo em 31/12/2012	Valor	Prazo	Taxa	Garantias, avais fianças hipotecas
Disponibilidades (Conta Corrente)	257	S/ Vencimento	0%	Não há
Aplicação em depósitos interfinanceiros	93.575	Até 08/2014	104% CDI	Não há

Sata Sociedade e Assessoria Técnica e Administrativa S/A				
Saldo em 31/12/2012	Valor	Prazo	Taxa	Garantias, avais fianças hipotecas
Disponibilidades (Conta Corrente)		S/ Vencimento	0%	Não há
Títulos e Valores Mobiliários (CDB)	70.782	Até 12/2014	104% CDI	Não há

LA ISLA Participações e Empreendim				
Saldo em 31/12/2012	Valor	Prazo	Taxa	Garantias, avais fianças hipotecas
Disponibilidades (Conta Corrente)	8	S/ Vencimento	0%	Não há
Letra de Crédito Agronegócio - LCA	255	12/05/2014	97,00% aa	Não há

Notas Explicativas

b. Remuneração da Administração

A remuneração máxima aprovada em Assembleia para os anos de 2012 e 2011 é de R\$12.000, tendo sido distribuído aos administradores até 31 de dezembro de 2012 o montante de R\$ 2.635 (R\$ 9.770 em 31 de dezembro 2011) da seguinte forma:

31/12/2012					
	Conselho de Administração	Diretoria Estatutária	Conselho Fiscal	Comitê de Auditoria	Totais
Honorários	615	1.281	67	45	2.008
Gratificações / PLR	-	14	-	-	14
Encargos Sociais (INSS + FGTS s/honorários)	138	450	15	10	613
Total	753	1.745	82	55	2.635

31/12/2011					
	Conselho de Administração	Diretoria Estatutária	Conselho Fiscal	Comitê de Auditoria	Totais
Honorários	2.820	2.536	210	240	5.806
Gratificações / PLR	-	2.314	-	-	2.314
Encargos Sociais (INSS + FGTS s/honorários)	635	914	47	54	1.650
Total	3.455	5.764	257	294	9.770

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

i) Benefícios Pós-emprego

O Banco Sofisa não possui benefícios pós-emprego.

ii) Remuneração baseada em ações

O Banco Sofisa cancelou o programa de Incentivo baseado em ações.

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

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

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

Notas Explicativas

iv) Participação acionária

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

	31.12.2012					
	Ações Ordinárias	Ações Ordinárias (%)	Ações Preferenciais	Ações Preferenciais (%)	Total de Ações	Total de Ações (%)
Administradores						
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	-	-	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"

	31.12.2011					
	Ações Ordinárias	Ações Ordinárias (%)	Ações Preferenciais	Ações Preferenciais (%)	Total de Ações	Total de Ações (%)
Administradores						
Controlador	89.019,744	91,641%	12.934,260	31,852%	101.954,004	74,015%
Conselho de Administração	1,800	0,002%	713,000	1,756%	714,800	0,519%
Diretoria	-	-	633,300	1,560%	633,300	0,460%
Outros	8.118,606	8,358%	26.326,711	64,833%	34.445,317	25,006%
Total	97.140,150	100,00%	40.607,271	100,00%	137.747,421	100,00%

Notas Explicativas

38 Balanço patrimonial consolidado por moeda e exposição cambial

Sofisa Consolidado						
	31/12/2012			31/12/2011		
	Balanço	Moeda		Balanço	Moeda	
		Nacional	Estrangeira ⁽¹⁾⁽²⁾		Nacional	Estrangeira ⁽¹⁾⁽²⁾
ATIVO						
Disponibilidades	48.214	10.640	37.574	47.931	6.292	41.639
Aplicações interfinanceiras de liquidez	914.292	861.644	52.648	774.499	748.983	25.516
Aplicações no mercado aberto	811.270	811.270	-	681.880	681.880	-
Aplicações em depósitos interfinanceiros	49.261	49.261	-	67.103	67.103	-
Aplicações em moedas estrangeiras	53.761	1.113	52.648	25.516	-	25.516
T.V.M. e instrumentos financeiros derivativos	607.658	466.472	141.186	823.888	621.451	202.437
Relações interfinanceiras e interdependências	24.244	24.244	-	14.075	14.075	-
Operações de crédito e arrendamento mercantil	1.615.312	1.541.741	73.571	1.925.637	1.857.849	67.788
Outros ativos	490.083	399.605	90.478	544.818	452.880	91.938
Carteira de câmbio	92.290	1.812	90.478	77.996	11.857	66.139
Outros	397.793	397.793	-	466.822	441.023	25.799
Permanente	90.973	90.973	-	101.873	101.873	-
Investimentos	907	907	-	42.522	42.522	-
Imobilizado de uso	84.219	84.219	-	49.977	49.977	-
Diferido	225	225	-	3.241	3.241	-
Intangível	5.622	5.622	-	6.133	6.133	-
Total ativo	3.790.776	3.395.319	395.457	4.232.721	3.803.403	429.318
PASSIVO						
Depósitos	2.045.430	2.045.430	-	2.359.884	2.359.884	-
Depósitos à vista	99.137	99.137	-	71.399	71.399	-
Depósitos interfinanceiros	29.058	29.058	-	23.746	23.746	-
Depósitos a prazo	1917.235	1917.235	-	2.264.739	2.264.739	-
Captações no mercado aberto	49.627	49.627	-	11.254	11.254	-
Recursos de aceites de emissão de títulos	171.636	171.636	-	40.829	40.829	-
Relações interfinanceiras e interdependências	18.995	114	18.881	2	2	-
Obrigações por empréstimos e repasses	444.433	45.657	398.776	611.208	61.588	549.620
Instrumento financeiro e derivativos	6.195	6.195	-	16.344	16.344	-
Outras obrigações	265.248	229.159	36.089	395.086	304.276	90.810
Carteira de câmbio	2.404	2.404	-	19.232	7.876	11.356
Outras	262.844	226.755	36.089	375.854	296.400	79.454
Resultado de exercícios futuros	898	898	-	34.989	34.989	-
Patrimônio líquido	780.157	780.157	-	763.125	763.125	-
Capital social e reservas	780.157	780.157	-	763.125	763.125	-
Patrimônio líquido dos acionistas não controladores	8.157	(445.589)	453.746	-	-	-
Total passivo	3.790.776	2.883.284	453.746	4.232.721	3.592.291	640.430
Posição líquida de ativos e passivos			(58.289)			(21.112)
Derivativos - posição líquida			51.595			19.458
Posição cambial líquida			(6.694)			(16.554)

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

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

39 Outras informações

- a.** As responsabilidades por avais, fianças e outras garantias prestadas totalizam R\$ 53.121 em 31 de dezembro de 2012 (R\$ 72.492 em 31 de dezembro de 2011).
- b.** O Banco 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 Banco possui acordo de compensação e liquidação de obrigações no âmbito do Sistema Financeiro Nacional, em conformidade com a Resolução CMN nº 3.263/05, resultando em maior garantia de liquidação de seus haveres para com as instituições financeiras as quais possuía essa modalidade de acordo.
- d.** O Banco Sofisa S.A. possui agência matriz na Alameda Santos, 1.496 - São Paulo/SP, e agências em Campinas/SP na Av. José Bonifácio Coutinho Nogueira, 150, em Belo Horizonte/MG na Rua Paraíba, 1000, no Rio de Janeiro/RJ na Avenida Rio Branco, 134-A, em Curitiba/PR na Rua Comendador Araújo, 565, em Goiânia/GO na Rua 09 nº 558, em Porto Alegre/RS na Avenida Soledade, 550, em Fortaleza/CE na Av. Santos Dumont, 2456, em Recife/PE na Rua Antonio Lumack do Monte, 128, em Riberão Preto/SP na Av. Presidente Getúlio Vargas, 2001, em São José dos Campos/SP na Av. Dr. João Guilhermino, 429, em Alphaville/SP na Alameda Rio Negro, 585, em Manaus/AM na Rua Theomario Pinto da Costa, 82, em Caxias do Sul/RS na Rua Os Dezoito do Forte, 2.000, em Sorocaba/SP na Av. Antonio Carlos Comitre, 540, em Guarulhos/SP na Rua Silvestre Vasconcelos Calmon, 200, e em Londrina/PR na Rua Ayrton Senna da Silva, 550.

Notas Explicativas

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

- f.** Outras informações

Referimo-nos a nota 38f que fez parte das Notas Explicativas relativas às demonstrações financeiras de 30 de junho de 2012 e fazia menção a ajustes decorrentes de inspeção conduzida pelo Banco Central do Brasil.

As tratativas ainda não foram encerradas mas, considerando-se os ajustes já realizados ao longo de 2012 e as fundamentações enviadas ao órgão Regulador, acreditamos não haver ajustes significativos a realizar.

Banco Sofisa S.A. e Controladas
Balanços patrimoniais
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2012 e 2011
(Em milhares de reais)

	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011
Ativo				
Circulante	2.654.171	2.854.412	2.607.964	2.756.455
Disponibilidades	48.214	47.431	45.783	22.120
Aplicações interfinanceiras de liquidez	909.480	765.801	908.949	765.801
Aplicações no mercado aberto (Nota 6a)	811.270	681.880	811.270	681.880
Aplicações em depósitos interfinanceiros (Nota 6b)	44.449	58.405	44.449	58.405
Aplicações em moedas estrangeiras (Nota 6c)	53.761	25.516	53.230	25.516
Tít.e valores mob.e instr. financ.derivativos (Nota 7)	122.426	224.930	99.732	206.900
Carteira própria	73.683	180.708	50.989	162.678
Vinculados a compromisso de recompra	27.139	-	27.139	-
Instrumentos financeiros derivativos	20.582	44.106	20.582	44.106
Vinculados a prestação de garantias	1.022	116	1.022	116
Relações interfinanceiras (Nota 8)	24.244	14.075	24.244	14.075
Créditos vinculados				
Depósitos no Banco Central	24.152	13.905	24.152	13.905
Correspondentes	92	170	92	170
Operações de crédito	1.340.046	1.428.058	1.339.381	1.429.847
Operações de crédito (Nota 9)				
Setor público	18.540	33.432	18.540	33.432
Setor privado	1.405.066	1.504.874	1.404.314	1.505.264
Provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa (Nota 10)	(83.560)	(110.248)	(83.473)	(108.849)
Operações de arrendamento mercantil	30.205	66.082	30.205	66.082
Arrendamentos e subarrendamentos a receber (Nota 9)				
Setor privado	34.372	74.141	34.372	74.141
Provisão para créditos de arrendamento mercantil de liquidação duvidosa (Nota 10)	(4.167)	(8.059)	(4.167)	(8.059)
Outros créditos	170.957	231.262	151.096	208.116
Carteira de câmbio (Nota 11)	92.290	77.996	92.290	77.996
Rendas a receber	483	1.002	483	1.002
Negociação e intermediação de valores	676	744	676	744
Diversos (Nota 13)	80.175	152.872	60.314	129.726
Provisão para outros créditos de liq. duvidosa (Nota 10)	(2.667)	(1.352)	(2.667)	(1.352)
Outros valores e bens (Nota 14)	8.599	76.773	8.574	43.514
Outros valores e bens	2.072	66.164	2.069	35.462
Despesas antecipadas	6.527	10.609	6.505	8.052

	Sofisa Consolidado		Banco Sofisa	
	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011
Passivo				
Circulante	1.562.914	1.478.609	1.631.533	1.609.691
Depósitos (Nota 16)	864.533	799.385	970.432	941.805
Depósitos à vista	99.137	70.899	101.392	73.462
Depósitos interfinanceiros	26.724	4.081	36.026	79.221
Depósitos a prazo	738.672	724.405	833.014	789.122
Captações no mercado aberto (Nota 17)	49.627	11.254	49.627	11.254
Carteira própria	49.627	11.254	49.627	11.254
Recursos de aceites cambiais (Nota 16)	108.929	37.750	108.929	37.750
Recursos de letras Imob., hipot. de créd. e similares	108.929	37.750	108.929	37.750
Relações interfinanceiras/interdependências	18.995	2	18.995	2
Recursos em trânsito de terceiros	18.995	2	18.995	2
Obrigações por empréstimos (Nota 18)	183.037	195.441	162.479	190.461
Empréstimos no país	20.558	7.391	-	-
Empréstimos no exterior	162.479	188.050	162.479	190.461
Obrig.por repasses no País - Instituições oficiais (Nota 18)	6.477	22.164	6.477	22.164
Obrigações por repasses - BNDES	986	9.021	986	9.021
Obrigações por repasses - FINAME	5.491	13.143	5.491	13.143
Repasse do exterior (Nota 18)	161.866	138.177	161.866	138.177
Obrigações por repasse do exterior	161.866	138.177	161.866	138.177
Instrumentos financeiros derivativos (Nota 7d)	1.425	4.745	1.393	4.745
Swap - Diferencial a pagar	1.393	4.745	1.393	4.745
Prêmio de opções	32	-	-	-
Outras obrigações	168.025	269.691	151.335	263.333
Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados	617	317	611	317
Carteira de câmbio (Nota 11)	2.404	19.232	2.404	19.232
Sociais e estatutárias	554	7.354	554	7.354
Fiscais e previdenciárias (Nota 19)	100.402	91.846	91.508	82.483
Negociação e intermediação de valores (Nota 20)	42	40	42	40
Diversas (Nota 21)	64.006	150.902	56.216	153.907

Realizável a longo prazo	1.045.632	1.275.936	956.129	1.213.242	Exigível a longo prazo	1.438.650	1.955.498	1.611.236	2.043.608
					Depósitos (Nota 16)	1.180.897	1.559.999	1.309.548	1.654.918
Aplicações interfinanceiras de liquidez	4.812	8.698	4.812	8.698	Depósitos interfinanceiros	2.334	19.665	86.607	19.665
Aplicações em depósitos interfinanceiros (Nota 6b)	4.812	8.698	4.812	8.698	Depósitos a prazo	1.178.563	1.540.334	1.222.941	1.635.253
Tít.e valores mob.e instr. financ.derivativos (Nota 7)	485.232	598.958	461.167	584.554	Recursos de aceites cambiais (Nota 16)	62.707	3.079	62.962	3.079
Carteira própria	313.585	497.583	289.520	493.347	Recursos de letras Imob., hipot. e similares	62.707	3.079	62.962	3.079
Vinculados a compromisso de recompra	64.790	10.976	64.790	10.976	Obrig.por repasses no País - Instituições oficiais (Nota 18)	1.319	7.931	1.319	7.931
Instrumentos financeiros derivativos	12.632	27.693	12.632	17.525	Obrigações por repasses - BNDES	33	1.018	33	1.018
Vinculados a prestação de garantia	94.225	62.706	94.225	62.706	Obrigações por repasses - FINAME	1.286	6.913	1.286	6.913
Operações de crédito	233.959	394.293	233.586	392.742	Repasso do exterior (Nota 18)	91.734	247.495	91.734	247.495
Operações de crédito (Nota 9)					Obrigações por repasse do exterior	91.734	247.495	91.734	247.495
Setor público	3.231	8.568	3.231	8.568	Instrumentos financeiros derivativos (Nota 7d)	4.770	11.599	4.770	11.599
Setor privado	244.822	385.725	244.418	384.174	Swap - Diferencial a pagar	4.770	11.599	4.770	11.599
Provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa (Nota 10)	(14.094)	-	(14.063)	-	Outras obrigações	97.223	125.395	140.903	118.586
Operações de arrendamento mercantil	11.102	36.015	11.102	36.015	Fiscais e previdenciárias (Nota 19)	60.863	91.827	60.875	91.827
Arrendamentos e subarrendamentos a receber (Nota 9)					Diversas (Nota 21)	36.360	33.568	80.028	26.759
Setor privado	12.633	36.015	12.633	36.015	Resultado de exercícios futuros	899	34.989	899	811
Provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa (Nota 10)	(1.531)	-	(1.531)	-	Patrimônio líquido dos acionistas controladores (Nota 23)	780.156	763.125	780.156	764.503
Outros créditos	235.667	228.072	218.984	181.314	Capital:				
Rendas a receber	178	5.361	178	5.361	De domiciliados no País	685.700	685.700	685.700	685.700
Diversos (Nota 13)	235.489	222.711	218.806	175.953	Reservas de capital	-	864	-	864
Outros valores e bens (Nota 14)	74.860	9.900	26.478	9.919	Reserva de reavaliação	-	995	-	995
Outros valores e bens	73.254	-	24.872	-	Reservas de lucros	95.435	77.348	95.435	78.726
Despesas antecipadas	1.606	9.900	1.606	9.919	Ajustes de avaliação patrimonial	(979)	(1.782)	(979)	(1.782)
Permanente	90.973	101.873	459.731	448.916	Patrimônio líquido dos acionistas não controladores (Nota 23)	8.157	-	-	-
Investimentos	907	42.522	450.115	432.691					
Participações em controladas	-	41.614	449.208	431.784					
No País	-	41.614	396.951	384.795					
No exterior	-	-	52.257	46.989					
Outros investimentos	907	908	907	907					
Outros investimentos	958	958	956	956					
Provisão para perdas	(51)	(50)	(49)	(49)					
Imobilizado de uso (Nota 15)	84.219	49.977	3.778	6.976					
Imóveis de uso	89.518	51.051	-	3.286					
Imobilizações em curso	563	489	-	85					
Outras imobilizações de uso	6.920	13.046	6.475	10.319					
Depreciações acumuladas	(12.782)	(14.609)	(2.697)	(6.714)					
Diferido	225	3.241	216	3.116					
Gastos com organização e expansão	653	9.390	576	9.210					
Amortização acumulada	(428)	(6.149)	(360)	(6.094)					
Intangível	5.622	6.133	5.622	6.133					
Ativos Intangíveis	6.133	6.133	6.133	6.133					
Amortização acumulada	(511)	-	(511)	-					
Total do ativo	3.790.776	4.232.221	4.023.824	4.418.613	Total do passivo	3.790.776	4.232.221	4.023.824	4.418.613
						-	-	-	-

Notas Explicativas

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

	Sofisa Consolidado			Banco Sofisa		
	2012		2011	2012		2011
	2º Semestre	Exercício	Exercício	2º Semestre	Exercício	
Receitas da intermediação financeira	560.708	970.477	866.494	560.791	966.146	860.697
Operações de crédito (Nota 24)	169.161	362.438	394.072	161.634	353.525	357.537
Operações de arrendamento mercantil (Nota 25)	260.784	366.187	243.447	260.784	366.187	243.447
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários (Nota 26)	123.319	246.102	174.391	121.527	244.548	182.197
Resultado com instrumentos financeiros derivativos (Nota 7d)	(2.672)	(28.585)	4.837	6.510	(22.640)	(2.532)
Resultado de operações de câmbio	9.728	23.233	44.841	9.948	23.424	44.792
Operações de venda ou transferência de ativos financeiros	388	1.102	4.906	388	1.102	35.256
Despesas da intermediação financeira	(441.047)	(750.783)	(684.971)	(451.570)	(770.766)	(700.552)
Operações de captação no mercado (Nota 27)	(111.662)	(247.901)	(288.773)	(121.845)	(267.798)	(306.144)
Operações de empréstimos, cessões e repasses	(37.288)	(75.098)	(133.169)	(37.512)	(75.507)	(133.169)
Operações de arrendamento mercantil (Nota 28)	(265.745)	(361.637)	(210.825)	(265.745)	(361.637)	(210.825)
Operações de venda ou transferência de ativos financeiros	(689)	(3.154)	(13.021)	(689)	(3.154)	(13.021)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa (Nota 10)	(25.663)	(62.993)	(39.183)	(25.779)	(62.670)	(37.393)
Resultado bruto da intermediação financeira	119.661	219.694	181.523	109.221	195.380	160.145
Receitas/(despesas) operacionais	(90.727)	(178.057)	(164.280)	(82.117)	(161.510)	(148.423)
Receitas de prestação de serviços	5.352	10.497	12.711	5.352	10.497	9.764
Despesas de pessoal (Nota 29)	(33.120)	(64.388)	(66.113)	(32.525)	(63.167)	(64.207)
Outras despesas administrativas (Nota 30)	(46.540)	(83.627)	(72.115)	(34.301)	(72.836)	(74.074)
Despesas tributárias (Nota 31)	(14.757)	(32.249)	(24.620)	(12.815)	(29.061)	(22.268)
Resultado de participações em controladas	1.349	2.705	9.322	2.537	15.425	36.120
Outras receitas operacionais (Nota 32)	12.908	22.175	15.553	5.423	9.899	6.624
Outras despesas operacionais (Nota 33)	(15.919)	(33.170)	(39.018)	(15.788)	(32.267)	(40.382)
Resultado operacional	28.934	41.637	17.243	27.104	33.870	11.722
Resultado não operacional	(11.698)	(5.924)	(5.186)	(11.637)	(6.561)	(8.564)
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações	17.236	35.713	12.057	15.467	27.309	3.158
Imposto de renda e contribuição social (Nota 12)	(6.077)	(5.371)	25.458	(2.242)	4.080	35.735
Provisão de imposto de renda	(48.084)	(64.874)	17.424	(45.381)	(58.547)	23.813
Provisão de contribuição social	(2.544)	(5.371)	(2.520)	(1.457)	(2.778)	-
Ativos fiscais diferidos	44.551	64.874	10.554	44.596	65.405	11.922
Participações no lucro - Empregados	(2.500)	(5.000)	(10.340)	(2.500)	(5.000)	(10.340)
Participação de não controladores	2.066	1.047	-	-	-	-
Resultado líquido do período	10.725	26.389	27.175	10.725	26.389	28.553
Lucro Líquido por ação - R\$	0,08	0,19	0,20	0,08	0,19	0,20

Banco Sofisa S.A.
Demonstrações individuais das mutações do patrimônio líquido
Semestres e Exercícios findos em 31 de dezembro de 2012 e 2011
(Em milhares de reais)

	Ajustes de Avaliação								
	Capital social	Reservas de capital	Reserva de reavaliação	Reservas de lucros			Patrimonial - TVM e Derivativos	Lucros acumulados	Total
				Legal	Para expansão	Estatutária			
Saldos em 1º de julho de 2012	685.700	864	-	25.341	-	58.505	(1.651)	-	768.759
Ajustes de avaliação patrimonial - Títulos disponíveis para venda	-	-	-	-	-	-	672	-	672
Outros eventos:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Realização da reserva de reavaliação de imóveis de uso	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Realização do imposto sobre imóveis de uso	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado líquido do período	-	-	-	-	-	-	-	10.725	10.725
Destinações:	-	(864)	-	535	-	11.054	-	(10.725)	-
Apropriação para reserva legal	-	-	-	535	-	-	-	(535)	-
Constituição de reserva estatutária	-	(864)	-	-	-	11.054	-	(10.190)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2012	685.700	-	-	25.876	-	69.559	(979)	-	780.156
Saldos em 1º de janeiro de 2012	685.700	864	995	24.558	2.633	51.534	(1.782)	-	764.502
Ajustes de avaliação patrimonial - Títulos disponíveis para venda	-	-	-	-	-	-	803	-	803
Outros eventos:	-	-	(995)	-	-	-	-	1.457	462
- Realização da reserva de reavaliação de imóveis de uso	-	-	(1.457)	-	-	-	-	1.457	-
- Realização do imposto sobre imóveis de uso	-	-	462	-	-	-	-	-	462
Resultado líquido do período	-	-	-	-	-	-	-	26.389	26.389
Destinações:	-	(864)	-	1.318	(2.633)	18.025	-	(27.846)	(12.000)
Apropriação para reserva legal	-	-	-	1.318	-	-	-	(1.318)	-
Constituição de reserva estatutária	-	(864)	-	-	(2.633)	18.025	-	(14.528)	-
Juros sobre capital próprio	-	-	-	-	-	-	-	(12.000)	(12.000)
Saldos em 31 de dezembro de 2012	685.700	-	-	25.876	-	69.559	(979)	-	780.156
Saldos em 1º de julho de 2011	685.700	864	1.009	24.463	20.706	51.597	(4.221)	-	780.118
Ajustes de avaliação patrimonial - Títulos disponíveis para venda	-	-	-	-	-	-	2.439	-	2.439
Ajustes de avaliação patrimonial - Derivativos de Hedge	-	-	-	-	-	-	-	611	611
Outros eventos:	-	-	(14)	-	-	-	-	14	-
- Realização da reserva de reavaliação de imóveis de uso	-	-	(14)	-	-	-	-	14	-
Resultado líquido do período	-	-	-	-	-	-	-	1.573	1.573
Destinações:	-	-	-	95	(18.073)	(62)	-	(2.198)	(20.238)
Apropriação para reserva legal	-	-	-	95	-	-	-	(95)	-
Realização de reserva estatutária	-	-	-	-	(18.073)	(62)	-	18.135	-
Juros sobre capital próprio	-	-	-	-	-	-	-	(20.238)	(20.238)
Saldos em 31 de dezembro de 2011	685.700	864	995	24.558	2.633	51.535	(1.782)	-	764.503
Saldos em 1º de janeiro de 2011	685.700	864	1.022	23.130	15.477	51.597	(6.920)	-	770.870
Ajustes de exercícios anteriores	-	-	-	-	-	-	-	(1.731)	(1.731)
Ajustes de avaliação patrimonial - Títulos disponíveis para venda	-	-	-	-	-	-	5.138	-	5.138
Ajustes de avaliação patrimonial - Derivativos de Hedge	-	-	-	-	-	-	-	611	611
Outros eventos:	-	-	(27)	-	-	-	-	27	-
- Realização da reserva de reavaliação de imóveis de uso	-	-	(27)	-	-	-	-	27	-
Resultado líquido do período	-	-	-	-	-	-	-	28.553	28.553
Destinações:	-	-	-	1.428	(12.844)	(62)	-	(27.460)	(38.938)
Apropriação para reserva legal	-	-	-	1.428	-	-	-	(1.428)	-
Realização de reserva estatutária	-	-	-	-	(12.844)	(62)	-	12.906	-
Juros sobre capital próprio	-	-	-	-	-	-	-	(38.938)	(38.938)
Saldos em 31 de dezembro de 2011	685.700	864	995	24.558	2.633	51.535	(1.782)	-	764.503

Banco Sofisa S.A.
Demonstrações consolidadas das mutações do patrimônio líquido
Semestres e Exercícios findos em 31 de dezembro de 2012 e 2011
(Em milhares de reais)

	Capital social	Reservas de capital	Reserva de reavaliação	Reservas de lucros			Ajustes de Avaliação Patrimonial - TVM e Derivativos		Lucros acumulados	Total
				Legal	Para expansão	Estatutária				
Saldos em 1° de julho de 2012	685.700	864	-	25.341	-	58.505	(1.651)	-	-	768.759
Ajustes de avaliação patrimonial - Títulos disponíveis para venda	-	-	-	-	-	-	672	-	-	672
Outros eventos:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Realização da reserva de reavaliação de imóveis de uso	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Realização do imposto sobre imóveis de uso	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado líquido do período	-	-	-	-	-	-	-	10.725	-	10.725
Destinações:	-	(864)	-	535	-	11.054	-	(10.725)	-	-
Apropriação para reserva legal	-	-	-	535	-	-	-	(535)	-	-
Constituição de reserva estatutária	-	(864)	-	-	-	11.054	-	(10.190)	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2012	685.700	-	-	25.876	-	69.559	(979)	-	-	780.156
Saldos em 1° de janeiro de 2012	685.700	864	995	24.558	1.255	51.534	(1.782)	-	-	763.124
Ajustes de exercícios anteriores	-	-	-	-	-	-	-	1.378	-	1.378
Ajustes de avaliação patrimonial - Títulos disponíveis para venda	-	-	-	-	-	-	803	-	-	803
Outros eventos:	-	-	(995)	-	-	-	-	1.457	-	462
- Realização da reserva de reavaliação de imóveis de uso	-	-	(1.457)	-	-	-	-	1.457	-	-
- Realização do imposto sobre imóveis de uso	-	-	462	-	-	-	-	-	-	462
Resultado líquido do período	-	-	-	-	-	-	-	26.389	-	26.389
Destinações:	-	(864)	-	1.318	(1.255)	18.025	-	(29.224)	-	(12.000)
Apropriação para reserva legal	-	-	-	1.318	-	-	-	(1.318)	-	-
Constituição de reserva estatutária	-	(864)	-	-	(1.255)	18.025	-	(15.906)	-	-
Juros sobre capital próprio	-	-	-	-	-	-	-	(12.000)	-	(12.000)
Saldos em 31 de dezembro de 2012	685.700	-	-	25.876	-	69.559	(979)	-	-	780.156
Saldos em 1° de julho de 2011	685.700	864	1.009	24.463	7.022	51.597	(4.221)	-	-	766.434
Ajustes de avaliação patrimonial - Títulos disponíveis para venda	-	-	-	-	-	-	2.439	-	-	2.439
Ajustes de avaliação patrimonial - Derivativos de Hedge	-	-	-	-	-	-	-	611	-	611
Outros eventos:	-	-	(14)	-	-	-	-	14	-	-
- Realização da reserva de reavaliação de imóveis de uso	-	-	(14)	-	-	-	-	14	-	-
Resultado líquido do período	-	-	-	-	-	-	-	13.879	-	13.879
Destinações:	-	-	-	95	(5.767)	(62)	-	(14.504)	-	(20.238)
Apropriação para reserva legal	-	-	-	95	-	-	-	(95)	-	-
Realização de reserva estatutária	-	-	-	-	(5.767)	(62)	-	5.829	-	-
Juros sobre capital próprio	-	-	-	-	-	-	-	(20.238)	-	(20.238)
Saldos em 31 de dezembro de 2011	685.700	864	995	24.558	1.255	51.535	(1.782)	-	-	763.125
Saldos em 1° de janeiro de 2011	685.700	864	1.022	23.130	15.477	51.597	(6.920)	-	-	770.870
Ajustes de exercícios anteriores	-	-	-	-	-	-	-	(1.731)	-	(1.731)
Ajustes de avaliação patrimonial - Títulos disponíveis para venda	-	-	-	-	-	-	5.138	-	-	5.138
Ajustes de avaliação patrimonial - Derivativos de Hedge	-	-	-	-	-	-	-	611	-	611
Outros eventos:	-	-	(27)	-	-	-	-	27	-	-
- Realização da reserva de reavaliação de imóveis de uso	-	-	(27)	-	-	-	-	27	-	-
Resultado líquido do período	-	-	-	-	-	-	-	27.175	-	27.175
Destinações:	-	-	-	1.428	(14.222)	(62)	-	(26.082)	-	(38.938)
Apropriação para reserva legal	-	-	-	1.428	-	-	-	(1.428)	-	-
Realização de reserva estatutária	-	-	-	-	(14.222)	(62)	-	14.284	-	-
Juros sobre capital próprio	-	-	-	-	-	-	-	(38.938)	-	(38.938)
Saldos em 31 de dezembro de 2011	685.700	864	995	24.558	1.255	51.535	(1.782)	-	-	763.125

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

	Sofisa Consolidado			Banco Sofisa		
	31/12/2012		31/12/2011	31/12/2012		31/12/2011
	2º Semestre	Exercício	Exercício	2º Semestre	Exercício	Exercício
Resultado líquido ajustado	38.359	94.610	61.459	34.987	76.202	31.896
Resultado líquido do período	10.725	26.389	27.175	10.725	26.389	28.553
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	25.663	62.993	39.183	25.779	62.670	37.393
Depreciações e amortizações	3.320	5.954	4.423	1.020	2.568	2.070
Resultado de participação em controladas	(1.349)	(2.705)	(9.322)	(2.537)	(15.425)	(36.120)
Baixa por perda no valor de recuperação	-	1.979	-	-	-	-
Variação de Ativos e Obrigações	100.320	39.144	543.949	112.875	86.689	506.887
(Aumento) Redução em Aplicações interfinanceiras de liquidez	(103.022)	(10.403)	(92.619)	(102.491)	(9.872)	(92.619)
(Aumento) Redução em T.V.M. e instrumentos financeiros derivativos	614.497	218.411	471.379	612.067	220.374	350.344
(Aumento) Redução em relações interfinanceiras e interdependências	423	8.824	23.456	423	8.824	23.640
(Aumento) Redução em operações de crédito, arrendamento mercantil	82.602	246.143	332.415	81.306	247.742	306.078
(Aumento) Redução em outros créditos e outros valores e bens	165.348	61.334	(57.634)	95.216	37.623	(47.514)
Aumento (Redução) em depósitos	(186.274)	(313.954)	29.506	(184.866)	(316.743)	126.151
Aumento (Redução) Captações no mercado aberto	32.829	38.373	(33.895)	32.829	38.373	(33.895)
Aumento (Redução) em Recursos de aceites cambiais	28.609	130.807	21.410	27.473	131.062	21.410
Aumento (Redução) em obrigações por empréstimos e repasses	(256.305)	(166.775)	(52.123)	(258.722)	(171.369)	(57.103)
Aumento (Redução) em instrumentos financeiros derivativos passivo	(6.373)	(10.149)	(21.977)	(4.988)	(10.181)	(21.416)
Aumento (Redução) em outras obrigações	(201.599)	(129.376)	(110.798)	(185.681)	(89.231)	(68.873)
Aumento (Redução) em resultados de exercícios futuros	(70.415)	(34.091)	34.829	309	87	684
ATIVIDADES OPERACIONAIS - Caixa Líquido Proveniente (Aplicado)	138.679	133.754	605.408	147.862	162.891	538.783
Alienação / Aquisição de imobilizado de uso	(2.094)	262	2.934	(713)	2.162	972
Intangível	-	-	(580)	-	-	(580)
ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS - Caixa Líquido Aplicado	(2.094)	262	2.354	(713)	2.162	392
Juros sobre o capital próprio pagos e/ou provisionados	-	(12.000)	(38.938)	-	(12.000)	(38.938)
Participação de acionistas monoritários	(2.756)	8.157	-	-	-	-
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS - Caixa líquido proveniente (aplicado)	(2.756)	(3.843)	(38.938)	-	(12.000)	(38.938)
AUMENTO (REDUÇÃO) de Caixa e equivalentes de caixa	133.829	130.173	568.824	147.149	153.053	500.237
Início do Período	725.655	729.311	160.487	709.904	704.000	203.763
Fim do Período	859.484	859.484	729.311	857.053	857.053	704.000
Aumento (Redução) líquida de caixa e equivalentes de Caixa	133.829	130.173	568.824	147.149	153.053	500.237

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

	Sofisa Consolidado			Banco Sofisa		
	2012		2011	2012		2011
	2ºSemestre	Exercício	Exercício	2ºSemestre	Exercício	Exercício
Receitas	482.598	860.182	840.022	473.910	847.519	833.068
Intermediação Financeira	502.909	912.678	866.494	494.337	899.692	860.697
Prestação de Serviços	5.352	10.497	12.711	5.352	10.497	9.764
Provisão Para Créditos de Líquidação Duvidosa	(25.663)	(62.993)	(39.183)	(25.779)	(62.670)	(37.393)
Despesas de Intermediação Financeira	(348.930)	(621.336)	(645.788)	(359.337)	(641.642)	(663.159)
Insumos Adquiridos de Terceiros	(65.171)	(102.599)	(93.710)	(49.111)	(89.464)	(102.947)
Materiais, energia e outros	(8.811)	(18.334)	(13.879)	(6.685)	(15.340)	(11.634)
Serviços de Terceiros	(21.906)	(33.792)	(12.923)	(11.411)	(22.595)	(12.423)
Outros	(34.454)	(50.473)	(66.908)	(31.015)	(51.529)	(78.890)
Valor Adicionado Bruto	68.497	136.247	100.524	65.462	116.413	66.962
Retenções	(3.320)	(5.954)	(4.423)	(1.020)	(2.568)	(2.070)
Depreciação e Amortização	(3.320)	(5.954)	(4.423)	(1.020)	(2.568)	(2.070)
Valor Adicionado líquido Produzido	65.177	130.293	96.101	64.442	113.845	64.892
Valor Adicionado Recebido em Transferência	1.349	2.705	9.322	2.525	17.938	36.120
Resultado de Equivalência Patrimonial	1.349	2.705	9.322	2.525	17.938	36.120
Valor Adicionado Total a Distribuir	66.526	132.998	105.423	66.967	131.783	101.012
Distribuição do Valor Adicionado	66.526	132.998	105.423	66.967	131.783	101.012
Pessoal	35.620	69.388	76.452	35.025	68.167	74.546
Remuneração Direta	21.978	43.297	41.479	21.620	42.544	40.029
Benefícios	4.085	7.055	6.902	3.974	6.845	6.706
F.G.T.S	6.953	13.861	14.833	6.827	13.602	14.573
Outros	2.604	5.175	13.238	2.604	5.176	13.238
Impostos, taxas e Contribuições	20.864	37.619	(703)	15.044	24.969	(13.467)
Federais	17.191	31.406	(5.102)	11.384	18.872	(17.744)
Estaduais	1.447	2.465	2.058	1.447	2.464	2.051
Municipais	2.226	3.748	2.341	2.213	3.633	2.226
Remuneração de Capitais de Terceiros	(683)	(398)	2.499	6.173	12.258	11.380
Aluguéis	1.383	2.687	2.499	6.173	12.258	11.380
Não controladores	(2.066)	(3.085)	-	-	-	-
Remuneração de Capitais Próprios	10.725	26.389	27.175	10.725	26.389	28.553
Juros sobre o Capital Próprio	-	12.000	38.938	-	12.000	38.938
Resultados Retidos	10.725	14.389	(11.763)	10.725	14.389	(10.385)

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes**Outras informações que a companhia entenda relevantes**

POSIÇÃO ACIONÁRIA DOS DETENTORES DE MAIS DE 5% DAS AÇÕES DE CADA ESPÉCIE E CLASSE DA COMPANHIA, ATÉ O NÍVEL DE PESSOA FÍSICA Posição em 31.12.2012						
Acionistas	Quantidade de Ações Ordinárias (Em Unidades)	%	Quantidade de Ações Preferenciais (Em Unidades)	%	Quantidade Total de Ações (Em Unidades)	%
Hilda Diruhy Burmaian	80.900.690	83,28%	10.382.644	25,57%	91.283.334	66,27%
Alexandre Burmaian	8.119.054	8,36%	2.551.616	6,28%	10.670.670	7,75%
Ricardo Burmaian	-	0,00%	9.645.216	23,75%	9.645.216	7,00%
Valeria Burmaian Kissajikian	4.059.303	4,18%	2.210.615	5,44%	6.269.918	4,55%
Claudia Regina Burmaian Loeb	4.059.303	4,18%	2.172.315	5,35%	6.231.618	4,52%
Gemini Fun Inv Ações Exclusivo	-	0,00%	260.000	0,64%	260.000	0,19%
Polo Capital Gest de Recursos	-	0,00%	4.130.190	10,17%	4.130.190	3,00%
Outros	1.800	0,00%	9.254.675	22,79%	9.256.475	6,72%
Total	97.140.150	100,00%	40.607.271	100,00%	137.747.421	100,00%

POSIÇÃO ACIONÁRIA CONSOLIDADA DOS CONTROLADORES E ADMINISTRADORES E AÇÕES EM CIRCULAÇÃO Posição em 31.12.2012						
Acionistas	Quantidade de Ações Ordinárias (Em Unidades)	%	Quantidade de Ações Preferenciais (Em Unidades)	%	Quantidade Total de Ações (Em Unidades)	%
Controlador	89.019.744	91,64%	12.934.260	31,85%	101.954.004	74,02%
Administradores	1.350	0,00%	1.347.500	3,32%	1.348.850	0,98%
Conselho de Administração	1.350	0,00%	827.200	2,04%	828.550	0,60%
Diretoria	-	0,00%	520.300	1,28%	520.300	0,38%
Conselho Fiscal	-	0,00%	650.000	1,60%	650.000	0,47%
Ações em Tesouraria	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%
Outros Acionistas	8.119.056	8,36%	25.675.511	63,23%	33.794.567	24,53%
Total	97.140.150	100,00%	40.607.271	100,00%	137.747.421	100,00%
Ações em Circulação	8.119.056	8,36%	26.325.511	64,83%	34.444.567	25,01%

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes

POSIÇÃO ACIONÁRIA DOS DETENTORES DE MAIS DE 5% DAS AÇÕES DE CADA ESPÉCIE E CLASSE DA COMPANHIA, ATÉ O NÍVEL DE PESSOA FÍSICA Posição em 31.12.2011						
Acionistas	Quantidade de Ações Ordinárias (Em Unidades)	%	Quantidade de Ações Preferenciais (Em Unidades)	%	Quantidade Total de Ações (Em Unidades)	%
Hilda Diruhy Burmaian	80.900.690	83,28%	10.382.644	25,57%	91.283.334	66,27%
Alexandre Burmaian	8.119.054	8,36%	2.551.616	6,28%	10.670.670	7,75%
Ricardo Burmaian	-	0,00%	9.262.816	22,81%	9.262.816	6,72%
Valeria Burmaian Kissajikian	4.059.303	4,18%	2.210.615	5,44%	6.269.918	4,55%
Claudia Regina Burmaian Loeb	4.059.303	4,18%	2.172.315	5,35%	6.231.618	4,52%
Gemini Fun Inv Ações Exclusivo	-	0,00%	260.000	0,64%	260.000	0,19%
Polo Capital Gest de Recursos	-	0,00%	3.296.350	8,12%	3.296.350	2,39%
Outros	1.800	0,00%	10.470.915	25,79%	10.472.715	7,60%
Total	97.140.150	100,00%	40.607.271	100,00%	137.747.421	100,00%

POSIÇÃO ACIONÁRIA CONSOLIDADA DOS CONTROLADORES E ADMINISTRADORES E AÇÕES EM CIRCULAÇÃO Posição em 31.12.2011						
Acionistas	Quantidade de Ações Ordinárias (Em Unidades)	%	Quantidade de Ações Preferenciais (Em Unidades)	%	Quantidade Total de Ações (Em Unidades)	%
Controlador	89.019.744	91,64%	12.934.260	31,85%	101.954.004	74,02%
Administradores	1.800	0,00%	1.346.300	3,32%	1.348.100	0,98%
Conselho de Administração	1.800	0,00%	713.000	1,76%	714.800	0,52%
Diretoria	-	0,00%	633.300	1,56%	633.300	0,46%
Conselho Fiscal	-	0,00%	612.500	1,51%	612.500	0,44%
Ações em Tesouraria	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%
Outros Acionistas	8.118.606	8,36%	25.714.211	63,32%	33.832.817	24,56%
Total	97.140.150	100,00%	40.607.271	100,00%	137.747.421	100,00%
Ações em Circulação	8.118.606	8,36%	26.326.711	64,83%	34.445.317	25,01%

Pareceres e Declarações / Relatório do Auditor Independente - Sem Ressalva

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

Ao
Conselho de Administração e aos Acionistas do
Banco Sofisa S.A.
São Paulo - SP

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas do Banco Sofisa S.A. ("Banco") identificadas como "Banco Sofisa" e "Sofisa Consolidado" que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2012 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício e semestre findos naquela data, assim como o resumo das principais práticas contábeis e demais notas explicativas.

Responsabilidade da administração sobre as demonstrações financeiras

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

Responsabilidade dos auditores independentes

Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre essas demonstrações financeiras com base em nossa auditoria, conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Essas normas requerem o cumprimento de exigências éticas pelos auditores e que a auditoria seja planejada e executada com o objetivo de obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras estão livres de distorção relevante.

Uma auditoria envolve a execução de procedimentos selecionados para obtenção de evidência a respeito dos valores e divulgações apresentados nas demonstrações financeiras. Os procedimentos selecionados dependem do julgamento do auditor, incluindo a avaliação dos riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro. Nessa avaliação de riscos, o auditor considera os controles internos relevantes para a elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras do Banco para planejar os procedimentos de auditoria que são apropriados nas circunstâncias, mas não para fins de expressar uma opinião sobre a eficácia desses controles internos do Banco. Uma auditoria inclui, também, a avaliação da adequação das práticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis feitas pela administração, bem como a avaliação da apresentação das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Opinião

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Banco Sofisa S.A. em 31 de dezembro de 2012, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício e semestre findos naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

Outros assuntos

Demonstração do valor adicionado

Examinamos também, a demonstração individual e consolidada do valor adicionado (DVA), elaborada sob a responsabilidade da Administração do Banco, para o exercício findo em 31 de dezembro de 2012, cuja apresentação é requerida pela legislação societária brasileira para companhias abertas. Essa demonstração foi submetida aos mesmos procedimentos de auditoria descritos anteriormente e, em nossa opinião, está adequadamente apresentada, em todos os seus aspectos relevantes, em relação às demonstrações do valor adicionado.

Auditoria dos valores correspondentes ao exercício anterior

Os valores correspondentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2011, apresentados para fins de comparação, foram anteriormente auditados por outros auditores independentes que emitiram relatório datado de 5 de março de 2012, que não conteve nenhuma modificação.

São Paulo, 25 de março de 2013

KPMG Auditores Independentes
CRC 2SP014428/O-6

Luciana Liberal Sâmia
Contadora CRC 1SP198502/O-8

Pareceres e Declarações / Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente**PARECER DO CONSELHO FISCAL**

Demonstrações Contábeis - exercício de 2012

Os membros do Conselho Fiscal do Banco Sofisa S.A, no uso de suas atribuições legais e estatutárias procederam ao exame das Demonstrações Contábeis (Demonstrações Financeiras) relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2012 , do Relatório da Administração e do Release de Resultados. Com base na análise dos referidos documentos, tomando-se em conta, também, o Relatório do Comitê de Auditoria e o Parecer sem ressalvas emitido pela KPMG Auditores Independentes, o Colegiado é de opinião que as referidas demonstrações contábeis refletem adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a situação financeira e patrimonial da Sociedade.

São Paulo (SP), 25 de março de 2013.

Conselheiros:

Claudete Aparecida Rossi

Edmundo Vasconcelos Filho

Paulo José Bilezikjian

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

DECLARAÇÃO DA DIRETORIA

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 demonstrações financeiras relativas ao exercício encerrado em 31 de dezembro de 2012.

São Paulo (SP), 25 de março de 2013.

A diretoria

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

DECLARAÇÃO DA DIRETORIA

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 demonstrações financeiras relativas ao exercício encerrado em 31 de dezembro de 2012.

São Paulo (SP), 25 de março de 2013.

A diretoria