


Parecer dos auditores independentes

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

1. Examinamos os balanços patrimoniais consolidados do Banco Sofisa S.A. e suas controladas, levantados em 31 de dezembro de 2005 e 2004 e as respectivas demonstrações de resultados, das mutações do patrimônio líquido e das origens e aplicações de recursos, correspondentes aos exercícios findos naquelas datas, elaborados sob a responsabilidade de sua administração. Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre essas demonstrações financeiras consolidadas.
2. Nossos exames foram conduzidos de acordo com as normas de auditoria aplicáveis no Brasil e compreenderam: o planejamento dos trabalhos, considerando a relevância dos saldos, o volume de transações e os sistemas contábil e de controles internos do Banco e de suas controladas; a constatação, com base em testes, das evidências e dos registros que suportam os valores e as informações contábeis divulgadas; e a avaliação das práticas e das estimativas contábeis mais representativas adotadas pela administração do Banco e de suas controladas, bem como da apresentação das demonstrações financeiras consolidadas tomadas em conjunto.
3. Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas representam, adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira consolidada do Banco Sofisa S.A. e de suas controladas em 31 de dezembro de 2005 e 2004, os resultados consolidados de suas operações, as mutações de seu patrimônio líquido e as origens e aplicações de seus recursos, correspondentes aos exercícios findos naquelas datas, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

São Paulo, 27 de janeiro de 2006.



Terco Grant Thornton Auditores
Independentes - Sociedade Simples
CRC 2 SP 018.196/O-8

Luiz Cláudio Fontes
Sócio-contador
CRC 1 RJ-032470/O-9 *T* *PR* *S* *SP*

Balancos patrimoniais

em 31 de dezembro de 2005 e 2004

(Em milhares de reais)

Ativo	Consolidado		Banco Sofisa		Passivo	Consolidado		Banco Sofisa	
	2005	2004	2005	2004		2005	2004	2005	2004
Circulante	1.372.198	1.046.739	1.349.073	1.045.540	Circulante	1.012.072	711.047	1.027.636	753.204
Disponibilidades	85.078	40.411	62.138	40.209	Depósitos (Nota 16)	911.646	602.091	911.835	602.267
Aplicações interfinanceiras de liquidez	355.363	167.045	355.363	167.045	Depósitos a vista	82.728	68.319	82.917	68.495
Aplicações no mercado aberto (Nota 5a)	266.443	103.534	266.443	103.534	Depósitos interfinanceiros	97.772	64.653	97.772	64.653
Aplicações em depósitos interfinanceiros (Nota 5b)	75.347	56.906	75.347	56.906	Depósitos a prazo	731.146	469.119	731.146	469.119
Aplicações em moedas estrangeiras (Nota 5c)	13.573	6.605	13.573	6.605	Captações no mercado aberto	26.938	31.611	26.938	31.611
Tit.e valores mob.e instr. financ.derivativos (Nota 6)	148.509	171.899	148.509	171.899	Carteira própria (Nota 15)	26.938	31.611	26.938	31.611
Carteira própria	109.555	125.045	109.555	125.045	Recursos de aceites e emissão de títulos (Nota 17)	1.357	27.023	1.357	28.978
Vinculados a compromissos de recompra	27.020	31.451	27.020	31.451	Obrigações por títulos e valores mobiliários no exterior	1.357	27.023	1.357	28.978
Instrumentos financeiros derivativos	9	179	9	179	Relações interfinanceiras/interdependências (Nota 22)	782	1.355	782	1.355
Vinculados a prestação de garantias	11.925	15.224	11.925	15.224	Recebimentos e pagamentos a liquidar	782	1.355	782	1.355
Relações interfinanceiras (Nota 7)	20.184	7.458	20.185	7.458	Obrigações por empréstimos (Nota 18)	23.572	22.903	39.167	62.965
Créditos vinculados					Empréstimos no exterior	23.572	22.903	39.167	62.965
Depósitos no Banco Central	12.603	7.452	12.603	7.452	Obrig.por repasses no País - Instituições oficiais	3.038	-	3.038	-
Correspondentes	7.581	6	7.582	6	BNDES	3.038	-	3.038	-
Operações de crédito	735.364	641.627	735.364	641.627	Instrumentos financeiros derivativos	1	113	1	113
Operações de crédito (Nota 8)					Swap - Diferencial a pagar	1	18	1	113
Setor público	7.636	-	7.636	-	Premio de opções	-	95	-	-
Setor privado	742.756	658.602	742.756	658.602	Outras obrigações	44.738	25.951	44.518	25.915
Provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa (Nota 9)	(15.028)	(16.975)	(15.028)	(16.975)	Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados	68	80	68	80
Operações de arrendamento mercantil	220	-	220	-	Carteira de câmbio (Nota 10)	31.148	1.881	31.148	1.881
Arrendamentos e subarrendamentos a receber (Nota 8)					Fiscais e previdenciárias (Nota 19)	2.495	938	2.357	900
Setor privado	222	-	222	-	Negociação e intermediação de valores (Nota 20)	7.736	19.075	7.736	19.075
Provisão para créditos de arrendamento mercantil de liquidação duvidosa (Nota 9)	(2)	-	(2)	-	Diversas (Nota 21)	3.291	3.977	3.209	3.979
Outros créditos	27.314	17.305	27.128	16.308	Exigível a longo prazo	228.484	188.660	228.484	188.660
Carteira de câmbio (Nota 10)	8.043	2.993	8.043	2.993	Depósitos (Nota 16)	140.596	122.918	140.596	122.918
Rendas a receber	18	-	-	-	Depósitos a prazo	140.596	122.918	140.596	122.918
Negociação e intermediação de valores	15	2.278	15	2.278	Recursos de aceites e emissão de títulos (Nota 17)	70.197	53.088	70.197	53.088
Diversos (Nota 12)	19.542	12.111	19.374	11.114	Obrig. tit.valores mobiliários no exterior	70.197	53.088	70.197	53.088
Provisão para outros créditos de liq. duvidosa (Nota 9)	(304)	(77)	(304)	(77)	Obrig.por repasses no País - Instituições oficiais	1.910	-	1.910	-
Outros valores e bens	166	994	166	994	BNDES	1.910	-	1.910	-
Outros valores e bens (Nota 13)	-	852	-	852	Outras obrigações	15.781	12.654	15.781	12.654
Despesas antecipadas	166	142	166	142	Fiscais e previdenciárias (Nota 19)	7.784	4.657	7.784	4.657
Realizável a longo prazo	92.937	66.884	92.937	66.884	Diversas (Nota 21)	7.997	7.997	7.997	7.997
Tit.e valores mob.e instr. financ.derivativos (Nota 6)	45.770	45.846	45.770	45.846	Patrimônio líquido (Nota 23)	285.129	257.290	285.129	257.290
Carteira própria	35.463	45.846	35.463	45.846	Capital:				
Vinculados a prestação de garantia	10.307	-	10.307	-	De domiciliados no País	178.090	163.759	178.090	163.759
Operações de crédito	43.707	19.031	43.707	19.031	Reservas de capital	243	224	243	224
Operações de crédito (Nota 8)					Reserva de reavaliação	25.512	12.227	25.512	12.227
Setor privado	43.707	19.031	43.707	19.031	Reservas de lucros	8.900	6.630	8.900	6.630
Operações de arrendamento mercantil	140	-	140	-	Lucros acumulados	72.384	74.450	72.384	74.450
Arrendamentos e subarrendamentos a receber (Nota 8)					Total do ativo	1.525.685	1.156.997	1.541.249	1.199.154
Setor privado	140	-	140	-	Total do passivo	1.525.685	1.156.997	1.541.249	1.199.154
Outros créditos	3.320	2.007	3.320	2.007					
Diversos (Nota 12)	3.320	2.007	3.320	2.007					
Permanente	60.550	43.374	99.239	86.730					
Investimentos	4.847	5.432	43.536	48.788					
Participação em Controladas	-	-	42.738	48.289					
No País	-	-	4.236	5.149					
No exterior	-	-	38.502	43.140					
Outros investimentos	4.847	5.432	798	499					
Outros investimentos	4.896	5.481	847	548					
Provisão para perdas	(49)	(49)	(49)	(49)					
Imobilizado de uso (Nota 14)	54.447	36.955	54.447	36.955					
Imóveis de uso	22.903	23.079	22.903	23.079					
Reavaliações de Imóveis de uso	31.210	13.578	31.210	13.578					
Imobilizações em curso	-	11	-	11					
Outras imobilizações de uso	8.755	7.711	8.755	7.711					
Depreciações acumuladas	(8.421)	(7.424)	(8.421)	(7.424)					
Diferido	1.256	987	1.256	987					
Gastos com organização e expansão	2.454	1.820	2.454	1.820					
Amortização acumulada	(1.198)	(833)	(1.198)	(833)					
Total do ativo	1.525.685	1.156.997	1.541.249	1.199.154					

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras consolidadas.

Demonstrações de resultados

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2005 e 2004*(Em milhares de reais)*

	Consolidado		Banco Sofisa		
	2005	2004	2005	2004	
	Exercício	Exercício	2ºSemestre	Exercício	Exercício
Receitas da intermediação financeira	254.164	219.602	149.206	256.796	216.178
Operações de crédito (Nota 24)	200.013	152.682	101.366	200.013	152.683
Operações de arrendamento mercantil	78	1.414	78	78	1.414
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários (Nota 25)	61.572	72.762	45.008	64.218	66.537
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	(7.499)	(7.256)	1.162	(7.513)	(4.456)
Resultado de operações de câmbio	-	-	1.592	-	-
Despesas da intermediação financeira	(146.971)	(127.584)	(90.074)	(148.209)	(127.304)
Operações de captação no mercado (Nota 26)	(145.472)	(113.876)	(91.407)	(146.916)	(113.876)
Operações de empréstimos, cessões e repasses	(2.021)	(2.439)	(2.219)	(1.815)	(2.159)
Operações de arrendamento mercantil	(55)	(1.227)	(55)	(55)	(1.227)
Resultado de operações de câmbio	(442)	(9.336)	-	(442)	(9.336)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	1.019	(706)	3.607	1.019	(706)
Resultado bruto da intermediação financeira	107.193	92.018	59.132	108.587	88.874
Receitas/(despesas) operacionais	(61.995)	(52.685)	(36.759)	(63.389)	(49.443)
Receitas de prestação de serviços	6.662	5.757	3.429	6.662	5.757
Despesas de pessoal (Nota 27)	(28.146)	(28.625)	(14.831)	(27.730)	(28.287)
Outras despesas administrativas (Nota 28)	(32.820)	(22.644)	(19.168)	(33.081)	(22.770)
Despesas tributárias (Nota 29)	(2.884)	(3.033)	(1.309)	(2.835)	(2.449)
Resultado de participações em controladas	(5.116)	(2.201)	(3.538)	(4.836)	540
Outras receitas operacionais (Nota 30)	2.802	1.080	985	924	785
Outras despesas operacionais (Nota 31)	(2.493)	(3.019)	(2.327)	(2.493)	(3.019)
Resultado operacional	45.198	39.333	22.373	45.198	39.431
Resultado não operacional	(516)	23	(82)	(516)	(182)
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações	44.682	39.356	22.291	44.682	39.249
Imposto de renda e contribuição social (Nota 11)	1.962	4.231	1.236	1.962	4.338
Provisão de imposto de renda e contribuição social	(482)	(107)	(482)	(482)	-
Ativos fiscais diferidos	2.444	4.338	1.718	2.444	4.338
Participações no lucro - Empregados	(1.227)	(2.580)	(48)	(1.227)	(2.580)
Lucro líquido	45.417	41.007	23.479	45.417	41.007
Lucro líquido por ação - R\$	191,69	182,17	99,10	191,69	182,17

Banco Sofisa S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2005 e 2004

(Em milhares de reais)

	Capital social	Reservas de capital	Reserva de reavaliação	Reservas de lucros	Ajuste ao valor de mercado de TVM e derivativos	Lucros acumulados	Total
Saldos iniciais em 1º de janeiro de 2005	163.759	224	12.227	6.630	-	74.450	257.290
Ajustes de períodos anteriores	-	-	-	-	-	123	123
Aumento de capital:							
Em dinheiro	14.331	-	-	-	-	-	14.331
Outros eventos:	-	19	13.285	-	-	524	13.828
- Reavaliação de imóveis de uso	-	-	13.809	-	-	-	13.809
- Realização da reserva de reavaliação de imóveis de uso	-	-	(524)	-	-	524	-
- Atualização de títulos patrimoniais	-	19	-	-	-	-	19
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	45.417	45.417
Destinações:	-	-	-	2.270	-	(48.130)	(45.860)
Apropriação para reserva legal	-	-	-	2.270	-	(2.270)	-
Dividendos (R\$ 106,79 por ação)	-	-	-	-	-	(25.300)	(25.300)
Juros sobre capital próprio	-	-	-	-	-	(20.560)	(20.560)
Saldos em 31 de dezembro de 2005	178.090	243	25.512	8.900	-	72.384	285.129
Saldos iniciais em 1º de janeiro de 2004	150.000	222	12.437	4.578	928	54.661	222.826
Ajustes de períodos anteriores	-	(65)	-	-	-	223	158
Ajuste ao valor de mercado de TVM e Derivativos	-	-	-	-	(928)	928	-
Aumento de capital:							
Em dinheiro	13.759	-	-	-	-	-	13.759
Outros eventos:	-	67	(210)	-	-	210	67
- Realização da reserva de reavaliação de imóveis de uso	-	-	(210)	-	-	210	-
- Atualização de títulos patrimoniais	-	67	-	-	-	-	67
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	41.007	41.007
Destinações:	-	-	-	2.052	-	(22.579)	(20.527)
Apropriação para reserva legal	-	-	-	2.052	-	(2.052)	-
Juros sobre capital próprio	-	-	-	-	-	(20.527)	(20.527)
Saldos em 31 de dezembro de 2004	163.759	224	12.227	6.630	-	74.450	257.290

Demonstrações das origens e aplicações de recursos

Exercício findos em 31 de dezembro de 2005 e 2004

(Em milhares de reais)

	Consolidado		Banco Sofisa		
	2005	2004	2005	2004	
	Exercício	Exercício	2º Semestre	Exercício	Exercício
Origens de recursos	438.184	232.755	294.294	442.008	314.343
Lucro líquido ajustado	48.781	43.652	27.936	53.846	42.896
Lucro líquido do exercício	45.417	41.007	23.479	45.417	41.007
Depreciação e amortização	3.487	2.487	1.042	3.716	2.225
Resultado de equivalência patrimonial	-	-	3.538	4.836	(494)
Ajustes de períodos anteriores	(123)	158	(123)	(123)	158
Doações e subvenções para investimentos	-	67	-	-	67
Recursos de acionista:	14.331	13.759	14.331	14.331	13.759
Aumento de capital	14.331	13.759	14.331	14.331	13.759
Recursos de terceiros originários de:					
Aumento dos subgrupos do passivo	350.387	75.546	142.793	349.396	119.581
Depósitos	327.233	31.111	124.232	327.245	30.006
Captações no mercado aberto	-	20.210	3.829	-	20.210
Relações interfinanceiras e interdependências	-	-	1.115	4.472	692
Recursos de aceites cambiais	5.617	-	-	-	-
Obrigações por empréstimos e repasses	-	22.903	13.014	-	62.965
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	-	-	90
Outras obrigações	17.537	1.322	603	17.679	5.618
Diminuição dos subgrupos do ativo	24.294	99.434	109.092	24.293	92.848
Aplicações interfinanceiras de liquidez	-	92.194	104.270	-	92.194
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	23.466	6.909	-	23.465	-
Operações de arrendamento mercantil	-	331	-	-	654
Outros créditos	-	-	3.994	-	-
+ Outros valores e bens	828	-	828	828	-
Alienação de bens e investimentos	391	297	142	142	44.763
Imobilizado de uso	391	297	142	142	321
Investimentos	-	-	-	-	44.442
Dividendos recebidos de coligadas	-	-	-	-	429
Aplicações de recursos	393.517	197.198	265.910	420.079	276.763
Dividendos e bonificações propostos	25.300	-	22.500	28.000	-
Juros sobre o capital próprio	20.560	20.527	15.060	17.860	20.527
Inversões em	1.966	6.016	1.298	2.209	81.090
Imobilizado de uso	1.536	845	998	1.629	35.687
Investimentos	430	5.171	300	580	45.403
Diferido	637	367	478	696	366
Aumento dos subgrupos do ativo	331.712	161.370	225.135	337.168	167.856
Aplicações interfinanceiras de liquidez	188.318	-	-	188.318	-
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	-	-	68.356	-	5.033
Relações interfinanceiras e interdependências	13.299	952	14.335	17.770	1.643
Operações de crédito	118.413	155.686	141.822	118.413	155.687
Operações de arrendamento mercantil	360	-	533	533	333
Outros créditos	11.322	3.931	-	12.134	4.332
Outros valores e bens	-	801	89	-	828
Diminuição dos subgrupos do passivo	13.342	8.918	1.439	34.146	6.924
Captações no mercado aberto	4.673	-	-	4.672	-
Recursos de aceites cambiais	8.557	8.879	1.097	10.512	6.924
Obrigações por empréstimos e repasses	-	-	-	18.850	-
Instrumentos financeiros derivativos	112	39	342	112	-
Variação das disponibilidades	44.667	35.557	28.384	21.929	37.580
Modificação na posição financeira					
Disponibilidades					
Início do período	40.411	4.854	33.754	40.209	2.629
Fim do período	85.078	40.411	62.138	62.138	40.209
Variação das disponibilidades	44.667	35.557	28.384	21.929	37.580

Banco Sofisa S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2005 e 2004
(Em milhares de reais)

1 Contexto operacional

O Banco Sofisa S.A. (Banco Múltiplo) e empresas controladas operam por meio de suas carteiras comercial, crédito, financiamento e investimento, câmbio e arrendamento mercantil.

2 Elaboração e apresentação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras do Banco Sofisa S.A. e controladas foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e normas do Banco Central do Brasil (BACEN), consubstanciadas no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (COSIF).

3 Descrição das principais práticas contábeis

a. Critérios de consolidação

As demonstrações financeiras consolidadas incluem as demonstrações do Banco e, integralmente, das controladas Sofisa Serviços Gerais de Administração Ltda., SBL Investments S.A. e Sofisa Corretora de Seguros Ltda.

No processo de consolidação os saldos de transações entre as empresas consolidadas foram eliminados.

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.

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

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

b. Aplicações interfinanceiras de liquidez

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

c. *Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos*

A partir de 30.06.2002, o banco adotou os critérios de classificação dos títulos e valores mobiliários e dos instrumentos financeiros derivativos introduzidos pelas Circulares 3068/01 e 3082/02, do Banco Central do Brasil, que modificaram as práticas contábeis adotadas até então. Anteriormente tais operações eram apresentadas pelo seu valor de custo acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço ou pelo seu valor de mercado, dos dois o menor. A nova prática contábil consiste basicamente na introdução do conceito de valor de mercado e da intenção da administração operar com determinado título e valor mobiliário e instrumento financeiro derivativo.

Os efeitos decorrentes da adoção de tais critérios, líquidos dos seus efeitos tributários, foram reconhecidos segundo as normas do BACEN e geraram, um ajuste a débito do resultado do exercício no montante de R\$ 2.548 (R\$ 5.719 em 31 de dezembro de 2004).

d. *Operações de crédito, depósitos à prazo, interfinanceiros e outras operações ativas e passivas*

As operações pré-fixadas foram registradas pelo valor do principal e respectivos 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.

e. *Provisão para créditos de liquidação duvidosa*

A provisão para créditos de liquidação duvidosa é constituída levando-se em consideração a análise das garantias e dos riscos dessas operações, consubstanciadas pelas normas estabelecidas pelo Banco Central do Brasil.

f. *Outros valores e bens*

Representados por bens recebidos em dação de pagamentos e registrados por valores suportados por laudos de avaliação técnica na data de seu recebimento.

g. *Investimentos*

São avaliados pelo custo, corrigido monetariamente até 31 de dezembro de 1995, e deduzida a provisão para perdas.

h. *Imobilizado de uso e diferido*

O imobilizado de uso e gastos de organização e expansão são demonstrados ao custo de aquisição ou formação e estão corrigidos monetariamente até 31 de dezembro de 1995. A depreciação e a amortização são calculadas pelo método linear.

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

O imposto de renda foi calculado à alíquota de 15% do lucro tributável, acrescido do adicional de 10% sobre o lucro anual excedente a R\$ 240, e a contribuição social à alíquota de 9%, quando aplicável. Sobre as diferenças temporárias relativas ao prejuízo fiscal de imposto de renda, a base negativa de contribuição social sobre o lucro líquido acrescidas da provisão para créditos de liquidação duvidosa constituída de acordo com a Resolução 2.682/99 do Banco Central do Brasil, foram contabilizadas o respectivo imposto de renda diferido ativo.

4 Balanço patrimonial por prazos

	2005					
	1 a 30 dias	31a 180 dias	181 a 360 dias	Acima de 360 dias	Prazo inde- terminado	Total
ATIVO						
Disponibilidades	85.078	-	-	-	-	85.078
Aplicações interfinanceiras de liquidez	307.195	46.112	2.056	-	-	355.363
Aplicações no mercado aberto	266.443	-	-	-	-	266.443
Aplicações em depósitos interfinanceiros	27.179	46.112	2.056	-	-	75.347
Aplicações em moedas estrangeiras	13.573	-	-	-	-	13.573
T.V.M. e instrumentos financeiros derivativos	73.379	8.287	66.843	45.770	-	194.279
Relações interfinanceiras e interdependências	20.184	-	-	-	-	20.184
Operações de crédito e arrendamento mercantil	236.392	444.976	54.216	43.847	-	779.431
Outros ativos	22.963	2.465	2.052	3.320	-	30.800
Carteira de câmbio	3.526	2.465	2.052	-	-	8.043
Outros	19.437	-	-	3.320	-	22.757
Permanente	-	-	-	-	60.550	60.550
Investimentos	-	-	-	-	4.847	4.847
Imobilizado de uso	-	-	-	-	54.447	54.447
Diferido	-	-	-	-	1.256	1.256
Total do ativo	745.191	501.840	125.167	92.937	60.550	1.525.685
PASSIVO						
Depósitos	428.948	396.407	86.291	140.596	-	1.052.242
Depósitos a vista	82.728	-	-	-	-	82.728
Depósitos interfinanceiros	82.767	15.005	-	-	-	97.772
Depósitos a prazo	263.453	381.402	86.291	140.596	-	871.742
Captações no mercado aberto	26.938	-	-	-	-	26.938
Recursos de aceites e emissão de títulos	1.357	-	-	70.197	-	71.554
Relações interfinanceiras e interdependências	782	-	-	-	-	782
Obrigações por empréstimos	23.572	-	-	-	-	23.572
Obrigações por repasses	137	771	2.130	1.910	-	4.948
Instrumentos financeiros derivativos	1	-	-	-	-	1
Outras obrigações	42.054	1.103	1.581	15.781	-	60.519
Carteira de câmbio	28.464	1.103	1.581	-	-	31.148
Outras	13.590	-	-	15.781	-	29.371
Patrimônio líquido	-	-	-	-	285.129	285.129
Capital social e reservas	-	-	-	-	285.129	285.129
Total do passivo	523.789	398.281	90.002	228.484	285.129	1.525.685

5 Aplicações interfinanceiras de liquidez

a. Aplicações no mercado aberto – posição bancada

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
LTN	259.742	35.012
LFT	6.701	68.522
Total	<u>266.443</u>	<u>103.534</u>

b. Aplicações em depósitos interfinanceiros

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Até 30 dias	27.179	42.516
De 31 a 60 dias	24.145	1.550
De 61 a 90 dias	8.265	-
De 91 a 180 dias	13.702	12.840
De 181 a 360 dias	2.056	-
Total	<u>75.347</u>	<u>56.906</u>

c. Aplicações em moedas estrangeiras

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Até 30 dias	13.573	6.005
Total	<u>13.573</u>	<u>6.005</u>

6 Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos

a. Composição dos títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos por vencimento em 31 de dezembro de 2005 e 2004

	Até 30 dias	De 31 a 60 dias	De 61 a 90 dias	De 91 a 180 dias	De 181 a 360 dias	Total	Acima de 360 dias	Total geral
Em 31/12/2005								
NTN C	-	-	-	-	-	-	45.770	45.770
NTN D - Cambial	-	-	-	-	13.691	13.691	-	13.691
LTN	59.960	-	-	-	53.152	113.112	-	113.112
Títulos públicos federais	59.960	-	-	-	66.843	126.803	45.770	172.573
CDB	1.517	502	-	7.776	-	9.795	-	9.795
Fundos de investimentos	7.153	-	-	-	-	7.153	-	7.153
Ações	4.749	-	-	-	-	4.749	-	4.749
Swap a receber	-	-	-	-	9	9	-	9
Títulos privados	13.419	502	-	7.776	9	21.706	-	21.706
Total	73.379	502	-	7.776	66.852	148.509	45.770	194.279
Em 31/12/2004								
NTN C	-	-	-	-	-	-	45.846	45.846
NTN - Cambial	31.211	-	-	-	-	31.211	-	31.211
NBC - Cambial	-	-	-	-	50.893	50.893	-	50.893
LTN	49.935	-	-	-	-	49.935	-	49.935
Títulos públicos federais	81.146	-	-	-	50.893	132.039	45.846	177.885
CPRF	-	53	-	-	349	402	-	402
CDB	23.656	-	-	-	3.095	26.751	-	26.751
Fundos de investimentos	4.996	-	-	-	-	4.996	-	4.996
Ações	7.532	-	-	-	-	7.532	-	7.532
Swap a receber	2	-	-	-	-	2	-	2
Opções	177	-	-	-	-	177	-	177
Títulos privados	36.363	53	-	-	3.444	39.860	-	39.860
Total	117.509	53	-	-	54.337	171.899	45.846	217.745

b. Composição da carteira de títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos

	2005					2004				
	Carteira própria	Vinculados a recompra	Instrumentos financeiros derivativos	Vinculados a prestação de garantias	Total	Carteira própria	Vinculados a recompra	Instrumentos financeiros derivativos	Vinculados a prestação de garantias	Total
NTN C	35.463	-	-	10.307	45.770	45.846	-	-	-	45.846
NTN D - Cambial	10.705	-	-	2.986	13.691	30.649	-	-	562	31.211
NBC - Cambial	-	-	-	-	-	19.442	31.451	-	-	50.893
LTN	86.092	27.020	-	-	113.112	49.935	-	-	-	49.935
Total de títulos públicos federais	132.260	27.020	-	13.293	172.573	145.872	31.451	-	562	177.885
CDB	856	-	-	8.939	9.795	12.491	-	-	14.260	26.751
CPRF	-	-	-	-	-	-	-	-	402	402
Ações	4.749	-	-	-	4.749	7.532	-	-	-	7.532
Swap a receber	-	-	9	-	9	-	-	2	-	2
Opções	-	-	-	-	-	-	-	177	-	177
Fundos de investimentos	7.153	-	-	-	7.153	4.996	-	-	-	4.996
Total de títulos privados	12.758	-	9	8.939	21.706	25.019	-	179	14.662	39.860
Totais	145.018	27.020	9	22.232	194.279	170.891	31.451	179	15.224	217.745

c. Classificação dos títulos e valores mobiliários (circular nº 3.068/01 do Bacen)

	<u>Valor na curva</u>	<u>Valor de mercado</u>
Em negociação		
Títulos públicos federais	174.042	172.573
Fundos de investimentos	7.153	7.153
Ações	4.749	4.749
Derivativos	9	9
Total	185.953	184.484
Mantidos até o vencimento		
Títulos privados	9.795	9.795
Total	9.795	9.795
Total geral	195.748	194.279

d. Informações sobre os ativos e passivos cambiais

	<u>Valor (US\$ mil)</u>	<u>Taxa (%aa)</u>	<u>Prazo (dias)</u>
Ativos			
Títulos federais cambiais	-	-	-
Passivos			
Eurobônus/empréstimos	38.484	9,57	1136
Informações sobre títulos cambiais em negociação			
Títulos federais cambiais	5.849	3,92	256

e. Informações sobre o vencimento dos títulos mantidos até o vencimento

<u>Tipo</u>	<u>Vencimento</u>	<u>Valor na curva</u>	<u>Valor de mercado</u>	<u>Valor contábil</u>
Título privados - CDB	18.01.2006	354	354	354
Título privados - CDB	18.01.2006	1.163	1.163	1.163
Título privados - CDB	17.04.2006	7.776	7.776	7.776
Título privados - CDB	01.02.2006	502	502	502
Total		9.795	9.795	9.795

7 Relações interfinanceiras

Os pagamentos e recebimentos a liquidar registram as trocas de cheques e outros papéis com os serviços de compensação que estavam pendentes em 31 de dezembro de 2005.

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

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

Em 31 de dezembro de 2005, o número total de clientes ativos estavam assim distribuídos:

<u>Carteira</u>	<u>Total de clientes</u>
Pequenas e médias empresas	924
Crédito direto ao consumidor - Veículos leves	9
Outros créditos (<i>valores a receber pela venda de bens e câmbio</i>)	37
Arrendamento Mercantil	1
Total	971

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

a.1 - Operações de crédito com pequenas e médias empresas

	2005										2004		
	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:	88.831	176.378	425.435	45.397	-	-	-	-	2.898	738.939	93	639.678	94
De 0 a 14 dias	6.553	30.438	80.164	7.603	-	-	-	-	187	124.945		116.800	
De 15 a 30 dias	6.741	30.618	69.533	7.818	-	-	-	-	307	115.017		133.970	
De 31 a 60 dias	11.223	56.188	155.494	12.868	-	-	-	-	352	236.125		201.000	
De 61 a 90 dias	9.059	33.726	92.782	13.922	-	-	-	-	324	149.813		126.758	
De 91 a 180 dias	23.636	14.681	16.836	1.633	-	-	-	-	671	57.457		36.885	
De 181 a 360 dias	31.619	10.727	10.626	1.553	-	-	-	-	1.057	55.582		24.265	
Longo prazo:	26.720	6.093	8.870	637	-	-	-	-	1.387	43.707	6	19.004	3
Acima de 360 dias	26.720	6.093	8.870	637	-	-	-	-	1.387	43.707		19.004	
Total normal	115.551	182.471	434.305	46.034	-	-	-	-	4.285	782.646	99	658.682	97
Vencido:	-	-	4.053	3.420	-	-	-	-	3.949	11.422	1	18.563	3
Até 14 dias	-	-	2.828	1.734	-	-	-	-	258	4.820		14.947	
De 15 a 30 dias	-	-	1.225	463	-	-	-	-	269	1.957		3.616	
De 31 a 60 dias	-	-	-	1.223	-	-	-	-	514	1.737		-	
De 61 a 90 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	914	914		-	
De 91 a 180 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	1.463	1.463		-	
De 181 a 360 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	471	471		-	
Acima de 360 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	60	60		-	
Total	115.551	182.471	438.358	49.454	-	-	-	-	8.234	794.068	100	677.245	100

a.2 - Operações de crédito direto ao consumidor

	2005										2004	
	Níveis de risco (Resolução n.º 2682 de 21 de dezembro de 1999)											

	AA	A	B	C	D	E	F	G	H	Total	%	Total	%
Curto prazo:	1	1	6	9	-	-	-	-	12	29	94	295	76
De 0 a 14 dias	-	-	1	-	-	-	-	-	-	1	-	20	-
De 15 a 30 dias	-	1	1	9	-	-	-	-	3	14	-	28	-
De 31 a 60 dias	-	-	1	-	-	-	-	-	3	4	-	39	-
De 61 a 90 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	3	3	-	32	-
De 91 a 180 dias	1	-	2	-	-	-	-	-	3	6	-	84	-
De 181 a 360 dias	-	-	1	-	-	-	-	-	-	1	-	92	-
Longo prazo:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	27	7
Acima de 360 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	27	-
Total normal	1	1	6	9	-	-	-	-	12	29	94	322	83
Vencido:	-	-	-	-	-	-	-	-	2	2	6	66	17
Até 14 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6	-
De 15 a 30 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2	-
De 31 a 60 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10	-
De 61 a 90 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9	-
De 91 a 180 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	21	-
De 181 a 360 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15	-
Acima de 360 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	2	2	-	3	-
Total	1	1	6	9	-	-	-	-	14	31	100	388	100

a.3 - Operações de arrendamento mercantil

	2005											2004	
	Níveis de risco (Resolução n.º 2682 de 21 de dezembro de 1999)											Total	%
	AA	A	B	C	D	E	F	G	H	Total	%	Total	%
Curto prazo:	-	222	-	-	-	-	-	-	-	222	61	-	-
De 0 a 14 dias	-	20	-	-	-	-	-	-	-	20	-	-	-
De 15 a 30 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
De 31 a 60 dias	-	39	-	-	-	-	-	-	-	39	-	-	-
De 61 a 90 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
De 91 a 180 dias	-	57	-	-	-	-	-	-	-	57	-	-	-
De 181 a 360 dias	-	106	-	-	-	-	-	-	-	106	-	-	-
Longo prazo:	-	140	-	-	-	-	-	-	-	140	39	-	-
Acima de 360 dias	-	140	-	-	-	-	-	-	-	140	-	-	-
Total normal	-	362	-	-	-	-	-	-	-	362	100	-	-
Vencido:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Até 14 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
De 15 a 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	-	362	-	-	-	-	-	-	-	362	100	-	-
Total oper.de crédito e arr. mercantil	115.552	182.834	438.364	49.463	-	-	-	-	8.248	794.461	-	677.633	-

a.4 – Outros créditos (valores a receber pela venda de bens e câmbio)

	2005											2004	
	Níveis de risco (Resolução n.º 2682 de 21 de dezembro de 1999)											Total	%
	AA	A	B	C	D	E	F	G	H	Total	%	Total	%
Curto prazo:	-	2.661	5.001	-	-	-	-	-	-	7.662	87	1.595	97
De 0 a 14 dias	-	430	183	-	-	-	-	-	-	613	-	-	-
De 15 a 30 dias	-	128	85	-	-	-	-	-	-	213	-	-	-
De 31 a 60 dias	-	227	719	-	-	-	-	-	-	946	-	300	-
De 61 a 90 dias	-	1.072	-	-	-	-	-	-	-	1.072	-	796	-
De 91 a 180 dias	-	804	1.316	-	-	-	-	-	-	2.120	-	434	-
De 181 a 360 dias	-	-	2.698	-	-	-	-	-	-	2.698	-	65	-

Longo prazo:	-	131	-	-	-	-	-	-	131	1	-	-
Acima de 360 dias	-	131	-	-	-	-	-	-	131	-	-	-
Total normal	-	2.792	5.001	-	-	-	-	-	7.793	89	1.595	97
Vencido:	-	-	-	756	-	-	-	-	217	973	11	57
Até 14 dias	-	-	-	531	-	-	-	-	531	-	-	-
De 15 a 30 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
De 31 a 60 dias	-	-	-	225	-	-	-	-	225	-	-	-
De 61 a 90 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
De 91 a 180 dias	-	-	-	-	-	-	-	160	160	-	57	-
De 181 a 360 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acima de 360 dias	-	-	-	-	-	-	-	57	57	-	-	-
Total	-	2.792	5.001	756	-	-	-	217	8.766	100	1.652	100
Total geral	115.552	185.626	443.365	50.219	-	-	-	8.465	803.227	-	679.285	-

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

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Setor público	7.636	-
Setor privado - Pessoas jurídicas	774.685	664.306
Alimentos	75.172	50.887
Autopeças	24.458	19.766
Cana, açúcar e álcool	6.166	6.988

Comércio	64.265	44.841
Comunicação	9.311	3.644
Construção	12.145	7.036
Couro e calçados	12.345	13.763
Distribuidora de veículos e peças	1.155	388
Eletroeletrônica	38.908	31.658
Farmacêuticos	35.620	23.551
Informática e telecomunicações	7.731	6.268
Madeira e móveis	10.701	2.354
Mecânica	1.628	570
Metalurgia e mineração	74.630	74.028
Papel e celulose	54.255	39.071
Plásticos e borracha	66.179	62.060
Química e petroquímica	28.635	25.975
Serviços gerais	43.311	129.382
Têxtil e confecções	60.612	54.315
Transportes e armazenagem	11.760	5.472
Agropecuária	21.018	4.309
Bebidas e fumo	2.096	3.851
Aquisição de direitos creditórios com coobrigação	112.584	54.129
Setor privado - Pessoas físicas	<u>12.140</u>	<u>13.327</u>
Total operações de crédito e arrendamento mercantil	<u>794.461</u>	<u>677.633</u>
Outros créditos (<i>valores a receber pela venda de bens e câmbio</i>)	8.766	1.652
Total geral	<u>803.227</u>	<u>679.285</u>

c. Diversificação por tipo de operação

	2005										2004		
	AA	A	B	C	D	E	F	G	H	Total	%	Total	%
Capital de giro	3.572	64.081	71.096	8.693	-	-	-	-	5.691	153.133	18	94.667	14
Títulos descontados	-	28.055	69.635	14.741	-	-	-	-	250	112.681	14	157.749	23
Crédito direto ao consumidor	2	1	6	9	-	-	-	-	14	32	-	387	-
Financiamentos adquiridos	111.051	1.223	310	-	-	-	-	-	-	112.584	14	54.129	8
Conta garantida	921	85.341	283.535	25.138	-	-	-	-	2.052	396.987	49	353.409	52
Adiantamento a depositantes	6	5	219	57	-	-	-	-	55	342	-	726	-

Cheque empresa	-	1.840	10.210	825	-	-	-	-	186	13.061	3	16.528	3
Cheque especial	-	302	-	-	-	-	-	-	-	302	-	38	-
Financiamentos BNDES	-	1.625	3.352	-	-	-	-	-	-	4.977	1	-	-
Operações de arrendamento	-	362	-	-	-	-	-	-	-	362	-	1.652	-
Outros créditos e câmbio	-	2.791	5.002	756	-	-	-	-	217	8.766	1	-	-
Total geral		115.552	185.626	443.365	50.219	-	-	-	8.465	803.227	100	679.285	100

d. Diversificação por tipo de garantia recebida

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Caução de duplicatas	495.410	516.785
Vendor/comprar	2.411	-
Alienação fiduciária	32	388
Notas promissórias	68.197	38.856
Repasses externos	-	1.621
Cheques pré-datados	50.499	41.863
Recebíveis de aluguéis e imóveis prontos	42.643	11.129
Câmbio/duplicatas	9.425	-
Títulos e valores mobiliários	12.898	8.451
Coobrigações sobre créditos adquiridos de instituições financeiras	112.584	54.129
Outras (Câmbio, Outros créditos e leasing)	9.128	6.063
Total	803.227	679.285

e. Concentração dos principais devedores

	<u>2005</u>			<u>2004</u>		
	<u>Valor</u>	<u>% sobre a carteira</u>	<u>% sobre patrimônio líquido</u>	<u>Valor</u>	<u>% sobre a carteira</u>	<u>% sobre patrimônio líquido</u>
Principal devedor	8.617	1	3	6.065	1	2
10 Maiores	68.081	8	24	54.576	8	21
20 Maiores	121.265	15	42	99.782	15	39
50 Maiores	242.274	30	84	207.160	30	81
100 Maiores	380.182	47	132	325.513	48	127

9 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).*

Níveis	2005										2004		
	Operações de crédito com pequenas e médias empresas		Operações de crédito direto ao consumidor		Operações de arrendamento mercantil		Outros créditos e câmbio		Total		Total		
	Provisão		Provisão		Provisão		Provisão		Provisão		Provisão		
	Saldo	constituída	Saldo	constituída	Saldo	constituída	Saldo	constituída	Saldo	Constituída	Saldo	Constituída	
AA	115.551	-	1	-	-	-	-	-	-	115.552	-	56.179	-
A	182.471	912	1	-	362	2	2.792	14	185.626	928	176.572	1.324	
B	438.358	4.384	6	-	-	-	5.001	50	443.365	4.434	401.619	8.033	
C	49.454	1.484	9	-	-	-	756	23	50.219	1.507	39.808	2.588	
D	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
E	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
F	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
G	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
H	8.234	8.234	14	14	-	-	217	217	8.465	8.465	5.107	5.107	
	794.068	15.014	31	14	362	2	8.766	304	803.227	15.334	679.285	17.052	

Procedimentos adotados para enquadramento do Sofisa na Resolução nº 2682 de 21/12/99 (critérios de classificação interna em níveis de risco dos clientes e das operações de crédito efetuadas)

Com base na Resolução nº 2682/99, que dispõe sobre critérios de classificação das operações de crédito e regras para constituição de provisão para créditos de liquidação duvidosa, adotamos internamente os critérios a seguir para a classificação de clientes e operações:

A classificação por níveis de risco procurará retratar a qualidade das operações de crédito, sendo tais níveis utilizados como indicadores da probabilidade do Sofisa recebê-las.

A classificação levará em consideração: a condição financeira histórica do cliente, seu grau de endividamento, a situação de seus meios circulantes, a existência de restrições cadastrais, as informações emanadas de fornecedores, clientes e bancos, a situação de endividamento existente na Central de Risco Sisbacen, a qualidade e característica das garantias, a liquidez destas e o avalista.

As classificações de risco atribuídas às operações com garantias levarão em consideração as características de liquidez, pulverização, histórico e potencial de recuperação das garantias.

Somente será iniciado relacionamento com clientes cuja classificação da operação de crédito proposta tenha nível de risco **AA**, **A**, **B** ou **C**. Nestes níveis o Sofisa utiliza os percentuais de provisionamento estabelecidos pelo Banco Central do Brasil (Resolução nº 2682/99).

Os níveis de risco das operações de crédito serão atribuídos pelos respectivos Comitês de Crédito, quando do estabelecimento de limites e serão renovados periodicamente em intervalos inferiores a 180 dias. Além disso, não haverá alteração de rating de cliente cujas operações em atraso não ultrapassem 2% (dois por cento) da respectiva carteira.

1 - Nível AA

1.1 - Empresas e/ou pessoas físicas com excepcional capacidade de pagamento das responsabilidades assumidas;

1.2 - Empresas geridas por grupos econômicos cuja capacidade de pagamento permite-lhes liquidar pontualmente as responsabilidades assumidas por empresas controladas e/ou ligadas; e

1.3 - Operações lastreadas por garantias que proporcionam tranquilidade na liquidação.

2 - Nível A

2.1 - Empresas e/ou pessoas físicas com satisfatória capacidade de pagamento das responsabilidades assumidas;

2.2 - Empresas as quais, embora o grau de endividamento esteja elevado, mantêm pontualidade na liquidação das responsabilidades assumidas em relação ao Sofisa e demais credores; e

2.3 - Operações lastreadas por garantias que proporcionam tranquilidade na liquidação.

3 - Nível B

3.1 - Empresas e/ou pessoas físicas cuja capacidade de pagamento encontra-se, em desequilíbrio momentâneo e aquelas que apresentem índice de liquidez corrente menor do que 1;

3.2 - Empresas que, embora com histórico de pontualidade com o Sofisa, apresentem dificuldades na liquidação das responsabilidades assumidas em relação aos demais credores, ocasionando informações restritivas junto aos cadastros de serviços de informações de crédito (Serasa/SCI);

3.3 - Operações cujo atraso no pagamento de parcela de principal ou encargos esteja entre 15 e 30 dias; e

3.4 - Operações lastreadas por garantias com satisfatória liquidez para assegurar o recebimento das obrigações.

4 - Nível C

4.1 - Empresas cuja capacidade de pagamento encontra-se em desequilíbrio durante longo período;

4.2 - Empresas que apresentam dificuldades na liquidação das responsabilidades assumidas em relação ao Sofisa e/ou aos demais credores, incluindo aquelas em regime de concordata, recuperação judicial ou extra-judicial;

4.3 - Operações lastreadas por garantias com satisfatória liquidez para assegurar o recebimento das obrigações; e

4.4 - Operações cujo atraso no pagamento de parcela de principal e/ou encargos esteja entre 31 e 60 dias.

5 – Níveis D, E, F e G

5.1 Não são utilizados pelo Banco. A partir do exercício de 2005, as operações que seriam enquadradas nestes níveis, por decisão da administração, passaram a ser automaticamente transferidas para o nível H, onde o nível de provisão é de 100%.

6 - Nível H

Operações cujo atraso no pagamento de parcela de principal e/ou encargos seja superior a 180 dias.

A provisão para créditos de liquidação duvidosa em 31 de dezembro de 2005 montava R\$ 15.334 (R\$ 17.052 em 2004), tendo sido durante o exercício, revertida provisão no montante de R\$ 1.019 (constituída R\$ 706 em 2004). Durante o exercício houveram recuperações de créditos no montante de R\$ 901 e foram registradas baixas contra a provisão no montante de R\$ 699.

b. Composição da provisão por tipo de operação

	Valor provisionado	
	2005	2004
Capital de giro	6.693	4.734
Títulos descontados	1.528	5.143
Crédito direto ao consumidor	16	74
Aquisição de direitos creditórios com coobrigação	9	35
Conta garantida	6.069	6.469
Adiantamento a depositantes	59	163
Cheque empresa	322	356
Cheque especial	2	1
BNDES	42	-
Operações de arrendamento	2	-
Descontos cheque	80	-
Rural	208	-
Outros créditos (valores a receber p/ venda de bens e câmbio)	304	77
Total geral	15.334	17.052

10 Carteira de câmbio

	2005	2004
Ativo - Outros créditos	8.043	2.993
Câmbio comprado a liquidar	7.934	2.961
Direitos sobre venda de câmbio	31.235	243
(-) Adiantamentos em moeda nacional recebida	(31.235)	(243)
Rendas a receber adiantamentos concedidos	109	32
Passivo - Outras obrigações	31.148	1.881
Câmbio vendido a liquidar	31.148	243
(-) Adiantamentos sobre contrato de câmbio	(7.791)	(1.498)
Obrigações por compra de câmbio	7.791	3.136
Resultado das operações de câmbio	(442)	(9.336)

11 Imposto de renda e contribuição social

	2005	2004
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social	44.682	39.356
Participações no lucro - Empregados	(1.227)	(2.580)
Base de cálculo	43.455	36.776
Encargos (imposto de renda e contribuição social) às alíquotas de 25% e 9% respectivamente	14.775	12.513
Acréscimos/decréscimos aos encargos de imposto de renda e contribuição social decorrente de:		
Inclusões/(exclusões) permanentes	(5.498)	(6.229)
Resultado de controladas no exterior	157	937
Resultado de equivalência patrimonial	1.644	(183)
Compensação de prejuízos em exercícios anteriores	(333)	-
Despesas/provisões indedutíveis e outros	24	(100)
Juros sobre o capital próprio	(6.990)	(6.979)
Outras adições/(exclusões) permanentes	-	96
Inclusões/(exclusões) temporárias	(8.795)	(8.779)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(9.661)	(10.911)
Ajuste a valor de mercado TVM e instrumentos financeiros e derivativos	866	1.944
Ajustes de insuficiência de depreciação de bens arrendados	-	188
Imposto de renda e contribuição social devidos sobre operações do exercício	482	(2.495)
Imposto de renda e contribuição social devidas no exercício	482	107
Créditos tributários:		
Realização de crédito tributário de I.R./C.S constituído sobre bases negativas	1.034	-
Crédito tributário de I.R./C.S constituído sobre bases negativas	-	(2.602)
Imposto de renda e contribuição social referentes a adições temporárias	(3.478)	(1.736)
Total de imposto de renda e contribuição social	(1.962)	(4.231)

12 Outros créditos - Diversos

	2005			2004		
	Curto prazo	Longo prazo	Total	Curto prazo	Longo prazo	Total
Adiantamentos e antecipações salariais	48	-	48	42	-	42
Crédito tributário (a)	6.781	-	6.781	4.338	-	4.338
Devedores por compras de valores e bens	691	174	865	123	-	123
Devedores por depósitos em garantias	-	1.658	1.658	-	970	970
Imposto de renda a compensar /recuperar	3.843	-	3.843	3.837	-	3.837
Contribuição social a compensar /recuperar	1.264	-	1.264	1.131	-	1.131
Pis/cofins a compensar	75	-	75	-	-	-
INSS - SAT a compensar	-	1.488	1.488	-	1.037	1.037
Opções por incentivos fiscais	28	-	28	21	-	21
Pagamentos a ressarcir	36	-	36	20	-	20
Títulos e créditos a receber	5.789	-	5.789	1.395	-	1.395
Devedores diversos - Pais	987	-	987	1.204	-	1.204
Total	19.542	3.320	22.862	12.111	2.007	14.118

(a) *Créditos tributários: O Banco possui créditos tributários no valor de R\$ 6.781 oriundos de adições temporárias as quais estão compostas substancialmente pela provisão para créditos de liquidação duvidosa, no montante de R\$ 5.213 e R\$ 1.568 de créditos tributários calculados sobre prejuízos fiscais de IR e bases negativas de CSLL apuradas em dezembro de 2004. Neste exercício foram realizados R\$ 1.034 de créditos tributários sobre prejuízos fiscais de IR e bases negativas de CSLL. A administração, baseada no histórico de lucratividade do Banco estima que a realização dos créditos tributários se dará até 31 de dezembro de 2006.*

13 Outros valores e bens

	2005			2004		
	Imóveis	Veículos	Total	Imóveis	Outros	Total
Saldo inicial	717	135	852	83	35	118
Bens recebidos em dação de pagamentos	410	-	410	817	247	1.064
Baixa por vendas de bens	(1.127)	(135)	(1.262)	(183)	(147)	(330)
Bens em regime especial	-	-	-	-	-	-
Baixa pela venda de bens em regime especial	-	-	-	-	-	-
Provisão para desvalorização outros valores e bens	-	-	-	-	-	-
Saldo final	-	-	-	717	135	852

14 Imobilizado de uso

	Taxa de depreciação %	Custo		Depreciação acumulada		Valor líquido	
		2005	2004	2005	2004	2005	2004
Terreno	-	12.139	8.408	-	-	12.139	8.408
Edificações (a)	4	41.974	28.249	(3.391)	(3.226)	38.583	25.023
Instalações	10	533	505	(222)	(169)	311	336
Maquinas e equipamentos	10	1.034	870	(453)	(364)	581	506
Sistema de processamento de dados	20	1.807	1.418	(1.144)	(970)	663	448
Sistema de transporte	20	5.109	4.652	(3.045)	(2.546)	2.064	2.106
Imobilizações em curso	-	-	11	-	-	-	11
Direitos de uso	-	15	15	-	-	15	15
Outros	10	257	251	(166)	(149)	91	102
		<u>62.868</u>	<u>44.379</u>	<u>(8.421)</u>	<u>(7.424)</u>	<u>54.447</u>	<u>36.955</u>

(a) Neste exercício foi constituída Reserva de Reavaliação de imóveis de uso próprio, amparada por laudo pericial, no montante de R\$ 13.809 líquido dos efeitos de IR e CSLL, apurados sobre o valor da reavaliação.

15 Captações no mercado aberto

Os compromissos de recompra de títulos a preços fixos, com liquidação em 02 de janeiro de 2006, estão lastreados por LTN's com vencimentos em 01 de outubro de 2006, no valor total de R\$ 26.938 (valor de resgate).

16 Depósitos

Em 31 de dezembro de 2005, o número total de depositantes estavam assim distribuídos:

Tipo	Total de clientes
Depósitos a vista (contas ativas)	1.384
Depósitos a prazo	475
Depósitos interfinanceiros	16
Total	1.875

a. Composição por vencimento

	2005			2004		
	Depósitos à vista	Depósitos à prazo	Depósitos interfinanceiros	Depósitos à vista	Depósitos à prazo	Depósitos interfinanceiros
até 30 dias	82.728	263.453	82.767	68.319	167.094	17.755
de 31 a 60 dias	-	158.887	12.772	-	96.581	18.573
de 61 a 90 dias	-	105.660	1.832	-	54.315	26.259
de 91 a 180 dias	-	116.855	401	-	85.401	2.066
de 181 a 360 dias	-	86.291	-	-	65.728	-
Curto prazo	82.728	731.146	97.772	68.319	469.119	64.653
Acima de 360 dias	-	140.596	-	-	122.918	-
Longo prazo	-	140.596	-	-	122.918	-
Total geral	82.728	871.742	97.772	68.319	592.037	64.653

b. Composição por segmento de mercado

	2005			2004		
	Depósitos à vista	Depósitos à prazo	Depósitos interfinanceiros	Depósitos à vista	Depósitos à prazo	Depósitos interfinanceiros
Setor público	30	-	-	-	-	-
Rural	11	626	-	163	1.049	-
Indústria	60.177	22.183	-	45.791	16.078	-
Comércio	14.003	12.436	-	13.323	9.461	-
Instituições financeiras	1.084	64.774	97.772	601	42.549	64.653
Outros serviços	7.112	76.804	-	6.052	41.639	-
Fundos	-	447.182	-	-	295.621	-
Fundações	-	134.282	-	-	78.753	-
Seguradoras	-	10.482	-	-	6.790	-
Pessoas físicas	311	102.524	-	2.389	100.097	-
Habitação	-	449	-	-	-	-
Total geral	82.728	871.742	97.772	68.319	592.037	64.653

c. Concentração dos principais depositantes

	2005			2004		
	Depósitos à vista	Depósitos à prazo	Depósitos interfinanceiros	Depósitos à vista	Depósitos à prazo	Depósitos interfinanceiros
Principal depositante	2.455	58.008	82.767	2.673	35.865	36.285
10 maiores depositantes	17.066	250.731	12.772	14.789	203.236	62.781
20 maiores depositantes	25.459	353.281	1.832	23.233	279.051	64.653
50 maiores depositantes	42.486	539.553	401	39.736	415.718	-
100 maiores depositantes	58.317	690.128	-	51.367	512.131	-

17 Obrigações por títulos e valores mobiliários no exterior

	Títulos e valores mobiliários no exterior
Até 90 dias	1.357

Acima de 360 dias	70.197
	71.554

Os títulos e valores mobiliários no exterior referem-se a emissões de Fixed Rate Notes, com vencimento final até outubro de 2013 e taxas de juros entre 10,5 % e 11,5 % ao ano, mais variação cambial.

18 Obrigações por empréstimos no exterior

	2005	2004
Até 90 dias	23.572	22.903
Total	23.572	22.903

19 Outras obrigações - Fiscais e previdenciárias

	2005			2004		
	Curto prazo	Longo prazo	Total	Curto prazo	Longo prazo	Total
Provisão para impostos e contribuição sobre o lucro	861	-	861	36	-	36
Impostos e contribuições a recolher	660	-	660	902	-	902
Provisão para imposto de renda diferido (a)	974	7.784	8.758	-	4.657	4.657
Total	2.495	7.784	10.279	938	4.657	5.595

(a) Refere-se à provisão de imposto de renda e contribuição social sobre reserva de reavaliação de imóveis no montante de R\$ 8.756 (R\$ 4.657 em 2004) e R\$ 2 de superveniência de arrendamento excluída temporariamente da base de cálculo).

20 Outras obrigações - Negociação e intermediação de valores

	2005			2004		
	Curto prazo	Longo prazo	Total	Curto prazo	Longo prazo	Total
Credores - Conta liquidação pendentes	4	-	4	-	-	-
Premio de opções lançadas	-	-	-	2.249	-	2.249
Operações com ativos financeiros - BM&F	1.740	-	1.740	-	-	-
Obrigações por empréstimos em ouro	5.992	-	5.992	9.638	-	9.638
Obrigações por empréstimos em ações	-	-	-	6.801	-	6.801
Outras Obrigações por intermediação de valores	-	-	-	387	-	387
Total	7.736	-	7.736	19.075	-	19.075

21 Outras obrigações – Diversas

	2005			2004		
	Curto prazo	Longo prazo	Total	Curto prazo	Longo prazo	Total
Cheques administrativos	41	-	41	-	-	-
Provisão para pagamentos a efetuar	2.911	-	2.911	2.761	-	2.761
Provisão para passivos contingentes (a)	-	7.997	7.997	-	7.997	7.997
Valores a pagar sociedades ligadas	-	-	-	4	-	4
Credores diversos - Pais	339	-	339	1.212	-	1.212
Total	3.291	7.997	11.288	3.977	7.997	11.974

(a) Referem-se substancialmente a imposto de renda, contribuição social, PIS e COFINS, os quais estão sendo discutidos judicialmente.

22 Recursos em trânsito de terceiros/interdependências

	2005	2004
Ordens de pagamento	779	1.354
Recebimentos e pagamentos a liquidar	3	1

Total	<u>782</u>	<u>1.355</u>
-------	------------	--------------

23 Patrimônio líquido - Banco Sofisa S.A.

a. Ações

O capital social subscrito e integralizado está representado por 236.922 ações ordinárias, sem valor nominal.

b. Juros sobre o capital próprio

Em 2005 foram pagos juros sobre o capital próprio, conforme especificado abaixo:

Juros sobre o capital próprio pagos	20.560
IRRF	<u>(3.084)</u>
Líquido pago	<u>17.476</u>

24 Receitas de operações de crédito

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Capital de giro	40.875	39.537
Títulos descontados	40.067	34.207
Crédito direto ao consumidor	12.140	1.483
Contas garantidas	106.012	75.619
Adiantamento a depositantes	885	1.398
Cheque especial	34	438
Total	<u>200.013</u>	<u>152.682</u>

25 Resultado de operações com títulos e valores mobiliários

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Rendas de aplicação em operações compromissadas	43.765	36.778
Rendas de aplicações em depósitos interfinanceiros	8.969	8.729
Rendas de fundos de investimentos	1.159	5.859
Resultado com títulos de renda fixa	1.977	8.326
Rendas TVM no exterior	13	10.380
Resultado com títulos de rendas variáveis	5.502	7.881
Rendas de aplicações em ouro	2.735	528
Resultado de ajuste a valor de mercado	<u>(2.548)</u>	<u>(5.719)</u>
Total	<u>61.572</u>	<u>72.762</u>

26 Despesas de operações de captação no mercado

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Resultado com títulos e valores mobiliários no exterior	1.796	(2.466)
Depósitos interfinanceiros	(17.781)	(7.882)
Depósitos a prazo	(123.131)	(98.223)
Operações compromissadas	(4.135)	(3.303)

Outros	(2.221)	(2.002)
Total	(145.472)	(113.876)

27 Despesas de pessoal

O Banco Sofisa S.A. e suas controladas apresentavam, em 31 de dezembro de 2005, um quadro com 250 funcionários (237 em 31 de dezembro de 2004), sendo suas principais despesas as seguintes:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Proventos	(16.595)	(15.273)
Benefícios	(3.033)	(2.881)
Encargos sociais	(6.044)	(5.503)
Previdência complementar	(177)	(2.929)
Treinamento	(317)	(244)
Honorários	(1.980)	(1.795)
Total	(28.146)	(28.625)

Distribuição de funcionários

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Operacional	118	114
Comercial	106	100
Financeira	12	14
Suporte e Controle	132	123
Crédito	32	36
Formalização e cobrança	17	15
Suporte de captação	6	8
Controladoria	10	7
Compliance/controlre	2	2
Recursos humanos	3	2
Jurídico	2	1
Informática	14	12
Administrativo	46	40
Total geral	250	237
Relação entre funcionários de suporte versus operacionais	1,12	1,08

28 Despesas administrativas

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Propaganda e publicidade	(223)	(265)
Comunicações	(1.693)	(1.345)
Manutenção e conservação de bens	(601)	(380)
Aluguéis	(1.147)	(1.097)

Contribuições filantrópicas	(90)	(456)
Processamento de dados	(1.224)	(1.106)
Promoções e relações públicas	(10.389)	(5.819)
Seguros	(212)	(144)
Serviços do sistema financeiro	(2.217)	(1.689)
Serviços de terceiros	(5.046)	(3.087)
Serviços especializados	(1.625)	(1.896)
Transporte	(3.111)	(1.346)
Viagens e estadias	(195)	(221)
Depreciação e amortização	(3.487)	(2.487)
Outras provisões	(1.560)	(1.306)
Total	(32.820)	(22.644)

29 Impostos e contribuições

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Federais	(2.672)	(2.441)
Imposto de renda e contribuição social	(482)	(107)
Cofins	(284)	(445)
Pis	(854)	(794)
CPMF	(496)	(695)
Outros	(556)	(400)
Estaduais	(62)	(51)
Municipais	(632)	(648)
Crédito tributário	2.444	4.338
Total	(922)	1.198

30 Outras receitas operacionais

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Rendas sobre alugueis de ações	1.381	736
Ressarcimento de despesas	89	169
Variações monetárias ativas	1.297	140
Diversas	35	35
Total	2.802	1.080

31 Outras despesas operacionais

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Descontos concedidos	(2.212)	(1.741)
Diversas	(281)	(1.278)
Total	(2.493)	(3.019)

32 Instrumentos financeiros

a. Derivativos

Dentro do contexto de mercado, o Sofisa realiza operações que visam à proteção de variação de preços de seus ativos e passivos, por meio de operações com derivativos.

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

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

	Valor Nominal		Ativos/Passivos	
	2005	2004	2005	2004
Contratos de futuros:				
Compromissos de compra	91.032	110.772	-	-
DDI	58.754	32.777	-	-
Dólar	32.278	69.845	-	-
Ouro	-	8.150	-	-
Compromissos de venda	267.943	111.854	-	2.327
DDI	1.398	68.881	-	2.327
DI - Depósitos interfinanceiros	266.545	-	-	-
Dólar	-	33.180	-	-
Euro	-	9.793	-	-
Contratos de "Swap":				
Posição ativa	1.787	65.500	9	17
CDI	1.787	-	9	-
Prefixado	-	30.017	-	17
Dólar	-	35.483	-	-
Posição passiva	1.787	-	1	-
Prefixado	1.387	-	1	-
Dólar	400	-	-	-
Contratos de opções:				
Compromissos de venda	-	460	-	114
Dólar	-	460	-	114
Compromissos de compra	-	480	-	95
Dólar	-	480	-	95

Os contratos de “swap” possuem os seguintes vencimentos:

	2005	2004
Até 30 dias	-	26.714
De 31 a 60 dias	823	2.943
De 91 a 180 dias	265	360
De 181 a 360 dias	299	-
Acima de 360 dias	400	-
Total	1.787	30.017

b. Valor de mercado e exposição cambial de ativos e passivos consolidados

Em 31 de dezembro de 2005, 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	Mark-to-market	Taxa Média (% a.m.)	Duration (dias corridos)	Valor em ambiente de stress	Var 99% - 1 dia
Ativos						

Créditos adquiridos	111.463	115.697	1,72	246	111.885	179
Títulos e cheques descontados	108.512	109.373	2,35	24	109.287	2
Capital de giro	61.185	62.675	1,86	110	62.055	23
Títulos e valores mobiliários	278.357	279.209	1,39	106	276.428	48
Total ativos	559.517	566.954	1,69		559.655	252
Passivos						
Swap	999	1.003	1,43	52	1.001	0
CDB/CDI	77.693	77.857	1,28	66	77.387	15
Mercado futuro	216.610	216.610	1,49	30	216.936	3
Total passivos	295.302	295.470	1,43		295.324	18
Total	264.215	271.484			264.331	270

(1) Curva de juros utilizada para cálculo de valor de mercado.

		32	62	90	120	181	270	369	720	1082
Taxa (% a.a.)	padrão(252)	17,71	17,56	17,39	17,15	16,87	16,58	16,39	15,74	15,42

(2) Curva de juros utilizada para cálculo de valor de mercado em ambiente de stress.

		30	60	90	120	180	270	360	720	1080
Taxa (% a.a.)	padrão(252)	19,00	19,00	19,00	21,00	21,00	23,00	23,00	23,00	23,00

Operações com risco de taxas de juros em moeda americana

Operação	Valor na curva	Mark-to-market	Taxa Média (% a.a.)	Duration (dias corridos)	Valor em ambiente de stress
Ativos					
Títulos públicos	13.807	13.691	3,60	261	13.244
Futuros	89.862	89.862	4,45	138	88.050
Disponibilidades	74.619	74.619	0,00	1	74.619
Adiantamento de cambiais	8.453	8.385	8,39	123	8.409
Ouro	6.315	6.315	0,00	1	-
Total ativos	193.056	192.872	4,64		184.322
Passivos					
Outros	53	53	0,00	1	48
Ouro	5.976	5.976	0,60	35	5.917
Eurobônus	71.554	76.633	11,00	1.405	72.807
Empréstimos	38.933	38.919	4,80	50	38.619
Total passivos	116.516	121.581	8,39		117.391
Total	76.540	71.291			66.931

(1) Curva de juros utilizada para cálculo de valor de mercado.

		32	62	90	120	181	270	369	720	1082
Taxa (% a.a.)		5,86	5,58	5,21	4,97	4,75	4,60	4,54	4,76	4,98

(2) Curva de juros utilizada para cálculo de valor de mercado em ambiente de stress.

		32	62	90	120	181	270	369	720	1082	1440
Taxa (% a.a.)		10,86	10,6	10,2	9,97	9,75	9,60	9,54	9,76	9,98	10,41

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 swap's BM&F do dia 29 de dezembro de 2005. Já para os Títulos Públicos, utilizou-se a marcação a mercado da mesma data, fornecida pela ANDIMA .

Para os Eurobônus com vencimento em 2007 utilizou-se a cotação em 30/12/2005 dos Bônus de emissão da República com Vencimento final em 26/07/2007 mais 80 pontos percentuais. Para os Eurobônus com vencimento em 2012 utilizou-se a cotação em 30/12/2005 dos Bônus de emissão da República com Vencimento final em 11/01/2012 mais 180 pontos percentuais. Para os Eurobônus com vencimento em 2013 utilizou-se a cotação em 30/12/2005 dos Bônus de emissão da República com Vencimento final em 17/06/2013 mais 200 pontos percentuais.

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 29 de dezembro de 2005 o VaR consolidado para as operações com risco de juros prefixados em moeda nacional é de R\$ 270.

O Banco Sofisa, por decisão do Conselho de Administração, mantém uma posição proprietária de US\$ 38.000, representada pela aplicação do capital de giro próprio em títulos públicos vinculados à variação cambial, em mercados derivativos e em investimentos no exterior.

c. Balanço patrimonial consolidado por moeda e exposição cambial

	Balanço	Moeda	
		Nacional	Estrangeira ⁽¹⁾⁽²⁾
ATIVO			
Disponibilidades	85.078	600	84.478
Aplicações interfinanceiras de liquidez	355.363	341.790	13.573
Aplicações no mercado aberto	266.443	266.443	-
Aplicações em depósitos interfinanceiros	75.347	75.347	-
Aplicações em moedas estrangeiras	13.573	-	13.573
T.V.M. e instrumentos financeiros derivativos	194.279	180.597	13.682
Relações interfinanceiras e interdependências	20.184	20.184	-

Operações de crédito e arrendamento mercantil	779.431	778.912	519
Outros ativos	30.800	17.077	13.723
Carteira de câmbio	8.043	109	7.934
Outros	22.757	16.968	5.789
Permanente	60.550	60.550	-
Investimentos	4.847	4.847	-
Imobilizado de uso	54.447	54.447	-
Diferido	1.256	1.256	-
Total ativo	1.525.685	1.399.710	125.975
PASSIVO			
Depósitos	1.052.242	1.052.189	53
Depósitos a vista	82.728	82.675	53
Depósitos interfinanceiros	97.772	97.772	-
Depósitos a prazo	871.742	871.742	-
Captações no mercado aberto	26.938	26.938	-
Recursos de aceites e emissão de títulos	71.554	-	71.554
Relações interfinanceiras e interdependências	782	782	-
Obrigações por empréstimos e repasses	28.520	4.951	23.569
Instrumentos financeiros e derivativos	1	1	-
Outras obrigações	60.519	23.395	37.124
Carteira de câmbio	31.148	-	31.148
Outras	29.371	23.395	5.976
Patrimônio líquido	285.129	285.129	-
Capital social e reservas	285.129	285.129	-
Total passivo	1.525.685	1.393.385	132.300
Posição líquida de ativos e passivos			(6.325)
Derivativos - posição líquida			89.375
Posição cambial líquida			83.050

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

(2) Valores calculados com base na PTAX de venda de 30.12.2005

33 Outras informações

- a. As responsabilidades por avais, fianças e outros totalizam R\$ 8.768 (R\$ 14.157 em 31 de dezembro de 2004).
- b. O Banco Sofisa S.A. e empresas controladas possuem contratos de seguros vigentes, em montante julgado suficiente para cobertura de sinistros sobre o imobilizado e responsabilidade civil.
- c. O Banco Sofisa S.A. possui sua 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 Avenida do Contorno, 6.165 - no Rio de Janeiro/RJ, na Avenida Rio Branco, 134-A. - em Curitiba/PR., na Rua Benjamin Lins, 935 - Salvador/BA, Rua das Alfazemas, 761 - Goiânia/GO, Rua 09 n° 558 e Porto Alegre/RS, na Avenida Carlos Gomes, 141.
- d. O Banco Sofisa S.A. possui um rating **AA** - da empresa Austin Asis, **AA** - da LF Rating e um rating **A (BRA)** da Fitch Ratings.
- e. O Banco instituiu Plano de Previdência Privada para todos os funcionários. No exercício foram pagas contribuições no valor total de R\$ 177, (R\$ 2.929 em 31 de dezembro de 2004).
- f. As operações com controladores existentes em 31 de dezembro de 2005 se resumem a depósitos no montante de R\$ 1.413.

34 Acordo da Basiléia

A Resolução nº 2.099, de 17 de agosto de 1994, do Banco Central do Brasil, estabeleceu a obrigatoriedade de manutenção, a partir de 1º de janeiro de 1995, pelas instituições financeiras, de valor de patrimônio líquido ajustado com o grau de risco da estrutura de seus ativos. Em 31 de dezembro de 2005, o total dos

ativos ponderados pelo risco, no qual se incluem as coobrigações e os riscos em garantias prestadas e as operações de “swap” em relação ao patrimônio líquido, apresentou índice de 21,22 % (24,35% em 31 de dezembro de 2004), de acordo com a metodologia divulgada pelo Bacen.

Descrição	2005		2004	
Risco Nulo (0%)	523.016	-	327.440	-
Risco Reduzido (20%)	33.933	6.787	29.116	5.823
Risco Reduzido (50%)	122.908	61.454	79.936	39.968
Risco Normal (100%)	849.207	849.207	730.326	730.326
Crédito Tributário - 300%	6.781	20.343	4.338	13.013
Ativo ponderado pelo risco	1.535.845	937.791	1.171.156	789.130
Fator de risco de operações ativas - 11% (Fator f)		103.157		86.804
Risco de crédito de "swap"		42		68
Fator de risco de "swap" - 20%		8		14
Patrimônio líquido exigido p/cobertura de riscos de mercado		44.624		29.393
Patrimônio líquido exigido (PLE)		147.789		116.211
Patrimônio Líquido ajustado		285.129		257.290
Índice da Basileia		21,22%		24,35%

Metodologia de cálculo:

$$\text{Índice da Basileia} = \frac{\text{PR} \times 100}{\text{PLE} / \text{FATOR } f}$$

35 Informações adicionais sobre controladas

Para permitir melhor análise da situação econômico-financeira do grupo Sofisa, apresentamos a seguir informações contábeis sobre as controladas diretas e indiretas do Banco Sofisa S.A. em 31 de dezembro de 2005.

a. Balanço das controladas

	Sofisa Serviços Gerais de Adm Ltda	Sofisa Corretora de Seguros Ltda	SBL Investments S.A.
Ativo			
Circulante e realizável a longo prazo	62	345	57.211
Disponibilidades	14	205	22.907
Outros créditos	48	140	34.304
Total do ativo	62	345	57.211
Passivo			
Circulante e exigível a longo prazo	45	175	18.709
Outras obrigações	45	175	18.709
PL - Capital social e reservas	17	170	38.502
Total do passivo	62	345	57.211
Resultado do período			
Receitas da intermediação financeira	-	-	3.184
Despesas da intermediação financeira	-	-	(6.523)
Outras receitas/(despesas) operacionais	(198)	426	-
Resultado Operacional	(198)	426	(3.339)
Resultado não operacional	-	(2)	-
Imposto de renda e contribuição social	-	(120)	-
Resultado do período	(198)	304	(3.339)

Partes relacionadas

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

	2005	2004
Ativos/receitas		
Disponibilidades	188	176
Outros créditos	34.306	38
Rendas de títulos de renda fixa	2.119	484
Realocação de serviços administrativos	315	2.454
Passivos/despesas		
Depósitos a vista	188	176
Obrigações por empréstimos e repasses	34.304	-
Outras obrigações	2	38
Despesas de captação	(1.444)	(484)
Despesas com renda fixa	(675)	-
Realocação de serviços administrativos	(315)	(2.454)

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

36 Demonstrativo da geração de caixa

	2005	2004
Lucro líquido do exercício	45.417	41.007
Ajuste da variação cambial de investimentos no exterior	5.116	2.201
Provisão para devedores duvidosos	(1.019)	706

Depreciações e amortizações	3.487	2.487
Total	53.001	46.401

37 Demonstrativo do limite de imobilizações (consolidado)

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Patrimônio de referência	285.129	257.290
Percentual	50%	50%
Limite	142.565	128.645
Situação	<u>60.526</u>	<u>43.374</u>
Margem	<u>82.039</u>	<u>85.271</u>

38 Demonstração do valor adicionado

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Apuração do valor adicionado:		
Resultado bruto da intermediação financeira	107.946	92.018
Receitas de prestação de serviços	6.662	5.757
Outras receitas/(despesas) operacionais	(33.264)	(24.583)
Resultado não operacional	(516)	23
Valor adicionado	<u>80.828</u>	<u>73.215</u>
Resultado de participação em coligadas e controladas	<u>(5.116)</u>	<u>(2.201)</u>
Valor adicionado a distribuir	<u>75.712</u>	<u>71.014</u>
Distribuição do valor adicionado:		
Remuneração do trabalho	<u>29.373</u>	<u>31.205</u>
Salários e ordenados	18.573	17.068
Benefícios, encargos sociais e treinamento	9.573	11.557
Participações nos lucros	1.227	2.580
Remuneração de governos	<u>922</u>	<u>(1.198)</u>
Despesas tributárias (exceto IR e CSLL)	2.884	3.033
Imposto de renda e contribuição social	(1.962)	(4.231)
Remuneração dos acionistas	<u>45.417</u>	<u>41.007</u>
Dividendos/juros sobre capital próprio	42.776	17.448
Lucros retidos	2.641	23.559
Valor distribuído	<u>75.712</u>	<u>71.014</u>

39 Estrutura de participações

Em 31 de dezembro de 2005 a estrutura de participações era a seguinte:

