

# Parecer dos auditores independentes

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

Examinamos os balanços patrimoniais consolidados do Banco Sofisa S.A. e suas controladas, levantados em 31 de dezembro de 2006 e 2005 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.

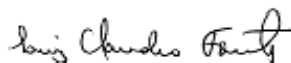
Nossos exames foram conduzidos de acordo com as normas brasileiras de auditoria e compreenderam: o planejamento dos trabalhos, considerando a relevância dos saldos, o volume de transações e os sistemas contábil e de controles internos do Banco e de suas controladas; a constatação, com base em testes, 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.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras consolidadas 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 2006 e 2005, 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, 19 de janeiro de 2007, exceto quanto as notas 21, 23 e 35 que a data é de 26 de março de 2007

**Terco Grant Thornton** 

Terco Grant Thornton Auditores Independentes



Luiz Cláudio Fontes  
Contador CRC 1RJ032470/O-9 "T" PR "S" SP

## Balancos patrimoniais

em 31 de dezembro de 2006 e 2005

(Em milhares de reais)

Ativo	Consolidado		Banco Sofisa		Passivo	Consolidado		Banco Sofisa	
	2006	2005	2006	2005		2006	2005	2006	2005
<b>Circulante</b>	<b>1.565.263</b>	<b>1.372.198</b>	<b>1.525.143</b>	<b>1.349.073</b>	<b>Circulante</b>	<b>1.261.441</b>	<b>1.012.072</b>	<b>1.204.840</b>	<b>1.027.636</b>
<b>Disponibilidades</b>	<b>14.583</b>	<b>85.078</b>	<b>11.698</b>	<b>62.138</b>	<b>Depósitos (Nota 16)</b>	<b>1.023.578</b>	<b>911.646</b>	<b>1.015.530</b>	<b>911.835</b>
<b>Aplicações interfinanceiras de liquidez</b>	<b>288.524</b>	<b>355.363</b>	<b>280.018</b>	<b>355.363</b>	Depósitos a vista	97.476	82.728	98.471	82.917
Aplicações no mercado aberto (Nota 5a)	164.089	266.443	164.089	266.443	Depósitos interfinanceiros	107.994	97.772	107.994	97.772
Aplicações em depósitos interfinanceiros (Nota 5b)	123.265	75.347	114.759	75.347	Depósitos a prazo	818.108	731.146	809.065	731.146
Aplicações em moedas estrangeiras (Nota 5c)	1.170	13.573	1.170	13.573	<b>Captações no mercado aberto</b>	<b>137.130</b>	<b>26.938</b>	<b>137.130</b>	<b>26.938</b>
<b>Títulos valores mob.e instr. financ.derivativos (Nota 6)</b>	<b>432.180</b>	<b>148.509</b>	<b>416.868</b>	<b>148.509</b>	Carteira própria (Nota 15)	137.130	26.938	137.130	26.938
Carteira própria	292.275	109.555	277.062	109.555	<b>Recursos de aceites e emissão de títulos (Nota 17)</b>	<b>22.612</b>	<b>1.357</b>	<b>22.612</b>	<b>1.357</b>
Vinculados a compromissos de recompra	137.151	27.020	137.151	27.020	Obrigações por títulos e valores mobiliários no exterior	22.612	1.357	22.612	1.357
Instrumentos financeiros derivativos	99	9	-	9	<b>Relações interfinanceiras/interdependências (Nota 22)</b>	<b>247</b>	<b>782</b>	<b>247</b>	<b>782</b>
Vinculados a prestação de garantias	2.655	11.925	2.655	11.925	Recebimentos e pagamentos a liquidar	247	782	247	782
<b>Relações interfinanceiras (Nota 7)</b>	<b>14.391</b>	<b>20.184</b>	<b>14.391</b>	<b>20.185</b>	<b>Obrigações por empréstimos (Nota 18a)</b>	<b>3.868</b>	<b>23.572</b>	<b>3.868</b>	<b>39.167</b>
<b>Créditos vinculados</b>					Empréstimos no exterior	3.868	23.572	3.868	39.167
Depósitos no Banco Central	14.367	12.603	14.367	12.603	<b>Obrig.por repasses no País - Instituições oficiais</b>	<b>4.713</b>	<b>3.038</b>	<b>4.713</b>	<b>3.038</b>
Correspondentes	24	7.581	24	7.582	Obrigações por repasses - BNDES (Nota 18b)	3.637	3.038	3.637	3.038
<b>Operações de crédito</b>	<b>784.081</b>	<b>735.364</b>	<b>784.081</b>	<b>735.364</b>	Obrigações por repasses - FINAME (Nota 18c)	1.076	-	1.076	-
<b>Operações de crédito (Nota 8)</b>					<b>Instrumentos financeiros derivativos</b>	<b>1.105</b>	<b>1</b>	<b>1.591</b>	<b>1</b>
Setor público	13.469	7.636	13.469	7.636	Swap - Diferencial a pagar	55	1	55	1
Setor privado	790.277	742.756	790.277	742.756	Mercados futuros	113	-	-	-
Provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa (Nota 9)	(19.665)	(15.028)	(19.665)	(15.028)	Premio de opções	937	-	1.536	-
<b>Operações de arrendamento mercantil</b>	<b>429</b>	<b>220</b>	<b>429</b>	<b>220</b>	<b>Outras obrigações</b>	<b>68.188</b>	<b>44.738</b>	<b>19.149</b>	<b>44.518</b>
<b>Arrendamentos e subarrendamentos a receber (Nota 8)</b>					Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados	284	68	284	68
Setor privado	437	222	437	222	Carteira de câmbio (Nota 10)	1.665	31.148	1.665	31.148
Provisão para créditos de arrendamento mercantil de liquidação duvidosa (Nota 9)	(8)	(2)	(8)	(2)	Fiscais e previdenciárias (Nota 19)	6.679	2.495	6.215	2.357
<b>Outros créditos</b>	<b>30.835</b>	<b>27.314</b>	<b>17.418</b>	<b>27.128</b>	Negociação e intermediação de valores (Nota 20)	7.818	7.736	7.360	7.736
Carteira de câmbio (Nota 10)	9.673	8.043	9.673	8.043	Diversas (Nota 21)	51.742	3.291	3.625	3.209
Rendas a receber	84	18	66	-	<b>Exigível a longo prazo</b>	<b>275.135</b>	<b>228.484</b>	<b>282.804</b>	<b>228.484</b>
Negociação e intermediação de valores	552	15	93	15	<b>Depósitos (Nota 16)</b>	<b>211.388</b>	<b>140.596</b>	<b>221.388</b>	<b>140.596</b>
Diversos (Nota 12)	20.879	19.542	7.938	19.374	Depósitos a prazo	211.388	140.596	221.388	140.596
Provisão para outros créditos de liq. duvidosa (Nota 9)	(353)	(304)	(352)	(304)	<b>Recursos de aceites e emissão de títulos (Nota 17)</b>	<b>42.744</b>	<b>70.197</b>	<b>42.744</b>	<b>70.197</b>
<b>Outros valores e bens</b>	<b>240</b>	<b>166</b>	<b>240</b>	<b>166</b>	Obrigações por títulos e valores mobiliários no exterior	42.744	70.197	42.744	70.197
Bens não de uso próprio (Nota 13)	182	-	183	-	<b>Obrig.por repasses no País - Instituições oficiais</b>	<b>2.236</b>	<b>1.910</b>	<b>2.236</b>	<b>1.910</b>
Despesas antecipadas	58	166	57	166	Obrigações por repasses - BNDES (Nota 18b)	411	1.910	411	1.910
<b>Realizável a longo prazo</b>	<b>236.519</b>	<b>92.937</b>	<b>180.537</b>	<b>92.937</b>	Obrigações por repasses - FINAME (Nota 18c)	1.825	-	1.825	-
<b>Títulos valores mob.e instr. derivativos (Nota 6)</b>	<b>122.674</b>	<b>45.770</b>	<b>66.695</b>	<b>45.770</b>	<b>Outras obrigações</b>	<b>17.231</b>	<b>15.781</b>	<b>16.436</b>	<b>15.781</b>
Carteira própria	99.048	35.463	43.069	35.463	Fiscais e previdenciárias (Nota 19)	8.439	7.784	8.439	7.784
Vinculados a compromisso de recompra	-	10.307	22.055	10.307	Diversas (Nota 21)	8.792	7.997	7.997	7.997
Vinculados a prestação de garantia	22.055	-	-	-	<b>Instrumentos financeiros derivativos</b>	<b>1.536</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Instrumentos financeiros derivativos	1.571	-	1.571	-	Premio de opções	1.536	-	-	-
<b>Operações de crédito</b>	<b>101.351</b>	<b>43.707</b>	<b>101.351</b>	<b>43.707</b>	<b>Resultados de exercicios futuros</b>	<b>126</b>	<b>-</b>	<b>126</b>	<b>-</b>
<b>Operações de crédito (Nota 8)</b>					<b>Participações minoritárias nas controladas</b>	<b>3.917</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Setor público	19.122	-	19.122	-	<b>Patrimônio líquido (Nota 23)</b>	<b>318.573</b>	<b>285.129</b>	<b>318.573</b>	<b>285.129</b>
Setor privado	82.229	43.707	82.229	43.707	Capital:				
<b>Operações de arrendamento mercantil</b>	<b>367</b>	<b>140</b>	<b>367</b>	<b>140</b>	De domiciliados no País	188.354	178.090	188.354	178.090
<b>Arrendamentos e subarrendamentos a receber (Nota 8)</b>					Reservas de capital	243	243	243	243
Setor privado	367	140	367	140	Reserva de reavaliação	24.869	25.512	24.869	25.512
<b>Outros créditos</b>	<b>12.127</b>	<b>3.320</b>	<b>12.124</b>	<b>3.320</b>	Reservas de lucros	11.154	8.900	11.154	8.900
Diversos (Nota 12)	12.127	3.320	12.124	3.320	Lucros acumulados	93.953	72.384	93.953	72.384
<b>Permanente</b>	<b>57.410</b>	<b>60.550</b>	<b>100.663</b>	<b>99.239</b>					
<b>Investimentos</b>	<b>3.702</b>	<b>4.847</b>	<b>93.039</b>	<b>43.536</b>					
<b>Participações em controladas</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>89.337</b>	<b>38.689</b>					
- No País	-	-	54.856	4.236					
- No exterior	-	-	34.481	34.453					
<b>Outros investimentos</b>	<b>3.751</b>	<b>4.896</b>	<b>3.751</b>	<b>4.896</b>					
<b>Provisão para perdas</b>	<b>(49)</b>	<b>(49)</b>	<b>(49)</b>	<b>(49)</b>					
<b>Imobilizado de uso (Nota 14)</b>	<b>52.207</b>	<b>54.447</b>	<b>6.123</b>	<b>54.447</b>					
Imóveis de uso	48.836	22.903	1.574	22.903					
Reavaliações de Imóveis de uso	1.712	31.210	1.712	31.210					
Outras imobilizações de uso	9.085	8.755	9.085	8.755					
Depreciações acumuladas	(7.426)	(8.421)	(6.248)	(8.421)					
<b>Diferido</b>	<b>1.501</b>	<b>1.256</b>	<b>1.501</b>	<b>1.256</b>					
Gastos com organização e expansão	3.028	2.454	3.016	2.454					
Amortização acumulada	(1.527)	(1.198)	(1.515)	(1.198)					
<b>Total do ativo</b>	<b>1.859.192</b>	<b>1.525.685</b>	<b>1.806.343</b>	<b>1.541.249</b>	<b>Total do passivo</b>	<b>1.859.192</b>	<b>1.525.685</b>	<b>1.806.343</b>	<b>1.541.249</b>

## Demonstrações de resultados

## Exercícios findos em 31 de dezembro de 2006 e 2005

(Em milhares de reais)

	Consolidado		Banco Sofisa		
	2006	2005	2006		2005
	Exercício	Exercício	2º Semestre	Exercício	Exercício
<b>Receitas da intermediação financeira</b>	<u>282.449</u>	<u>254.164</u>	<u>146.999</u>	<u>279.414</u>	<u>256.796</u>
Operações de crédito (Nota 24)	186.321	200.013	91.687	186.321	200.013
Operações de arrendamento mercantil	610	78	320	610	78
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários (Nota 25)	83.652	61.572	46.594	80.480	64.218
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	11.866	(7.499)	4.600	12.003	(7.513)
Resultado de operações de câmbio	-	-	3.798	-	-
<b>Despesas da intermediação financeira</b>	<u>(166.172)</u>	<u>(146.971)</u>	<u>(83.783)</u>	<u>(165.995)</u>	<u>(148.209)</u>
Operações de captação no mercado (Nota 26)	(157.083)	(145.472)	(80.134)	(157.057)	(146.916)
Operações de empréstimos, cessões e repasses	(2.349)	(2.021)	(1.569)	(2.198)	(1.815)
Operações de arrendamento mercantil	(416)	(55)	(228)	(416)	(55)
Resultado de operações de câmbio	(1.632)	(442)	-	(1.632)	(442)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(4.692)	1.019	(1.852)	(4.692)	1.019
<b>Resultado bruto da intermediação financeira</b>	<u>116.277</u>	<u>107.193</u>	<u>63.216</u>	<u>113.419</u>	<u>108.587</u>
<b>Receitas/(despesas) operacionais</b>	<u>(64.301)</u>	<u>(61.995)</u>	<u>(27.217)</u>	<u>(62.051)</u>	<u>(63.389)</u>
Receitas de prestação de serviços	7.733	6.662	3.071	6.324	6.662
Despesas de pessoal (Nota 27)	(30.266)	(28.146)	(14.598)	(29.619)	(27.730)
Outras despesas administrativas (Nota 28)	(36.361)	(32.820)	(17.967)	(36.601)	(33.081)
Despesas tributárias (Nota 29)	(3.574)	(2.884)	(1.511)	(3.155)	(2.835)
Resultado de participações em controladas	(3.349)	(5.116)	2.229	(371)	(4.836)
Outras receitas operacionais (Nota 30)	2.979	2.802	1.768	2.201	924
Outras despesas operacionais (Nota 31)	(1.463)	(2.493)	(209)	(830)	(2.493)
<b>Resultado operacional</b>	<u>51.976</u>	<u>45.198</u>	<u>35.999</u>	<u>51.368</u>	<u>45.198</u>
<b>Resultado não operacional</b>	<u>(7)</u>	<u>(516)</u>	<u>(5)</u>	<u>(7)</u>	<u>(516)</u>
<b>Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações</b>	<u>51.969</u>	<u>44.682</u>	<u>35.994</u>	<u>51.361</u>	<u>44.682</u>
<b>Imposto de renda e contribuição social (Nota 11)</b>	<u>(4.819)</u>	<u>1.962</u>	<u>(7.289)</u>	<u>(4.379)</u>	<u>1.962</u>
Provisão de imposto de renda e contribuição social	(5.496)	(482)	(4.202)	(5.054)	(482)
Ativos fiscais diferidos	677	2.444	(3.087)	675	2.444
<b>Participações no lucro - Empregados</b>	<u>(1.903)</u>	<u>(1.227)</u>	<u>(858)</u>	<u>(1.904)</u>	<u>(1.227)</u>
<b>Participações minoritárias nas controladas</b>	<u>(169)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Lucro líquido</b>	<u>45.078</u>	<u>45.417</u>	<u>27.847</u>	<u>45.078</u>	<u>45.417</u>
<b>Lucro líquido por ação - R\$</b>	<u>184,07</u>	<u>191,69</u>	<u>113,71</u>	<u>184,07</u>	<u>191,69</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras consolidadas.

# Banco Sofisa S.A.

## Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

### Exercícios findos em 31 de dezembro de 2006 e 2005

(Em milhares de reais/ exceto dividendos por ação)

	<b>Capital social</b>	<b>Reservas de capital</b>	<b>Reserva de reavaliação</b>	<b>Reservas de lucros</b>	<b>Lucros acumulados</b>	<b>Total</b>
<b>Saldos iniciais em 1º de janeiro de 2006</b>	<b>178.090</b>	<b>243</b>	<b>25.512</b>	<b>8.900</b>	<b>72.384</b>	<b>285.129</b>
Encargos previdenciários de períodos anteriores	-	-	-	-	(1.147)	(1.147)
Aumento de Capital:						
Em dinheiro	10.264	-	-	-	-	10.264
Outros eventos:	-	-	(643)	-	647	4
- Reversão de I.R. e C.S.L.L. sobre reserva de reavaliação	-	-	4	-	-	4
- Realização da reserva de reavaliação de imóveis de usc	-	-	(647)	-	647	-
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	45.078	45.078
Destinações:	-	-	-	<b>2.254</b>	<b>(23.009)</b>	<b>(20.755)</b>
Apropriação para reserva legal	-	-	-	2.254	(2.254)	-
Dividendos (R\$ 1,46 por ação)	-	-	-	-	(346)	(346)
Juros sobre capital próprio	-	-	-	-	(20.409)	(20.409)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2006</b>	<b>188.354</b>	<b>243</b>	<b>24.869</b>	<b>11.154</b>	<b>93.953</b>	<b>318.573</b>
<b>Saldos iniciais em 1º de janeiro de 2005</b>	<b>163.759</b>	<b>224</b>	<b>12.227</b>	<b>6.630</b>	<b>74.450</b>	<b>257.290</b>
Ajustes de períodos anteriores	-	-	-	-	123	123
Aumento de Capital:						
Em dinheiro	14.331	-	-	-	-	14.331
Outros eventos:	-	<b>19</b>	<b>13.285</b>	-	<b>524</b>	<b>13.828</b>
- Reavaliação de imóveis de uso	-	-	13.809	-	-	13.809
- Realização da reserva de reavaliação de imóveis de usc	-	-	(524)	-	524	-
- Atualização de títulos patrimoniais	-	19	-	-	-	19
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	45.417	45.417
Destinações:	-	-	-	<b>2.270</b>	<b>(48.130)</b>	<b>(45.860)</b>
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)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2005</b>	<b>178.090</b>	<b>243</b>	<b>25.512</b>	<b>8.900</b>	<b>72.384</b>	<b>285.129</b>

## Exercícios findos em 31 de dezembro de 2006 e 2005

(Em milhares de reais)

	Consolidado		Banco Sofisa		
	2006	2005	2006	2005	
	Exercício	Exercício	2º Semestre	Exercício	Exercício
<b>Origens de recursos</b>	<b>455.859</b>	<b>438.184</b>	<b>406.620</b>	<b>483.406</b>	<b>441.779</b>
<b>Lucro líquido ajustado</b>	<b>48.256</b>	<b>48.781</b>	<b>25.931</b>	<b>47.234</b>	<b>53.617</b>
Lucro líquido do exercício	45.078	45.417	27.847	45.078	45.417
Depreciação e amortização	4.325	3.487	1.460	2.932	3.487
Ajustes de Equivalência Patrimonial	-	-	(2.229)	371	4.836
Ajustes de períodos anteriores	(1.147)	(123)	(1.147)	(1.147)	(123)
<b>Varição dos resultados de exercícios futuros</b>	<b>126</b>	<b>-</b>	<b>125</b>	<b>126</b>	<b>-</b>
<b>Recursos de acionistas:</b>	<b>10.264</b>	<b>14.331</b>	<b>10.264</b>	<b>10.264</b>	<b>14.331</b>
Aumento de Capital	10.264	14.331	10.264	10.264	14.331
<b>- Reversão de imposto de renda e contribuição social sobre reserva de reavaliação</b>	<b>4</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4</b>	<b>-</b>
<b>Recursos de terceiros originários de:</b>					
<b>Aumento dos subgrupos do passivo</b>	<b>320.456</b>	<b>350.387</b>	<b>247.491</b>	<b>296.269</b>	<b>349.396</b>
Depósitos	182.724	327.233	121.871	184.487	327.245
Captações no mercado aberto	110.192	-	124.590	110.192	-
Relações interfinanceiras e interdependências	-	-	-	-	4.472
Recursos de aceites cambiais	-	5.617	-	-	-
Instrumentos financeiros derivativos	2.640	-	1.030	1.590	-
Outras obrigações	24.900	17.537	-	-	17.679
<b>Diminuição dos subgrupos do ativo</b>	<b>72.632</b>	<b>24.294</b>	<b>122.659</b>	<b>82.044</b>	<b>24.293</b>
Aplicações interfinanceiras de liquidez	66.839	-	91.474	75.345	-
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	-	23.466	-	-	23.465
Relações interfinanceiras e interdependências	5.793	-	5.256	5.793	-
Operações de arrendamento mercantil	-	-	184	-	-
Outros créditos	-	-	25.557	906	-
Outros valores e bens	-	828	188	-	828
<b>Alienação de bens e investimentos</b>	<b>204</b>	<b>391</b>	<b>150</b>	<b>47.465</b>	<b>142</b>
Imobilizado de uso	204	391	150	47.465	142
<b>Participações minoritárias nas controladas</b>	<b>3.917</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Aplicações de recursos</b>	<b>526.354</b>	<b>393.517</b>	<b>465.929</b>	<b>533.846</b>	<b>419.850</b>
<b>Dividendos e bonificações propostos</b>	<b>346</b>	<b>25.300</b>	<b>116</b>	<b>346</b>	<b>25.300</b>
<b>Juros sobre o capital próprio</b>	<b>20.409</b>	<b>20.560</b>	<b>9.525</b>	<b>20.409</b>	<b>20.560</b>
<b>Inversões em :</b>	<b>616</b>	<b>1.966</b>	<b>228</b>	<b>51.635</b>	<b>2.152</b>
Investimentos	-	430	-	51.019	580
Imobilizado de uso	616	1.536	228	616	1.572
<b>Diferido</b>	<b>773</b>	<b>637</b>	<b>261</b>	<b>555</b>	<b>696</b>
<b>Aumento dos subgrupos do ativo</b>	<b>479.774</b>	<b>331.712</b>	<b>422.448</b>	<b>396.155</b>	<b>336.995</b>
Aplicações interfinanceiras de liquidez	-	188.318	-	-	188.318
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	360.575	13.299	285.761	289.284	-
Relações interfinanceiras e interdependências	-	118.413	4.187	-	17.770
Operações de crédito	106.361	-	132.500	106.361	118.413
Operações de arrendamento mercantil	436	360	-	436	360
Outros créditos	12.328	11.322	-	-	12.134
Outros valores e bens	74	-	-	74	-
<b>Diminuição dos subgrupos do passivo</b>	<b>24.436</b>	<b>13.342</b>	<b>33.351</b>	<b>64.746</b>	<b>34.147</b>
Captações no mercado aberto	-	4.673	-	-	4.673
Recursos de aceites cambiais	6.198	8.557	804	6.198	10.512
Relações interfinanceiras e interdependências	535	-	-	535	-
Instrumentos financeiros derivativos	-	112	-	-	112
Obrigações por empréstimos e repasses	17.703	-	9.278	33.298	18.850
Outras obrigações	-	-	23.269	24.715	-
<b>Varição das disponibilidades</b>	<b>(70.495)</b>	<b>44.667</b>	<b>(59.309)</b>	<b>(50.440)</b>	<b>21.929</b>
<b>Modificação na posição financeira</b>					
<b>Disponibilidades</b>					
Início do período	85.078	40.411	71.007	62.138	40.209
Fim do período	14.583	85.078	11.698	11.698	62.138
<b>Varição das disponibilidades</b>	<b>(70.495)</b>	<b>44.667</b>	<b>(59.309)</b>	<b>(50.440)</b>	<b>21.929</b>

# **Banco Sofisa S.A.**

## **Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas**

**Exercícios findos em 31 de dezembro de 2006 e 2005**  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

### **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, Sofisa Investment Ltd., Sofisa Corretora de Seguros Ltda e Superbank S.A.- Crédito, Financiamento e Investimento. No exercício corrente, o Banco Central do Brasil concedeu autorização para o funcionamento da Superbank S.A. Crédito, Financiamento e Investimento que atuará na prática de operações ativas, passivas e acessórias inerentes à espécie, de acordo com as disposições legais e regulamentares em vigor.

No processo de consolidação os saldos de transações entre as empresas consolidadas foram eliminados e foram destacadas as parcelas do lucro líquido e do patrimônio líquido referentes às participações dos acionistas minoritários.

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 de junho de 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 crédito do resultado do exercício no montante de R\$ 3.224 (R\$ 2.548 a débito em 31 de dezembro de 2005).

**d. Operações de crédito, depósitos a 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.

## 4 Balanço patrimonial por prazos

	2006					Total
	1 a 30 dias	31a 180 dias	181 a 360 dias	Acima de 360 dias	Prazo indeterminado	
<b>ATIVO</b>						
Disponibilidades	14.583	-	-	-	-	14.583
<b>Aplicações interfinanceiras de liquidez</b>	<b>181.339</b>	<b>107.185</b>	-	-	-	<b>288.524</b>
Aplicações no mercado aberto	164.089	-	-	-	-	164.089
Aplicações em depósitos interfinanceiros	16.080	107.185	-	-	-	123.265
Aplicações em moedas estrangeiras	1.170	-	-	-	-	1.170
<b>T.V.M. e instrumentos financeiros derivativos</b>	<b>56.715</b>	<b>20.369</b>	<b>355.096</b>	<b>122.674</b>	-	<b>554.854</b>
<b>Relações interfinanceiras e interdependências</b>	<b>14.391</b>	-	-	-	-	<b>14.391</b>
<b>Operações de crédito e arrendamento mercantil</b>	<b>221.509</b>	<b>460.055</b>	<b>102.944</b>	<b>101.718</b>	-	<b>886.226</b>
<b>Outros ativos</b>	<b>25.675</b>	<b>5.402</b>	-	<b>12.127</b>	-	<b>43.204</b>
Carteira de câmbio	4.271	5.402	-	-	-	9.673
Outros	21.404	-	-	12.127	-	33.531
<b>Permanente</b>	-	-	-	-	<b>57.410</b>	<b>57.410</b>
Investimentos	-	-	-	-	3.702	3.702
Imobilizado de uso	-	-	-	-	52.207	52.207
Diferido	-	-	-	-	1.501	1.501
<b>Total do ativo</b>	<b>514.212</b>	<b>593.011</b>	<b>458.040</b>	<b>236.519</b>	<b>57.410</b>	<b>1.859.192</b>
<b>PASSIVO</b>						
<b>Depósitos</b>	<b>358.332</b>	<b>581.997</b>	<b>83.249</b>	<b>211.388</b>	-	<b>1.234.966</b>
Depósitos a vista	97.476	-	-	-	-	97.476
Depósitos interfinanceiros	43.463	64.531	-	-	-	107.994
Depósitos a prazo	217.393	517.466	83.249	211.388	-	1.029.496
<b>Captações no mercado aberto</b>	<b>137.130</b>	-	-	-	-	<b>137.130</b>
<b>Recursos de aceites e emissão de títulos</b>	-	<b>1.240</b>	<b>21.372</b>	<b>42.744</b>	-	<b>65.356</b>
<b>Relações interfinanceiras e interdependências</b>	<b>247</b>	-	-	-	-	<b>247</b>
<b>Obrigações por empréstimos</b>	-	<b>3.868</b>	-	-	-	<b>3.868</b>
<b>Obrigações por repasses</b>	<b>434</b>	<b>2.349</b>	<b>1.930</b>	<b>2.236</b>	-	<b>6.949</b>
<b>Instrumentos financeiros derivativos</b>	<b>118</b>	<b>987</b>	-	<b>1.536</b>	-	<b>2.641</b>
<b>Outras obrigações</b>	<b>28.381</b>	<b>36.291</b>	<b>3.516</b>	<b>17.231</b>	-	<b>85.419</b>
Carteira de câmbio	1.185	480	-	-	-	1.665
Outras	27.196	35.811	3.516	17.231	-	83.754
<b>Resultados de exercícios futuros</b>	<b>126</b>	-	-	-	-	<b>126</b>
<b>Participações minoritárias nas controladas</b>	-	-	-	-	<b>3.917</b>	<b>3.917</b>
<b>Patrimônio líquido</b>	-	-	-	-	<b>318.573</b>	<b>318.573</b>
Capital social e reservas	-	-	-	-	318.573	318.573
<b>Total do passivo</b>	<b>524.768</b>	<b>626.732</b>	<b>110.067</b>	<b>275.135</b>	<b>322.490</b>	<b>1.859.192</b>

## 5 Aplicações interfinanceiras de liquidez

### a. Aplicações no mercado aberto – posição bancada

	2006	2005
LTN	164.089	259.742
LFT	-	6.701
<b>Total</b>	<b>164.089</b>	<b>266.443</b>

### b. Aplicações em depósitos interfinanceiros

	2006	2005
Até 30 dias	14.472	27.179
De 31 a 60 dias	71.832	24.145
De 61 a 90 dias	-	8.265
De 91 a 180 dias	36.961	13.702
De 181 a 360 dias	-	2.056
<b>Total</b>	<b>123.265</b>	<b>75.347</b>

### c. Aplicações em moedas estrangeiras



	2006	2005
Até 30 dias	1.170	13.573
<b>Total</b>	<b>1.170</b>	<b>13.573</b>

## 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 2006 e 2005

	Curto prazo					Total	Longo prazo	Total geral
	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	
<b>Em 31/12/2006</b>								
NTN C	-	-	-	-	-	-	50.710	50.710
LTN	-	-	-	18.079	287.977	306.056	-	306.056
TVM exterior	-	-	-	-	-	-	14.414	14.414
<b>Títulos públicos federais</b>	-	-	-	<b>18.079</b>	<b>287.977</b>	<b>306.056</b>	<b>65.124</b>	<b>371.180</b>
Investment grade	-	-	-	-	67.119	67.119	-	67.119
Eurobônus	-	-	-	1.788	-	1.788	55.979	57.767
CDB	13.890	502	-	-	-	14.392	-	14.392
Fundos de investimentos	18.915	-	-	-	-	18.915	-	18.915
Ações	23.811	-	-	-	-	23.811	-	23.811
Premio de opções	99	-	-	-	-	99	1.571	1.670
<b>Títulos privados</b>	<b>56.715</b>	<b>502</b>	<b>-</b>	<b>1.788</b>	<b>67.119</b>	<b>126.124</b>	<b>57.550</b>	<b>183.674</b>
<b>Total</b>	<b>56.715</b>	<b>502</b>	<b>-</b>	<b>19.867</b>	<b>355.096</b>	<b>432.180</b>	<b>122.674</b>	<b>554.854</b>
<b>Em 31/12/2005</b>								
NTN C	-	-	-	-	-	-	45.770	45.770
NTN D - Cambial	-	-	-	-	13.691	13.691	-	13.691
LTN	59.960	-	-	-	53.152	113.112	-	113.112
<b>Títulos públicos federais</b>	<b>59.960</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>66.843</b>	<b>126.803</b>	<b>45.770</b>	<b>172.573</b>
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
<b>Títulos privados</b>	<b>13.419</b>	<b>502</b>	<b>-</b>	<b>7.776</b>	<b>9</b>	<b>21.706</b>	<b>-</b>	<b>21.706</b>
<b>Total</b>	<b>73.379</b>	<b>502</b>	<b>-</b>	<b>7.776</b>	<b>66.852</b>	<b>148.509</b>	<b>45.770</b>	<b>194.279</b>

**b. Composição da carteira de títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos em 31 de dezembro de 2006 e 2005.**

	2006					2005				
	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	28.655	-	-	22.055	50.710	35.463	-	-	10.307	45.770
NBC – Cambial	-	-	-	-	-	10.705	-	-	2.986	13.691
LTN	168.905	137.151	-	-	306.056	86.092	27.020	-	-	113.112
TVM no exterior	14.414	-	-	-	14.414	-	-	-	-	-
<b>Total de títulos públicos</b>	<b>211.974</b>	<b>137.151</b>	<b>-</b>	<b>22.055</b>	<b>371.180</b>	<b>132.260</b>	<b>27.020</b>	<b>-</b>	<b>13.293</b>	<b>172.573</b>
Investment grade	67.119	-	-	-	67.119	-	-	-	-	-
Eurobônus	57.767	-	-	-	57.767	-	-	-	-	-
CDB	12.700	-	-	1.692	14.392	856	-	-	8.939	9.795
Fundos de investimentos	18.915	-	-	-	18.915	7.153	-	-	-	7.153
Ações	22.848	-	-	963	23.811	4.749	-	-	-	4.749
Swap a receber	-	-	-	-	-	-	-	9	-	9
Premio de opções a exercer	-	-	1.670	-	1.670	-	-	-	-	-
<b>Total de títulos privados</b>	<b>179.349</b>	<b>-</b>	<b>1.670</b>	<b>2.655</b>	<b>183.674</b>	<b>12.758</b>	<b>-</b>	<b>9</b>	<b>8.939</b>	<b>21.706</b>
<b>Totais</b>	<b>391.323</b>	<b>137.151</b>	<b>1.670</b>	<b>24.710</b>	<b>554.854</b>	<b>145.018</b>	<b>27.020</b>	<b>9</b>	<b>22.232</b>	<b>194.279</b>

**C. Classificação dos títulos e valores mobiliários (circular nº 3.068/01 do Bacen) em 31 de dezembro de 2006.**

	<u>Valor na curva/custo de aquisição</u>	<u>Valor de mercado</u>
<b>Em negociação</b>		
Títulos públicos federais	355.472	356.766
Títulos privados - CDB	14.392	14.392
Eurobônus	57.767	57.767
Títulos públicos no exterior	14.414	14.414
Fundos de investimentos	18.915	18.915
Ações	18.140	23.810
Derivativos	1.671	1.671
<b>Total</b>	<b>480.771</b>	<b>487.735</b>
<b>Mantidos até o vencimento</b>		
Investment Grade	67.119	67.119
<b>Total</b>	<b>67.119</b>	<b>67.119</b>
<b>Total geral</b>	<b>547.890</b>	<b>554.854</b>

**d. Informações sobre os ativos e passivos cambiais em 31 de dezembro de 2006.**

	Valor (US\$ mil)	Taxa (%aa)	Prazo (dias)
<b>Ativos</b>			
ACC/ACE	3.200	9,49	112
Operações de créditos	2.873	8,97	133
Títulos públicos federais	6.744	7,70	2.395
Securities	27.029	6,77	2.038
<b>Passivos</b>			
Eurobônus	30.580	11,00	172
Promissory notes	22.938	5,89	92

## 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 2006.

Os créditos vinculados são representados pelos depósitos no Banco Central do Brasil 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 2006, o número total de clientes ativos estavam assim distribuídos:

<u>Carteira</u>	<u>Total de clientes</u>
Pequenas e médias empresas	824
Crédito direto ao consumidor	89
Outros créditos (valores a receber pela venda de bens e câmbio)	21
Arrendamento Mercantil	02
<b>Total</b>	<b>936</b>

**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**

	2006										2005			
	Níveis de risco (Resolução n.º 2682 de 21 de dezembro de 1999)										Total	%	Total	%
	AA	A	B	C	D	E	F	G	H	Total				
Curto prazo:	80.034	216.641	432.308	53.150	64	-	-	-	2.522	784.719	87	738.939	93	
De 0 a 14 dias	4.281	37.302	49.911	8.575	-	-	-	-	82	100.151		124.945		
De 15 a 30 dias	5.395	32.615	69.369	15.626	11	-	-	-	343	123.359		115.017		
De 31 a 60 dias	9.892	63.901	147.794	19.280	11	-	-	-	310	241.188		236.125		
De 61 a 90 dias	8.904	28.755	111.008	6.157	11	-	-	-	455	155.290		149.813		
De 91 a 180 dias	23.041	20.297	16.513	1.596	31	-	-	-	502	61.980		57.457		
De 181 a 360 dias	28.521	33.771	37.713	1.916	-	-	-	-	830	102.751		55.582		
Longo prazo:	39.986	26.049	32.166	2.321	-	-	-	-	686	101.208	11	43.707	6	
Acima de 360 dias	39.986	26.049	32.166	2.321	-	-	-	-	686	101.208		43.707		
Total normal	120.020	242.690	464.474	55.471	64	-	-	-	3.208	885.927	98	782.646	99	
Vencido:	-	-	7.498	2.652	74	10	12	5	8.754	19.005	2	11.422	1	
Até 14 dias	-	-	7.003	1.426	11	-	-	-	150	8.590		4.820		
De 15 a 30 dias	-	-	495	764	-	-	-	-	35	1.294		1.957		
De 31 a 60 dias	-	-	-	462	11	-	-	-	294	767		1.737		
De 61 a 90 dias	-	-	-	-	52	-	-	-	949	1.001		914		
De 91 a 180 dias	-	-	-	-	-	10	12	5	1.186	1.213		1.463		
De 181 a 360 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	2.416	2.416		471		
Acima de 360 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	3.724	3.724		60		
<b>Total</b>	<b>120.020</b>	<b>242.690</b>	<b>471.972</b>	<b>58.123</b>	<b>138</b>	<b>10</b>	<b>12</b>	<b>5</b>	<b>11.962</b>	<b>904.932</b>	<b>100</b>	<b>794.068</b>	<b>100</b>	

**a.2 - Operações de crédito direto ao consumidor**

	2006										2005			
	Níveis de risco (Resolução n.º 2682 de 21 de dezembro de 1999)										Total	%	Total	%
	AA	A	B	C	D	E	F	G	H	Total				
Curto prazo:	-	22	-	-	-	-	-	-	-	22	13	29	94	
De 0 a 14 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		1		
De 15 a 30 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		14		
De 31 a 60 dias	-	1	-	-	-	-	-	-	-	1		4		
De 61 a 90 dias	-	3	-	-	-	-	-	-	-	3		3		
De 91 a 180 dias	-	3	-	-	-	-	-	-	-	3		6		
De 181 a 360 dias	-	15	-	-	-	-	-	-	-	15		1		
Longo prazo:	-	143	-	-	-	-	-	-	-	143	87	-	-	
Acima de 360 dias	-	143	-	-	-	-	-	-	-	143		-		
Total normal	-	165	-	-	-	-	-	-	-	165	100	29	94	
Vencido:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2	6	
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		2		
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>165</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>165</b>	<b>100</b>	<b>31</b>	<b>100</b>	

### a.3 - Operações de arrendamento mercantil

	2006										2005			
	Níveis de risco (Resolução n.º 2682 de 21 de dezembro de 1999)										Total	%		
	AA	A	B	C	D	E	F	G	H	Total				
Curto prazo:	-	190	247	-	-	-	-	-	-	-	437	54	222	61
De 0 a 14 dias	-	40	28	-	-	-	-	-	-	-	68	-	20	-
De 15 a 30 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
De 31 a 60 dias	-	39	37	-	-	-	-	-	-	-	76	-	39	-
De 61 a 90 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
De 91 a 180 dias	-	57	58	-	-	-	-	-	-	-	115	-	57	-
De 181 a 360 dias	-	54	124	-	-	-	-	-	-	-	178	-	106	-
Longo prazo:	-	-	367	-	-	-	-	-	-	-	367	46	140	39
Acima de 360 dias	-	-	367	-	-	-	-	-	-	-	367	-	140	-
Total normal	-	190	614	-	-	-	-	-	-	-	804	100	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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	<b>190</b>	<b>614</b>	-	-	-	-	-	-	-	<b>804</b>	<b>100</b>	<b>362</b>	<b>100</b>
<b>Total Oper.de Crédito e Arr. Mercantil</b>	<b>120.020</b>	<b>243.045</b>	<b>472.586</b>	<b>58.123</b>	<b>138</b>	<b>10</b>	<b>12</b>	<b>5</b>	<b>11.962</b>		<b>905.901</b>		<b>794.461</b>	

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

	2006										2005			
	Níveis de risco (Resolução n.º 2682 de 21 de dezembro de 1999)										Total	%		
	AA	A	B	C	D	E	F	G	H	Total				
Curto prazo:	-	3.624	3.469	-	-	-	-	-	-	-	7.093	80	7.662	87
De 0 a 14 dias	-	-	276	-	-	-	-	-	-	-	276	-	613	-
De 15 a 30 dias	-	-	169	-	-	-	-	-	-	-	169	-	213	-
De 31 a 60 dias	-	-	269	-	-	-	-	-	-	-	269	-	946	-
De 61 a 90 dias	-	334	1.663	-	-	-	-	-	-	-	1.997	-	1.072	-
De 91 a 180 dias	-	1.916	1.092	-	-	-	-	-	-	-	3.008	-	2.120	-
De 181 a 360 dias	-	1.374	-	-	-	-	-	-	-	-	1.374	-	2.698	-
Longo prazo:	-	705	-	-	-	-	-	-	-	-	705	8	131	2
Acima de 360 dias	-	705	-	-	-	-	-	-	-	-	705	-	131	-
Total normal	-	4.329	3.469	-	-	-	-	-	-	-	7.798	88	7.793	89
Vencido:	-	-	751	-	-	-	-	-	288	-	1.039	12	973	11
Até 14 dias	-	-	751	-	-	-	-	-	-	-	751	-	531	-
De 15 a 30 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
De 31 a 60 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	225	-
De 61 a 90 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
De 91 a 180 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	160	-
De 181 a 360 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	231	-	231	-	-	-
Acima de 360 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	57	-	57	-	57	-
<b>Total</b>	-	<b>4.329</b>	<b>4.220</b>	-	-	-	-	-	<b>288</b>		<b>8.837</b>	<b>100</b>	<b>8.766</b>	<b>100</b>
<b>Total geral</b>	<b>120.020</b>	<b>247.374</b>	<b>476.806</b>	<b>58.123</b>	<b>138</b>	<b>10</b>	<b>12</b>	<b>5</b>	<b>12.250</b>		<b>914.738</b>		<b>803.227</b>	

**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>2006</u>	<u>2005</u>
Setor público	32.591	7.636
Setor privado - Pessoas jurídicas	867.270	783.451
Alimentos	80.712	75.172
Autopeças	26.935	24.458
Cana, açúcar e álcool	17.234	6.166
Comércio	78.428	64.265
Comunicação	16.348	9.311
Construção	16.025	12.145
Couro e calçados	15.390	12.345
Distribuidora de veículos e peças	861	1.155
Eletroeletrônica	38.082	38.908
Farmacêuticos	29.698	35.620
Informática e telecomunicações	7.417	7.731
Madeira e móveis	8.530	10.701
Mecânica	524	1.628
Metalurgia e mineração	74.275	74.630
Papel e celulose	57.940	54.255
Plásticos e borracha	65.435	66.179
Química e petroquímica	20.629	28.635
Serviços gerais	69.212	52.077
Têxtil e confecções	62.714	60.612
Transportes e armazenagem	34.864	11.760
Agropecuária	16.867	21.018
Bebidas e fumo	3.459	2.096
Aquisição de direitos creditórios com coobrigação	125.691	112.584
Setor privado - Pessoas físicas	14.877	12.140
<b>Total</b>	<b>914.738</b>	<b>803.227</b>

**c. Diversificação por tipo de operação**

	2006										2005		
	AA	A	B	C	D	E	F	G	H	Total	%	Total	%
Capital de giro	2.947	115.121	134.314	10.647	123	10	4	5	5.849	269.020	29	153.133	18
Títulos descontados	-	31.825	57.952	16.490	-	-	-	-	1.706	107.973	12	112.681	14
Crédito direto ao consumidor	-	165	-	-	-	-	-	-	-	165	-	32	-
Financiamentos adquiridos	116.807	8.630	343	-	-	-	-	-	-	125.780	14	112.584	14
Financiamentos a importação	-	3.939	645	758	-	-	-	-	-	5.342	1	-	-
Conta garantida	-	79.813	264.502	29.555	-	-	-	-	4.279	378.149	41	396.987	49
Adiantamento a depositantes	41	59	242	40	15	-	-	-	127	524	-	342	-
Cheque empresa	-	2.182	7.957	633	-	-	-	-	-	10.772	1	13.061	3
Cheque especial	-	21	-	-	-	-	-	-	-	21	-	302	-
Financiamentos BNDES	-	345	6.017	-	-	-	-	-	-	6.362	1	4.977	1
Operações de arrendamento	-	191	613	-	-	-	-	-	-	804	-	362	-
Empréstimos consignados	225	754	2	-	-	-	8	-	-	989	-	-	-
Outros créditos e câmbio	-	4.329	4.219	-	-	-	-	-	289	8.837	1	8.766	1
<b>Total geral</b>	<b>120.020</b>	<b>247.374</b>	<b>476.806</b>	<b>58.123</b>	<b>138</b>	<b>10</b>	<b>12</b>	<b>5</b>	<b>12.250</b>	<b>914.738</b>	<b>100</b>	<b>803.227</b>	<b>100</b>

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

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Caução de duplicatas	436.729	497.853
Alienação fiduciária de veículos e imóveis	79.875	-
Notas promissórias	66.459	68.197
Cheques pré-datados	36.310	50.499
Recebíveis de aluguéis e imóveis prontos	99.965	42.643
Penhor	60.376	22.323
Coobrigações sobre créditos adquiridos de instituições financeiras	125.780	112.584
Warrant	407	-
ACC / ACE	8.075	8.263
Outras	762	865
<b>Total</b>	<b><u>914.738</u></b>	<b><u>803.227</u></b>

**e. Concentração dos principais devedores**

	<u>2006</u>			<u>2005</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	10.132	1	3	8.617	1	3
10 Maiores	88.803	10	28	68.081	8	24
20 Maiores	157.268	17	49	121.265	15	42
50 Maiores	309.771	34	97	242.274	30	84
100 Maiores	463.359	51	145	380.182	47	132

## 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	2006										2005		
	Operações de crédito com pequenas e médias empresas		Operações de crédito direto ao consumidor		Operações de arrendamento mercantil		Outros créditos e câmbio		Total		Total		
	Saldo	Provisão constituída	Saldo	Provisão constituída	Saldo	Provisão constituída	Saldo	Provisão constituída	Saldo	Provisão constituída	Saldo	Provisão constituída	
AA	120.020	-	-	-	-	-	-	-	-	120.020	-	115.552	-
A	242.690	1.213	165	1	190	1	4.329	22	247.374	1.237	185.626	928	
B	471.972	4.721	-	-	614	6	4.220	42	476.806	4.769	443.365	4.434	
C	58.123	1.743	-	-	-	-	-	-	58.123	1.743	50.219	1.507	
D	138	14	-	-	-	-	-	-	138	14	-	-	
E	10	3	-	-	-	-	-	-	10	3	-	-	
F	12	6	-	-	-	-	-	-	12	6	-	-	
G	5	4	-	-	-	-	-	-	5	4	-	-	
H	11.962	11.962	-	-	-	-	288	288	12.250	12.250	8.465	8.465	
	<b>904.932</b>	<b>19.666</b>	<b>165</b>	<b>1</b>	<b>804</b>	<b>7</b>	<b>8.837</b>	<b>352</b>	<b>914.738</b>	<b>20.026</b>	<b>803.227</b>	<b>15.334</b>	



***Procedimentos adotados para enquadramento do Sofisa na Resolução nº 2682 do Bacen 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**.

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 - Nível D**

**5.1** - Operações cuja garantia não proporciona conforto quanto a liquidação; e

**5.2** - Operações cujo atraso no pagamento de parcela de principal e/ou encargos esteja entre 61 e 90 dias.

### **6 - Nível E**

**6.1** Operações cujo atraso no pagamento de parcela de principal e/ou encargos esteja entre 91 e 120 dias.

### **7 - Nível F**

**7.1** Operações cujo atraso no pagamento de parcela de principal e/ou encargos esteja entre 121 e 150 dias.

## 8 - Nível G

8.1 Operações cujo atraso no pagamento de parcela de principal e/ou encargos esteja entre 151 e 180 dias.

## 9 - Nível H

9.1 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 2006 montava R\$ 20.026 (R\$ 15.334 em 31 de dezembro de 2005), tendo sido durante o exercício, constituída uma provisão no montante de R\$ 4.692 (R\$ 1.019 de reversão em 31 de dezembro de 2005). Durante o exercício ocorreram recuperações de créditos no montante de R\$ 238 (R\$ 901 em 31 de dezembro de 2005) e não foram registradas baixas contra a provisão (R\$ 699 em 31 de dezembro de 2005).

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

	Valor provisionado	
	2006	2005
Capital de giro	7.615	6.693
Títulos descontados	2.908	1.528
Crédito direto ao consumidor	1	16
Aquisição de direitos creditórios com coobrigação	47	9
Conta garantida	8.210	6.069
Adiantamento a depositantes	132	59
Cheque empresa	109	322
Cheque especial	-	2
BNDES	39	42
Operações de arrendamento	7	2
Empréstimos consignados	8	-
Finame	23	-
Descontos cheque	31	80
Rural	494	208
Outros créditos (valores a receber p/ venda .de bens e Câmbio)	402	304
<b>Total geral</b>	<b>20.026</b>	<b>15.334</b>

## 10 Carteira de câmbio

	2006	2005
<b>Ativo - Outros créditos</b>	<b>9.673</b>	<b>8.043</b>
Câmbio comprado a liquidar	8.982	7.934
Direitos sobre venda de câmbio	465	31.235
(-) Adiantamentos em moeda nacional recebida	-	(31.235)
Rendas a receber adiantamentos concedidos	226	109
<b>Passivo - Outras obrigações</b>	<b>1.665</b>	<b>31.148</b>
Câmbio vendido a liquidar	464	31.148
(-) Adiantamentos sobre contrato de câmbio	(7.849)	(7.791)
Obrigações por compra de câmbio	9.050	7.791

Resultado das operações de câmbio

(1.632)

(442)

## 11 Imposto de renda e contribuição social

	2006	2005
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social	51.969	44.682
Participações no lucro - Empregados	(1.903)	(1.227)
<b>Base de cálculo</b>	<b>50.066</b>	<b>43.455</b>
Encargos (imposto de renda e contribuição social) às alíquotas de 25% e 9% respectivamente	(17.022)	(14.775)
<b>Acréscimos/(decrescimos) aos encargos de imposto de renda e contribuição social decorrente de:</b>		
<b>Inclusões/(exclusões) permanentes</b>	<b>8.572</b>	<b>5.498</b>
Resultado de controladas no exterior	(754)	(157)
Resultado de equivalência patrimonial	(126)	(1.644)
Compensação de prejuízos em exercícios anteriores	1.592	333
Despesas/provisões indedutíveis e outros	290	(24)
Juros sobre o capital próprio	6.939	6.990
Outras adições/(exclusões) permanentes	631	-
<b>Inclusões/(exclusões) temporárias</b>	<b>2.954</b>	<b>8.795</b>
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(22)	9.661
Ajuste a valor de mercado TVM e instrumentos financeiros e derivativos	1.096	(866)
Ajustes de insuficiência de depreciação de bens arrendados	1.880	-
<b>Imposto de renda e contribuição social devidos sobre operações do exercício</b>	<b>(5.496)</b>	<b>(482)</b>
Imposto de renda e contribuição social devidas no exercício	(5.496)	(482)
<b>Créditos tributários:</b>		
Crédito tributário de I.R/C.S constituído sobre bases negativas	-	(1.034)
Imposto de renda e contribuição social referentes a adições temporárias	677	3.478
<b>Total de imposto de renda e contribuição social</b>	<b>(4.819)</b>	<b>1.962</b>

## 12 Outros créditos - Diversos

	2006			2005		
	Curto prazo	Longo Prazo	Total	Curto prazo	Longo prazo	Total
Adiantamentos e antecipações salariais	116	-	116	48	-	48
Crédito tributário (a)	-	7.457	7.457	6.781	-	6.781
Devedores por compras de valores e bens	700	63	763	691	174	865
Devedores por depósitos em garantias	-	2.667	2.667	-	1.658	1.658
Imposto de renda a compensar /recuperar	3.803	-	3.803	3.843	-	3.843
Contribuição social a compensar /recuperar	2.189	-	2.189	1.264	-	1.264
Pis/Cofins a compensar	80	-	80	75	-	75
ISS - a restituir	97	-	97	-	-	-
INSS - SAT a compensar	-	1.940	1.940	-	1.488	1.488
Opções por incentivos fiscais	28	-	28	28	-	28

Títulos e créditos a receber	-	-	-	5.789	-	5.789
Pagamentos a ressarcir	28	-	28	36	-	36
Devedores diversos - Exterior	12.624	-	12.624	-	-	-
Devedores diversos - País	1.214	-	1.214	987	-	987
<b>Total</b>	<b>20.879</b>	<b>12.127</b>	<b>33.006</b>	<b>19.542</b>	<b>3.320</b>	<b>22.862</b>

### (a) Créditos tributários

1. O saldo de Créditos Tributários, segregado em função das origens e desembolsos efetuados (Imposto de Renda e Contribuição Social), está representado por:

	Créditos tributários			
	31/12/2005	Realização/reversão	Constituição	31/12/2006
Prejuízos fiscais	1.109	(1.109)	-	-
Diferenças temporárias				
Créditos de Liquidação Duvidosa	3.833	(1.585)	1.601	3.849
Contingências tributárias	-	-	1.896	1.896
Processos trabalhistas	-	-	57	57
Ajustes a valor de mercado – Circular 3068/2002	-	-	-	-
Total das diferenças temporárias	3.833	(1.585)	3.554	5.802
Total	4.942	(2.694)	3.554	5.802
Contribuição social a compensar decorrente da opção prevista no artigo 8o. da Medida Provisória no. 2.158-35 de 24/08/2001	1.839	(1.030)	846	1.655
<b>Total de crédito tributário</b>	<b>6.781</b>	<b>(3.724)</b>	<b>4.400</b>	<b>7.457</b>

2. A estimativa de realização e o valor presente dos créditos tributários e da contribuição social a compensar, decorrente da Medida Provisória no. 2158-35 de 24 de agosto de 2001, existentes em 31 de dezembro de 2006, de acordo com a expectativa de geração de lucros tributáveis futuros, com base no histórico de rentabilidade e em estudo técnico de viabilidade são:

Ano de Realização	Créditos Tributários			TOTAL	Contribuição Social a Compensar
	Diferenças Temporárias	Prejuízo Fiscal e Base Negativa			
2007	4.287	-		4.287	1.102
2008	764	-		764	283
2009	-	-		-	-
2010	751	-		751	270
Total	5.802	-		5.802	1.655
Valor presente (*)	4.856	-		4.856	1.359

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

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

## 13 Outros valores e bens

	2006			2005		
	Imóveis	Veículos	Total	Imóveis	Veículos	Total
Saldo inicial	-	-	-	717	135	852
Bens recebidos em dação de pagamentos	182	-	182	410	-	410
Baixa por vendas de bens	-	-	-	(1.127)	(135)	(1.262)
<b>Saldo final</b>	<b>182</b>	<b>-</b>	<b>182</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 14 Imobilizado de uso

	Taxa de depreciação %	Custo		Depreciação acumulada		Valor líquido	
		2006	2005	2006	2005	2006	2005
Terreno	-	12.139	12.139	-	-	12.139	12.139
Edificações (a)	4	38.409	41.974	(1.275)	(3.391)	37.134	38.583
Instalações	10	534	533	(275)	(222)	259	311
Maquinas e equipamentos	10	1.095	1.034	(558)	(453)	537	581
Sistema de processamento de dados	20	2.012	1.807	(1.355)	(1.144)	657	663
Sistema de transporte	20	5.165	5.109	(3.780)	(3.045)	1.385	2.064
Imobilizações em curso	-	-	-	-	-	-	-
Equipamentos/Direito de uso	-	15	15	-	-	15	15
Outros	10	264	257	(183)	(166)	81	91
		<b>59.633</b>	<b>62.868</b>	<b>(7.426)</b>	<b>(8.421)</b>	<b>52.207</b>	<b>54.447</b>

(a) Em 2005 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 2007, estão lastreados por LTN's com vencimentos em 01 de abril de 2007, no valor total de R\$ 137.130 (valor de resgate).

## 16 Depósitos

Em 31 de dezembro de 2006, o número total de depositantes estavam assim distribuídos:

<b>Tipo</b>	<b>Total de Clientes</b>
Depósitos a vista (contas ativas)	1.400
Depósitos a prazo	463
Depósitos interfinanceiros	17
<b>Total</b>	<b>1.880</b>

### a. Composição por vencimento

	2006			2005		
	Depósitos à vista	Depósitos à prazo	Depósitos interfinanceiros	Depósitos à vista	Depósitos à prazo	Depósitos Interfinanceiros
até 30 dias	97.456	217.393	43.463	82.728	263.453	82.767
de 31 a 60 dias	-	201.339	33.109	-	158.887	12.772
de 61 a 90 dias	-	131.820	13.029	-	105.660	1.832
de 91 a 180 dias	-	184.307	18.393	-	116.855	401
de 181 a 360 dias	-	83.249	-	-	86.291	-
<b>Curto prazo</b>	<b>97.456</b>	<b>818.108</b>	<b>107.994</b>	<b>82.728</b>	<b>731.146</b>	<b>97.772</b>
Acima de 360 dias	-	211.388	-	-	140.596	-
<b>Longo prazo</b>	<b>-</b>	<b>211.388</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>140.596</b>	<b>-</b>
<b>Total geral</b>	<b>97.456</b>	<b>1.029.496</b>	<b>107.994</b>	<b>82.728</b>	<b>871.742</b>	<b>97.772</b>



**b. Composição por segmento de mercado**

	2006			2005		
	Depósitos à vista	Depósitos à prazo	Depósitos interfinanceiros	Depósitos à vista	Depósitos à prazo	Depósitos interfinanceiros
Setor público	133	-	-	30	-	-
Rural	1.108	9.502	-	11	626	-
Indústria	71.024	22.407	-	60.177	22.183	-
Comércio	18.483	20.265	-	14.003	12.436	-
Instituições financeiras	420	130.717	107.994	1.084	64.774	97.772
Outros serviços	5.977	77.884	-	7.112	76.804	-
Fundos	-	449.568	-	-	447.182	-
Fundações	-	178.674	-	-	134.282	-
Seguradoras	-	10.817	-	-	10.482	-
Pessoas físicas	311	128.741	-	311	102.524	-
Habitação	-	921	-	-	449	-
<b>Total geral</b>	<b>97.456</b>	<b>1.029.496</b>	<b>107.994</b>	<b>82.728</b>	<b>871.742</b>	<b>97.772</b>

**c. Concentração dos principais depositantes**

	2006			2005		
	Depósitos à vista	Depósitos à prazo	Depósitos interfinanceiros	Depósitos à vista	Depósitos à prazo	Depósitos interfinanceiros
Principal depositante	3.050	67.159	28.965	2.455	58.008	82.767
10 maiores depositantes	21.892	319.519	100.452	17.066	250.731	12.772
20 maiores depositantes	35.477	461.807	107.994	25.459	353.281	1.832
50 maiores depositantes	59.339	682.301	-	42.486	539.553	401
100 maiores depositantes	78.272	843.511	-	58.317	690.128	-

**17 Obrigações por títulos e valores mobiliários no exterior**

	2006	2005
Até 90	1.240	1.357
de 181 a 360 dias	21.372	-
Acima de 360 dias	42.744	70.197
<b>Total</b>	<b>65.356</b>	<b>71.554</b>

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 e repasses

### a) Empréstimos no exterior

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Até 90	3.868	23.572
<b>Total</b>	<b><u>3.868</u></b>	<b><u>23.572</u></b>

### b) Obrigações por repasses - BNDES

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Até 90	1.141	351
de 91 a 180 dias	1.170	557
de 181 a 360 dias	1.326	2.130
Acima de 360 dias	411	1.910
<b>Total</b>	<b><u>4.048</u></b>	<b><u>4.948</u></b>

### c) Obrigações por repasses – Finame

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Até 90	206	-
de 91 a 180 dias	266	-
de 181 a 360 dias	604	-
Acima de 360 dias	1.825	-
<b>Total</b>	<b><u>2.901</u></b>	<b><u>-</u></b>

## 19 Outras obrigações - Fiscais e previdenciárias

	2006			2005		
	Curto prazo	Longo prazo	Total	Curto prazo	Longo prazo	Total
Provisão para impostos e contribuição sobre o lucro	5.809	-	5.809	861	-	861
Impostos e contribuições a recolher	870	-	870	660	-	660
Provisão para imposto de renda diferido (a)	-	8.439	8.439	974	7.784	8.758
<b>Total</b>	<b>6.679</b>	<b>8.439</b>	<b>15.118</b>	<b>2.495</b>	<b>7.784</b>	<b>10.279</b>

- (a) Refere-se à provisão de imposto de renda e contribuição social sobre reserva de reavaliação de imóveis em coligadas e controladas no montante de R\$ 8.424 (R\$ 8.756 em 31 de dezembro de 2005) e R\$ 15 de superveniência de depreciação de bens arrendados, excluída temporariamente da base de cálculo (R\$ 2 em 31 de dezembro de 2005).

## 20 Outras obrigações - Negociação e intermediação de valores

	2006			2005		
	Curto prazo	Longo prazo	Total	Curto prazo	Longo prazo	Total
Credores - Conta liquidação pendentes	537	-	537	4	-	4
Premio de opções lançadas	458	-	458	-	-	-
Operações com ativos financeiros - BM&F	66	-	66	1.740	-	1.740
Obrigações por empréstimos em ouro	6.757	-	6.757	5.992	-	5.992
<b>Total</b>	<b>7.818</b>	<b>-</b>	<b>7.818</b>	<b>7.736</b>	<b>-</b>	<b>7.736</b>

## 21 Outras obrigações – Diversas

	2006			2005		
	Curto prazo	Longo prazo	Total	Curto prazo	Longo prazo	Total
Cheques administrativos	37	-	37	41	-	41
Provisão para pagamentos a efetuar	3.114	-	3.114	2.911	-	2.911
Provisão para passivos contingentes fiscais(a)	-	7.997	7.997	-	7.997	7.997
Credores diversos - Exterior (b)	48.229	795	49.024	-	-	-
Credores diversos - País	362	-	362	339	-	339
<b>Total</b>	<b>51.742</b>	<b>8.792</b>	<b>60.534</b>	<b>3.291</b>	<b>7.997</b>	<b>11.288</b>

(a) As provisões foram constituídas com base na natureza, complexidade e histórico das ações. A administração da Instituição, baseada em pareceres de seus assessores jurídicos internos e externos, revisa as contingências e avalia as probabilidades de êxito, ajustando a provisão para riscos fiscais conforme aplicável.

Os depósitos judiciais registrados no ativo realizável a longo prazo na rubrica "Devedores por depósitos em garantia" no montante de R\$ 2.667 (R\$ 1.658 em 2005) estão relacionados a estas contingências. Referem-se substancialmente a imposto de renda, contribuição social, PIS e COFINS, os quais estão sendo discutidos judicialmente.

Ainda, apresentamos mais detalhadamente as nossas **contingências judiciais e administrativas** como segue:

### Geral

Somos parte em processos judiciais e administrativos de natureza cível, tributária e trabalhista. O montante envolvido nesses processos totalizava, em conjunto, R\$49,4 milhões em 31 de dezembro de 2006. Desse montante, aproximadamente R\$34,6 milhões estão relacionados a questões de natureza tributária, R\$3,5 milhões a questões de natureza trabalhista e R\$11,3 milhões a questões de natureza cível.

Realizamos provisões com base na natureza, complexidade e histórico dos processos, e revisamos as contingências e avaliamos as probabilidades de êxito, ajustando as provisões com base em pareceres de nossos assessores jurídicos internos e externos. Em 31 de dezembro de 2006, havíamos provisionado o valor total de R\$8,0 milhões. Não acreditamos que nenhum dos processos judiciais e administrativos atualmente existentes, se decidido de maneira desfavorável aos nossos interesses seja capaz de, individualmente ou em conjunto com outros processos, comprometer de maneira relevante a nossa situação financeira ou os nossos resultados operacionais.

### Questões Fiscais

Em 31 de dezembro de 2006, éramos parte em 59 processos judiciais fiscais no valor total de aproximadamente R\$34,6 milhões. A maior parte destes processos versa sobre a constitucionalidade

e/ou legalidade de determinados tributos, como, por exemplo, a constitucionalidade da majoração da alíquota da COFINS e do alargamento de sua base de cálculo.

De acordo com a Lei N° 9.718/98. Em 31 de dezembro de 2006, mantínhamos provisões para processos fiscais no valor total de R\$7,8 milhões, como a seguir indicado:

**As contingências por tributo podem ser assim sumariadas em 31 de dezembro de 2006:**

	<u>R\$ mil</u>
Provisão para contingencias por tributo	
Pis	498
Cofins	4.993
Contribuição social sobre o lucro:	
.Leasing (empresa incorporada pelo Banco)	1.458
.Banco	671
	<u>2.129</u>
Imposto de renda	
Finsocial	136
Trabahista	12
	229
Total	<u><u>7.997</u></u>

**PIS**

Em 21 de junho de 2001, a Secretaria da Receita Federal lavrou quatro autos de infração objetivando a cobrança da contribuição social ao PIS, que somados totalizam o valor histórico R\$4.161.059,70. Os autos de infração foram lavrados englobando períodos de apuração e de acordo com as normas que estavam em vigor na época do fato gerador da seguinte forma: (i) de janeiro a dezembro de 1995, nos termos da Emenda Constitucional de Revisão nº 1/94; (ii) de janeiro a junho de 1996, nos termos da Emenda Constitucional nº 10/96; (iii) de julho de 1996 a junho de 1997, também nos termos da Emenda Constitucional nº 10/96; e (iv) de julho de 1997 a novembro de 1999, nos termos da Emenda Constitucional nº 17/97.

Classificamos essa contingência como uma perda possível, salvo para o auto de infração mencionado no item (ii), no valor de R\$154.401,90, relativo ao período de janeiro a junho de 1996, o qual representa uma contingência remota, em razão da decadência dos referidos créditos. Não realizamos provisão para essa contingência.

### **COFINS - Lei nº 9.718/98**

A Secretaria da Receita Federal lavrou dois autos de infração em 2001 e um auto de infração em 2004, objetivando a constituição de créditos tributários de COFINS, em decorrência de nosso Banco não ter recolhido a contribuição de acordo com a Lei nº 9.718/98, que determinou o alargamento da base de cálculo da COFINS, estabelecendo que essa fosse o total das receitas auferidas do Banco. Referidos autos de infração, que somados totalizam o valor histórico de R\$19.420.063,33, foram lavrados para prevenir a decadência do direito da Secretaria da Receita Federal cobrar o crédito tributário, uma vez que este se encontra com a exigibilidade suspensa em virtude de sentença parcialmente procedente proferida no Mandado de Segurança nº 1999.61.00.006942-2, impetrado pelo nosso Banco, no qual foi autorizado o recolhimento da COFINS sobre a receita bruta decorrente da prestação de serviços de natureza bancária. Classificamos essa contingência como perda remota e, conforme orientados por nossos assessores jurídicos, realizamos provisão no valor de R\$4,9 milhões.

### **Contribuição Social sobre o Lucro Líquido - CSLL**

Em 14 e junho de 2004, a Secretaria da Receita Federal lavrou auto de infração objetivando a cobrança de crédito da CSLL no valor histórico de R\$1.223.109,91, relativo ao período de janeiro de 2000 a dezembro de 2001. A exigibilidade de referida contribuição encontra-se suspensa em Razão de acórdão do Tribunal Regional Federal da 3ª Região ter dado provimento ao Mandado de Segurança impetrado pelo nosso Banco para afastar a imposição da CSLL de empresas sem empregados, como era o caso da Sofisa Leasing S/A Arrendamento Mercantil àquela época, e que foi incorporada por nós posteriormente, já que a Lei nº 7689/88 indica o empregador como sujeito passivo dessa contribuição. Classificamos essa contingência como perda possível e provisionamos o valor de R\$1,5 milhão como provisão pra créditos de liquidação duvidosa.

### **IRPJ e CSLL – PDD e despesas com publicidade**

A Secretaria da Receita Federal lavrou em 2004 auto de infração no valor histórico de R\$2.918.847,80, objetivando a cobrança de créditos de IRPJ e CSLL relativos aos anos-calendário de 1999 e 2000, que seriam devidos em razão da glosa de despesas com publicidade e perdas no recebimento de créditos. Foi apresentada impugnação juntando documentação comprobatória de que as despesas com publicidade foram efetivamente incorridas e de que os requisitos legais para a consideração das perdas no recebimento de créditos como dedutíveis da base de cálculo do IRPJ e da CSLL foram obedecidos. Classificamos essa contingência como perda remota e não realizamos provisão.

## **IRPJ e CSLL – Índices – Plano Verão**

A Secretaria da Receita Federal lavrou em 1999 auto de infração no valor histórico de R\$1.409.088,10 objetivando a cobrança de IRPJ e CSLL em razão da utilização pelo Banco em suas demonstrações financeiras de 1989 do índice inflacionário de 70,28% estabelecido pelo Índice de Preços ao Consumidor (IPC/IBGE), ao invés do Índice Bônus do Tesouro Nacional.

Fiscal - BTNF, cujo índice era de 42,72% na forma exigida pela Lei nº 7.799/89. Classificamos essa contingência como uma perda possível e, conforme orientados por nossos assessores jurídicos não realizamos provisão para essa contingência.

## **Questões Trabalhistas**

Em 31 de dezembro de 2006, éramos parte em 55 processos judiciais trabalhistas no valor total de aproximadamente R\$3,5 milhões. A maior parte destes processos versa sobre questões freqüentemente contestadas por funcionários de bancos, como reconhecimento de condição de empregado bancário, horas extras e verbas rescisórias. Em 31 de dezembro de 2006, Mantínhamos provisões para processos trabalhistas no valor de R\$0,2 Milhões.

## **Questões Cíveis**

Em 31 de dezembro de 2006, éramos parte em seis processos cíveis no valor total de aproximadamente R\$11,3 milhões. A maior parte destes processos versa sobre questões relativas a descumprimento contratual e cobrança de títulos relacionados à liberação de crédito. Em 31 de dezembro de 2006, não mantínhamos provisões para processos cíveis, uma vez que tais processos estão substancialmente relacionados os ativos de créditos para os quais já mantemos provisões para créditos de liquidação duvidosa, constituídas em montante considerado suficiente para a cobertura de eventuais perdas. Além disso, em determinados casos, as perdas já foram reconhecidas contabilmente através de baixas efetuadas para tais prejuízos.

## **Ação Revocatória**

Em 20 de maio de 2005, foi julgada procedente a ação proposta pela massa falida da Sul Fabril e anulado o contrato de capital de giro firmado com o nosso Banco. Foi determinado que nosso Banco restituísse à massa o montante da garantia vinculada ao contrato, no valor de R\$1.048.170,00, devidamente reajustado. Ademais, houve condenação do Banco ao pagamento de honorários advocatícios no importe de 20% sobre o valor da condenação.

Aguarda-se julgamento do Recurso de Apelação por nós interposto. Classificamos essa contingência como provável, já que houve julgamento favorável à parte contrária em 1ª instância.

### **Ação Revocatória**

A Massa Falida de ETL Eletricidade Técnica e Comercial Ltda. propôs em face de nosso Banco, Banco Indusval S/A e Lightcom Comércio de Materiais Elétricos Ltda., ação revocatória discutindo a validade da aquisição de um imóvel pelo nosso Banco e Indusval junto à Lightcom por dação em Pagamento. Aguarda-se citação do síndico da massa falida da Lightcom e da empresa SEE Sistemas Indústria e Comércio Ltda., atual proprietária do imóvel. Fomos citados em 28 de março de 2006 e apresentamos contestação. O valor da causa é R\$2.359.564,00 e a contingência é possível.

### **Ação Declaratória de Nulidade de Títulos**

A ação foi proposta pela Multibras S/A Eletrodomésticos alegando que teve títulos protestados no valor de R\$2.057.100,00 sem razão jurídica para tanto, pois seriam ilegítimos em razão de fraude (de acordo com inquérito policial). Os títulos foram repassados pela empresa ELFP Logística e Distribuição Ltda. para nosso Banco através de endosso, razão pela qual este figura como litisconsorte passivo. Houve sentença em 20 de julho de 2005, que julgou procedente a ação a fim de declarar nulos os títulos. Aguarda-se julgamento do Recurso de Apelação por nós interposto. A contingência é provável, já que houve julgamento favorável à parte contrária em 1ª instância.

### **Ação de Execução**

Ação por nós proposta em face da Cooperativa Agrícola de Cotia ("CAC"), visando o pagamento de R\$4.250.000 referente a três contratos de financiamento de capital de giro não honrados pela CAC. Os embargos à execução opostos pela CAC foram julgados improcedentes. Aguarda-se julgamento de Recurso de Apelação interposto pela CAC. Como a CAC está em fase de liquidação judicial, o Banco Sofisa S/A deve habilitar seu crédito. Por esta razão, as chances de êxito são remotas para recuperação do nosso crédito contra a CAC.

### **Ação Civil Pública**

A ANADEC – Associação Nacional de Defesa da Cidadania e do Consumidor propôs ação civil pública em face do Banco, com o objetivo de que o Banco instalasse em todos os seus caixas eletrônicos módulos de acessibilidade para deficientes físicos. O Tribunal de Justiça do Estado de São Paulo concedeu liminar nesta ação determinando que o Banco instalasse os referidos módulos de acessibilidade. O tribunal fixou multa diária no valor de R\$5.000,00 (cinco mil reais) para o caso de descumprimento da decisão. O valor da causa é de R\$500.000,00 e a contingência é possível.



### **Ação Ordinária – Inabilitação**

Em 26 de junho de 2000, o então presidente de nosso Conselho de Administração, Senhor Varejam Burmaian, e o atual presidente de nosso Conselho de Administração, Sr. Alexandre Burmaian, foram intimados pelo Banco Central, no âmbito de processo administrativo instaurado por aquela Autarquia, a apresentarem defesas acerca de suposta infração grave cometida no ano de 1992, consubstanciada pela realização de operações de compra e venda definitiva, no mesmo dia (day trade), de Bônus do Banco Central (BBC).

Em 24 de agosto de 2000, o Sr. Alexandre Burmaian protocolou sua defesa junto ao Banco Central e, em 12 de julho de 2004, o Conselho de Recursos do Sistema Financeiro Nacional proferiu decisão definitiva no âmbito administrativo, decidindo pela inabilitação do Sr. Alexandre Burmaian.

Para o exercício de cargos de direção na administração ou gerência de instituições financeiras ou de entidades integrantes do sistema de distribuição do mercado de capitais, pelo prazo de dois anos. Diante da decisão proferida pelo Banco Central, o Sr. Alexandre Burmaian moveu ação ordinária e, em sede de agravo de instrumento, obteve liminar proferida pelo Tribunal Regional Federal da 3ª Região em oito de março de 2005, suspendendo a publicação da decisão de inabilitação e, por conseguinte, postergando os efeitos da inabilitação para o julgamento final do agravo. Em 14 de julho e em três de outubro de 2006, o Banco Central homologou, respectivamente, a eleição do Sr. Alexandre Burmaian para nosso Conselho de Administração e sua nomeação para a presidência desse órgão. Atualmente, o Sr. Alexandre Burmaian aguarda decisão de primeira instância no âmbito da ação ordinária.

## **22 Recursos em trânsito de terceiros/interdependências**

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Ordens de pagamento	245	779
Recebimentos e pagamentos a liquidar	2	3
<b>Total</b>	<b><u>247</u></b>	<b><u>782</u></b>

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

### a. Ações

O capital social subscrito e integralizado está representado por 244.902 ações ordinárias, sem valor nominal.

Durante o exercício foi realizado um aumento de capital no montante de R\$ 10.264, cujo processo encontra-se em fase de homologação pelo Banco Central do Brasil.

### b. Juros sobre o capital próprio

Em 2006 foram pagos e/ou provisionados juros sobre o capital próprio, conforme especificado abaixo:

Juros sobre o capital próprio pagos e/ou provisionados	20.409
IRRF	<u>(3.061)</u>
<b>Líquido pago e/ou provisionados</b>	<b><u>17.348</u></b>

### c. Ajustes de períodos anteriores

Em 2006, identificamos divergências na apuração das bases de cálculo para o recolhimento das contribuições ao INSS relativas aos exercícios de 2000 a 2005. Os valores apurados, acrescidos dos respectivos encargos, foram recolhidos prontamente e contabilizados a débito da rubrica de lucros acumulados no montante de R\$ 1.147.

## 24 Receitas de operações de crédito

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Capital de giro	54.422	26.210
Títulos descontados	30.052	40.067
Crédito direto ao consumidor	1.304	12.140
Contas garantidas	88.188	106.012
Adiantamento a depositantes	1.003	885
Cheque empresa	11.081	14.665
Cheque especial	32	34
Recuperação de créditos baixados como prejuízo	239	-
<b>Total</b>	<b>186.321</b>	<b>200.013</b>

## 25 Resultado de operações com títulos e valores mobiliários

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Rendas de aplicações em operações compromissadas	27.075	43.765
Rendas de aplicações em depósitos interfinanceiros	12.923	8.969
Rendas de fundos de investimentos	2.380	1.159
Resultado com títulos de renda fixa	29.800	1.977
Rendas TVM no exterior	3.387	13
Resultado com títulos de rendas variáveis	1.750	5.502
Rendas de aplicações em ouro	3.113	2.735
Resultado de ajuste a valor de mercado	3.224	(2.548)
<b>Total</b>	<b>83.652</b>	<b>61.572</b>

## 26 Despesas de operações de captação no mercado

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Resultado com títulos e valores mobiliários no exterior	(976)	1.796
Depósitos interfinanceiros	(8.274)	(17.781)
Depósitos a prazo	(138.047)	(123.131)
Operações compromissadas	(7.170)	(4.135)
Outros	(2.616)	(2.221)
<b>Total</b>	<b>(157.083)</b>	<b>(145.472)</b>

## 27 Despesas de pessoal

O Banco Sofisa S.A. e suas controladas apresentavam, em 31 de dezembro de 2006, um quadro com 214 funcionários (250 em 31 de dezembro de 2005), sendo suas principais despesas as seguintes:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Proventos	(17.688)	(16.595)
Benefícios	(3.663)	(3.033)
Encargos sociais	(6.280)	(6.044)
Previdência complementar	(95)	(177)
Treinamento	(178)	(317)
Honorários	(2.362)	(1.980)
<b>Total</b>	<b><u>(30.266)</u></b>	<b><u>(28.146)</u></b>

### *Distribuição de funcionários*

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
<b>Operacional</b>	<b><u>100</u></b>	<b><u>118</u></b>
Comercial	85	106
Financeiro	15	12
<b>Suporte e Controle</b>	<b><u>114</u></b>	<b><u>132</u></b>
Suporte de crédito	28	32
Formalização e cobrança	21	17
Suporte de captação	8	6
Controladoria	7	10
Compliance/controlre	1	2
Recursos humanos	3	3
Jurídico	2	2
Informática	1	14
Administrativo	43	46
<b>Total geral</b>	<b><u>214</u></b>	<b><u>250</u></b>
Relação entre funcionários de suporte versus operacionais	1,14	1,12

## 28 Outras despesas administrativas

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Propaganda e publicidade	(486)	(223)
Comunicações	(1.691)	(1.693)
Manutenção e conservação de bens	(694)	(601)
Aluguéis	(1.953)	(1.147)
Contribuições filantrópicas	(230)	(90)
Processamentos de dados	(1.609)	(1.224)
Promoções e relações públicas	(4.718)	(10.389)
Seguros	(215)	(212)
Serviços do sistema financeiro	(3.271)	(2.217)
Serviços de terceiros	(6.524)	(5.046)
Serviços especializados	(5.870)	(1.625)
Transportes	(2.799)	(3.111)
Viagens e estadias	(370)	(195)
Depreciação e amortização	(4.325)	(3.487)
Outras provisões	(1.606)	(1.560)
<b>Total</b>	<b><u>(36.361)</u></b>	<b><u>(32.820)</u></b>

## 29 Impostos e contribuições

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
<b>Despesas Federais</b>	<b><u>(8.306)</u></b>	<b><u>(2.672)</u></b>
Imposto de renda e contribuição social	(5.496)	(482)
Cofins	(507)	(284)
Pis	(1.088)	(854)
CPMF	(423)	(496)
Outros	(792)	(556)
<b>Despesas Estaduais</b>	<b><u>(60)</u></b>	<b><u>(62)</u></b>
<b>Despesas Municipais</b>	<b><u>(704)</u></b>	<b><u>(632)</u></b>
<b>Crédito tributário de imposto de renda e contribuição social</b>	<b><u>677</u></b>	<b><u>2.444</u></b>
<b>Total</b>	<b><u>(8.393)</u></b>	<b><u>(922)</u></b>

### 30 Outras receitas operacionais

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Rendas sobre alugueis de ações	-	1.381
Ressarcimento de despesas	737	89
Variações monetárias ativas	1.182	1.297
Diversas	1.060	35
<b>Total</b>	<b><u>2.979</u></b>	<b><u>2.802</u></b>

### 31 Outras despesas operacionais

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Descontos concedidos	(696)	(2.212)
Diversas	(767)	(281)
<b>Total</b>	<b><u>(1.463)</u></b>	<b><u>(2.493)</u></b>

### 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)	
	31/12/2006	31/12/2005	31/12/2006	31/12/2005
<b>Contratos de Futuros:</b>				
Compromissos de compra	34.206	91.032	-	-
DDI	21.243	58.754	-	-
DI - Depósitos interfinanceiros	8.300	-	-	-
Dólar	931	32.278	-	-
Ouro	1.392	-	-	-
YEN	2.340	-	-	-
Compromissos de venda	1.048.457	267.943	(113)	-
DDI	-	1.398	(113)	-
DI - Depósitos Interfinanceiros	1.022.782	266.545	-	-
Dólar	25.675	-	-	-
<b>Contratos de "Swap":</b>				
Posição ativa	4.460	1.787	1	9
CDI	4.460	1.787	1	9
Prefixado	-	-	-	-
Posição passiva	4.460	1.787	(55)	(1)
Prefixado	4.460	1.387	(55)	(1)
Dólar	-	400	-	-
<b>Contratos de opções:</b>				
Compromissos de venda	200.319	-	(2.473)	-
Dólar	53.750	-	(819)	-
DI	109.500	-	(513)	-
Ações	14.730	-	(842)	-
Índice	13.892	-	(60)	-
Euro	8.447	-	(239)	-
Compromissos de compra	185.869	-	1.669	-
Dólar	60.000	-	1.374	-
DI	110.000	-	196	-
Índice	7.213	-	57	-
Euro	8.656	-	42	-

Os contratos de "swap" possuem os seguintes vencimentos:

	31/12/2006	31/12/2005
Até 30 dias	752	-
De 31 a 60 dias	-	823
De 91 a 180 dias	3.382	265
De 181 a 360 dias	326	299
Acima de 360 dias	-	400
<b>Total</b>	<b>4.460</b>	<b>1.787</b>

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

Em 31 de dezembro de 2006, os valores contábeis relativos aos instrumentos financeiros constantes ou não do balanço patrimonial, quando comparados com valores que se poderia obter na sua negociação em um mercado ativo ou, na ausência desse, com o valor presente líquido dos fluxos de caixa futuros ajustados com base na taxa de juros vigente no mercado, são os seguintes:

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

Operação	Valor na curva (mil R\$)	Mark-to-market (mil R\$)	Taxa média (% a.m.)	Duration (dias corridos)	Valor em ambiente de stress (mil R\$)	Var 99% - 1 dia (mil R\$)
<b>Ativos</b>						
Créditos adquiridos	125.532	130.298	1,40	302	126.602	297
Títulos e cheques descontados	98.855	101.603	1,92	28	101.547	1
Capital de giro	123.325	128.013	1,00	195	125.961	132
T.V.M.	535.214	537.024	1,04	171	530.822	265
Mercado futuro	8.300	8.300	1,01	250	8.129	16
<b>Total ativos</b>	<b>891.226</b>	<b>905.238</b>			<b>893.061</b>	<b>711</b>
<b>Passivos</b>						
Swap	4.790	4.790	1,16	152	4.795	1
CDB/CDI	56.951	57.262	1,00	107	56.726	46
Mercado futuro	566.730	566.730	1,11	41	567.209	4
<b>Total passivos</b>	<b>628.471</b>	<b>628.782</b>			<b>628.730</b>	<b>51</b>
<b>Total</b>	<b>262.755</b>	<b>276.456</b>			<b>264.331</b>	<b>762</b>

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

Taxa (% a.a.)	padrão(252)	$\frac{32}{12,21}$	$\frac{60}{11,99}$	$\frac{90}{12,41}$	$\frac{120}{12,40}$	$\frac{181}{12,21}$	$\frac{270}{12,19}$	$\frac{361}{12,08}$	$\frac{720}{12,10}$	$\frac{1082}{12,11}$
---------------	-------------	--------------------	--------------------	--------------------	---------------------	---------------------	---------------------	---------------------	---------------------	----------------------

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

Taxa (% a.a.)	padrão(252)	$\frac{30}{14,00}$	$\frac{60}{14,00}$	$\frac{90}{14,00}$	$\frac{120}{15,50}$	$\frac{180}{15,50}$	$\frac{270}{17,00}$	$\frac{360}{17,00}$	$\frac{720}{17,00}$	$\frac{1080}{17,00}$
---------------	-------------	--------------------	--------------------	--------------------	---------------------	---------------------	---------------------	---------------------	---------------------	----------------------



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

Operação	Valor na curva (mil R\$)	Mark-to-market (mil R\$)	Taxa média (% a.a.)	Duration (dias corridos)	Valor em ambiente de stress (mil R\$)
<b>Ativos</b>					
Futuros	3.271	3.271	-	-	3.271
Disponibilidades	5.062	5.062	-	1	5.061
Ouro físico	6.727	6.727	-	1	6.726
Resolução 63	6.140	6.140	8,97	133	6.170
T.V.M.	72.181	72.181	6,96	2.109	69.380
Outros	27.278	27.278	-	1	27.272
Opções	32.120	32.120	-	-	32.120
Financiamentos	5.341	5.341	-	-	5.341
ACC/ACE	8.983	9.088	9,49	112	9.033
<b>Total ativos</b>	<b>167.103</b>	<b>167.208</b>			<b>164.374</b>
<b>Passivos</b>					
Futuros BMF	4.295	4.295	-	-	4.295
Demais futuros	3.186	3.186	-	-	3.186
Ouro aluguel	6.727	6.727	0,60	36	6.727
Eurobônus	65.355	67.025	11,00	172	66.407
Empréstimos	3.867	3.867	-	-	3.867
Opções	1.965	1.965	-	-	1.965
Outras linhas	1.508	1.508	-	-	1.508
Emissões de títulos	49.024	49.044	5,89	92	48.799
Outras obrigações	464	464	-	-	464
Total passivos	136.391	138.081			137.218
<b>Total</b>	<b>30.712</b>	<b>29.127</b>			<b>27.156</b>

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

	<u>32</u>	<u>60</u>	<u>90</u>	<u>120</u>	<u>181</u>	<u>270</u>	<u>361</u>	<u>720</u>	<u>1082</u>
Taxa (% a.a.)	6,11	5,78	5,73	5,64	5,49	5,43	5,49	5,52	5,64

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

	<u>32</u>	<u>60</u>	<u>90</u>	<u>120</u>	<u>181</u>	<u>270</u>	<u>361</u>	<u>720</u>	<u>1082</u>
Taxa (% a.a.)	8,11	7,78	7,73	7,64	7,49	7,43	7,49	7,52	7,64

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 28 de dezembro de 2006. Para os Títulos Públicos, utilizou-se a marcação a mercado da mesma data, fornecida pela ANDIMA.

Já para os Títulos no exterior, utilizou-se a informação do sistema de cotações da Bloomberg.

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 2006 o VaR consolidado para as operações com risco de juros prefixados em moeda nacional é de R\$ 762 mil.

O Banco Sofisa, por decisão do Conselho de Administração, mantinha até meados de Agosto, uma posição proprietária de US\$ 34.500, representada pela aplicação do capital de giro próprio em mercados derivativos e em investimentos no exterior. Tal posição a partir desta data foi substituída por uma estrutura de opções.

**c. Balanço patrimonial consolidado por moeda e exposição cambial**

	Balanço	Moeda	
		Nacional	Estrangeira <sup>(1)(2)</sup>
<b>ATIVO</b>			
<b>Disponibilidades</b>	<b>14.583</b>	3.962	<b>10.621</b>
<b>Aplicações interfinanceiras de liquidez</b>	<b>288.524</b>	<b>278.849</b>	<b>9.675</b>
Aplicações no mercado aberto	164.089	164.089	-
Aplicações em depósitos interfinanceiros	123.265	114.760	8.505
Aplicações em moedas estrangeiras	1.170	-	1.170
<b>T.V.M. e instrumentos financeiros derivativos</b>	<b>554.854</b>	<b>463.902</b>	<b>90.952</b>
<b>Relações interfinanceiras e interdependências</b>	<b>14.391</b>	<b>14.391</b>	-
<b>Operações de crédito e arrendamento mercantil</b>	<b>886.228</b>	<b>874.746</b>	<b>11.482</b>
<b>Outros ativos</b>	<b>43.202</b>	<b>34.219</b>	<b>8.983</b>
Carteira de câmbio	9.673	690	8.983
Outros	33.529	33.529	-
<b>Permanente</b>	<b>57.410</b>	<b>57.410</b>	-
Investimentos	3.702	3.702	-
Imobilizado de uso	52.207	52.207	-
Diferido	1.501	1.501	-
<b>Total ativo</b>	<b>1.859.192</b>	<b>1.727.479</b>	<b>131.713</b>
<b>PASSIVO</b>			
<b>Depósitos</b>	<b>1.234.966</b>	<b>1.234.966</b>	-
Depósitos a vista	97.476	97.476	-
Depósitos interfinanceiros	107.994	107.994	-
Depósitos a prazo	1.029.496	1.029.496	-
<b>Captações no mercado aberto</b>	<b>137.130</b>	<b>137.130</b>	-
<b>Recursos de aceites e emissão de títulos</b>	<b>65.356</b>	-	<b>65.356</b>
<b>Relações interfinanceiras e interdependências</b>	<b>247</b>	<b>247</b>	-
<b>Obrigações por empréstimos e repasses</b>	<b>10.817</b>	<b>6.949</b>	<b>3.868</b>
<b>Instrumento financeiros e derivativos</b>	<b>2.641</b>	<b>2.641</b>	-
<b>Outras obrigações</b>	<b>85.545</b>	<b>27.823</b>	<b>57.722</b>
Carteira de câmbio	1.665	-	1.665
Outras	83.880	27.823	56.057
<b>Participações minoritárias nas controladas</b>	<b>3.917</b>	<b>3.917</b>	-
<b>Patrimônio líquido</b>	<b>318.573</b>	<b>318.573</b>	-
Capital social e reservas	318.573	318.573	-
<b>Total passivo</b>	<b>1.859.192</b>	<b>1.732.246</b>	<b>126.946</b>
<b>Posição líquida de ativos e passivos</b>			5.389
<b>Derivativos - posição líquida</b>			25.323
<b>Posição cambial líquida</b>			<b>30.712</b>

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

(2) Valores calculados com base na PTAX de compra de 31.12.2006

### 33 Outras informações

- a. As responsabilidades por avais, fianças e outros totalizam R\$ 22.907 (R\$ 8.768 em 31 de dezembro de 2005).
- 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 - em Salvador/BA, Rua das Alfazemas, 761 - em Goiânia/GO, Rua 09 nº 558 e Porto Alegre/RS, na Avenida Carlos Gomes, 141.
- d. O Banco Sofisa S.A. possui um rating **AA** - da empresa Austin Rating, **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\$ 94 (R\$ 177 em 31 de dezembro de 2005).
- f. As operações com controladores existentes em 31 de dezembro de 2006 se resumem a depósitos no montante de R\$ 7.

## 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 2006, o total dos ativos ponderados pelo risco, no qual se incluem as cobrigações e os riscos em garantias prestadas e as operações de "swap" em relação ao patrimônio líquido, apresentou índice de 22,92% (21,22% em 31 de dezembro de 2005), de acordo com a metodologia divulgada pelo Bacen.

Descrição	2006		2005	
Risco Nulo ( 0%)	561.431	-	523.016	-
Risco Reduzido ( 20%)	11.789	2.358	33.933	6.787
Risco Reduzido ( 50%)	239.674	119.837	122.908	61.454
Risco Normal (100%)	1.064.192	1.064.192	849.207	849.207
Crédito Tributário - 300%	7.457	22.371	6.781	20.343
Ativo ponderado pelo risco	1.884.543	1.208.758	1.535.845	937.791
Fator de risco de operações ativas - 11% (Fator f)		132.963		103.157
Risco de crédito de "swap"		93		42
Fator de risco de "swap" - 20%		19		8
Patrimônio líquido exigido p/cobertura de riscos de mercado		21.786		44.624
Patrimônio líquido exigido (PLE)		154.768		147.789
Patrimônio Líquido ajustado (PR)		322.484		285.129
<b>Índice da Basiléia</b>		<b>22,92%</b>		<b>21,22%</b>

**Metodologia de cálculo:**

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

## 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 2006.

### a. Balanço das controladas em 31 de dezembro de 2006

	Sofisa Serviços Gerais de Adm. Ltda	Sofisa Corretora de Seguros Ltda	Superbank S/A C.F.I	Sofisa Investment Ltd.
<b>Ativo</b>				
<b>Circulante e realizável a longo prazo</b>	<b>47.273</b>	<b>1.169</b>	<b>7.979</b>	<b>87.917</b>
Disponibilidades	516	386	106	2.872
Outros créditos	46.757	783	7.873	85.045
<b>Total do ativo</b>	<b>47.273</b>	<b>1.169</b>	<b>7.979</b>	<b>87.917</b>
<b>Passivo</b>				
<b>Circulante e exigível a longo prazo</b>	<b>68</b>	<b>344</b>	<b>141</b>	<b>50.532</b>
Outras obrigações	68	344	141	50.532
<b>PL - Capital social e reservas</b>	<b>47.205</b>	<b>825</b>	<b>7.838</b>	<b>37.385</b>
<b>Total do passivo</b>	<b>47.273</b>	<b>1.169</b>	<b>7.979</b>	<b>87.917</b>
<b>Resultado do período</b>				
Receitas da intermediação financeira	22	24	515	6.900
Despesas da intermediação financeira	-	-	-	(4.937)
Outras receitas/(despesas) operacionais	(1.691)	935	(51)	(61)
<b>Resultado Operacional</b>	<b>(1.669)</b>	<b>959</b>	<b>464</b>	<b>1.902</b>
Resultado não operacional	1.600	-	-	-
Imposto de renda e contribuição social	-	(302)	(135)	-
<b>Resultado do período</b>	<b>(69)</b>	<b>657</b>	<b>329</b>	<b>1.902</b>

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

### Composição dos investimentos movimentação nas participações em controladas

	Patrimônio Líquido	Percentual de Participação	
Sofisa Serviços Gerais de Administração Ltda	47.205	99,99%	47.200
Sofisa Corretora de Seguros Ltda	825	99,99%	825
Superbank S.A Crédito, Financiamento e Investimento	7.838	50,10%	3.927

Sofisa Investments LTD	37.385	100%	37.385
<b>Total do Investimentos (Nota 35)</b>	<b>93.253</b>		<b>89.337</b>
Calígola do Brasil Cia Securitizadora de Crédito Financeiros (Ágio)			2.904
<b>Total do Investimentos (DFP 1.03.01.02)</b>			<b>92.241</b>

Como se pode notar no quadro acima que em decorrência do investimento mantido na Superbank S.A Crédito, Financiamento e Investimento ser de apenas 50.10% o investimento bruto atingiu o valor de R\$ 89.337 e pelo ágio remanescente em 31 dezembro de 2006 incorrido com a aquisição da Calígola do Brasil Cia Securitizadora de Créditos Financeiros no valor de R\$ 2.904, perfaz o total do valor contábil das participações de R\$ 92.241.

O quadro a seguir, demonstra a movimentação ocorrida nos investimentos nos exercícios findos em 2006 e 2005.

	<b>Controlada</b>							
	<b>Sofisa Serviços Gerais</b>		<b>Superbank S/A</b>		<b>Sofisa Corretora</b>		<b>Sofisa</b>	
	<b>de Adm. Ltda</b>		<b>Créd. Financ. E Invest.</b>		<b>de Seguros Ltda</b>		<b>Investments Ltd</b>	
	<b>2005</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>	<b>2006</b>
<b>Saldo iniciais dos investimentos</b>	216	18	-	3.758	-	300	43.140	38.502
Aumento de investimentos	-	47.257	-	-	68	-	-	-
Ágio a amortizar decorrente de aquisição	-	-	-	-	232	-	-	-
Variação cambial dos investimentos denominados em moeda estrangeira	-	-	-	-	-	-	(5.100)	(3.335)
Equivalência Patrimonial	(198)	(75)	-	169	101	656	462	2.219
Amortização de Ágio	-	-	-	-	(101)	(131)	-	-
<b>Saldo finais dos investimentos</b>	<b>18</b>	<b>47.200</b>	<b>-</b>	<b>3.927</b>	<b>300</b>	<b>825</b>	<b>38.502</b>	<b>37.386</b>

O ágio pago acima mencionado teve como fundamento a aquisição de empresa (Colígola do Brasil Cia Securitizadora de Créditos Financeiros) de terceiros que detinha possibilidade de geração de economia de impostos, sendo que o mesmo está sendo amortizado em 5 anos.

A diferença entre o resultado de participação e o resultado do Sofisa Investments Ltd. é originada da variação cambial sobre o saldo inicial do patrimônio líquido da empresa.

O Banco Central do Brasil concedeu autorização para o funcionamento da Superbank S.A. Crédito, Financiamento e Investimento que atuará na prática de operações ativas, passivas e acessórias inerentes à espécie, de acordo com as disposições legais e regulamentares em vigor.

### **Partes relacionadas**

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

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
<b>Ativos/receitas</b>		
Disponibilidades	996	188
Títulos e valores mobiliários	956	-
Outros créditos	200	34.306
Rendas de títulos de renda fixa	501	2.119
Realocação de serviços administrativos	1.825	315
<b>Passivos/despesas</b>		
Depósitos a vista	996	188
Depósitos a prazo	956	-
Obrigações por empréstimos e repasses	-	34.304
Outras obrigações	200	2
Despesas de captação	(501)	(1.444)
Despesas com renda fixa	-	(675)
Realocação de serviços administrativos	(1.825)	(315)

## Taxa de juros, vencimento e garantias de transações com controladas

### Instrução CVM Nº 247/96 Artigo 20 Incisos I

Empresas Controladas	Dados das empresas controladas em 31 de zembro de 2006			
	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%
Superbank S.A Crédito, Financiamento e Investimento	08.257.293/0001-07	7.500.000	ON	100%
Sofisa Investments LTD		15.000.000	-	100%

### Instrução CVM Nº 247/96 Artigo 20 Incisos III

Saldos em 31 de dezembro de 2006	Sofisa Serviços Gerais de Administração Ltda			
	Valor	Prazo	Taxa	Garantias, avais, fianças, hipotecas
Disponibilidades (Conta Corrente)	509	S/ Vencimento	0%	Não há
Títulos e Valores Mobiliarios (CDB)	462	6/8/2007	100% CDI	Não há
Realocação de Serviços Administrativos (Aluguel)	200	3/1/2007	0%	Não há

Saldos em 31 de dezembro de 2006	Sofisa Corretora de Seguros Ltda			
	Valor	Prazo	Taxa	Garantias, avais, fianças, hipotecas
Disponibilidades (Conta Corrente)	381	S/ Vencimento	0%	Não há
Títulos e Valores Mobiliarios (CDB)	494	06/08/07	100% CDI	Não há

Saldo em 31 de dezembro de 2006	Superbank S/A Crédito, Financiamento e Investimento			
	Valor	Prazo	Taxa	Garantias, avais, fianças, hipotecas
Disponibilidades (Conta Corrente)	106	S/ Vencimento	0%	Não há



### 36 Demonstrativo da geração de caixa

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Lucro líquido do exercício	45.078	45.417
Ajuste da variação cambial de investimentos no exterior	3.349	5.116
Provisão para créditos de liquidação duvidosas	4.692	(1.019)
Depreciações e amortizações	4.325	3.487
<b>Total</b>	<b><u>57.444</u></b>	<b><u>53.001</u></b>

### 37 Demonstrativo do limite de imobilizações (consolidado)

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Patrimônio de referência	322.484	285.129
Percentual	50%	50%
Limite	161.242	142.565
Situação	<u>59.140</u>	<u>60.526</u>
<b>Margem</b>	<b><u>109.035</u></b>	<b><u>88.118</u></b>

### 38 Demonstração do valor adicionado

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
<b>Apuração do valor adicionado:</b>		
Resultado bruto da intermediação financeira	116.927	107.946
Receitas de prestação de serviços	7.733	6.662
Outras receitas/(despesas) operacionais	(35.495)	(33.264)
Resultado não operacional	(7)	(516)
<b>Valor adicionado</b>	<b><u>89.158</u></b>	<b><u>80.828</u></b>
Resultado de participação em coligadas e controladas	(3.518)	(5.116)
<b>Valor adicionado a distribuir</b>	<b><u>85.640</u></b>	<b><u>75.712</u></b>
<b>Distribuição do valor adicionado:</b>		
Remuneração do trabalho	<b><u>32.169</u></b>	<b><u>29.373</u></b>
Salários e ordenados	20.050	18.573
Benefícios, encargos sociais e treinamento	10.216	9.573
Participações nos lucros	1.903	1.227
Remuneração de governos	<b><u>8.393</u></b>	<b><u>922</u></b>
Despesas tributárias (exceto IR e CSLL)	3.574	2.884
Imposto de renda e contribuição social	4.819	(1.962)
Remuneração dos acionistas	<b><u>45.078</u></b>	<b><u>45.417</u></b>
Dividendos/juros sobre capital próprio	20.755	42.776
Lucros retidos	<u>24.323</u>	<u>2.641</u>
<b>Valor distribuído</b>	<b><u>85.640</u></b>	<b><u>75.712</u></b>

### 39 Estrutura de participações

Em 31 de dezembro de 2006 a estrutura de participações era a seguinte:

