



SEGURANÇA DE BANCO, RENTABILIDADE DE CORRETORA E TECNOLOGIA SÓ NOSSA

Invista com excelente rentabilidade e garantia de FGC

Conte com a ajuda do nosso robô de investimentos e tenha uma carteira personalizada

100% online, tarifa 0 e sem burocracia

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Apresentamos as Demonstrações Financeiras, relativo aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018, acompanhadas das Notas Explicativas e do Parecer do Auditor Independente. São Paulo, 12 de Fevereiro de 2020.

A Diretoria

BALANÇOS PATRIMONIAIS em 31 de dezembro de 2019 e 2018

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO Exercícios e Semestre findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018

| ATIVO | Sofisa Consolidado | | Banco Sofisa | | PASSIVO | Sofisa Consolidado | | Banco Sofisa | |
|--|--------------------|------------------|------------------|------------------|--|--------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2019 | 31/12/2018 | | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
| Circulante | 4.116.243 | 3.153.707 | 3.938.743 | 3.057.455 | Circulante | 3.411.309 | 3.247.158 | 3.239.707 | 3.188.299 |
| Disponibilidades (Nota 4) | 21.221 | 27.995 | 21.221 | 25.565 | Depósitos (Nota 15) | 1.773.598 | 2.203.545 | 1.780.219 | 2.223.981 |
| Aplicações Interfinanceiras de Liquidez (Nota 5) | 56.602 | 202.538 | 56.602 | 202.538 | Depósitos à vista | 323.499 | 276.332 | 327.686 | 276.739 |
| Aplicações no mercado aberto | 1.999 | 127.003 | 1.999 | 127.003 | Depósitos interfinanceiros | 23.941 | 32.694 | 24.024 | 37.990 |
| Aplicações em depósitos interfinanceiros | 49.767 | 75.535 | 49.767 | 75.535 | Depósitos a prazo | 1.426.158 | 1.894.519 | 1.428.509 | 1.909.252 |
| Aplicações em moedas estrangeiras | 4.836 | - | 4.836 | - | Captações no Mercado Aberto (Nota 16) | 11.884 | 322.527 | 11.884 | 322.527 |
| Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos (Nota 6) | 628.445 | 94.679 | 614.956 | 85.679 | Carteira própria | 11.884 | 322.527 | 11.884 | 322.527 |
| Carteira própria | 543.270 | 94.679 | 536.063 | 85.679 | Recursos de Aceites Cambiais (Nota 15) | 1.182.547 | 422.163 | 1.182.547 | 422.163 |
| Vinculados a compromissos de recompra | 35.810 | - | 35.810 | - | Recursos de letras imobiliárias, | 1.182.547 | 422.163 | 1.182.547 | 422.163 |
| Instrumentos financeiros derivativos | 376 | - | 376 | - | hipotecárias de créditos e similares | - | - | - | - |
| Vinculados a prestação de garantias | 48.989 | - | 42.707 | - | Relações Interfinanceiras/Interdependências (Nota 7) | 56.392 | 10.928 | 56.392 | 10.928 |
| Relações Interfinanceiras (Nota 7) | 4.108 | 535 | 4.108 | 535 | Recursos em trânsito de terceiros | 56.392 | 10.928 | 56.392 | 10.928 |
| Créditos Interfinanceiros | | | | | Obrigações por Empréstimos (Nota 17) | 157.610 | 90.433 | 94.131 | 47.217 |
| Depósitos no Banco Central | 3.677 | 143 | 3.677 | 143 | Empréstimos no país | 63.479 | 43.216 | - | - |
| Correspondentes | 431 | 392 | 431 | 392 | Empréstimos no exterior | 94.131 | 47.217 | 94.131 | 47.217 |
| Operações de Crédito | 2.621.000 | 2.357.558 | 2.621.000 | 2.357.558 | Outras Obrigações | 229.278 | 197.562 | 114.535 | 161.483 |
| Setor privado (Nota 8) | 2.677.557 | 2.403.356 | 2.677.557 | 2.403.356 | Cobrança e arrecadação de tributos e assementados | 996 | 393 | 996 | 393 |
| Provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa (Nota 9) | (56.557) | (45.798) | (56.557) | (45.798) | Carteira de câmbio (Nota 10) | 19.210 | 38.468 | 19.210 | 38.468 |
| Outros Créditos | 746.248 | 456.176 | 590.075 | 380.346 | Sociais e estatutárias | - | - | - | - |
| Carteira de câmbio (Nota 10) | 137.594 | 200.394 | 137.594 | 200.394 | Fiscais e previdenciárias (Nota 18) | 51.474 | 41.638 | 49.153 | 38.998 |
| Rendas a receber | 857 | 800 | 770 | 502 | Provisão para contingências e obrigações legais (Nota 20/21) | 11.583 | 71.085 | 11.044 | 58.438 |
| Negociação e intermediação de valores (Nota 19) | 1.039 | 1.636 | 1.039 | 1.636 | Negociação e intermediação de valores (Nota 19) | - | - | - | - |
| Diversos (Nota 12) | 619.020 | 262.215 | 462.934 | 186.683 | Diversas (Nota 20) | 146.015 | 45.978 | 34.122 | 25.186 |
| Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa (Nota 9) | (12.262) | (8.869) | (12.262) | (8.869) | Exigível a Longo Prazo | 2.400.146 | 1.914.007 | 2.430.065 | 1.931.203 |
| Outros Valores e Bens (Nota 13) | 38.619 | 14.226 | 30.781 | 5.234 | Depósitos interfinanceiros | 1.261.111 | 1.196.017 | 1.304.097 | 1.215.814 |
| Outros valores e bens | 36.745 | 11.510 | 30.063 | 3.002 | Depósitos a prazo | - | - | 5.566 | 183 |
| Despesas antecipadas | 1.874 | 2.716 | 718 | 2.232 | Captações no Mercado Aberto (Nota 16) | 213.480 | 213.480 | 213.480 | 213.480 |
| Realizável a Longo Prazo | 2.408.554 | 2.652.569 | 2.380.992 | 2.634.553 | Carteira própria | 213.480 | - | 213.480 | - |
| Aplicações Interfinanceiras de Liquidez (Nota 5) | 44.994 | - | 44.994 | - | Recursos de Aceites Cambiais (Nota 15) | 845.228 | 690.860 | 845.228 | 690.860 |
| Aplicações no mercado aberto | 44.994 | - | 44.994 | - | Recursos de letras imobiliárias, | 845.228 | 690.860 | 845.228 | 690.860 |
| Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos (Nota 6) | 1.315.700 | 1.863.453 | 1.315.700 | 1.852.489 | hipotecárias de créditos e similares | 80.327 | 27.130 | 67.260 | 24.529 |
| Carteira própria | 1.120.544 | 1.471.104 | 1.120.544 | 1.466.069 | Provisão para contingências e obrigações legais (Nota 20/21) | 77.826 | 27.130 | 64.759 | 24.529 |
| Vinculados a compromisso de recompra | 193.839 | 323.079 | 193.839 | 323.079 | Diversas (Nota 20) | 2.501 | - | 2.501 | - |
| Vinculados a prestação de garantia | 1.036 | 69.270 | 1.036 | 63.341 | Resultado de Exercícios Futuros | 1.026 | 852 | 1.026 | 852 |
| Instrumentos financeiros derivativos | 281 | - | 281 | - | Patrimônio Líquido dos Acionistas Controladores (Nota 22) | 754.129 | 681.870 | 754.129 | 681.870 |
| Operações de Crédito | 794.428 | 631.347 | 794.428 | 631.347 | Capital de domiciliados no País | 635.700 | 635.700 | 635.700 | 635.700 |
| Setor privado (Nota 8) | 811.571 | 643.609 | 811.571 | 643.609 | Reservas de lucros | 114.792 | 44.945 | 114.792 | 44.945 |
| Provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa (Nota 9) | (17.143) | (12.262) | (17.143) | (12.262) | Ajustes de avaliação patrimonial | 3.637 | 1.225 | 3.637 | 1.225 |
| Outros Créditos | 253.000 | 121.926 | 225.438 | 114.849 | Patrimônio Líquido dos Acionistas não Controladores | (2.746) | (435) | - | - |
| Diversos (Nota 12) | 211.295 | 121.926 | 183.733 | 114.849 | | | | | |
| Carteira de câmbio (Nota 10) | 41.705 | - | 41.705 | - | | | | | |
| Outros Valores e Bens (Nota 13) | 432 | 35.843 | 432 | 35.868 | | | | | |
| Outros valores e bens | - | 44.868 | - | 44.868 | | | | | |
| Provisões para desvalorizações | - | (9.691) | - | (9.666) | | | | | |
| Despesas antecipadas | 432 | 666 | 432 | 666 | | | | | |
| Permanente | 39.067 | 37.176 | 105.192 | 110.216 | | | | | |
| Investimentos | 1.672 | 2.335 | 73.809 | 78.862 | | | | | |
| Participações em Controladas (Nota 38) | - | 991 | 72.137 | 77.518 | | | | | |
| No País | - | 991 | 71.729 | 72.915 | | | | | |
| No exterior | - | - | 408 | 4.603 | | | | | |
| Outros Investimentos | 1.672 | 1.344 | 1.672 | 1.344 | | | | | |
| Outros investimentos | 1.721 | 1.393 | 1.721 | 1.393 | | | | | |
| Provisão para perdas | (49) | (49) | (49) | (49) | | | | | |
| Imobilizado de Uso (Nota 14) | 36.033 | 34.357 | 30.599 | 30.870 | | | | | |
| Imóveis de uso | 31.633 | 31.967 | 31.407 | 31.741 | | | | | |
| Imobilizações em curso | 657 | 656 | 657 | 656 | | | | | |
| Outras imobilizações de uso | 15.943 | 11.660 | 10.172 | 7.679 | | | | | |
| Depreciações acumuladas | (12.200) | (9.326) | (11.637) | (9.206) | | | | | |
| Intangível | 1.362 | 484 | 784 | 484 | | | | | |
| Ativos intangíveis | 1.959 | 832 | 1.381 | 832 | | | | | |
| Amortização acumulada | (597) | (348) | (597) | (348) | | | | | |
| Total do Ativo | 6.563.864 | 5.843.452 | 6.424.927 | 5.802.224 | Total do Passivo | 6.563.864 | 5.843.452 | 6.424.927 | 5.802.224 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO Exercícios e Semestres findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018

| | Reservas de Lucros | | | Ajustes de Avaliação Patrimonial - TVM | Lucros Acumulados | Total |
|---|--------------------|---------------|---------------|--|-------------------|----------------|
| | Capital Social | Legal | Estatutária | | | |
| Saldos Iniciais em 1º de julho de 2019 | 635.700 | 44.945 | - | 3.682 | 29.546 | 713.874 |
| Ajustes de avaliação patrimonial - Títulos disponíveis para venda | - | - | - | (46) | 59.894 | (46) |
| Outros Eventos: | - | - | - | - | 59.894 | 59.894 |
| Resultado líquido do período | - | - | - | - | (89.440) | (19.593) |
| Destinações: | - | - | - | - | - | - |
| AproPRIação de reserva legal | - | 6.019 | - | - | - | - |
| ConstItuição de reserva estatutária/Lucros a destinar | - | - | 63.828 | - | - | - |
| Dividendos (Nota 22) | - | - | - | - | - | - |
| Juros sobre o capital próprio pagos (Nota 22) | - | - | - | - | - | - |
| Juros sobre o capital próprio provisionados (Nota 22) | - | - | - | - | (19.593) | (19.593) |
| Saldos Finais em 31 de dezembro de 2019 | 635.700 | 50.964 | 63.828 | 3.637 | 754.129 | 754.129 |
| Saldos Iniciais em 1º de janeiro de 2018 | 635.700 | 44.945 | - | 1.225 | - | 681.870 |
| Ajustes de avaliação patrimonial - Títulos disponíveis para venda | - | - | - | 2.411 | - | 2.411 |
| Outros Eventos: | - | - | - | - | 120.381 | 120.381 |
| Resultado líquido do período | - | - | - | - | 120.381 | 120.381 |
| Destinações: | - | 6.019 | 63.828 | - | (120.381) | (50.534) |
| AproPRIação de reserva legal | - | 6.019 | - | - | - | - |
| ConstItuição de reserva estatutária/Lucros a destinar | - | - | 63.828 | - | (6.019) | - |
| Dividendos (Nota 22) | - | - | - | - | (8.328) | (8.328) |
| Juros sobre o capital próprio pagos (Nota 22) | - | - | - | - | (42.206) | (42.206) |
| Juros sobre o capital próprio provisionados (Nota 22) | - | - | - | - | - | - |
| Saldos Finais em 31 de dezembro de 2018 | 635.700 | 50.964 | 63.828 | 3.637 | 754.129 | 754.129 |
| Saldos Iniciais em 1º de janeiro de 2018 | 635.700 | 39.925 | 34.451 | (1.288) | 708.788 | 708.788 |
| Ajustes de avaliação patrimonial - Títulos disponíveis para venda | - | - | - | 2.513 | 2.513 | 2.513 |
| Outros Eventos: | - | - | - | - | 100.402 | 100.402 |
| Resultado líquido do período | - | - | - | - | 100.402 | 100.402 |
| Destinações: | - | 5.021 | (34.451) | - | (100.402) | (129.832) |
| AproPRIação de reserva legal | - | 5.021 | - | - | (5.021) | - |
| ConstItuição de reserva estatutária/Lucros a destinar | - | - | 13.687 | - | (13.687) | - |
| Dividendos (Nota 22) | - | - | - | - | (47.736) | (47.736) |
| Juros sobre o capital próprio pagos (Nota 22) | - | - | (48.138) | - | (33.958) | (82.096) |
| Saldos Finais em 31 de dezembro de 2018 | 635.700 | 44.946 | - | 1.225 | 681.870 | 681.870 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

- Contexto Operacional**
O Banco Sofisa S.A. ("Sofisa" ou "Banco"), em conjunto com suas empresas controladas e coligadas, opera na forma de Banco Múltiplo por meio de suas carteiras comercial, de investimento, de crédito, financiamento e investimento, de câmbio e de arrendamento mercantil.
- Elaboração e Apresentação das Demonstrações Financeiras**
As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil as quais levam em consideração as disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações, além das normas do Conselho Monetário Nacional (CMN) e do Banco Central do Brasil (BACEN). Desde 2008, o Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC emite pronunciamentos relacionados ao processo de convergência contábil internacional, porém nem todos foram homologados pelo BACEN. Desta forma, o Sofisa, na elaboração das suas informações contábeis, individuais e consolidadas, adotou os seguintes pronunciamentos, já homologados pelo BACEN: CPC 00 (R1) - Pronunciamento Conceitual Básico - Resolução CMN nº 4.144/12; CPC 01 (R1) - Redução ao valor recuperável de ativos - Resolução CMN nº 3.566/08; CPC 02 (R2) - Efeitos das mudanças nas taxas de câmbio e conversão de demonstrações contábeis - Resolução CMN nº 4.524/16; CPC 03 (R2) - Demonstrações dos fluxos de caixa - Resolução CMN nº 3.604/08; CPC 04 (R1) - Ativo Intangível - Resolução CMN nº 4.534/16; CPC 05 (R1) - Divulgação sobre partes relacionadas - Resolução CMN nº 3.750/09; CPC 10 (R1) - Pagamento Baseado em Ações - Resolução CMN nº 3.989/11; CPC 23 - Políticas contábeis, mudança de estimativa e retificação de erro - Resolução CMN nº 4.007/11; CPC 24 - Evento subsequente - Resolução CMN nº 3.973/11; CPC 25 - Provisões, passivos e ativos contingentes - Resolução CMN nº 3.823/09; CPC 27 - Ativo Imobilizado - Resolução CMN nº 4.535/16; CPC 33 - Benefícios a empregados - Resolução CMN nº 4.424/15; e CPC 46 - Mensuração

ROBÔ DE INVESTIMENTOS GRATUITO, QUE AJUDA VOCÊ A PERSONALIZAR A SUA CARTEIRA



Baixe o app e confira



NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

c. Composição da provisão por tipo de operação

| | Valor Provisionado | |
|-------------------------------------|--------------------|---------------|
| | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
| Capital de giro | 53.924 | 41.503 |
| Conta garantida | 16.217 | 13.800 |
| Outros créditos e câmbio | 6.393 | 3.781 |
| Aquisição de Recebíveis / Convênios | 2.717 | 116 |
| Financiamentos a exportação | 1.869 | 2.716 |
| Cheque empresa | 1.783 | 1.251 |
| Cheque especial | 1.713 | 34 |
| Adiantamento a depositantes | 492 | 456 |
| Offshore | 325 | - |
| Títulos descontados | 291 | 1.569 |
| Financiamentos a importação | 89 | 395 |
| Rural | 84 | - |
| Financiamentos adquiridos | 65 | - |
| Empréstimos consignados/CDC | 65 | - |
| Total geral | 85.962 | 66.929 |

10. Carteira de Câmbio

Ativo - Outros créditos
Câmbio comprado a liquidar
Direitos sobre venda de câmbio
(-) Adiantamentos em moeda nacional recebida
Rendas a receber adiantamentos concedidos (a)
Passivo - Outras obrigações
Câmbio vendido a liquidar
Obrigações por compra de câmbio
(-) Adiantamentos sobre contrato de câmbio (a)
(-) Valores em moedas estrangeiras a pagar
(a) Valor compõe a carteira de crédito expandida. Vide Nota 8

| | Sofisa Consolidado | | Banco Sofisa | |
|---|--------------------|----------------|----------------|----------------|
| | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
| Resultado antes da tributação sobre o lucro | 159.565 | 145.534 | 164.176 | 147.103 |
| (-) Juros sobre capital próprio (Nota 22) | (42.206) | (47.736) | (42.206) | (47.736) |
| (-) Participações nos lucros | (29.292) | (20.641) | (29.292) | (20.641) |
| (+) Participação de não controladores | 3.305 | 1.415 | - | - |
| Lucro ajustado antes da tributação | 91.372 | 78.572 | 92.678 | 78.726 |
| Alíquota vigente | 40% | 45% | 40% | 45% |
| Expectativa de despesas de IRPJ e CSLL de acordo com alíquota vigente | (36.549) | (35.357) | (37.071) | (35.427) |
| Adições (Exclusões) Permanentes | 821 | 3.402 | 821 | 3.402 |
| Efeito da variação cambial sobre investimento no exterior | - | - | (127) | 650 |
| Resultado de participações em controladas | 5.842 | 4.613 | 5.842 | 4.613 |
| Lei do Bem (11.196/05) Inovação Tecnológica P&D | 2.974 | 1.436 | 2.317 | 702 |
| Outros ajustes: | 13.715 | - | 13.715 | - |
| Adicional CSLL (5% - Emenda Constitucional 103/2019) | (13.197) | (25.906) | (14.503) | (26.060) |

b. Créditos tributários de imposto de renda e contribuição social

| | Consolidado | | Banco Sofisa | |
|---|----------------|-----------------|---------------|----------------|
| | 31/12/2018 | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2019 |
| Prejuízos fiscais | 82.502 | (9.232) | 4.719 | 77.989 |
| Base de cálculo negativa de CSLL | 14.166 | (5.712) | 4.590 | 13.044 |
| Diferenças temporárias: | | | | |
| Créditos de liquidação duvidosa | 26.914 | (6.405) | 18.027 | 38.536 |
| Perdas no recebimento de créditos | 4.749 | (2.409) | 13.220 | 15.560 |
| Contingências tributárias, trabalhistas e cíveis | 36.978 | (1.832) | 5.304 | 40.450 |
| Ajustes a valor de mercado - Circular 3068/2002 | 148 | (148) | - | - |
| Provisão para impairment de BNDU | 3.876 | (236) | 616 | 4.192 |
| Outras | 2.239 | (19) | 2.832 | 4.851 |
| Total das diferenças temporárias | 74.903 | (11.009) | 39.890 | 103.603 |
| Ajuste a mercado de títulos disponíveis para venda | - | - | - | - |
| Total dos créditos tributários de IRPJ e CSLL | 171.571 | (26.053) | 49.118 | 194.636 |

c. Expectativa de realização dos créditos tributários

| Ano | Prejuízo Fiscal | | Base Negativa CSLL | | Diferenças Temporárias | | Total | Valor Presente (*) |
|--------------|-----------------|---------------|--------------------|---------------|------------------------|---------------|----------------|--------------------|
| | 31/12/2018 | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2019 | | |
| 2020 | 12.270 | 9.315 | 6.700 | 5.349 | 19.693 | 15.747 | 69.328 | 66.306 |
| 2021 | 35.285 | 2.254 | 2.043 | 1.625 | 2.514 | 2.011 | 45.732 | 41.545 |
| 2022 | 28.108 | 354 | 16.510 | 13.959 | 2.282 | 1.826 | 62.279 | 53.481 |
| 2023 | 836 | 331 | 4.945 | 3.166 | - | - | 10.068 | 8.143 |
| 2024 | 723 | 260 | 3.243 | 1.960 | - | - | 6.185 | 4.701 |
| 2025 | 723 | 260 | - | - | - | - | 963 | 701 |
| 2026 | 44 | 16 | - | - | - | - | 60 | 40 |
| Total | 77.989 | 13.044 | 33.441 | 26.089 | 24.489 | 19.584 | 194.636 | 174.916 |

(*) Para o ajuste a valor presente foi utilizada a taxa de CDI projetada para os períodos futuros.

| Ano | Prejuízo Fiscal | | Base Negativa CSLL | | Diferenças Temporárias | | Total | Valor Presente (*) |
|--------------|-----------------|---------------|--------------------|---------------|------------------------|---------------|----------------|--------------------|
| | 31/12/2018 | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2019 | | |
| 2020 | 11.643 | 9.315 | 6.648 | 5.318 | 19.686 | 15.744 | 68.354 | 65.374 |
| 2021 | 34.483 | 1.934 | 1.997 | 1.598 | 2.514 | 2.011 | 44.537 | 40.459 |
| 2022 | 27.219 | - | 16.464 | 13.171 | 2.282 | 1.826 | 60.963 | 52.350 |
| 2023 | - | - | 4.945 | 3.566 | - | - | 8.901 | 7.200 |
| Total | 73.345 | 11.249 | 30.055 | 24.043 | 24.482 | 19.581 | 182.755 | 165.383 |

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

12. Outros Créditos - Diversos

| | Sofisa Consolidado | | Banco Sofisa | | Total |
|---|--------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2019 | 31/12/2018 | |
| Adiantamentos e antecipações salariais | 11.377 | - | 11.377 | 375 | 375 |
| Crédito tributário (Nota 11) | 69.328 | 125.308 | 194.636 | 71.025 | 100.546 |
| Devedores por compras de valores e bens (a) | 8.801 | 2.668 | 11.469 | 5.947 | 666 |
| Depósitos Tributários (Nota 21) | - | 79.778 | 79.778 | 75.309 | 7.946 |
| Depósitos Trabalhistas / Cíveis (Nota 21) | 2.237 | 3.641 | 5.878 | - | 9.436 |
| Antecipação de Imposto de Renda | 15.609 | - | 15.609 | 14.175 | - |
| Antecipação de Contribuição Social | 7.269 | - | 7.269 | 8.708 | - |
| Imposto de renda a compensar / recuperar | 8.592 | - | 8.592 | 18.934 | - |
| Contribuição social a compensar / recuperar | 1.756 | - | 1.756 | 8.594 | - |
| Pis/cofins a compensar | - | - | - | 71 | - |
| INSS - SAT a compensar | 3 | - | 3 | 2.846 | - |
| Opções por incentivos fiscais | - | - | - | 8 | - |
| Valores a receber venda de bens de subsidiárias | - | - | - | 577 | 3.332 |
| Direitos creditórios - Trademaster | 118.020 | - | 118.020 | 44.160 | - |
| Devedores diversos - Exterior | - | - | - | 387 | - |
| Devedores diversos - País | 29.946 | - | 29.946 | 11.098 | - |
| Títulos de créditos a receber (a) | 346.082 | - | 346.082 | - | - |
| Total | 619.020 | 211.295 | 830.315 | 262.215 | 121.926 |

| | Sofisa Consolidado | | Banco Sofisa | | Total |
|---|--------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2019 | 31/12/2018 | |
| Adiantamentos e antecipações salariais | 291 | - | 291 | 102 | 102 |
| Crédito tributário (Nota 11) | 68.354 | 114.401 | 182.755 | 65.970 | 99.451 |
| Devedores por compras de valores e bens (a) | 8.801 | 2.668 | 11.469 | 5.947 | 666 |
| Depósitos Tributários (Nota 21) | - | 63.023 | 63.023 | 59.176 | 7.946 |
| Depósitos Trabalhistas / Cíveis (Nota 21) | 2.189 | 3.641 | 5.830 | - | 6.786 |
| Antecipação de Imposto de Renda | 15.242 | - | 15.242 | 13.941 | - |
| Antecipação de Contribuição Social | 7.117 | - | 7.117 | 8.465 | - |
| Imposto de renda a compensar / recuperar | 5.586 | - | 5.586 | 15.141 | - |
| Contribuição social a compensar / recuperar | 697 | - | 697 | 7.427 | - |
| Pis/cofins a compensar | - | - | - | - | - |
| INSS - SAT a compensar | - | - | - | 2.844 | - |
| Direitos creditórios - Trademaster | 25 | - | 25 | - | - |
| Devedores diversos - Exterior | - | - | - | 387 | - |
| Devedores diversos - País | 8.550 | - | 8.550 | 7.283 | - |
| Títulos de créditos a receber (a) | 346.082 | - | 346.082 | - | - |
| Total | 462.934 | 183.733 | 646.667 | 186.683 | 114.849 |

13. Outros Valores e Bens

| | Sofisa Consolidado | | Banco Sofisa | |
|----------------------------------|--------------------|---------------|---------------|---------------|
| | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
| Imóveis | 36.574 | 44.868 | 36.574 | 44.868 |
| Veículos | 2.818 | 3.027 | 2.805 | 3.002 |
| Outros | 6.682 | - | 8.483 | - |
| (-) Provisão para desvalorização | (9.329) | (9.591) | (9.318) | (9.666) |
| Despesas antecipadas | 2.306 | 3.392 | 1.150 | 2.938 |
| Total | 39.051 | 50.069 | 31.213 | 41.102 |

14. Imobilizado de Uso

| | Sofisa Consolidado | | Banco Sofisa | | Total |
|-----------------------------------|--------------------|---------------|-----------------|----------------|---------------|
| | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2019 | 31/12/2018 | |
| Terreno | 12.344 | 12.344 | - | - | 12.344 |
| Edificações | 4 | 19.289 | 19.624 | (5.695) | (4.191) |
| Instalações | 10 | 2.868 | 776 | (817) | (711) |
| Máquinas e equipamentos | 10 | 1.497 | 1.474 | (1.384) | (1.343) |
| Sistema de processamento de dados | 20 | 10.107 | 7.379 | (3.324) | (2.305) |
| Sistema de transporte | 20 | 1.179 | 1.179 | (785) | (602) |
| Imobilizações em curso | - | 657 | 656 | - | 657 |
| Outros | 10 | 293 | 251 | (196) | (174) |
| Total | 48.234 | 43.683 | (12.201) | (9.326) | 36.033 |

15. Depósitos e Recursos de Aceites e Emissão de Títulos

| | Sofisa Consolidado | | Banco Sofisa | | Total |
|--------------------------------------|--------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2019 | 31/12/2018 | |
| Depósitos à Vista | 323.499 | 133.998 | 323.499 | 133.998 | 646.998 |
| Depósitos a Prazo | 1.426.159 | 1.426.159 | 1.426.159 | 1.426.159 | 2.852.318 |
| Depósitos Interfinanceiros | 23.941 | 23.941 | 23.941 | 23.941 | 47.882 |
| Letras de Crédito Agronegócio | 218.104 | 218.104 | 218.104 | 218.104 | 436.208 |
| Letras de Crédito Imobiliário | 281.231 | 281.231 | 281.231 | 281.231 | 562.462 |
| Letras Financeiras | 665.207 | 665.207 | 665.207 | 665.207 | 1.330.414 |
| TVM no Exterior | 18.004 | 18.004 | 18.004 | 18.004 | 36.008 |
| Total | 2.768.270 | 2.768.270 | 2.768.270 | 2.768.270 | 5.536.540 |

| | Sofisa Consolidado | | Banco Sofisa | | Total |
|---------------------------------|--------------------|------------------|---------------|----------------|------------------|
| | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2019 | 31/12/2018 | |
| até 30 dias | 327.686 | 134.170 | - | - | 327.686 |
| de 31 a 60 dias | - | 81.874 | 20.427 | 41.323 | 61.751 |
| de 61 a 90 dias | - | 191.343 | - | 34.921 | 226.264 |
| de 91 a 180 dias | - | 316.528 | 3.597 | 51.682 | 371.707 |
| de 181 a 360 dias | - | 704.595 | - | 39.519 | 744.114 |
| Curto prazo | 327.686 | 1.428.510 | 24.024 | 218.104 | 2.078.324 |
| Acima de 360 dias | - | 1.298.541 | 5.556 | 808 | 1.304.805 |
| Longo prazo | - | 1.298.541 | 5.556 | 808 | 1.304.805 |
| Total geral - 31/12/2019 | 327.686 | 2.727.051 | 29.580 | 218.912 | 2.995.229 |
| Total geral - 31/12/2018 | 276.739 | 3.124.883 | 38.173 | 130.886 | 3.145.808 |

b. Concentração dos principais depositantes

| | Sofisa Consolidado | | Banco Sofisa | | Total |
|--------------------------|--------------------|------------|--------------|------------|-----------|
| | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2019 | 31/12/2018 | |
| Principal depositante | 7.747 | 146.395 | 10.217 | 1.013 | 184.142 |
| 10 maiores depositantes | 47.018 | 654.572 | 23.941 | 6.781 | 714.312 |
| 20 maiores depositantes | 71.425 | 908.381 | 23.941 | 10.368 | 1.012.714 |
| 50 maiores depositantes | 116.050 | 1.226.184 | 23.941 | 19.329 | 1.465.503 |
| 100 maiores depositantes | 160.462 | 1.434.070 | 23.941 | 31.438 | 1.891.900 |

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

22. Patrimônio Líquido - Banco Sofisa S.A.

Do encerramento do exercício de 2019, o capital social subscrito e integralizado é representado e dividido em 97.140.150 ações ordinárias nominativas, escriturais e sem valor nominal, e 40.351.971 ações preferenciais nominativas, escriturais e sem valor nominal.

Juros sobre o capital próprio e dividendos

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

No exercício findo em 31 de dezembro de 2019 foram provisionados e pagos juros sobre o capital próprio no montante de:

| | 2º semestre 2019 | Exercício 2019 | | |
|--|-------------------------|-----------------------|--------|--|
| Juros sobre o Capital Próprio provisionados | | 19.593 | 42.206 | |
| IRRF (15%) | | 2.939 | 6.331 | |
| Valor líquido provisionado no semestre/exercício | | 16.654 | 35.875 | |
| O benefício fiscal decorrente da distribuição de juros sobre capital próprio reduziu os encargos de imposto de renda e contribuição social no 2º semestre em R\$ 7.837 e no exercício em R\$ 16.882. Não foram provisionados dividendos no 2º semestre de 2019, sendo o montante pago no exercício de R\$ 8.328. | | | | |

Reservas de lucros

Reserva legal - Constituída a base de 5% sobre o lucro líquido, limitada a 20% do capital social. No exercício foi destinado R\$ 6.019 para reserva legal.

Reserva estatutária - Constituída pela destinação de valores remanescentes de períodos e exercícios encerrados, deduzidos das constituições de reserva legal, dos dividendos e juros sobre capital próprio, e tem por finalidade a manutenção de margem operacional compatível com o desenvolvimento das operações ativas da Sociedade, até atingir o limite de 90% (noventa por cento) do valor do capital social integralizado. No exercício foi destinado R\$ 63.828 para reserva estatutária

23. Receitas de Operações de Crédito

| | Acumulado em | | | |
|--|---------------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
| | Sofisa Consolidado | | Banco Sofisa | |
| | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
| Capital de giro | 295.344 | 260.786 | 295.344 | 260.787 |
| Contas garantidas | 150.799 | 130.031 | 150.799 | 130.031 |
| Cheque empresa | 31.218 | 14.184 | 31.218 | 14.184 |
| Títulos descontados | 18.699 | 17.473 | 18.699 | 17.473 |
| Rendas de financiamentos | 15.149 | 14.622 | 15.149 | 14.622 |
| Recuperação de créditos baixados como prejuízo | 4.410 | 17.691 | 4.410 | 17.681 |
| Cheque especial | 1.460 | 1.070 | 1.460 | 1.070 |
| Rendas de empréstimos consignados | 69 | 314 | 68 | 314 |
| Adiantamento a depositantes | 378 | 555 | 378 | 555 |
| Crédito direto ao consumidor | - | 16 | - | 16 |
| Total | 517.526 | 456.742 | 517.525 | 456.733 |

24. Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários

| | Acumulado em | | | |
|--|---------------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
| | Sofisa Consolidado | | Banco Sofisa | |
| | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
| Rendas de aplicações de operações compromissadas | 1.052 | 11.794 | 1.052 | 11.794 |
| Rendas de aplicações de depósitos interfinanceiros | 2.887 | 4.148 | 2.887 | 4.148 |
| Resultado com títulos de renda fixa | 145.363 | 102.643 | 144.623 | 102.272 |
| Rendas TVM no exterior | 478 | 18.940 | 478 | 18.940 |
| Resultado com títulos de rendas variáveis | 4.981 | 1.114 | 2.153 | 444 |
| Resultado de ajuste a valor de mercado | (1.625) | 114 | (1.269) | 52 |
| Total | 153.136 | 138.753 | 149.924 | 137.650 |

25. Resultado com Operações de Câmbio

| | Acumulado em | | | |
|--|---------------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
| | Sofisa Consolidado | | Banco Sofisa | |
| | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
| Exportação | 11.567 | 11.948 | 11.567 | 11.948 |
| Importação | 1.027 | 2.391 | 1.027 | 2.391 |
| Disponibilidade em moedas estrangeiras | 9.376 | 6.914 | 9.376 | 6.914 |
| Variações e diferenças taxas de câmbio | 2.210 | 28.478 | 2.196 | 28.472 |
| Outras rendas de câmbio | 28 | 44 | 28 | 44 |
| Total | 24.208 | 49.775 | 24.194 | 49.769 |

26. Despesas de Operações de Captação no Mercado

| | Acumulado em | | | |
|----------------------------|---------------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
| | Sofisa Consolidado | | Banco Sofisa | |
| | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
| Depósitos interfinanceiros | (1.898) | (2.294) | (2.220) | (2.784) |
| Depósitos a prazo | (177.674) | (198.107) | (178.949) | (199.897) |
| Operações compromissadas | (6.797) | (7.565) | (6.797) | (7.565) |
| LCA | (11.755) | (5.185) | (11.755) | (5.185) |
| LCI | (15.375) | (10.267) | (15.375) | (10.267) |
| LF | (77.709) | (26.352) | (77.709) | (26.352) |
| Outros | (5.215) | (25.028) | (5.215) | (25.029) |
| Total | (296.423) | (274.798) | (298.020) | (277.079) |

27. Despesas com Empréstimos e Repasses

| | Acumulado em | | | |
|--------------|---------------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
| | Sofisa Consolidado | | Banco Sofisa | |
| | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
| Importação | (1.882) | (7.760) | (1.882) | (7.760) |
| Exportação | (4.651) | (34.295) | (4.651) | (34.295) |
| Outros | (92) | - | (92) | - |
| Total | (6.625) | (42.055) | (6.625) | (42.055) |

28. Rendas de Prestação de Serviço

| | Acumulado em | | | |
|---|---------------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
| | Sofisa Consolidado | | Banco Sofisa | |
| | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
| Rendas de tarifas bancárias - PJ | 40.506 | 34.140 | 40.506 | 34.140 |
| Rendas de corretagem de seguros | 3.898 | 1.359 | - | - |
| Rendas de cobrança | 1.670 | 1.326 | 1.670 | 1.326 |
| Rendas de outros serviços | 753 | 470 | 258 | 55 |
| Rendas de comissões sobre fianças | 692 | 959 | 692 | 959 |
| Rendas de serviços - PF | 592 | 777 | 592 | 777 |
| Rendas de Intermediação de fundos de investimento | 119 | - | 119 | - |
| Total | 48.230 | 39.030 | 43.837 | 37.257 |

29. Despesas de Pessoal

| | Acumulado em | | | |
|------------------|---------------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
| | Sofisa Consolidado | | Banco Sofisa | |
| | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
| Proventos | (56.479) | (47.763) | (50.431) | (45.199) |
| Encargos sociais | (19.622) | (16.251) | (17.871) | (15.403) |
| Benefícios | (12.950) | (10.819) | (11.926) | (10.379) |
| Honorários | (5.796) | (5.282) | (5.796) | (5.282) |
| Treinamento | (302) | (344) | (300) | (344) |
| Total | (95.149) | (80.459) | (86.324) | (76.607) |

30. Outras Despesas Administrativas

| | Acumulado em | | | |
|---|---------------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
| | Sofisa Consolidado | | Banco Sofisa | |
| | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
| Condenação / Acordos Trabalhistas | (15.792) | (7.546) | (13.230) | (7.546) |
| Emolumentos e Custas Judiciais - Cíveis | - | (358) | - | (358) |
| Serviços de terceiros | (21.510) | (16.828) | (25.854) | (20.023) |
| Serviços especializados | (23.331) | (23.580) | (16.686) | (20.654) |
| Processamentos de dados | (10.421) | (9.345) | (9.789) | (8.576) |
| Propaganda e publicidade | (12.013) | (552) | (11.801) | (267) |
| Serviços do sistema financeiro | (8.599) | (6.149) | (3.402) | (3.451) |
| Aluguéis | (4.307) | (3.311) | (4.098) | (3.109) |
| Comunicações | (6.077) | (8.782) | (6.020) | (8.750) |
| Outras provisões | (3.711) | (7.911) | (3.332) | (7.813) |
| Promoções e relações públicas | (5.082) | (6.401) | (5.082) | (6.331) |
| Depreciação e amortização | (3.699) | (3.186) | (3.378) | (3.161) |
| Condenação / Acordos Críveis | (3.112) | (1.067) | (2.897) | (1.067) |
| Viagens e estadias | (1.530) | (898) | (770) | (642) |
| Seguros | (2.007) | (950) | (209) | (211) |
| Transporte | (1.050) | (876) | (946) | (859) |
| Contribuições filantrópicas | (1.685) | (1.356) | (1.656) | (1.331) |
| Manutenção e conservação de bens | (939) | (1.019) | (896) | (1.019) |
| Total | (124.865) | (100.115) | (110.046) | (95.168) |

31. Despesas Tributárias

| | Acumulado em | | | |
|----------------------------|---------------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
| | Sofisa Consolidado | | Banco Sofisa | |
| | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
| Despesas Federais | (23.694) | (23.737) | (23.298) | (21.740) |
| Cofins | (17.927) | (15.468) | (17.090) | (14.712) |
| Pis | (2.948) | (2.546) | (2.777) | (2.391) |
| Outros | (4.819) | (5.723) | (3.431) | (4.637) |
| Despesas Estaduais | (121) | (187) | (120) | (187) |
| Despesas Municipais | (3.792) | (3.687) | (3.388) | (3.432) |
| Total | (29.607) | (27.611) | (26.806) | (25.359) |

32. Outras Receitas Operacionais

| | Acumulado em | | | |
|---|---------------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
| | Sofisa Consolidado | | Banco Sofisa | |
| | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
| Reversão de provisão para passivos contingentes | 13.381 | - | 11.135 | 414 |
| Variações monetárias ativas (a) | 17.641 | 15.356 | 2.893 | 6.776 |
| Diversas | 4.279 | 11.697 | 3.277 | 7.423 |
| Ressarcimento de despesas | 1.100 | - | 1.100 | - |
| Total | 36.401 | 27.729 | 18.405 | 14.613 |

(a) Composto principalmente por receita financeira da investida Trademaster

33. Outras Despesas Operacionais

| | Acumulado em | | | |
|--------------------------------------|---------------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
| | Sofisa Consolidado | | Banco Sofisa | |
| | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
| Atualização impostos | (3.306) | (24) | (3.263) | (24) |
| Diversas | (6.437) | (1.791) | (4.041) | (4.705) |
| Provisão para contingências passivas | (5.308) | (2.187) | (4.726) | - |
| Baixa crédito tributário TradeMaster | (2.246) | - | (2.246) | - |
| Total | (17.297) | (4.002) | (14.276) | (4.729) |

34. Resultado não Operacional

| | Acumulado em | | | |
|---|---------------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
| | Sofisa Consolidado | | Banco Sofisa | |
| | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
| Reversão / (Desvalorização) de BNDU | (68) | (2.452) | (81) | (2.452) |
| Prejuízo na alienação de BNDU | (1.676) | (342) | (1.665) | (497) |
| Outras receitas / (despesas) não operacionais | 1.619 | 1.720 | 1.619 | 1.722 |
| Total | (125) | (1.074) | (127) | (1.227) |

35. Gestão de Riscos

A gestão de riscos, efetuada de forma estruturada, abrange a avaliação e o controle dos riscos de crédito, de mercado, de liquidez e operacional incorridos pelo Sofisa e suas controladas. Esse processo é contínuo, permanentemente revisado e serve de base às estratégias do conglomerado.

a) Risco de crédito

O Risco de crédito encontra-se associado às perdas e ao grau de incerteza quanto à capacidade de um cliente ou contraparte cumprir as suas obrigações financeiras com o Sofisa. A gestão do Sofisa é feita tendo como objetivo maximizar a relação risco x retorno de seus ativos, mantendo-se a qualidade da carteira de crédito em patamares adequados aos segmentos de mercado em que esteja atuando. A estratégia é voltada para a criação de valor para seus acionistas em níveis superiores a um valor mínimo de retorno ajustado ao risco.

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

b) Risco de mercado

Risco de mercado se refere à possibilidade do banco ter perdas resultantes da flutuação nos valores de mercado de posições detidas, incluindo os riscos das operações sujeitas a variação cambial, das taxas de juros, dos preços de ações e dos preços de mercadorias (*commodities*).

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

Os valores de mercado nas posições com risco em taxas de juros prefixadas internas e em moeda americana foram calculados utilizando-se dados dos swaps B3 S.A. Brasil Bolsa Balcão do dia 31 de dezembro de 2019. Já para os Títulos Públicos, utilizou-se a marcação a mercado da mesma data.

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

c) Risco de liquidez

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

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

d) Risco operacional

A estrutura de gestão de risco operacional do Sofisa, cuja descrição está disponível no website de Relações com Investidores, é de responsabilidade da Unidade de GRÇ - Governança Corporativa, Riscos Operacionais e Compliance, unidade subordinada à Diretoria de Governança e Riscos.

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

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

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

e) Valores de Risco referentes a dezembro de 2019

| | Exposição (R\$) | 31/12/2019 | Risco (%) | Risco (%) |
|-------------------------------|------------------------|-------------------|------------------|------------------|
| Ações | 2.596.043 | 301.807 | 11.63% | - |
| Fundos | 125.128.989 | - | 0,00% | - |
| Índice de Preços | 4.918.815 | (228.997) | (4,66%) | - |
| PRE | 915.974.978 | 2.838.870 | 0,31% | - |
| Exposição Cambial | (14.684.309) | 199.611 | (1,36%) | - |
| Cupom Cambial | (4.914.374) | 17.184 | (0,35%) | - |
| Juros Externo | 49.952.844 | 367.783 | 0,74% | - |
| Risco de Mercado - VaR | 1.078.972.986 | 3.496.258 | 0,32% | - |

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Opinião
Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas do Banco Sofisa S.A. ("Banco") e empresas controladas ("Consolidado"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2019 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Outras Informações que Acompanham as Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas e o Relatório do Auditor
A Administração do Banco é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração, e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Responsabilidades da Administração e de Governança pelas Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas
A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo BACEN, e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

RESUMO DO RELATÓRIO DO COMITÊ DE AUDITORIA

O Comitê de Auditoria ("Comitê") do Banco Sofisa S.A. ("Banco"), cujo funcionamento é disciplinado pelo seu regimento interno, disponível no site www.sofisa.com.br/nii/ e pelas regulamentações do Banco Central do Brasil e da Comissão de Valores Mobiliários, tem as principais atribuições revisar, previamente à sua publicação, a qualidade e a integridade das demonstrações financeiras, acompanhar e avaliar os trabalhos das auditorias interna e independente e avaliar a qualidade e a efetividade do sistema de controles internos do Banco.

Atividades do Comitê de Auditoria no Exercício de 2019
O Comitê reuniu-se regularmente com os gestores das principais áreas do Banco e com as auditorias interna e independente, com vistas a dar cumprimento às suas atribuições.

Responsabilidades do Auditor pela Auditoria das Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas
Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Conclusões
• Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.

Conclusões
• Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos do Banco e de suas controladas.

Conclusões
• Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração.

Conclusões
• Concluímos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional do Banco e de suas controladas. Se concluímos que existe incerteza relevante, devemos chamar a atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar o Banco e suas controladas a não mais se manterem em continuidade operacional.

Conclusões
• Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Conclusões
• Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do Grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras consolidadas. Somos responsáveis pela direção, pela supervisão e pelo desempenho da auditoria do Grupo e, consequentemente, pela opinião de auditoria.

Conclusões
• Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 13 de fevereiro de 2020

DELOITTE TOUCHE TOMHATSU
Auditores Independentes
CRC nº 2 SP 011609/O-8
Luiz Carlos Osellero Filho
Contador
CRC nº 1 SP 234751/O-6

Auditoria Independente
A DELOITTE TOUCHE TOMHATSU Auditores Independentes é a empresa responsável pela prestação de serviços de auditoria independente das demonstrações financeiras do Banco. Fizemos reuniões com representantes legais da Deloitte para abordar os assuntos pertinentes à execução de seus trabalhos, quais sejam: i) independência; ii) planejamento, identificação e avaliação dos riscos; iii) procedimentos de auditoria; e iv) conclusão e relatório sobre as demonstrações financeiras e outros relatórios regulamentares.

Auditoria Interna
A auditoria interna vem sendo exercida desde 09/2013 pela PwC Auditores Independentes. O Comitê aprovou os planos de auditoria interna, realizou reuniões regulares com os seus representantes e acompanhou o desempenho e a efetividade de seus trabalhos.

Demonstrações Financeiras
Com relação às demonstrações financeiras individuais e consolidadas de 31.12.2019 do Banco Sofisa, o Comitê reuniu-se com o responsável pela contabilidade para obter o entendimento do processo para elaboração destas demonstrações e das principais variações das contas patrimoniais e de resultado ocorridas no exercício. As políticas contábeis e a forma de apresentação das demonstrações financeiras, foram também debatidas com os auditores independentes.

Conclusão
Embaladas nas atividades descritas, considerando as responsabilidades e limitações naturais do escopo de sua atuação, o Comitê recomenda ao Conselho de Administração a aprovação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas do Banco Sofisa S.A. relativas ao semestre e exercício findos em 31.12.2019.

São Paulo (SP), 12 de fevereiro de 2020.
Antonio Carlos Feitosa Edson Luiz Domingues Geraldo Lima Wandalsen

SOFISA

Sofisa S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento

CNPJ 08.257.293/0001-07

RELATÓRIO DA DIRETORIA

Apresentamos as Demonstrações Financeiras, relativo aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018, acompanhadas das Notas Explicativas e do Parecer do Auditor Independente. São Paulo, 12 de Fevereiro de 2020.

BALANÇOS PATRIMONIAIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 E 2018 (Em milhares de reais)

| | 31/12/2019 | 31/12/2018 | PASSIVO | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
|---|------------|------------|--|------------|------------|
| ATIVO | | | Circulante | 25 | 898 |
| Circulante | 6.833 | 10.441 | Outras Obrigações | 25 | 898 |
| Disponibilidades (Nota 4) | 191 | 90 | Fiscais e previdenciárias (Nota 8) | 2 | 860 |
| Aplicações Interfinanceiras de Liquidez (Nota 5) | 83 | 5.296 | Sociais e estatutárias | - | - |
| Aplicações em depósitos interfinanceiros | 83 | 5.296 | Diversas (Nota 10) | 23 | 38 |
| Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos | | | Exigível a Longo Prazo | 13.606 | 15.248 |
| Financeiros Derivativos (Nota 6) | 6.282 | - | Outras Obrigações | 13.606 | 15.248 |
| Vinculados a prestação de garantias | 6.282 | - | Provisão para riscos tributários e trabalhistas (Nota 9) | 13.606 | 15.248 |
| Outros Créditos (Nota 7) | 277 | 5.055 | Patrimônio Líquido (Nota 12) | 24.087 | 24.080 |
| Diversos | 277 | 5.055 | Capital: | | |
| Outros Valores e Bens | - | - | De domiciliados no País | 17.500 | 17.500 |
| Outros valores e bens | 13 | 25 | Reservas de Lucros | 6.587 | 6.581 |
| Provisão para desvalorização | (13) | (25) | Ajuste de avaliação patrimonial | - | (5) |
| Realizável a Longo Prazo | 30.885 | 29.785 | Total do Passivo e Patrimônio Líquido | 37.718 | 40.226 |
| Aplicações Interfinanceiras de Liquidez (Nota 5) | 5.556 | 183 | | | |
| Aplicações em depósitos interfinanceiros | 5.556 | 183 | | | |
| Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos | | | | | |
| Financeiros Derivativos (Nota 6) | - | 5.928 | | | |
| Vinculados a prestação de garantias | - | 5.928 | | | |
| Outros Créditos (Nota 7) | 25.329 | 23.674 | | | |
| Diversos | 25.329 | 23.674 | | | |
| Permanente | - | - | | | |
| Imobilizado de Uso | - | - | | | |
| Outras imobilizações de uso | - | 5 | | | |
| Depreciações acumuladas | - | (5) | | | |
| Total do Ativo | 37.718 | 40.226 | Total do Passivo e Patrimônio Líquido | 37.718 | 40.226 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO - SEMESTRE E EXERCÍCIO FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 E EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018 (Em milhares de reais, exceto lucro líquido por ação)

| | 2019 | | 2018 | |
|--|-----------------------|-----------|-----------------------|-----------|
| | 2º Semestre Exercício | Exercício | 2º Semestre Exercício | Exercício |
| Recargas da Intermediação Financeira | 325 | 675 | 857 | 857 |
| Operações de crédito (Nota 14) | - | - | 10 | - |
| Resultado de operações com títulos e valores mobiliários e aplicações interfinanceiras de liquidez | 325 | 675 | 847 | 857 |
| Resultado Bruto da Intermediação Financeira | 325 | 675 | 857 | 857 |
| Outras Receitas/(Despesas) Operacionais | (155) | (822) | (1.959) | (1.959) |
| Outras despesas administrativas (Nota 15) | (65) | (2.699) | (263) | (263) |
| Despesas tributárias (Nota 18) | (25) | (61) | (103) | (103) |
| Outras receitas operacionais (Nota 16) | 322 | 2.940 | 1.456 | 1.456 |
| Outras despesas operacionais (Nota 17) | (387) | (1.002) | (3.049) | (3.049) |
| Resultado Operacional | 170 | (147) | (1.102) | (1.102) |
| Resultado não Operacional | 1 | 3 | - | - |
| Resultado antes da Tributação sobre o Lucro e Participações | 171 | (144) | (1.102) | (1.102) |
| Imposto de Renda e Contribuição Social (Nota 11) | 30 | 151 | (309) | (309) |
| Fiscal de imposto de renda/contribuição social | - | - | (855) | (855) |
| Ativo Fixo Diferido | 30 | 151 | 546 | 546 |
| Resultado Líquido do Semestre/Exercício | 201 | 7 | (1.411) | (1.411) |
| Resultado Líquido por Ação - R\$ | 0,01 | - | (0,08) | (0,08) |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO - SEMESTRE E EXERCÍCIO FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 E EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018 (Em milhares de reais)

| | Capital Social | Reservas de Lucros | Ajuste de Avaliação Patrimonial | Lucros (Prejuízos) Acumulados | Total |
|---|----------------|--------------------|---------------------------------|-------------------------------|---------|
| Saldos em 01 de julho de 2019 | 17.500 | 2.924 | 3.657 | (194) | 23.886 |
| Ajuste de avaliação patrimonial | - | - | 1 | 1 | 1 |
| Outros eventos: | - | - | - | 201 | 201 |
| Resultado do exercício | - | - | - | 7 | 7 |
| Destinações: | - | 6 | - | (7) | (1) |
| Constituição/(reversão) de reservas | - | 6 | - | (7) | (1) |
| Saldos em 31 de dezembro de 2019 | 17.500 | 2.924 | 3.663 | - | 24.087 |
| Saldos em 01 de janeiro de 2019 | 17.500 | 2.924 | 3.657 | (1) | 24.080 |
| Ajuste de avaliação patrimonial | - | - | 1 | 1 | 1 |
| Outros eventos: | - | - | - | 7 | 7 |
| Resultado do exercício | - | - | - | 7 | 7 |
| Destinações: | - | 6 | - | (7) | (1) |
| Constituição/(reversão) de reservas | - | 6 | - | (7) | (1) |
| Saldos em 31 de dezembro de 2019 | 17.500 | 2.924 | 3.663 | - | 24.087 |
| Saldos em 01 de janeiro de 2018 | 17.500 | 2.924 | 5.068 | (2) | 25.490 |
| Ajuste de avaliação patrimonial | - | - | 1 | 1 | 1 |
| Outros eventos: | - | - | - | (1.411) | (1.411) |
| Resultado do exercício | - | - | - | (1.411) | (1.411) |
| Destinações: | - | (1.411) | - | 1.411 | - |
| Constituição/(reversão) de reservas | - | (1.411) | - | 1.411 | - |
| Saldos em 31 de dezembro de 2018 | 17.500 | 2.924 | 3.657 | (1) | 24.080 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS (Em milhares de reais)

1. Contexto Operacional: A Sofisa S.A. Crédito, Financiamento e Investimento ("CFI") ou "Instituição" foi constituída em 28 de março de 2006, autorizada a operar pelo Banco Central do Brasil (BACEN) a partir de 27 de junho de 2006 e tem como atividade principal a prática de operações ativas, passivas e acessórias inerentes à espécie.

2. Elaboração e Apresentação das Demonstrações Financeiras: As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, as quais levam em consideração as disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações, além das normas do Conselho Monetário Nacional (CMN) e do Banco Central do Brasil (BACEN). Desde 2008, o Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC emitirá pronunciamentos relacionados ao processo de convergência contábil internacional, porém não todos foram homologados pelo BACEN. Desta forma, a CFI, na elaboração das suas demonstrações financeiras, adotou os seguintes pronunciamentos, já homologados pelo BACEN: a) CPC 00 (R1) - Pronunciamento Conceitual Básico - Resolução CMN nº 4.144/12; b) CPC 01 (R1) - Redução ao valor recuperável de ativos - Resolução CMN nº 3.566/08; c) CPC 02 (R2) - Efeitos das mudanças nas taxas de câmbio e conversão de demonstrações contábeis - Resolução CMN nº 4.524/16; d) CPC 03 (R2) - Resolução dos fluxos de caixa - Resolução CMN nº 3.604/08; e) CPC 04 (R1) - Ativo Intangível - Resolução CMN nº 4.534/16; f) CPC 05 (R1) - Divulgação sobre partes relacionadas - Resolução CMN nº 3.750/09; g) CPC 10 (R1) - Pagamento baseado em ações - Resolução CMN nº 3.989/11; h) CPC 23 - Políticas contábeis, mudança de estimativa e retificação de erro - Resolução CMN nº 4.007/11; i) CPC 24 - Evento subsequente - Resolução CMN nº 3.973/11; j) CPC 25 - Provisões, passivos e ativos contingentes - Resolução CMN nº 3.823/09; k) CPC 27 - Ativo Imobilizado - Resolução CMN nº 4.453/16; e l) CPC 33 (R1) - Benefícios a empregados - Resolução CMN nº 4.424/15; m) CPC 46 - Mensuração do Valor Justo - Resolução CMN nº 4.748/19. As demonstrações financeiras foram aprovadas pela diretoria em 12 de Fevereiro de 2020.

3. Descrição das Principais Práticas Contábeis:

a. Auração do resultado: Os rendimentos auferidos e as despesas incorridas são reconhecidos no resultado pelo regime de competência. Os rendimentos e as despesas de natureza financeira são apropriados "pro-rata" dia, em conformidade com o regime de competência, as receitas e as despesas são reconhecidas na apuração do resultado do período a que pertencem e, quando se correlacionam, em forma simultânea, independentemente do recebimento ou pagamento. As operações formalizadas com encargos financeiros pós-fixados são atualizadas pelo critério "pro-rata" dia, com base na variação dos respectivos índices pactuados, e as operações com encargos financeiros pré-fixados estão registradas pelo valor de resgate, retificado por conta de rendas a apropriar ou despesas a apropriar correspondentes ao período futuro. As operações indexadas a moedas estrangeiras são atualizadas até a data do balanço pelo critério de taxas correntes.

b. Operações de crédito e depósitos interfinanceiros: As operações pré-fixadas foram registradas pelo valor do principal e respectivos encargos retificadas pela conta correspondente de rendas a apropriar. As operações pós-fixadas são registradas pelo valor do principal acrescido dos rendimentos auferidos ou encargos incorridos, calculados "pro-rata" dia, em conformidade com o regime de competência. São registradas pelo valor de aplicação adotadas no Brasil, as quais levam em consideração as disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações, além das normas do Conselho Monetário Nacional (CMN) e do Banco Central do Brasil (BACEN). Desde 2008, o Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC emitirá pronunciamentos relacionados ao processo de convergência contábil internacional, porém não todos foram homologados pelo BACEN. Desta forma, a CFI, na elaboração das suas demonstrações financeiras, adotou os seguintes pronunciamentos, já homologados pelo BACEN: a) CPC 00 (R1) - Pronunciamento Conceitual Básico - Resolução CMN nº 4.144/12; b) CPC 01 (R1) - Redução ao valor recuperável de ativos - Resolução CMN nº 3.566/08; c) CPC 02 (R2) - Efeitos das mudanças nas taxas de câmbio e conversão de demonstrações contábeis - Resolução CMN nº 4.524/16; d) CPC 03 (R2) - Resolução dos fluxos de caixa - Resolução CMN nº 3.604/08; e) CPC 04 (R1) - Ativo Intangível - Resolução CMN nº 4.534/16; f) CPC 05 (R1) - Divulgação sobre partes relacionadas - Resolução CMN nº 3.750/09; g) CPC 10 (R1) - Pagamento baseado em ações - Resolução CMN nº 3.989/11; h) CPC 23 - Políticas contábeis, mudança de estimativa e retificação de erro - Resolução CMN nº 4.007/11; i) CPC 24 - Evento subsequente - Resolução CMN nº 3.973/11; j) CPC 25 - Provisões, passivos e ativos contingentes - Resolução CMN nº 3.823/09; k) CPC 27 - Ativo Imobilizado - Resolução CMN nº 4.453/16; e l) CPC 33 (R1) - Benefícios a empregados - Resolução CMN nº 4.424/15; m) CPC 46 - Mensuração do Valor Justo - Resolução CMN nº 4.748/19. As demonstrações financeiras foram aprovadas pela diretoria em 12 de Fevereiro de 2020.

c. Descrição das Principais Práticas Contábeis:

a. Auração do resultado: Os rendimentos auferidos e as despesas incorridas são reconhecidos no resultado pelo regime de competência. Os rendimentos e as despesas de natureza financeira são apropriados "pro-rata" dia, em conformidade com o regime de competência, as receitas e as despesas são reconhecidas na apuração do resultado do período a que pertencem e, quando se correlacionam, em forma simultânea, independentemente do recebimento ou pagamento. As operações formalizadas com encargos financeiros pós-fixados são atualizadas pelo critério "pro-rata" dia, com base na variação dos respectivos índices pactuados, e as operações com encargos financeiros pré-fixados estão registradas pelo valor de resgate, retificado por conta de rendas a apropriar ou despesas a apropriar correspondentes ao período futuro. As operações indexadas a moedas estrangeiras são atualizadas até a data do balanço pelo critério de taxas correntes.

b. Operações de crédito e depósitos interfinanceiros: As operações pré-fixadas foram registradas pelo valor do principal e respectivos encargos retificadas pela conta correspondente de rendas a apropriar. As operações pós-fixadas são registradas pelo valor do principal acrescido dos rendimentos auferidos ou encargos incorridos, calculados "pro-rata" dia, em conformidade com o regime de competência. São registradas pelo valor de aplicação adotadas no Brasil, as quais levam em consideração as disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações, além das normas do Conselho Monetário Nacional (CMN) e do Banco Central do Brasil (BACEN). Desde 2008, o Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC emitirá pronunciamentos relacionados ao processo de convergência contábil internacional, porém não todos foram homologados pelo BACEN. Desta forma, a CFI, na elaboração das suas demonstrações financeiras, adotou os seguintes pronunciamentos, já homologados pelo BACEN: a) CPC 00 (R1) - Pronunciamento Conceitual Básico - Resolução CMN nº 4.144/12; b) CPC 01 (R1) - Redução ao valor recuperável de ativos - Resolução CMN nº 3.566/08; c) CPC 02 (R2) - Efeitos das mudanças nas taxas de câmbio e conversão de demonstrações contábeis - Resolução CMN nº 4.524/16; d) CPC 03 (R2) - Resolução dos fluxos de caixa - Resolução CMN nº 3.604/08; e) CPC 04 (R1) - Ativo Intangível - Resolução CMN nº 4.534/16; f) CPC 05 (R1) - Divulgação sobre partes relacionadas - Resolução CMN nº 3.750/09; g) CPC 10 (R1) - Pagamento baseado em ações - Resolução CMN nº 3.989/11; h) CPC 23 - Políticas contábeis, mudança de estimativa e retificação de erro - Resolução CMN nº 4.007/11; i) CPC 24 - Evento subsequente - Resolução CMN nº 3.973/11; j) CPC 25 - Provisões, passivos e ativos contingentes - Resolução CMN nº 3.823/09; k) CPC 27 - Ativo Imobilizado - Resolução CMN nº 4.453/16; e l) CPC 33 (R1) - Benefícios a empregados - Resolução CMN nº 4.424/15; m) CPC 46 - Mensuração do Valor Justo - Resolução CMN nº 4.748/19. As demonstrações financeiras foram aprovadas pela diretoria em 12 de Fevereiro de 2020.

c. Descrição das Principais Práticas Contábeis:

a. Auração do resultado: Os rendimentos auferidos e as despesas incorridas são reconhecidos no resultado pelo regime de competência. Os rendimentos e as despesas de natureza financeira são apropriados "pro-rata" dia, em conformidade com o regime de competência, as receitas e as despesas são reconhecidas na apuração do resultado do período a que pertencem e, quando se correlacionam, em forma simultânea, independentemente do recebimento ou pagamento. As operações formalizadas com encargos financeiros pós-fixados são atualizadas pelo critério "pro-rata" dia, com base na variação dos respectivos índices pactuados, e as operações com encargos financeiros pré-fixados estão registradas pelo valor de resgate, retificado por conta de rendas a apropriar ou despesas a apropriar correspondentes ao período futuro. As operações indexadas a moedas estrangeiras são atualizadas até a data do balanço pelo critério de taxas correntes.

b. Operações de crédito e depósitos interfinanceiros: As operações pré-fixadas foram registradas pelo valor do principal e respectivos encargos retificadas pela conta correspondente de rendas a apropriar. As operações pós-fixadas são registradas pelo valor do principal acrescido dos rendimentos auferidos ou encargos incorridos, calculados "pro-rata" dia, em conformidade com o regime de competência. São registradas pelo valor de aplicação adotadas no Brasil, as quais levam em consideração as disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações, além das normas do Conselho Monetário Nacional (CMN) e do Banco Central do Brasil (BACEN). Desde 2008, o Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC emitirá pronunciamentos relacionados ao processo de convergência contábil internacional, porém não todos foram homologados pelo BACEN. Desta forma, a CFI, na elaboração das suas demonstrações financeiras, adotou os seguintes pronunciamentos, já homologados pelo BACEN: a) CPC 00 (R1) - Pronunciamento Conceitual Básico - Resolução CMN nº 4.144/12; b) CPC 01 (R1) - Redução ao valor recuperável de ativos - Resolução CMN nº 3.566/08; c) CPC 02 (R2) - Efeitos das mudanças nas taxas de câmbio e conversão de demonstrações contábeis - Resolução CMN nº 4.524/16; d) CPC 03 (R2) - Resolução dos fluxos de caixa - Resolução CMN nº 3.604/08; e) CPC 04 (R1) - Ativo Intangível - Resolução CMN nº 4.534/16; f) CPC 05 (R1) - Divulgação sobre partes relacionadas - Resolução CMN nº 3.750/09; g) CPC 10 (R1) - Pagamento baseado em ações - Resolução CMN nº 3.989/11; h) CPC 23 - Políticas contábeis, mudança de estimativa e retificação de erro - Resolução CMN nº 4.007/11; i) CPC 24 - Evento subsequente - Resolução CMN nº 3.973/11; j) CPC 25 - Provisões, passivos e ativos contingentes - Resolução CMN nº 3.823/09; k) CPC 27 - Ativo Imobilizado - Resolução CMN nº 4.453/16; e l) CPC 33 (R1) - Benefícios a empregados - Resolução CMN nº 4.424/15; m) CPC 46 - Mensuração do Valor Justo - Resolução CMN nº 4.748/19. As demonstrações financeiras foram aprovadas pela diretoria em 12 de Fevereiro de 2020.

c. Descrição das Principais Práticas Contábeis:

a. Auração do resultado: Os rendimentos auferidos e as despesas incorridas são reconhecidos no resultado pelo regime de competência. Os rendimentos e as despesas de natureza financeira são apropriados "pro-rata" dia, em conformidade com o regime de competência, as receitas e as despesas são reconhecidas na apuração do resultado do período a que pertencem e, quando se correlacionam, em forma simultânea, independentemente do recebimento ou pagamento. As operações formalizadas com encargos financeiros pós-fixados são atualizadas pelo critério "pro-rata" dia, com base na variação dos respectivos índices pactuados, e as operações com encargos financeiros pré-fixados estão registradas pelo valor de resgate, retificado por conta de rendas a apropriar ou despesas a apropriar correspondentes ao período futuro. As operações indexadas a moedas estrangeiras são atualizadas até a data do balanço pelo critério de taxas correntes.

b. Operações de crédito e depósitos interfinanceiros: As operações pré-fixadas foram registradas pelo valor do principal e respectivos encargos retificadas pela conta correspondente de rendas a apropriar. As operações pós-fixadas são registradas pelo valor do principal acrescido dos rendimentos auferidos ou encargos incorridos, calculados "pro-rata" dia, em conformidade com o regime de competência. São registradas pelo valor de aplicação adotadas no Brasil, as quais levam em consideração as disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações, além das normas do Conselho Monetário Nacional (CMN) e do Banco Central do Brasil (BACEN). Desde 2008, o Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC emitirá pronunciamentos relacionados ao processo de convergência contábil internacional, porém não todos foram homologados pelo BACEN. Desta forma, a CFI, na elaboração das suas demonstrações financeiras, adotou os seguintes pronunciamentos, já homologados pelo BACEN: a) CPC 00 (R1) - Pronunciamento Conceitual Básico - Resolução CMN nº 4.144/12; b) CPC 01 (R1) - Redução ao valor recuperável de ativos - Resolução CMN nº 3.566/08; c) CPC 02 (R2) - Efeitos das mudanças nas taxas de câmbio e conversão de demonstrações contábeis - Resolução CMN nº 4.524/16; d) CPC 03 (R2) - Resolução dos fluxos de caixa - Resolução CMN nº 3.604/08; e) CPC 04 (R1) - Ativo Intangível - Resolução CMN nº 4.534/16; f) CPC 05 (R1) - Divulgação sobre partes relacionadas - Resolução CMN nº 3.750/09; g) CPC 10 (R1) - Pagamento baseado em ações - Resolução CMN nº 3.989/11; h) CPC 23 - Políticas contábeis, mudança de estimativa e retificação de erro - Resolução CMN nº 4.007/11; i) CPC 24 - Evento subsequente - Resolução CMN nº 3.973/11; j) CPC 25 - Provisões, passivos e ativos contingentes - Resolução CMN nº 3.823/09; k) CPC 27 - Ativo Imobilizado - Resolução CMN nº 4.453/16; e l) CPC 33 (R1) - Benefícios a empregados - Resolução CMN nº 4.424/15; m) CPC 46 - Mensuração do Valor Justo - Resolução CMN nº 4.748/19. As demonstrações financeiras foram aprovadas pela diretoria em 12 de Fevereiro de 2020.

c. Descrição das Principais Práticas Contábeis:

a. Auração do resultado: Os rendimentos auferidos e as despesas incorridas são reconhecidos no resultado pelo regime de competência. Os rendimentos e as despesas de natureza financeira são apropriados "pro-rata" dia, em conformidade com o regime de competência, as receitas e as despesas são reconhecidas na apuração do resultado do período a que pertencem e, quando se correlacionam, em forma simultânea, independentemente do recebimento ou pagamento. As operações formalizadas com encargos financeiros pós-fixados são atualizadas pelo critério "pro-rata" dia, com base na variação dos respectivos índices pactuados, e as operações com encargos financeiros pré-fixados estão registradas pelo valor de resgate, retificado por conta de rendas a apropriar ou despesas a apropriar correspondentes ao período futuro. As operações indexadas a moedas estrangeiras são atualizadas até a data do balanço pelo critério de taxas correntes.

b. Operações de crédito e depósitos interfinanceiros: As operações pré-fixadas foram registradas pelo valor do principal e respectivos encargos retificadas pela conta correspondente de rendas a apropriar. As operações pós-fixadas são registradas pelo valor do principal acrescido dos rendimentos auferidos ou encargos incorridos, calculados "pro-rata" dia, em conformidade com o regime de competência. São registradas pelo valor de aplicação adotadas no Brasil, as quais levam em consideração as disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações, além das normas do Conselho Monetário Nacional (CMN) e do Banco Central do Brasil (BACEN). Desde 2008, o Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC emitirá pronunciamentos relacionados ao processo de convergência contábil internacional, porém não todos foram homologados pelo BACEN. Desta forma, a CFI, na elaboração das suas demonstrações financeiras, adotou os seguintes pronunciamentos, já homologados pelo BACEN: a) CPC 00 (R1) - Pronunciamento Conceitual Básico - Resolução CMN nº 4.144/12; b) CPC 01 (R1) - Redução ao valor recuperável de ativos - Resolução CM