

Demonstrações Financeiras

SOCOPA - Sociedade Corretora Paulista S.A.

31 de dezembro de 2015 e 2014
com Relatório dos Auditores Independentes sobre as
demonstrações financeiras

SOCOPA - Sociedade Corretora Paulista S.A.

Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2015 e 2014

Índice

Relatório dos Auditores Independentes sobre as Demonstrações Financeiras..... 1

Demonstrações financeiras auditadas

Balanços patrimoniais	3
Demonstrações do resultado	5
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido.....	6
Demonstrações dos fluxos de caixa	7
Notas explicativas às demonstrações financeiras.....	8



Building a better
working world

São Paulo Corporate Towers
Av. Presidente Juscelino Kubitschek, 1.909
Vila Nova Conceição
04543-011 - São Paulo - SP - Brasil

Tel: +55 11 2573-3000
ey.com.br

Relatório dos Auditores Independentes sobre as Demonstrações Financeiras

Aos

Administradores e acionistas da

SOCOPA - Sociedade Corretora Paulista S.A.

Examinamos as demonstrações financeiras individuais da SOCOPA - Sociedade Corretora Paulista S.A. ("Corretora"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2015, e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, assim como o resumo das principais práticas contábeis e demais notas explicativas.

Responsabilidade da Administração sobre as Demonstrações Financeiras

A Administração da Corretora é responsável pela elaboração e adequada apresentação dessas demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil - 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.

Responsabilidade dos Auditores Independentes

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

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



Building a better
working world

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

Opinião

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras referidas acima apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da SOCOPA - Sociedade Corretora Paulista S.A. em 31 de dezembro de 2015, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

São Paulo, 28 de março de 2016.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC-2SP015199/O-6

Eduardo Wellichen
Contador CRC-1SP184050/O-6

SOCOPA - Sociedade Corretora Paulista S.A.

Balanços patrimoniais
31 de dezembro de 2015 e 2014
(Em milhares de reais)

	Notas Explicativas	2015	2014
Ativo			
Circulante		132.633	128.249
Disponibilidades	4	3.854	2.852
Aplicações interfinanceiras de liquidez		71.526	71.539
Aplicações em operações compromissadas	4/5	899	11.200
Aplicações em depósitos interfinanceiros	4/5	70.627	60.339
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos		36.727	30.152
Carteira própria	6	19.369	15.240
Vinculados à prestação de garantias	6	17.358	14.912
Relações Interdependências		525	-
Transferências Internas de Recursos		525	-
Outros créditos		20.001	23.706
Carteira de Cambio	8	976	552
Rendas a receber		2.507	1.634
Negociação e intermediação de valores	9	9.915	17.258
Diversos	9	6.935	4.712
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa	9	(332)	(450)
Realizável a longo prazo		32.087	24.387
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos		23.829	20.670
Carteira própria	6	207	-
Vinculados à prestação de garantias	6	23.622	20.670
Outros créditos		8.258	3.717
Diversos	9	8.258	3.717
Permanente		332	591
Investimentos		2	2
Imobilizado de uso		252	410
Intangível		78	179
Total do ativo		165.052	153.227

	Notas Explicativas	2015	2014
Passivo			
Circulante		68.011	56.098
Outras obrigações		68.011	56.098
Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados		33	33
Carteira de Cambio	8	1.515	1.211
Fiscais e previdenciárias	10	5.276	2.786
Negociação e intermediação de valores	9	56.813	49.139
Diversas	10	4.374	2.929
Exigível a longo prazo		2.415	1.868
Outras obrigações		2.415	1.868
Fiscais e previdenciárias	10	1.383	1.295
Diversas	10	1.032	573
Patrimônio líquido		94.626	95.261
Capital social	11	66.000	66.000
Reservas de lucros	11	29.264	29.264
Prejuízos acumulados		(645)	-
Ajuste ao valor de mercado		7	(3)
Total do passivo		165.052	153.227

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

SOCOPA - Sociedade Corretora Paulista S.A.

Demonstrações do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014 e

Semestre findo em 31 de dezembro de 2015

(Em milhares de reais, exceto lucro líquido por ação)

	Notas Explicativas	Exercícios	
		2º semestre	2015 2014
Receitas de intermediação financeira		13.909	26.281
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		9.511	18.834
Resultado com instrumentos financeiros derivativos		(11)	(13)
Resultado com operações de câmbio		4.409	7.460
Despesas de intermediação financeira		(20)	14
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa		(20)	14
Resultado bruto de intermediação financeira		13.889	26.295
Outras receitas (despesas) operacionais		(7.647)	(27.072)
Receitas de prestação de serviços	12	19.381	38.216
Despesas de pessoal		(7.450)	(13.477)
Outras despesas administrativas	13	(17.082)	(32.033)
Despesas tributárias		(2.987)	(5.559)
Outras receitas operacionais	14	881	1.803
Outras despesas operacionais	15	(390)	(16.022)
Resultado operacional		6.242	(777)
Resultado não operacional		-	(29)
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações		6.242	(806)
Imposto de renda e contribuição social		(2.725)	184
Provisão para imposto de renda		(1.625)	(1.970)
Provisão para contribuição social		(1.259)	(1.478)
Ativo fiscal diferido		159	3.632
Participações dos empregados		(23)	(23)
Lucro líquido / (Prejuízo) do semestre/exercícios		3.494	(645)
Lucro líquido por ação - R\$		1.091	(202)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

SOCOPA - Sociedade Corretora Paulista S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014 e
Semestre findo em 31 de dezembro de 2015
(Em milhares de reais)

	Capital Social	Reservas de lucros			Ajuste ao mercado	Lucros / Prejuízos acumulados	Total
		Reserva legal	Reserva estatutária				
Saldos em 31 de dezembro de 2013	66.000	1.419	15.712	-	-	-	83.131
Lucro Líquido do Exercício	-	-	-	-	-	12.133	12.133
Constituição de reserva legal	-	606	-	-	-	(606)	-
Constituição de reservas estatutárias	-	-	11.527	-	-	(11.527)	-
Ajuste ao valor de mercado TVM e derivativos	-	-	-	(3)	(3)	-	(3)
Saldos em 31 de dezembro de 2014	66.000	2.025	27.239	(3)	(3)	-	95.261
Mutações do Exercício	-	606	11.527	(3)	(3)	-	12.130
Saldos em 31 de dezembro de 2014	66.000	2.025	27.239	(3)	-	-	95.261
Prejuízo do Exercício	-	-	-	-	-	(645)	(645)
Ajuste ao valor de mercado TVM e derivativos	-	-	-	10	10	-	10
Saldos em 31 de dezembro de 2015	66.000	2.025	27.239	7	(645)	(645)	94.626
Mutações do Exercício	-	-	-	10	(645)	(635)	(635)
Saldos em 30 de junho de 2015	66.000	2.025	27.239	10	(4.139)	(4.139)	91.135
Lucro Líquido do semestre	-	-	-	-	-	3.494	3.494
Ajuste ao valor de mercado TVM e derivativos	-	-	-	(3)	(3)	-	(3)
Saldos em 31 de dezembro de 2015	66.000	2.025	27.239	7	(645)	(645)	94.626
Mutações do Semestre	-	-	-	(3)	(3)	3.494	3.491

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

SOCOPA - Sociedade Corretora Paulista S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014 e
Semestre findo em 31 de dezembro de 2015
(Em milhares de reais)

	2º Semestre	Exercícios	
		2015	2014
Fluxo de caixa das atividades operacionais:			
Lucro líquido ajustado do semestre/exercício	4.223	3.828	18.993
Lucro líquido / (Prejuízo) do semestre/exercício	3.494	(645)	12.133
Ajustes para reconciliar o lucro líquido	729	4.473	6.860
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa	20	(14)	(105)
Provisão para passivos contingentes (cíveis, fiscais e trabalhistas)	411	519	51
Provisões para imposto de renda e contribuição social diferidos	159	3.632	6.314
Depreciações e amortizações	93	238	531
Atualizações monetárias de depósitos judiciais	49	88	72
Ajuste de MTM	(3)	10	(3)
Variação de ativos e passivos			
(Aumento) em relações interdependências	(651)	(526)	-
Redução / (Aumento) em títulos e valores mobiliários	1.638	(9.734)	(2.134)
(Aumento) / Redução em outros créditos	(692)	(4.542)	3.676
Redução em outros valores e bens	39	-	88
(Redução) / Aumento em outras obrigações	(6.308)	11.942	6.346
Caixa líquido (aplicado) / gerado nas atividades operacionais	(1.751)	968	26.969
Fluxo de caixa das atividades de investimento			
Aquisição de imobilizado de uso	(2)	(2)	(9)
Alienação de imobilizado de uso	-	29	2
Aquisição de intangível	(6)	(6)	(6)
Caixa líquido (aplicado) / gerado nas atividades de investimentos	(8)	21	(13)
(Redução) / Aumento de caixa e equivalentes de caixa	(1.759)	989	26.956
Caixa e equivalentes de caixa			
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre/exercício	77.139	74.391	47.435
Caixa e equivalentes de caixa no final do semestre/exercício	75.380	75.380	74.391
	(1.759)	989	26.956

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

SOCOPA - Sociedade Corretora Paulista S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2015 e 2014
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional

A Socopa - Sociedade Corretora Paulista S.A. esta organizada sob a forma de Corretora de Valores, tendo por objeto a intermediação de negócios nas bolsas de valores, de mercadorias e futuro e nos mercados de balcão, bem como a distribuição de títulos e valores mobiliários, a intermediação de operações de câmbio, e a administração de clubes e fundos de investimentos.

As operações são conduzidas no contexto de um conjunto de instituições que atuam integralmente no mercado financeiro, sendo que certas operações têm a coparticipação ou a intermediação de seu controlador Banco Paulista S.A. e demais empresas pertencentes aos controladores.

2. Apresentação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil que incluem as diretrizes contábeis emanadas da Lei das Sociedades por Ações Lei nº 6.404/76, alterações introduzidas pelas Leis nº 11.638/07 e nº 11.941/09, e normas do Banco Central do Brasil - BACEN, e estão sendo apresentadas de acordo com o Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional - COSIF.

As estimativas contábeis são determinadas pela Administração, considerando fatores e premissas estabelecidas com base em julgamentos. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas, incluem as provisões para ajuste dos ativos ao valor provável de realização ou recuperação, as provisões para perdas, as provisões para contingências, marcação ao mercado de instrumentos financeiros, os impostos diferidos, entre outros. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores divergentes em razão de imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. A Administração revisa as estimativas e premissas, pelo menos, semestralmente.

3. Sumário das principais práticas contábeis

a) Apuração do resultado

As receitas e despesas são apropriadas pelo regime de competência, observando-se o critério *pro rata* dia para as de natureza financeira.

SOCOPA - Sociedade Corretora Paulista S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2015 e 2014
(Em milhares de reais)

3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

a) Apuração do resultado--Continuação

As receitas e despesas de natureza financeira são calculadas com base no método exponencial. As operações com taxas prefixadas são registradas pelo valor de resgate e as receitas e despesas correspondentes ao período futuro são registradas em conta redutora dos respectivos ativos e passivos. As operações com taxas pós-fixadas são atualizadas até a data do balanço através dos índices pactuados.

b) Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa, conforme Resolução nº 3.604/08 inclui dinheiro em caixa, depósitos bancários, investimentos de curto prazo de alta liquidez, com risco insignificante de mudança de valor e limites, com prazo de vencimento igual ou inferior a 90 dias.

c) Aplicações interfinanceiras de liquidez

São registradas ao custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço, deduzidos de provisão para desvalorização, quando aplicável. As aplicações em operações compromissadas são classificadas em função de seus prazos de vencimento, independentemente dos prazos de vencimento dos papéis que lastreiam as operações.

d) Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos

De acordo com o estabelecido pela Circular nº 3.068/01, os títulos e valores mobiliários integrantes da carteira são classificados em três categorias distintas, conforme a intenção da Administração, quais sejam:

- Títulos para negociação;
- Títulos disponíveis para venda; e
- Títulos mantidos até o vencimento.

Os títulos para negociação são apresentados no ativo circulante, independentemente dos respectivos vencimentos e compreendem os títulos adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados. São avaliados pelo valor de mercado, sendo o resultado da valorização ou desvalorização computado ao resultado.

SOCOPA - Sociedade Corretora Paulista S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2015 e 2014
(Em milhares de reais)

3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

d) Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos--Continuação

Os títulos disponíveis para a venda representam os títulos que não foram adquiridos para frequente negociação e são utilizados, dentre outros fins, para reserva de liquidez, garantias e proteção contra riscos. Os rendimentos auferidos segundo as taxas de aquisição, bem como as possíveis perdas permanentes são computados ao resultado. Estes títulos são avaliados ao valor de mercado, sendo o resultado da valorização ou desvalorização contabilizado em contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido (deduzidos os efeitos tributários), o qual será transferido para o resultado no momento da sua realização.

Os títulos mantidos até o vencimento referem-se aos títulos adquiridos, para os quais a Administração tem a intenção e capacidade financeira de mantê-los em carteira até o vencimento. São avaliados pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos. Caso apresentem perdas permanentes, estas são imediatamente computadas no resultado.

Os instrumentos financeiros derivativos, compostos por operações de futuros, são contabilizados de acordo com os seguintes critérios: o valor dos ajustes a mercado são contabilizados em conta de ativo ou passivo e apropriados diariamente como receita ou despesa.

As operações com instrumentos financeiros derivativos não considerados como *hedge accounting* são avaliadas, na data do balanço, a valor de mercado, contabilizando a valorização ou a desvalorização em conta de receita ou despesa, no resultado do período.

e) Negociação e intermediação de valores

Representa a intermediação de operações realizadas nas bolsas de valores, registradas pelo valor do compromisso assumido em nome de seus clientes. A corretagem é reconhecida ao resultado pelo regime de competência.

SOCOPA - Sociedade Corretora Paulista S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2015 e 2014
(Em milhares de reais)

3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

f) Redução do valor recuperável de ativos não financeiros - (Impairment)

O registro contábil de um ativo deve evidenciar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas, que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Quando tais evidências são identificadas e o valor contábil líquido excede o valor recuperável, é constituída uma provisão, ajustando o valor contábil líquido. Essas provisões são reconhecidas no resultado do período/exercício, conforme previsto na Resolução nº 3.566/08.

Os valores dos ativos não financeiros são revistos anualmente, exceto créditos tributários, cuja realização é avaliada semestralmente.

g) Permanente

Corresponde aos direitos que tenham como objeto bens corpóreos e incorpóreos, destinados à manutenção das atividades da Instituição ou adquirido com essa finalidade.

O ativo imobilizado (bens corpóreos) está registrado pelo valor de custo. A depreciação do ativo imobilizado é calculada pelo método linear às taxas de 20% a.a. para veículos e sistemas de processamento de dados e 10% a.a. para os demais itens.

Os ativos intangíveis representam os direitos adquiridos que tenham por objeto bens incorpóreos destinados à manutenção da sociedade ou exercidos com essa finalidade. São avaliados ao custo de aquisição, deduzido da amortização acumulada e perdas por redução do valor recuperável, quando aplicável. Os ativos intangíveis que possuem vida útil definida são amortizados considerando a sua utilização efetiva ou um método que reflita os seus benefícios econômicos, enquanto os de vida útil indefinida são testados anualmente quanto à sua recuperabilidade.

SOCOPA - Sociedade Corretora Paulista S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2015 e 2014
(Em milhares de reais)

3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

h) Imposto de renda e contribuição social

As provisões para o imposto de renda (IRPJ) e contribuição social (CSLL), quando devidas, são calculadas com base no lucro ou prejuízo contábil, ajustado pelas adições e exclusões de caráter permanente e temporária, sendo o imposto de renda determinado pela alíquota de 15%, acrescida de 10% sobre o lucro tributável excedente a R\$ 240 no exercício (R\$ 120 no semestre) e a contribuição social pela alíquota de 15% foi calculada até agosto de 2015. Para o período compreendido entre setembro de 2015 e dezembro de 2018, a alíquota foi alterada para 20%, conforme Lei no 13.169/15, retornando à alíquota de 15% a partir de janeiro de 2019.

Os créditos tributários de imposto de renda e contribuição social foram calculados sobre adições e exclusões temporárias. Em decorrência da alteração da alíquota, a Socopa constituiu, em setembro de 2015, um complemento do crédito tributário de contribuição social, considerando as expectativas anuais de realização e as suas respectivas alíquotas vigentes em cada período, de acordo com o estudo técnico realizado e análises da Administração.

i) Ativos e passivos contingentes e obrigações legais, fiscais e previdenciárias

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação dos ativos e passivos contingentes, e obrigações legais são efetuados de acordo com os critérios definidos na Resolução nº 3.823/09 e Pronunciamento Técnico CPC 25, emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), obedecendo aos seguintes critérios:

Contingências ativas - não são reconhecidas nas demonstrações financeiras, exceto quando da existência de evidências que propiciem a garantia de sua realização; sobre as quais não cabem mais recursos.

SOCOPA - Sociedade Corretora Paulista S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2015 e 2014
(Em milhares de reais)

3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

i) Ativos e passivos contingentes e obrigações legais, fiscais e previdenciárias--Continuação

Contingências passivas - são reconhecidas nas demonstrações financeiras quando, baseado na opinião de assessores jurídicos e da Administração, for considerado provável o risco de perda de uma ação judicial ou administrativa, com uma provável saída de recursos para a liquidação das obrigações e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes classificados como perdas possíveis pelos assessores jurídicos são apenas divulgados em notas explicativas, enquanto aquelas classificadas como perda remota não requerem provisão e divulgação.

Obrigações legais - fiscais e previdenciárias - referem-se a demandas judiciais onde estão sendo contestadas a legalidade e a constitucionalidade de alguns tributos (ou impostos e contribuições). O montante discutido é quantificado, registrado e atualizado mensalmente.

4. Caixa e equivalentes de caixa

Em 31 de dezembro de 2015 e 2014, o caixa e equivalentes de caixa estavam assim representados:

	2015	2014
Disponibilidades	3.854	2.852
Aplicações em depósitos interfinanceiros	71.526	71.539
Caixa e equivalentes de caixa	75.380	74.391

5. Aplicações interfinanceira de liquidez

a) Aplicações no mercado aberto - Operações compromissadas

	2015	2014
Revendas a liquidar - posição bancada		
Notas do Tesouro Nacional – NTN	899	11.200
	899	11.200

No exercício findo em 31 de dezembro de 2015, o resultado com aplicações no mercado aberto foi de R\$ 1.093 (R\$ 875 em 2014).

SOCOPA - Sociedade Corretora Paulista S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2015 e 2014
(Em milhares de reais)

5. Aplicações interfinanceira de liquidez--Continuação

b) Aplicações em depósitos interfinanceiros

	2015	2014
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros		
Ligadas	70.627	60.339
	<u>70.627</u>	<u>60.339</u>

No exercício findo em 31 de dezembro de 2015, o resultado com aplicações em depósitos interfinanceiros foi de R\$ 7.690 (R\$ 4.762 em 2014).

6. Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos

a) Títulos e valores mobiliários - Composição por classificação

	2015		2014	
	Custo (i)	Mercado (ii)	Custo (i)	Mercado (ii)
Títulos para negociação				
Carteira própria	19.584	19.369	15.673	15.109
Certificado de Depósitos Bancários - CDB	-	-	270	297
Certificado de Recebíveis Imobiliário - CRI	1.689	1.735	2.056	2.014
Cotas de Fundos de Investimentos - CFI	17.895	17.634	13.347	12.798
Vinculados à prestação de garantias	17.350	17.358	14.911	14.912
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	17.350	17.358	14.911	14.912
Total de títulos para negociação	36.934	36.727	30.584	30.021
Títulos disponíveis para venda				
Carteira própria	207	207	128	131
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	207	207	128	131
Vinculados à prestação de garantias	23.613	23.622	20.676	20.670
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	23.613	23.622	20.676	20.670
Total de títulos disponíveis para venda	23.820	23.829	20.804	20.801
Total	60.754	60.556	51.388	50.822

(i) Referem-se aos custos de aquisições, acrescido dos rendimentos auferidos até as datas dos balanços.

(ii) O valor de mercado dos títulos públicos é apurado segundo divulgações nos boletins diários informado pela ANBIMA - Associação Brasileira das Entidades de Mercados Financeiros e de Capitais.

SOCOPA - Sociedade Corretora Paulista S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2015 e 2014
(Em milhares de reais)

6. Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos— Continuação

No exercício findo em 31 de dezembro de 2015, o resultado das operações com títulos e valores mobiliários foi de R\$ 10.051 (R\$ 6.593 em 2014).

b) Títulos e valores mobiliários - Composição por prazo de vencimento

	2015			2014
	Sem vencimento	Acima de 12 meses	Total	Total
Letras Financeiras do Tesouro – LFT	-	41.187	41.187	35.713
Certificado de Depósitos Bancários - CDB	-	-	-	297
Certificados de Recebíveis Imobiliários - CRI	-	1.735	1.735	2.014
Cotas de Fundo de Investimentos - CFI	17.634	-	17.634	12.798
Total	17.634	42.922	60.556	50.822

Os títulos públicos encontram-se custodiados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC) e os títulos privados na CETIP S.A. - Balcão Organizado de Ativos e Derivativos.

c) Instrumentos financeiros derivativos

Os instrumentos derivativos são utilizados pela Socopa, prioritariamente, para atender as suas necessidades, bem como administrar a exposição global de risco da Instituição.

Em 31 de dezembro de 2015 e 2014 a Corretora não possuía operações com instrumentos financeiros derivativos.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2015, foi apurado um resultado negativo de R\$ 13 (em 2014 negativos de R\$ 73), decorrente das operações com futuros.

7. Gerenciamento de riscos

A SOCOPA – Sociedade Corretora Paulista S.A., por intermédio da Instituição Líder Banco Paulista S.A., aderiu à estrutura consolidada de gerenciamento de riscos. As práticas adotadas estão aderentes aos critérios estabelecidos pela Resolução nº 4.090/12, do CMN, para risco de liquidez, pela Resolução nº 3.721/09, do CMN, para risco de crédito, Circular nº 3.711/09, do CMN, para risco de mercado, pela Resolução nº 3.380/06, do CMN, para risco operacional e pelas Resoluções nº 4.192/13, nº 4.193/13 e nº 3.988/11, do CMN, para gestão de capital.

SOCOPA - Sociedade Corretora Paulista S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2015 e 2014
(Em milhares de reais)

8. Carteira de câmbio

Ativo	2015	2014
Circulante		
Câmbio comprado a liquidar	407	529
Direitos sobre venda de câmbio	1.124	686
Adiantamentos em moeda estrangeira e nacional recebidos	(555)	(663)
	<u>976</u>	<u>552</u>
Passivo		
Circulante		
Câmbio vendido a liquidar	1.109	679
Obrigações por compra de câmbio	406	532
	<u>1.515</u>	<u>1.211</u>

9. Outros créditos

a) Negociação e intermediação de valores

	2015		2014	
	Outros Créditos	Outras Obrigações	Outros Créditos	Outras Obrigações
Caixa de registro e liquidação	-	5.878	-	1.332
Devedores/credores – conta "liquidações pendentes"	9.915	44.891	14.071	47.021
Operações com ativos financeiros a liquidar	-	5.292	3.187	-
Comissões e corretagens a pagar	-	752	-	786
	<u>9.915</u>	<u>56.813</u>	<u>17.258</u>	<u>49.139</u>

b) Diversos

	2015	2014
Circulante		
Impostos e contribuições a compensar	4.487	2.588
Adiantamento para pagamento de nossa conta	-	238
Títulos e créditos a receber (i)	803	565
Devedores diversos no país	1.624	1.298
Outros	21	23
	<u>6.935</u>	<u>4.712</u>
Realizável a longo prazo		
Devedores por depósitos em garantia (nota 20b)	1.401	1.313
Títulos e créditos a receber (i)	2.407	2.261
Créditos tributários (vide nota 16b)	4.450	143
	<u>8.258</u>	<u>3.717</u>

(i) Títulos e créditos a receber referem-se a precatórios do Tesouro Nacional.

SOCOPA - Sociedade Corretora Paulista S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2015 e 2014
(Em milhares de reais)

9. Outros créditos--Continuação

c) Movimentação da provisão para outros créditos de liquidação duvidosa

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014, a provisão para outros créditos de liquidação duvidosa apresentou as seguintes movimentações:

	2015	2014
Saldo inicial	450	14.053
Baixa para prejuízo	(103)	(13.498)
Reversões	(170)	(474)
Constituições	155	369
Saldo final da provisão	332	450

10. Outras obrigações

a) Fiscais e previdenciárias

	2015	2014
Circulante		
Impostos e contribuições a recolher	1.146	845
Provisão para impostos e contribuições diferidos (nota 16b)	682	-
Impostos e contribuições sobre os lucros	3.448	1.941
	5.276	2.786
Exigível a longo prazo		
Provisão para riscos fiscais (nota 20b)	1.383	1.295
	1.383	1.295

b) Diversas

	2015	2014
Circulante		
Outras despesas administrativas	601	1.479
Comissões a pagar sobre operações de câmbio	958	479
Despesas de pessoal	556	727
Honorários advocatícios a pagar	721	158
Taxa depositária do Tesouro Nacional	1.186	-
Credores diversos	352	86
	4.374	2.929
Exigível a longo prazo		
Honorários advocatícios a pagar	481	453
Provisões para passivos contingentes - trabalhistas (nota 20b)	383	25
Provisões para passivos contingentes - cíveis (nota 20b)	168	95
	1.032	573

SOCOPA - Sociedade Corretora Paulista S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2015 e 2014
(Em milhares de reais)

11. Patrimônio líquido

a) Capital Social

Em 31 de dezembro de 2015, o Capital Social totalmente subscrito e integralizado, é representado por 3.200 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal.

b) Distribuição de dividendos

O Estatuto Social estabelece dividendo mínimo obrigatório de 25% sobre lucro líquido, calculado nos termos da legislação societária. No exercício de 2015, por decisão da alta Administração, não foram pagos dividendos.

c) Destinação de lucros

No exercício findo em 31 de dezembro de 2015 a Corretora registrou prejuízo contábil de R\$ 645 (lucro de R\$ 12.133 em 2014).

d) Reserva legal

A Corretora deve destinar 5% do lucro líquido de cada exercício social para a reserva legal, que não poderá exceder 20% do capital integralizado.

12. Receitas de prestação de serviços

	2015	2014
Corretagens em operações em bolsas	13.473	18.489
Comissão de colocação de títulos	5.375	7.330
Administração de fundos de investimento	11.768	8.097
Corretagens de câmbio	5.878	5.524
Outros serviços	1.722	811
	<u>38.216</u>	<u>40.251</u>

SOCOPA - Sociedade Corretora Paulista S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2015 e 2014
(Em milhares de reais)

13. Outras despesas administrativas

	2015	2014
Serviços técnicos especializados	11.110	14.009
Serviços do sistema financeiro	11.047	10.772
Processamento de dados	5.372	4.763
Aluguéis	1.380	1.350
Promoções e relações públicas	545	373
Propaganda e publicidade	101	152
Comunicações	577	723
Serviços de terceiros	726	730
Outras	1.175	1.343
	<u>32.033</u>	<u>34.215</u>

14. Outras receitas operacionais

	2015	2014
Recuperação de créditos baixados em prejuízo	35	681
Recuperação de encargos e despesas	619	824
Reversão de provisões operacionais	-	48
Encargos sobre saldos devedores de clientes	336	387
Variações monetárias ativas	70	73
Atualizações de depósitos judiciais	102	164
Atualização de títulos e créditos a receber	486	214
Receita de fundos	-	110
Receita com operação de cessão (nota 17a)	-	12.821
Dividendos	34	-
Outras	121	1.319
	<u>1.803</u>	<u>16.641</u>

15. Outras despesas operacionais

	2015	2014
Amortizações e depreciações	238	529
Atualizações monetárias de impostos	87	72
Contingências - judiciais e legais	73	20
Outras	15.624	475
	<u>16.022</u>	<u>1.096</u>

SOCOPA - Sociedade Corretora Paulista S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2015 e 2014
(Em milhares de reais)

16. Imposto de renda e contribuição social

a) Conciliação das despesas das provisões do Imposto de Renda e da Contribuição Social

	2015	2014
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações nos lucros	(806)	20.724
Participação nos lucros	(23)	(336)
Resultado antes da tributação sobre o lucro e depois das participações	(829)	20.388
Adições e exclusões	9.226	(14.837)
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa	(117)	(13.603)
Provisão para riscos fiscais e para contingências	518	21
Outras adições e exclusões	8.825	(1.255)
Base de cálculo	8.397	5.551
Imposto de renda	2.080	1.223
Deduções de incentivos fiscais	(110)	(30)
Imposto de renda - valores correntes	1.970	1.193
Contribuição social - valores correntes	1.478	748
Ativo fiscal diferido	(3.632)	6.314
Total Imposto de Renda e Contribuição Social	(184)	8.255

b) Créditos tributários

Os créditos tributários apresentaram as seguintes movimentações no exercício:

Descrição	Saldo 31/12/2014	Constituição (*)	Realização/ Reversão	Saldo 31/12/2015
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa	182	14	(60)	136
Provisão para riscos fiscais e para contingências	507	228	-	735
Outros	(546)	3.701	(258)	2.897
Total	143	3.943	(318)	3.768

(*) Inclui R\$ 526 relativo ao aumento de alíquota da contribuição social, conforme Lei nº 13.169/15.

SOCOPA - Sociedade Corretora Paulista S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2015 e 2014
(Em milhares de reais)

16. Imposto de renda e contribuição social - continuação

Os créditos tributários serão compensados dentro do prazo permitido pela Resolução nº 3.355/06. A compensação depende da natureza do crédito gerado. Os créditos tributários de impostos e contribuições foram constituídos somente sobre diferenças temporariamente indedutíveis.

O valor presente dos créditos tributários em 31 de dezembro de 2015 é de R\$ 3.301 tendo sido utilizadas as taxas do CDI/CETIP apuradas para os respectivos períodos. Créditos tributários são avaliados periodicamente, tendo como parâmetro a geração de lucro tributável para fins de Imposto de Renda e Contribuição Social em montante que justifique a ativação de tais valores.

A Administração, com base nas suas projeções de resultados, considera que deverá auferir resultados tributáveis, dentro do prazo regulamentar, para absorver os créditos tributários registrados nas demonstrações financeiras. Essa estimativa é periodicamente revisada, de modo que eventuais alterações na perspectiva de recuperação desses créditos sejam tempestivamente consideradas nas demonstrações financeiras.

A realização dos créditos tributários está estimada da seguinte forma:

	2016	2017	Total
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	136	-	136
Provisão para riscos fiscais e para contingências	735	-	735
Outras	1.800	1.097	2.897
Total	2.671	1.097	3.768
Valor Presente	2.342	959	3.301

SOCOPA - Sociedade Corretora Paulista S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2015 e 2014
(Em milhares de reais)

17. Partes relacionadas

Com base nos critérios estabelecidos na Resolução nº 3.750/09, as transações com partes relacionadas foram efetuadas em condições de mercado, no tocante a encargos e prazos, e são compostas por:

a) Saldos das transações com o Controlador

	Ativo (passivo)		Receita (despesa)	
	2015	2014	2015	2014
Disponibilidades	2.859	1.810	-	-
Aplicações em operações compromissadas	900	11.200	1.093	875
Aplicações em depósitos interfinanceiros	70.627	60.339	7.690	4.762
Negociação e Intermediação de valores	5.533	4.363	-	-
Devedores conta "Liquidações Pendentes"	-	(3.420)	-	-
Resultado com Cessões de crédito	-	-	-	12.821

b) Remuneração do pessoal-chave da Administração

Anualmente, quando da realização da Assembleia Geral Ordinária, é fixado o montante global anual de remuneração dos Administradores, conforme determina o Estatuto Social da Corretora. A remuneração total do pessoal-chave da Administração no exercício foi de R\$ 5.090 (R\$ 3.965 em 2014) a qual é considerada benefício de curto prazo:

	2015	2014
Remuneração fixa	4.155	3.237
Encargos Sociais	935	728
Total	5.090	3.965

A Corretora não possui benefícios de longo prazo, de rescisão de contrato de trabalho ou remuneração baseada em ações para o pessoal-chave da Administração.

SOCOPA - Sociedade Corretora Paulista S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2015 e 2014
(Em milhares de reais)

18. Custódia de valores

Encontram-se custodiadas na Companhia Brasileira de Liquidação e Custódia - CBLC, em nome de clientes, 5.709.172 mil ações, registradas em conta de compensação pelo valor unitário referencial de R\$ 1,00 cada.

19. Administração de recursos de terceiros

Em 31 de dezembro de 2015, a Corretora administrava R\$ 16.673.850 (2014 - R\$ 10.162.423) de recursos de terceiros, conforme demonstrado a seguir:

Fundos de Investimentos em Participações	5.772.801
Fundos de Investimento em Direitos Creditórios	3.187.799
Fundos de Investimento em Direitos Creditórios- Não Padronizados	2.715.798
Fundos de Investimento Multimercados	4.084.495
Fundos de Investimento Multimercados - Exterior	169.176
Fundos de Investimentos Imobiliários	261.966
Fundos de Investimentos em Ações	47.956
Fundos de Investimentos em Cotas FIDC	136.538
Fundos de Investimentos em Renda Fixa	248.128
Clubes de Investimentos	49.193
Subtotal	16.673.850
Aplicações em fundos e clubes de investimentos administrados pela própria Corretora	(24.450)
Total líquido de recursos de terceiros	16.649.400

20. Ativos e passivos contingentes e obrigações legais, fiscais e previdenciárias

a) Ativos contingentes

Em 31 de dezembro de 2015 e 2014, a Corretora não possuía ativos contingentes contabilizados.

b) Passivos contingentes classificados como perdas prováveis e obrigações legais

Em 31 de dezembro de 2015 as contingências e as obrigações legais, com risco de perda classificadas como provável, totalizam R\$ 1.934 (R\$ 1.415 em 2014), substancialmente representados pelos seguintes processos:

SOCOPA - Sociedade Corretora Paulista S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2015 e 2014
(Em milhares de reais)

20. Ativos e passivos contingentes e obrigações legais, fiscais e previdenciárias--Continuação

b) Passivos contingentes classificados como perdas prováveis e obrigações legais - Continuação

1. Ação judicial com o objetivo de afastar a exigência do pagamento do salário-educação.
2. Ação judicial com o objetivo de afastar a exigência do pagamento do Finsocial.

O somatório dos valores acima descritos, julgado suficiente pela Administração em face de possíveis perdas, está provisionado no passivo exigível a longo prazo na rubrica "outras obrigações fiscais e previdenciárias". Para essas causas, foram efetuados depósitos judiciais, cujo montante atualizado monetariamente, na data do balanço, é de R\$ 1.401 (R\$ 1.313 em 2014), registrado contabilmente na rubrica "outros créditos diversos", no realizável a longo prazo.

A movimentação das provisões para contingências no exercício e a composição dos depósitos judiciais estão abaixo apresentadas:

	Provisão para contingências			2015	2014
	Trabalhistas	Fiscais	Cíveis		
Saldo no início do exercício	25	1.295	95	1.415	1.395
Constituições	358	88	73	519	98
Realizações/reversões	-	-	-	-	(78)
Saldo no final do exercício	383	1.383	168	1.934	1.415

	Depósitos judiciais			2015	2014
	Trabalhistas	Fiscais	Cíveis		
Saldo no início do exercício	18	1.295	-	1.313	1.241
Atualizações	-	88	-	88	72
Saldo no final do exercício	18	1.383	-	1.401	1.313

SOCOPA - Sociedade Corretora Paulista S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2015 e 2014
(Em milhares de reais)

20. Ativos e passivos contingentes e obrigações legais, fiscais e previdenciárias--Continuação

c) Passivos contingentes classificados como perdas possíveis

Em 31 de dezembro de 2015 as contingências passivas classificadas como perdas possíveis estão representadas por 19 (dezenove) processos de natureza cível que somam R\$ 2.763, 1 (um) processo de natureza trabalhista que somam R\$ 20, e 1 (um) processo administrativo da CVM - Comissão de Valores Mobiliários no valor de R\$ 7.486, todos com base nos valores atribuídos aos respectivos processos pelas partes reclamantes (que não representam, necessariamente, o valor de uma possível perda).

d) Órgãos reguladores

Não existem em curso processos administrativos por parte do Sistema Financeiro Nacional que possam impactar representativamente o resultado e as operações da Corretora.

21. Limites operacionais

O índice da Basileia, para a data-base de 31 de dezembro de 2015, apurado de acordo com o estabelecido na Resolução nº 2.099/94, com as alterações introduzidas pelas Resoluções nºs 4.192/13 e 4.193/13, é de 16,91 % para o Conglomerado Financeiro.