



BRAM - Bradesco Asset Management S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários



Senhores Acionistas, Submetemos à apreciação de V.Sas. as demonstrações contábeis do semestre findo em 30 de junho de 2013, da BRAM - Bradesco Asset Management S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários (BRAM), de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil...

A BRAM, empresa controlada pelo Banco Bradesco BBI S.A., é especializada na gestão de recursos de terceiros de diversos segmentos do mercado, como Varejo, Bradesco Prime, Bradesco Private, Bradesco Empresas, Corporate e Investidores Institucionais...

No encerramento do 1º semestre de 2013, a BRAM possuía sob gestão R\$ 288,810 bilhões distribuídos em 651 Fundos de Investimento e 230 Carteiras Administradas, atendendo um total de 2.748.168 investidores. No semestre, a BRAM registrou Lucro Líquido de R\$ 18,049 milhões, correspondente a R\$ 1.936,16 por lote de mil ações...

São Paulo, SP, 19 de junho de 2013. Diretoria

Table with 2 main columns: Ativo (Circulante and Permanente) and Passivo (Circulante and Líquido). Rows include items like Disponibilidades, Títulos e Valores Mobiliários, e Investimentos em Coligadas e Controladas.

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

Table titled 'DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DOS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO - Em Reais mil'. Columns: 2013, 2012. Rows: Receitas da Intermediação Financeira, Despesas Operacionais, Lucro Líquido.

Table titled 'DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO - Em Reais mil'. Columns: Capital Social, Reservas de Lucros, Lucros Acumulados. Rows: Saldos em 31.12.2011, Saldos em 31.12.2012, Saldos em 30.06.2013.

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

Table titled 'DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA DOS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO - Em Reais mil'. Columns: 2013, 2012. Rows: Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais, Investimentos, e de Caixa e Equivalentes de Caixa.

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

Table titled 'DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO DOS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO - Em Reais mil'. Columns: Descrição, 2013, %, 2012, %. Rows: Receitas, Despesas, e Valor Adicionado Líquido.

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

1) CONTEXTO OPERACIONAL A BRAM - Bradesco Asset Management S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários (BRAM ou Instituição) tem como objetivo praticar operações e atividades afins...

2) APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS As demonstrações contábeis foram elaboradas a partir das diretrizes contábeis emanadas das Leis nº 4.595/64 (Lei do Sistema Financeiro Nacional) e 6.404/76 (Lei das Sociedades por Ações)...

3) PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS a) Moeda funcional e de apresentação As demonstrações contábeis estão apresentadas em Real, que é a moeda funcional da Instituição.

b) Ajuste do resultado O resultado é apurado de acordo com o regime de competência, que estabelece que as receitas e despesas devam ser incluídas na apuração dos resultados dos períodos em que ocorrerem, sempre simultaneamente quando se correlacionarem, independentemente de recebimento ou pagamento...

c) Caixa e equivalentes de caixa Caixa e equivalentes de caixa são representados por disponibilidades em moeda. Os títulos e valores mobiliários - classificação Títulos para negociação - adquiridos com o propósito de serem ativamente negociados...

d) Títulos e valores mobiliários - Classificação Títulos para negociação - adquiridos com o propósito de serem ativamente negociados. São registrados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos e ajustados pelo valor de mercado em contrapartida ao resultado do período...

e) Imposto de renda e contribuição social (ativo e passivo) Os créditos tributários de imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido, calculados sobre adições temporárias, são registrados na rubrica 'Outros Créditos'...

f) Títulos e valores mobiliários - Classificação Títulos para negociação - adquiridos com o propósito de serem ativamente negociados. São registrados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos e ajustados pelo valor de mercado em contrapartida ao resultado do período...

g) TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS a) Classificação por categorias e prazos

Table with 6 columns: Títulos (1), 1 a 30 dias, 31 a 180 dias, 181 a 360 dias, Acima de 360 dias, Valor de mercado/contábil (2). Rows: Títulos para negociação (Letras financeiras, Notas, etc.), Fundos de investimento, Outros.

f) Investimentos Os investimentos em empresas controladas e coligadas, com influência significativa ou participação de 20% ou mais no capital votante são avaliados pelo método de equivalência patrimonial...

g) Impairment Correspondem aos direitos que tenham por objeto bens corpóreos destinados à manutenção das atividades ou exercidos com essa finalidade, inclusive os decorrentes de operações que transformam os riscos, benefícios e controles dos bens para a entidade.

h) Intangível Correspondem aos direitos adquiridos que tenham por objeto bens incorpóreos destinados à manutenção da entidade ou exercidos com essa finalidade. Compostos por softwares, que estão registrados ao custo, deduzidos da amortização pelo método linear durante a vida útil estimada (20% ao ano)...

i) Redução ao valor recuperável (Impairment) Os ativos financeiros são avaliados para verificar se há evidência objetiva de que tenha ocorrido uma perda no seu valor recuperável. A evidência objetiva de que os ativos financeiros perderam valor pode incluir o não pagamento ou atraso no pagamento por parte do devedor...

j) Provisões, ativos e passivos contingentes e obrigações legais - fiscais e previdenciárias O reconhecimento, a mensuração e a divulgação das provisões, das contingências ativas e passivas e também das obrigações legais são efetuados de acordo com os critérios definidos pelo CPC 25...

k) Outros ativos e passivos Os ativos estão demonstrados pelos valores de realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos e as variações monetárias, auferidos (em base por rata) e provisão para perdas, quando julgada necessária. Os passivos demonstrados incluem os valores conhecidos e mensuráveis, acrescidos dos valores estimados...

l) Eventos subsequentes Correspondem aos eventos ocorridos entre a data-base das demonstrações contábeis e a data de autorização para sua emissão. São compostos por: - Eventos que originam ajustes: são aqueles que evidenciam condições que já existiam na data-base das demonstrações contábeis...

m) CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA Em 30 de junho - R\$ mil

Table with 2 columns: 2013, 2012. Rows: Disponibilidades em moeda nacional, Total de disponibilidades (caixa).

Table with 6 columns: 2013, 2012, Acima de 360 dias, Valor de mercado/contábil (2), Valor de custo atualizado, Marcação a mercado. Rows: Títulos para negociação (Letras financeiras, Notas, etc.), Fundos de investimento, Outros.

(1) As aplicações em cotas de fundos de investimento foram distribuídas de acordo com os papéis que compõem suas carteiras, preservando a classificação da categoria dos fundos. No encerramento do período, os investimentos em fundos exclusivos administrados pelo Conglomerado Bradesco somaram R\$ 279.971 mil (2012 - R\$ 247.919 mil).

(2) Valor de mercado dos títulos e valores mobiliários é apurado de acordo com a cotação de preço de mercado disponível na data do balanço. Se não houver cotação de preço de mercado disponível, os valores são estimados com base em cotações de distribuidoras, modelos de precificação, modelos de cotações ou cotações de preços para instrumentos com características semelhantes. No caso das aplicações em fundos de investimento, o custo atualizado reflete o valor de mercado das respectivas cotas; e (3) Para fins de apresentação do Balanço Patrimonial do título classificado como "para negociação" estão demonstrados no ativo circulante.

