# Banco Bradesco BBI S.A.

**Empresa da Organização Bradesco**

CNPJ 06.271.464/0001-19

Sede: Cidade de Deus - Prédio Prata - 4º Andar - Vila Yara - Osasco - SP

Gestão, Elaboração e Divulgação de Relatórios de Análise Econômica Financeira e Demonstrações Contábeis Consolidadas da Organização Bradesco. ISO 9001

## RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Acionistas,

Submetemos à apreciação de V.Sas. as demonstrações contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2013, do Banco Bradesco BBI S.A. (Bradesco BBI), de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

O Bradesco BBI, Banco de Investimento da Organização, assessora clientes em emissões primárias e secundárias de ações, transações de fusão, aquisição e venda de ativos, estruturação e distribuição de instrumentos de dívidas, incluindo debêntures, notas promissórias, CRIs, fundos imobiliários, FIDCs e *bonds*, além de operações estruturadas de financiamento de empresas e projetos na modalidade *Project Finance*.

No exercício de 2013, o Bradesco BBI assessorou 205 transações em todos os produtos de *Investment Banking*, totalizando volume de aproximadamente R$ 136 bilhões.

O Lucro Líquido registrado no exercício somou R$ 809,3 milhões, correspondente a R$ 171,18 por lote de mil ações, Patrimônio Líquido de R$ 8 bilhões e Ativos Totais de R$ 8,5 bilhões.

Agradecemos aos nossos clientes o apoio e confiança e aos nossos funcionários e colaboradores a dedicação ao trabalho.

Osasco, SP, 29 de janeiro de 2014.

**Diretoria**

## BALANÇO PATRIMONIAL EM 31 DE DEZEMBRO - Em Reais mil

| ATIVO | 2013 | 2012 |
|---|---|---|
| **CIRCULANTE** | **5.145.508** | **6.315.019** |
| DISPONIBILIDADES (Nota 4) | **7** | **7** |
| APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ (Nota 5a) | **4.140.728** | **5.657.279** |
| Aplicações no Mercado Aberto | 106.125 | 194.319 |
| Aplicações em Depósitos Interfinanceiros | 4.034.603 | 5.462.960 |
| TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS (Nota 6a) | **787.658** | **488.558** |
| Carteira Própria | 721.645 | 413.793 |
| Instrumentos Financeiros Derivativos (Nota 6b) | 2.082 | 4.119 |
| Vinculados à Prestação de Garantias | 63.931 | 70.646 |
| RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS (Nota 7) | **-** | **536** |
| Créditos Vinculados | - | 536 |
| OUTROS CRÉDITOS | **216.905** | **168.487** |
| Rendas a Receber (Nota 8a) | 55.247 | 47.331 |
| Diversos (Nota 8b) | 161.682 | 121.156 |
| Provisão para Outros Créditos de Liquidação Duvidosa | (24) | - |
| OUTROS VALORES E BENS | **210** | **152** |
| Outros Valores e Bens | 960 | 1.976 |
| Provisões para Desvalorizações | (960) | (1.976) |
| Despesas Antecipadas | 210 | 152 |
| **REALIZÁVEL A LONGO PRAZO** | **1.812.694** | **119.978** |
| TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS (Nota 6a) | **1.750.060** | **31.116** |
| Carteira Própria | 1.722.499 | - |
| Instrumentos Financeiros Derivativos (Nota 6b) | 27.561 | 31.116 |
| OUTROS CRÉDITOS | **62.634** | **88.862** |
| Diversos (Nota 8b) | 62.634 | 88.862 |
| **PERMANENTE** | **1.578.550** | **1.422.908** |
| INVESTIMENTOS | **1.575.306** | **1.354.279** |
| Participações em Coligadas e Controladas: | | |
| - No País (Nota 9a) | 1.349.626 | 1.128.599 |
| Outros Investimentos (Nota 9b) | 225.986 | 225.986 |
| Provisões para Perdas (Nota 9b) | (306) | (306) |
| IMOBILIZADO DE USO (Nota 10) | **2.996** | **2.959** |
| Imóveis de Uso | 991 | 991 |
| Outras Imobilizações de Uso | 5.336 | 4.759 |
| Depreciações Acumuladas | (3.331) | (2.791) |
| DIFERIDO (Nota 11) | **-** | **65.540** |
| Ágio de Incorporação | - | 491.548 |
| Amortização Acumulada | - | (426.008) |
| INTANGÍVEL (Nota 12) | **248** | **130** |
| Ativos Intangíveis | 443 | 243 |
| Amortização Acumulada | (195) | (113) |
| **TOTAL** | **8.536.752** | **7.857.905** |

| PASSIVO | 2013 | 2012 |
|---|---|---|
| **CIRCULANTE** | **509.966** | **287.696** |
| INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS (Nota 6b) | **3.340** | **5.281** |
| Instrumentos Financeiros Derivativos | 3.340 | 5.281 |
| OUTRAS OBRIGAÇÕES | **506.626** | **282.415** |
| Sociais e Estatutárias | 314.809 | 4.499 |
| Fiscais e Previdenciárias (Nota 14a) | 86.923 | 184.142 |
| Diversas (Nota 14b) | 104.894 | 93.774 |
| **EXIGÍVEL A LONGO PRAZO** | **51.928** | **43.888** |
| INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS (Nota 6b) | **31.291** | **36.155** |
| Instrumentos Financeiros Derivativos | 31.291 | 36.155 |
| OUTRAS OBRIGAÇÕES | **20.637** | **7.733** |
| Fiscais e Previdenciárias (Nota 14a) | 12.030 | 7.733 |
| Diversas (Nota 14b) | 8.607 | - |
| **PATRIMÔNIO LÍQUIDO (Nota 15)** | **7.974.858** | **7.526.321** |
| Capital: | | |
| - De Domiciliados no País | 4.537.929 | 4.537.929 |
| Reservas de Capital | 561.662 | 561.662 |
| Reservas de Lucros | 2.865.910 | 2.426.631 |
| Ajustes de Avaliação Patrimonial | 9.357 | 99 |
| **TOTAL** | **8.536.752** | **7.857.905** |

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

## DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO - Em Reais mil

| | 2º Semestre 2013 | Exercícios findos em 31 de dezembro 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|
| **RECEITAS DA INTERMEDIAÇÃO FINANCEIRA** | **408.041** | **506.727** | **400.824** |
| Operações de Crédito | 449 | 474 | 271 |
| Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários (Nota 6c) | 407.737 | 506.231 | 400.713 |
| Resultado com Instrumentos Financeiros Derivativos (Nota 6c) | (145) | 22 | (366) |
| Resultado das Aplicações Compulsórias | - | - | 206 |
| **DESPESAS DA INTERMEDIAÇÃO FINANCEIRA** | **173** | **(24)** | **-** |
| Reversão/(Provisão) para Outros Créditos de Liquidação Duvidosa | 173 | (24) | - |
| **RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIAÇÃO FINANCEIRA** | **408.214** | **506.703** | **400.824** |
| **OUTRAS RECEITAS/(DESPESAS) OPERACIONAIS** | **132.633** | **460.025** | **279.176** |
| Receitas de Prestação de Serviços (Nota 16) | 263.151 | 642.249 | 547.675 |
| Despesas de Pessoal (Nota 17) | (84.260) | (134.029) | (129.025) |
| Outras Despesas Administrativas (Nota 18) | (54.003) | (103.682) | (76.810) |
| Despesas Tributárias (Nota 19) | (43.480) | (88.801) | (72.178) |
| Resultado de Participações em Coligadas e Controladas (Nota 9a) | 73.163 | 223.236 | 114.698 |
| Outras Receitas Operacionais (Nota 20) | 13.344 | 25.440 | 23.468 |
| Outras Despesas Operacionais (Nota 21) | (35.282) | (104.388) | (128.652) |
| **RESULTADO OPERACIONAL** | **540.847** | **966.728** | **680.000** |
| **RESULTADO NÃO OPERACIONAL (Nota 22)** | **232** | **3.448** | **116** |
| **RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO** | **541.079** | **970.176** | **680.116** |
| **IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL (Nota 25)** | **(45.609)** | **(160.897)** | **(231.720)** |
| **LUCRO LÍQUIDO** | **495.470** | **809.279** | **448.396** |
| Número de ações (Nota 15a) | 4.727.522.077 | 4.727.522.077 | 4.727.522.077 |
| Lucro por lote de mil ações em R$ | 104,81 | 171,18 | 94,85 |

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

## DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO - Em Reais mil

| Eventos | Capital Social | Reservas de Capital | Reservas de Lucros: Legal | Reservas de Lucros: Estatutárias | Ajustes de Avaliação Patrimonial: Próprias | Ajustes de Avaliação Patrimonial: Controladas | Lucros Acumulados | Totais |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Saldos em 30.6.2013** | **4.537.929** | **561.662** | **144.582** | **2.592.877** | **99** | **(73)** | **-** | **7.837.076** |
| Reversão dos Dividendos Distribuídos no 1º Semestre/2013 | - | - | - | 2.981 | - | - | - | 2.981 |
| Ajustes de Avaliação Patrimonial | - | - | - | - | 9.332 | (1) | - | 9.331 |
| Lucro Líquido | - | - | - | - | - | - | 495.470 | 495.470 |
| Destinações: - Reservas | - | - | 24.773 | 100.697 | - | - | (125.470) | - |
| - Juros sobre o Capital Próprio | - | - | - | - | - | - | (370.000) | (370.000) |
| **Saldos em 31.12.2013** | **4.537.929** | **561.662** | **169.355** | **2.696.555** | **9.431** | **(74)** | **-** | **7.974.858** |
| **Saldos em 31.12.2011** | **4.537.929** | **561.662** | **106.472** | **1.876.023** | **90** | **(17)** | **-** | **7.082.159** |
| Ajustes de Avaliação Patrimonial | - | - | - | - | (6) | 32 | - | 26 |
| Lucro Líquido | - | - | - | - | - | - | 448.396 | 448.396 |
| Destinações: - Reservas | - | - | 22.419 | 421.717 | - | - | (444.136) | - |
| - Dividendos Propostos | - | - | - | - | - | - | (4.260) | (4.260) |
| **Saldos em 31.12.2012** | **4.537.929** | **561.662** | **128.891** | **2.297.740** | **84** | **15** | **-** | **7.526.321** |
| Ajustes de Avaliação Patrimonial | - | - | - | - | 9.347 | (89) | - | 9.258 |
| Lucro Líquido | - | - | - | - | - | - | 809.279 | 809.279 |
| Destinações: - Reservas | - | - | 40.464 | 398.815 | - | - | (439.279) | - |
| - Juros sobre o Capital Próprio | - | - | - | - | - | - | (370.000) | (370.000) |
| **Saldos em 31.12.2013** | **4.537.929** | **561.662** | **169.355** | **2.696.555** | **9.431** | **(74)** | **-** | **7.974.858** |

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

## DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA - Em Reais mil

| | 2º Semestre 2013 | Exercícios findos em 31 de dezembro 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|
| **Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais:** | | | |
| **Lucro Líquido antes do Imposto de Renda e Contribuição Social** | **541.079** | **970.176** | **680.116** |
| **Ajustes ao Lucro Líquido antes dos Impostos** | **(56.421)** | **(159.758)** | **(11.325)** |
| Depreciações e Amortizações | 341 | 678 | 650 |
| Amortização de Ágio | 16.385 | 65.540 | 98.736 |
| Provisão para Crédito de Liquidação Duvidosa | (173) | 24 | - |
| Resultado de Participações em Coligadas e Controladas | (73.163) | (223.236) | (114.698) |
| Despesas/(Reversões) de Provisões Cíveis e Fiscais | 351 | 546 | 4.005 |
| (Ganho)/Perda na Venda de Bens não de Uso Próprio e Imobilizado de Uso | (91) | (2.294) | 682 |
| Reversão de provisão de Bens Não de Uso Próprio | (71) | (1.016) | (700) |
| **Lucro Líquido Ajustado antes do Imposto de Renda e Contribuição Social** | **484.658** | **810.418** | **668.791** |
| (Aumento)/Redução em Aplicações Interfinanceiras de Liquidez | 1.217.681 | 1.428.357 | (434.570) |
| (Aumento)/Redução em Títulos para Negociação e Instrumentos Financeiros Derivativos | (80.829) | (302.270) | 66.183 |
| (Aumento)/Redução em Relações Interfinanceiras e Interdependências | 536 | 536 | (532) |
| (Aumento)/Redução em Outros Créditos e Outros Valores e Bens | 153.949 | (43.397) | (36.804) |
| Aumento/(Redução) em Outras Obrigações | (8.297) | (17.569) | 24.628 |
| (Redução) em Resultado de Exercícios Futuros | - | - | (847) |
| Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos | (40.360) | (258.077) | (224.798) |
| **Caixa Líquido Proveniente/(Utilizado) das Atividades Operacionais** | **1.727.338** | **1.617.998** | **62.051** |
| **Fluxo de Caixa das Atividades de Investimentos:** | | | |
| Aquisição de Títulos Disponíveis para Venda | (1.707.000) | (1.707.000) | - |
| Alienação de Bens Não de Uso Próprio | 200 | 3.351 | 89 |
| Alienação de Imobilizado de Uso | 2 | 2 | (38) |
| Aplicação Bens Intangíveis | (20) | (200) | (31) |
| Aquisição de Bens Não de Uso Próprio | - | - | (6) |
| Aquisição de Imobilizado de Uso | (488) | (676) | (822) |
| Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Recebidos | 2.521 | 2.521 | 2.834 |
| **Caixa Líquido Proveniente/(Utilizado) nas Atividades de Investimentos** | **(1.704.785)** | **(1.702.002)** | **2.026** |
| **Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamentos:** | | | |
| Dividendos Pagos | (4.190) | (4.190) | (4.351) |
| **Caixa Líquido Proveniente/(Utilizado) nas Atividades de Financiamentos** | **(4.190)** | **(4.190)** | **(4.351)** |
| **Aumento/(Redução) Líquida, de Caixa e Equivalentes de Caixa** | **18.363** | **(88.194)** | **59.726** |
| Caixa e Equivalentes de Caixa - Início do Período | 87.769 | 194.326 | 134.600 |
| Caixa e Equivalentes de Caixa - Fim do Período | 106.132 | 106.132 | 194.326 |
| **Aumento/(Redução) Líquida, de Caixa e Equivalentes de Caixa.** | **18.363** | **(88.194)** | **59.726** |

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

## DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO - Em Reais mil

| Descrição | 2º Semestre 2013 | % | Exercícios findos em 31 de dezembro 2013 | % | 2012 | % |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **1 - RECEITAS** | **666.044** | **99,3** | **1.138.992** | **95,2** | **942.167** | **106,4** |
| **1.1) Intermediação Financeira** | **408.041** | **60,8** | **506.727** | **42,3** | **400.824** | **45,3** |
| **1.2) Prestação de Serviços** | **263.151** | **39,2** | **642.249** | **53,6** | **547.675** | **61,8** |
| **1.3) Reversão/(Provisão) para Outros Créditos de Liquidação Duvidosa** | **173** | **-** | **(24)** | **-** | **-** | **-** |
| **1.4) Outras** | **(5.321)** | **(0,7)** | **(9.960)** | **(0,7)** | **(6.332)** | **(0,7)** |
| **2 - INSUMOS ADQUIRIDOS DE TERCEIROS** | **(51.292)** | **(7,7)** | **(98.418)** | **(8,3)** | **(71.758)** | **(8,0)** |
| Serviços de Terceiros | (37.696) | (5,6) | (74.071) | (6,2) | (55.538) | (6,3) |
| Viagens | (3.456) | (0,6) | (7.567) | (0,7) | (4.912) | (0,6) |
| Comunicação | (1.918) | (0,3) | (4.282) | (0,4) | (3.015) | (0,3) |
| Serviços Técnicos Especializados | (1.163) | (0,2) | (3.034) | (0,3) | (1.960) | (0,2) |
| Processamento de Dados | (451) | (0,1) | (623) | (0,1) | (92) | - |
| Propaganda, Promoções e Publicidade | (2.044) | (0,3) | (2.790) | (0,2) | (1.680) | (0,2) |
| Transportes | (684) | (0,1) | (1.148) | (0,1) | (790) | (0,1) |
| Contribuições Filantrópicas | (2.889) | (0,4) | (2.889) | (0,2) | (2.014) | (0,2) |
| Materiais, Água, Energia e Gás | (201) | - | (429) | - | (368) | - |
| Manutenção e Conservação de Bens | (261) | - | (442) | - | (323) | - |
| Serviços do Sistema Financeiro | (61) | - | (119) | - | (201) | - |
| Outras | (468) | (0,1) | (1.024) | (0,1) | (865) | (0,1) |
| **3 - VALOR ADICIONADO BRUTO (1-2)** | **614.752** | **91,6** | **1.040.574** | **86,9** | **870.409** | **98,4** |
| **4 - DEPRECIAÇÕES E AMORTIZAÇÕES** | **(16.726)** | **(2,5)** | **(66.218)** | **(5,5)** | **(99.386)** | **(11,2)** |
| **5 - VALOR ADICIONADO LÍQUIDO PRODUZIDO PELA ENTIDADE (3-4)** | **598.026** | **89,1** | **974.356** | **81,4** | **771.023** | **87,2** |
| **6 - VALOR ADICIONADO RECEBIDO EM TRANSFERÊNCIA** | **73.163** | **10,9** | **223.236** | **18,6** | **114.698** | **12,8** |
| Resultado de Participações em Coligadas e Controladas | 73.163 | 10,9 | 223.236 | 18,6 | 114.698 | 12,8 |
| **7 - VALOR ADICIONADO A DISTRIBUIR (5+6)** | **671.189** | **100,0** | **1.197.592** | **100,0** | **885.721** | **100,0** |
| **8 - DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO** | **671.189** | **100,0** | **1.197.592** | **100,0** | **885.721** | **100,0** |
| **8.1) Pessoal** | **78.119** | **11,6** | **123.681** | **10,3** | **119.585** | **13,6** |
| Proventos | 23.587 | 3,5 | 39.986 | 3,3 | 35.227 | 4,0 |
| Benefícios | 19.800 | 2,9 | 35.190 | 2,9 | 22.873 | 2,6 |
| FGTS | 1.752 | 0,3 | 3.428 | 0,3 | 2.375 | 0,3 |
| Outros Encargos | 32.980 | 4,9 | 45.077 | 3,8 | 59.110 | 6,7 |
| **8.2) Impostos, Taxas e Contribuições** | **95.230** | **14,2** | **260.046** | **21,7** | **313.338** | **35,4** |
| Federais | 82.072 | 12,2 | 227.933 | 19,0 | 286.255 | 32,3 |
| Municipais | 13.158 | 2,0 | 32.113 | 2,7 | 27.083 | 3,1 |
| **8.3) Remuneração de Capitais de Terceiros** | **2.370** | **0,4** | **4.586** | **0,4** | **4.402** | **0,5** |
| Aluguéis | 2.370 | 0,4 | 4.586 | 0,4 | 4.402 | 0,5 |
| **8.4) Remuneração de Capitais Próprios** | **495.470** | **73,8** | **809.279** | **67,6** | **448.396** | **50,5** |
| Dividendos | - | - | - | - | 4.260 | 0,5 |
| Juros sobre o Capital Próprio | 370.000 | 55,1 | 370.000 | 30,9 | - | - |
| Lucros Retidos | 125.470 | 18,7 | 439.279 | 36,7 | 444.136 | 50,0 |

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

continua...

## Sumário
## Caderno Empresarial 2


**BALANÇO**

BANCO BRADESCO BBI SA ..... 13

BANCO INDUSTRIAL E COMERCIAL S A ..... 2

MAGNETI MARELLI DO BRASIL INDÚSTRIA E COMÉRCIO S.A. ..... 17



Diário Oficial Empresarial 2

Estado de São Paulo

Volume 124 • Número 36 **Página 13**

São Paulo, sexta-feira, 21 de fevereiro de 2014

imprensaoficial

GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO



imprensaoficial Autoridade Certificadora Oficial do Estado de São Paulo

CASA CIVIL

GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO

documento assinado digitalmente

...continuação

# Banco Bradesco BBI S.A.

**Empresa da Organização Bradesco**

CNPJ 06.271.464/0001-19

Sede: Cidade de Deus - Prédio Prata - 4º Andar - Vila Yara - Osasco - SP

Gestão, Elaboração e Divulgação de Relatórios de Análise Econômica Financeira e Demonstrações Contábeis Consolidadas da Organização Bradesco. ISO 9001

## NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

**1) CONTEXTO OPERACIONAL**

O Banco Bradesco BBI S.A. (BBI ou Instituição) é uma Instituição Financeira, que tem por objeto social a prática de operações ativas, passivas e acessórias inerentes às respectivas carteiras autorizadas (comercial, de investimento, de crédito, financiamento e investimento, e de crédito imobiliário), inclusive câmbio e administração de valores mobiliários, de acordo com as disposições legais e regulamentares em vigor. O BBI é parte integrante da Organização Bradesco, sendo suas operações conduzidas de forma integrada a um conjunto de empresas que atuam nos mercados financeiros e de capitais, utilizando-se de seus recursos administrativos e tecnológicos e na gestão de riscos, e suas demonstrações contábeis devem ser entendidas neste contexto.

**2) APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**

As demonstrações contábeis foram elaboradas a partir das diretrizes contábeis emanadas das Leis nºs 4.595/64 (Lei do Sistema Financeiro Nacional) e 6.404/76 (Lei das Sociedades por Ações) com as alterações introduzidas pelas Leis nºs 11.638/07 e 11.941/09, para a contabilização das operações, associadas às normas e instruções do Conselho Monetário Nacional (CMN) e do Banco Central do Brasil (BACEN). Incluem, estimativas e premissas, tais como: estimativas do valor justo de determinados instrumentos financeiros; provisões cíveis, fiscais e trabalhistas; perdas por redução ao valor recuperável (*impairment)* de títulos e valores mobiliários classificados na categoria de títulos disponíveis para venda e ativos não financeiros. Os resultados efetivos podem ser diferentes daqueles estabelecidos por essas estimativas e premissas.

As demonstrações contábeis foram aprovadas pela Administração em 29 de janeiro de 2014.

**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) Apuração do resultado**

O resultado é apurado de acordo com o regime de competência, que estabelece que as receitas e despesas devem ser incluídas na apuração dos resultados dos períodos em que ocorrerem, sempre simultaneamente quando se correlacionarem, independentemente de recebimento ou pagamento. As operações com taxas prefixadas são registradas pelo valor de resgate e as receitas e despesas correspondentes ao período futuro são apresentadas em conta redutora dos respectivos ativos e passivos. As receitas e despesas de natureza financeira são contabilizadas pelo critério *pro rata* dia e calculadas com base no método exponencial, exceto aquelas relacionadas a operações no exterior, que são calculadas com base no método linear. As operações com taxas pós-fixadas ou indexadas a moedas estrangeiras são atualizadas até a data do balanço.

**c) Caixa e equivalentes de caixa**

Caixa e equivalentes de caixa são representados por disponibilidades em moeda, aplicações no mercado aberto e aplicações em depósitos interfinanceiros, cujo vencimento das operações, na data da efetiva aplicação, seja igual ou inferior a 90 dias e apresentem risco insignificante de mudança de valor justo, que são utilizados pelo Banco para gerenciamento de seus compromissos de curto prazo.

**d) Aplicações interfinanceiras de liquidez**

As operações compromissadas realizadas com acordo de livre movimentação são ajustadas pelo valor de mercado. As demais aplicações são registradas ao custo de aquisição, acrescidas dos rendimentos auferidos até a data do balanço, deduzidas de provisão para desvalorização, quando aplicável.

**e) Títulos e valores mobiliários - classificação**

- Títulos para negociação - adquiridos com o propósito de serem ativa e frequentemente negociados. São registrados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos e ajustados pelo valor de mercado em contrapartida ao resultado do período;
- Títulos disponíveis para venda - são aqueles que não se enquadram como para negociação nem como mantidos até o vencimento. São registrados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do período e ajustados pelo valor de mercado em contrapartida ao patrimônio líquido, deduzidos dos efeitos tributários, os quais só serão reconhecidos no resultado quando da efetiva realização; e
- Títulos mantidos até o vencimento - adquiridos com a intenção e capacidade financeira para sua manutenção em carteira até o vencimento. São registrados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do período.

Os títulos e valores mobiliários classificados nas categorias de negociação e disponível para venda, bem como os instrumentos financeiros derivativos, são demonstrados no balanço patrimonial pelo seu valor justo estimado. O valor justo geralmente baseia-se em cotações de preços de mercado ou cotações de preços de mercado para ativos ou passivos com características semelhantes. Se esses preços de mercado não estiverem disponíveis, os valores justos são baseados em cotações de operadores de mercado, modelos de precificação, fluxo de caixa descontado ou técnicas similares, para as quais a determinação do valor justo possa exigir julgamento ou estimativa significativa por parte da Administração.

**f) Instrumentos financeiros derivativos (ativos e passivos)**

São classificados de acordo com a intenção da Administração, na data da contratação da operação, levando-se em consideração se sua finalidade é para proteção contra risco (*hedge*) ou não.

As operações que envolvem instrumentos financeiros derivativos destinam-se a atender as necessidades próprias para administrar a exposição global da Instituição, no sentido de administrar suas posições. As valorizações ou desvalorizações são registradas em contas de receitas ou despesas dos respectivos instrumentos financeiros.

Os instrumentos financeiros derivativos utilizados para mitigar os riscos decorrentes das exposições às variações no valor de mercado dos ativos e passivos financeiros são considerados como instrumentos de proteção (*hedge*) e são classificados de acordo com sua natureza em:

- *Hedge* de risco de mercado: os instrumentos financeiros classificados nesta categoria, bem como seus ativos e passivos financeiros relacionados, objeto de *hedge*, têm seus ganhos e perdas, realizados ou não realizados, registrados em conta de resultado; e
- *Hedge* de fluxo de caixa: os instrumentos financeiros classificados nesta categoria, têm parcela efetiva das valorizações ou desvalorizações registrada, líquidas dos efeitos tributários, em conta destacada no Patrimônio Líquido. A parcela não efetiva do respectivo *hedge* é reconhecida diretamente em conta de resultado.

**g) 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 - Diversos" e; as provisões para as obrigações fiscais diferidas sobre ajustes a valor de mercado dos títulos, valores mobiliários e atualização monetária sobre depósitos judiciais são registradas na rubrica "Outras Obrigações - Fiscais e Previdenciárias".

Os créditos tributários sobre as adições temporárias serão realizados quando da utilização e/ou reversão das respectivas provisões sobre as quais foram constituídos. Tais créditos tributários são reconhecidos contabilmente com base nas expectativas atuais de realização, considerando os estudos técnicos e análises realizadas pela Administração.

A provisão para imposto de renda é constituída à alíquota-base de 15% do lucro tributável, acrescida de adicional de 10%.

A contribuição social sobre o lucro é calculada considerando a alíquota de 15% para empresas do segmento financeiro.

Foram constituídas provisões para os demais impostos e contribuições sociais, de acordo com as respectivas legislações vigentes.

De acordo com a Lei nº 11.941/09, as modificações no critério de reconhecimento de receitas, custos e despesas computadas na apuração do lucro líquido do período, introduzidas pela Lei nº 11.638/07 e pelos Artigos 37 e 38 da Lei nº 11.941/09, não terão efeitos para fins de apuração do lucro real, devendo ser considerados, para fins tributários, os métodos e critérios contábeis vigentes em 31 de dezembro de 2007. Para fins contábeis, os efeitos tributários da adoção das mencionadas Leis estão registrados nos ativos e passivos diferidos correspondentes.

**h) Despesas antecipadas**

São representadas pelas aplicações de recursos em pagamentos antecipados, cujos direitos de benefícios ou prestação de serviços ocorrerão em períodos futuros, sendo registradas no resultado de acordo com o princípio da competência.

Os custos incorridos que estão relacionados com ativos correspondentes, que gerarão receitas em períodos subsequentes, são apropriados ao resultado de acordo com os prazos e montantes dos benefícios esperados e baixados diretamente no resultado, quando os bens e direitos correspondentes já não fizerem parte dos ativos da Instituição ou quando benefícios futuros não são mais esperados.

**i) 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.

Os incentivos fiscais e outros investimentos são avaliados pelo custo de aquisição, deduzidos de provisão para perdas/redução ao valor recuperável (*impairment)*, quando aplicável.

**j) Imobilizado**

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

É demonstrado ao custo de aquisição, líquido das respectivas depreciações acumuladas, calculadas pelo método linear de acordo com a vida útil-econômica estimada dos bens, sendo: imóveis de uso - 4% ao ano e móveis e utensílios e máquinas e equipamentos - 10% ao ano e ajustados por redução ao valor recuperável (*impairment*), quando aplicável.

**k) Intangíveis**

Corresponde aos direitos adquiridos que tenham por objeto bens incorpóreos destinados à manutenção da entidade ou exercidos com esta finalidade.

É composto por *softwares*, que estão registrados ao custo, deduzido da amortização pelo método linear durante a vida útil estimada (20% ao ano), a partir da data da sua disponibilidade para uso e ajustados por redução ao valor recuperável (*impairment)*, quando aplicável. Gastos com o desenvolvimento interno de *softwares* são reconhecidos como ativo quando é possível demonstrar a intenção e a capacidade de concluir tal desenvolvimento, bem como mensurar com segurança os custos diretamente atribuíveis ao mesmo, que serão amortizados durante sua vida útil estimada, considerando os benefícios econômicos futuros gerados.

**l) Redução ao valor recuperável de ativos (*impairment*)**

Os ativos financeiros e não financeiros são avaliados para verificar se há evidência objetiva de que tenha ocorrido uma perda no seu valor contábil.

A evidência objetiva de que os ativos financeiros perderam valor pode incluir o não pagamento ou atraso no pagamento por parte do devedor, indicações de processo de falência ou mesmo, um declínio significativo ou prolongado do valor do ativo.

Uma perda por redução ao valor recuperável (*impairment*) de um ativo financeiro ou não financeiro é reconhecida no resultado do período se o valor contábil do ativo ou unidade geradora de caixa exceder o seu valor recuperável.

**m) 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, o qual foi aprovado pela Resolução nº 3.823/09 do CMN, sendo:

- Ativos contingentes: não são reconhecidos contabilmente, exceto quando a Administração possui total controle da situação ou quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, sobre as quais não caibam mais recursos, caracterizando o ganho como praticamente certo e pela confirmação da capacidade de sua recuperação por recebimento ou compensação com outro passivo exigível. Os ativos contingentes, cuja expectativa de êxito é provável, são divulgados nas notas explicativas;
- Provisões: são constituídas levando em consideração a opinião dos assessores jurídicos, a natureza das ações, a similaridade com processos anteriores, a complexidade e o posicionamento de Tribunais, sempre que a perda for avaliada como provável, o que ocasionaria uma provável saída de recursos para a liquidação das obrigações e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança;
- Passivos contingentes: de acordo com o CPC 25, o termo "contingente" é utilizado para passivos que não são reconhecidos, pois a sua existência somente será confirmada pela ocorrência ou não de um ou mais eventos futuros e incertos que não estejam totalmente sob o controle da Administração. Os passivos contingentes não satisfazem os critérios de reconhecimento, pois são considerados como perdas possíveis, devendo apenas ser divulgados em notas explicativas, quando relevantes. As obrigações classificadas como remotas não são provisionadas e nem divulgadas; e
- Obrigações legais - provisão para riscos fiscais: decorrem de processos judiciais, cujo objeto de contestação é sua legalidade ou constitucionalidade que, independentemente da avaliação acerca da probabilidade de sucesso, têm os seus montantes reconhecidos integralmente nas demonstrações contábeis.

Detalhamento dos processos judiciais, bem como a segregação e movimentação dos valores registrados, por natureza, estão apresentados na Nota 13.

**n) Outros ativos e passivos**

Os ativos estão demonstrados pelos valores de realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos e as variações monetárias auferidos (em base *pro rata* dia) e provisão para perda, quando julgada necessária. Os passivos demonstrados incluem os valores conhecidos e mensuráveis, acrescidos dos encargos e das variações monetárias incorridos (em base *pro rata* dia).

**o) 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; e
- Eventos que não originam ajustes: são aqueles que evidenciam condições que não existiam na data-base das demonstrações contábeis.

**4) CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA**

| | Em 31 de dezembro - R$ mil | |
|---|---|---|
| | **2013** | **2012** |
| Disponibilidades em moeda nacional | 7 | 7 |
| **Total de disponibilidades (caixa)** | **7** | **7** |
| Aplicações interfinanceiras de liquidez (1) | 106.125 | 194.319 |
| **Total caixa e equivalentes de caixa** | **106.132** | **194.326** |

(1) Referem-se a operações cujo vencimento, na data da efetiva aplicação, foi igual ou inferior a 90 dias e que apresentem risco insignificante de mudança de valor justo.

**5) APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ**

**a) Vencimentos**

| | Em 31 de dezembro - R$ mil | | | |
|---|---|---|---|---|
| | **1 a 30 dias** | **31 a 180 dias** | **Total 2013** | **Total 2012** |
| **Aplicações no mercado aberto:** | | | | |
| **Posição bancada** | **-** | **-** | **106.125** | **194.319** |
| Letras do tesouro nacional | 106.125 | - | 106.125 | - |
| Notas do tesouro nacional | - | - | - | 194.319 |
| **Aplicações em depósitos interfinanceiros** | **-** | **4.034.603** | **4.034.603** | **5.462.960** |
| **Total em 2013** | **106.125** | **4.034.603** | **4.140.728** | |
| **Total em 2012** | **194.319** | **5.462.960** | | **5.657.279** |

**b) Receitas de aplicações interfinanceiras de liquidez**

Classificadas na demonstração de resultado como resultado de operações com títulos e valores mobiliários.

| | Exercícios findos em 31 de dezembro - R$ mil | |
|---|---|---|
| | **2013** | **2012** |
| **Rendas de aplicações em operações compromissadas:** | | |
| Posição bancada | 10.538 | 8.286 |
| **Subtotal** | **10.538** | **8.286** |
| Rendas de aplicações em depósitos interfinanceiros | 413.373 | 422.028 |
| **Total (Nota 6c)** | **423.911** | **430.314** |

**6) TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS**

**a) Classificação por categorias e prazos**

| | | | | | Em 31 de dezembro - R$ mil | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | **2013** | | | **2012** | |
| **Títulos (1)** | **1 a 30 dias** | **31 a 180 dias** | **181 a 360 dias** | **Acima de 360 dias** | **Valor de mercado/ contábil (2)** | **Valor de custo atualizado** | **Marcação a mercado** | **Valor de mercado/ contábil (2)** | **Marcação a mercado** |
| **Títulos para negociação (3)** | **664.521** | **20.485** | **-** | **129.994** | **815.000** | **805.992** | **9.008** | **519.534** | **13.142** |
| Letras financeiras do tesouro | - | - | - | 66.006 | 66.006 | 65.988 | 18 | 148.153 | 12 |
| Cotas de fundos | 664.521 | - | - | - | 664.521 | 664.521 | - | 251.238 | - |
| Debêntures | - | 18.403 | - | 36.427 | 54.830 | 54.875 | (45) | 84.908 | (254) |
| Instrumentos financeiros derivativos | - | 2.082 | - | 27.561 | 29.643 | 20.608 | 9.035 | 35.235 | 13.384 |
| **Títulos disponíveis para venda (4)** | **219** | **-** | **-** | **1.722.499** | **1.722.718** | **1.707.000** | **15.718** | **140** | **140** |
| Ações (5) | 219 | - | - | 1.722.499 | 1.722.718 | 1.707.000 | 15.718 | 140 | 140 |
| **Total em 2013** | **664.740** | **20.485** | **-** | **1.852.493** | **2.537.718** | **2.512.992** | **24.726** | | |
| **Total em 2012** | **251.413** | **1.679** | **89.806** | **176.776** | | | | **519.674** | **13.282** |

(1) As aplicações em cotas de fundos de investimento administrados pelo Conglomerado Bradesco, foram distribuídas de acordo com os papéis que compõem suas carteiras, preservando a classificação da categoria dos fundos. Na distribuição dos prazos, foram considerados os vencimentos dos papéis, independentemente de sua classificação contábil;

(2) O 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 preços de mercado disponível, os valores são estimados com base em cotações de distribuidores, 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;

(3) Para fins de apresentação do Balanço Patrimonial os títulos classificados como "para negociação" estão demonstrados no ativo circulante, exceto os instrumentos financeiros derivativos;

(4) Em 2013, não foram realizadas perdas por *impairment* para os títulos classificados na categoria de disponíveis para venda; e

(5) As aplicações em ações classificadas como disponíveis para venda no realizável a longo prazo, referem-se a ações preferenciais adquiridas das empresas BR Towers SPE3 S.A. e Intercement Participações S.A., nos montantes de R$ 169.750 mil e R$ 1.552.749 mil, respectivamente.

**b) Instrumentos financeiros derivativos**

O BBI participa de operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos, registrados em contas patrimoniais e de compensação, que se destinam a atender necessidades próprias. Essas operações envolvem uma variedade de derivativos, inclusive *swaps* de taxas de juros, *swaps* de moeda e futuros. A política de gestão de riscos da Organização é fundamentada na utilização de instrumentos financeiros derivativos com o objetivo, predominantemente, de mitigar os riscos decorrentes das operações efetuadas pelo Bradesco e empresas controladas.

Os títulos e valores mobiliários classificados nas categorias de negociação e disponível para venda, bem como os instrumentos financeiros derivativos, são demonstrados no balanço patrimonial pelo seu valor justo estimado. O valor justo, geralmente, baseia-se em cotações de preços de mercado ou cotações de preços de mercado para ativos ou passivos com características semelhantes. Se esses preços de mercado não estiverem disponíveis, os valores justos são baseados em cotações de operadores de mercado, modelos de precificação, fluxo de caixa descontado ou técnicas similares, para as quais a determinação do valor justo pode exigir julgamento ou estimativa significativa por parte da Administração.

Para instrumentos financeiros derivativos, cotações de preço de mercado são usadas para determinar o valor justo destes instrumentos. O valor justo dos *swaps* é determinado utilizando técnicas de modelagem de fluxo de caixa descontado que usam curvas de rendimento, refletindo os fatores de risco adequados. As informações para construir as curvas de rendimento são obtidas, principalmente, na Bolsa de Mercadorias e Futuros - BM&FBOVESPA (BM&FBOVESPA) e no mercado secundário doméstico e internacional. Estas curvas de rendimento são utilizadas para determinar o valor justo dos *swaps* de moeda, de taxa de juros e *swaps* com outros fatores de risco. O valor justo dos contratos futuros também é determinado com base em cotações de preços de mercado para derivativos negociados em bolsa ou utilizando metodologias similares àquelas descritas para *swaps.*

Os instrumentos financeiros derivativos no Brasil referem-se, substancialmente, a operações de *swap* e futuros, sendo registradas na Câmara de Custódia e Liquidação - CETIP (CETIP) e na BM&FBOVESPA.

As operações envolvendo contratos futuros de índices e moedas são efetuadas pela Administração, no sentido de proteção das exposições globais da Instituição.

**I - Valor dos instrumentos registrados em contas patrimoniais e de compensação**

| | Em 31 de dezembro - R$ mil | | | |
|---|---|---|---|---|
| | **2013** | | **2012** | |
| | **Valor global** | **Valor líquido** | **Valor global** | **Valor líquido** |
| **Contratos futuros** | | | | |
| **Compromissos de venda:** | **212** | | **217** | |
| - Mercado interfinanceiro | 212 | 212 | 217 | 217 |
| **Contratos de *swap*** | | | | |
| **Posição ativa:** | **370.929** | | **409.837** | |
| - Mercado interfinanceiro | 149.494 | - | 165.987 | - |
| - Prefixados | - | - | 272 | - |
| - Moeda estrangeira | 43.999 | 149 | 40.118 | 132 |
| - IGP-M | 3.535 | 23 | 3.835 | 21 |
| - Outros | 173.901 | 37.138 | 199.625 | 36.307 |
| **Posição passiva:** | **375.917** | | **416.038** | |
| - Mercado interfinanceiro | 191.792 | 42.298 | 208.615 | 42.628 |
| - Prefixados | - | - | 305 | 33 |
| - Moeda estrangeira | 43.850 | - | 39.986 | - |
| - IGP-M | 3.512 | - | 3.814 | - |
| - Outros | 136.763 | - | 163.318 | - |

Nos derivativos estão incluídas as operações vencíveis em D+1.

**II - Composição dos instrumentos financeiros derivativos (ativos e passivos), demonstrada pelo seu valor de custo atualizado e valor de mercado**

| | Em 31 de dezembro - R$ mil | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | **2013** | | | **2012** | | |
| | **Custo atualizado** | **Ajuste a valor de mercado** | **Valor de mercado** | **Custo atualizado** | **Ajuste a valor de mercado** | **Valor de mercado** |
| Ajuste a receber - *swap* | 20.608 | 9.035 | 29.643 | 21.851 | 13.384 | 35.235 |
| **Total do Ativo em 2013** | **20.608** | **9.035** | **29.643** | | | |
| **Total do Ativo em 2012** | | | | **21.851** | **13.384** | **35.235** |
| Ajuste a pagar - *swap* | (25.627) | (9.004) | (34.631) | (27.346) | (14.090) | (41.436) |
| **Total do Passivo em 2013** | **(25.627)** | **(9.004)** | **(34.631)** | | | |
| **Total do Passivo em 2012** | | | | **(27.346)** | **(14.090)** | **(41.436)** |

**III - Contratos futuros e de *swap***

| | Em 31 de dezembro - R$ mil | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | **1 a 90 dias** | **91 a 180 dias** | **181 a 360 dias** | **Acima de 360 dias** | **Total 2013** | **Total 2012** |
| Contratos futuros | - | - | - | 212 | 212 | 217 |
| Contratos de *swap* | - | 16.395 | - | 324.891 | 341.286 | 374.602 |
| **Total em 2013** | **-** | **16.395** | **-** | **325.103** | **341.498** | |
| **Total em 2012** | **247** | **16.764** | **16.305** | **341.503** | | **374.819** |

**IV - Tipos de margem oferecida em garantia para instrumentos financeiros derivativos**

| | Em 31 de dezembro - R$ mil | |
|---|---|---|
| | **2013** | **2012** |
| **Títulos públicos** | | |
| Letras financeiras do tesouro | 6.127 | 7.975 |
| **Total** | **6.127** | **7.975** |

**V - Valores das receitas e das despesas líquidas**

| | Exercícios findos em 31 de dezembro - R$ mil | |
|---|---|---|
| | **2013** | **2012** |
| Contratos de *swap* | - | (343) |
| Contratos futuros | 22 | (23) |
| **Total** | **22** | **(366)** |

**VI - Valores globais dos instrumentos financeiros derivativos, separados por local de negociação**

| | Em 31 de dezembro - R$ mil | |
|---|---|---|
| | **2013** | **2012** |
| CETIP (balcão) | 341.286 | 374.602 |
| BM&F (bolsa) | 212 | 217 |
| **Total** | **341.498** | **374.819** |

**c) Resultado de títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos**

| | Exercícios findos em 31 de dezembro - R$ mil | |
|---|---|---|
| | **2013** | **2012** |
| Receita de aplicações interfinanceiras de liquidez (Nota 5b) | 423.911 | 430.314 |
| Títulos de renda fixa | 77.199 | (29.658) |
| Títulos de renda variável | 5.121 | 57 |
| **Subtotal** | **506.231** | **400.713** |
| Resultado de operações com derivativos | 22 | (366) |
| **Total** | **506.253** | **400.347** |

continua...

## Sumário
## Caderno Empresarial 2

**BALANÇO**


BANCO BRADESCO BBI SA ..... 13
BANCO INDUSTRIAL E COMERCIAL S A ..... 2
MAGNETI MARELLI DO BRASIL INDÚSTRIA E COMÉRCIO S.A. ..... 17



Diário Oficial Empresarial 2
Estado de São Paulo

Volume 124 • Número 36 **Página 14**
São Paulo, sexta-feira, 21 de fevereiro de 2014

imprensaoficial
GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO



imprensaoficial Autoridade Certificadora Oficial do Estado de São Paulo
CASA CIVIL
GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO
documento assinado digitalmente

...continuação



## NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

**7) RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS - CRÉDITOS VINCULADOS**

**a)** O montante de R$ 536 mil em 2012, refere-se ao recolhimento compulsório dos recursos do crédito rural não emprestados, devolvidos em agosto de 2013, atendendo a Circular nº 3.460/09 do BACEN.

**b) Resultado das Aplicações Compulsórias**

No exercício encerrado em 2012 correspondem a R$ 206 mil, e está apresentado na Demonstração do Resultado em "Resultado das Aplicações Compulsórias".

**8) OUTROS CRÉDITOS**

**a) Rendas a receber**

| | Em 31 de dezembro - R$ mil | |
|---|---|---|
| | **2013** | **2012** |
| Tarifa sobre prestação de serviços | 53.126 | 44.810 |
| Dividendos | 2.121 | 2.521 |
| **Total** | **55.247** | **47.331** |

**b) Diversos**

| | Em 31 de dezembro - R$ mil | |
|---|---|---|
| | **2013** | **2012** |
| Créditos tributários (Nota 25c) | 108.930 | 129.633 |
| Impostos e contribuições a compensar | 84.940 | 49.220 |
| Depósitos em garantia de recursos fiscais | 12.329 | 12.329 |
| Devedores diversos - País | 11.485 | 188 |
| Depósitos em garantia de recursos trabalhistas | 3.069 | 9.483 |
| Depósitos em garantia de outros recursos | 2.267 | 2.546 |
| Venda de bens a prazo | 788 | - |
| Pagamentos a ressarcir | 5 | 6.295 |
| Outros | 503 | 324 |
| **Total** | **224.316** | **210.018** |

**9) INVESTIMENTOS**

**a)** Os ajustes decorrentes da avaliação pelo método de equivalência patrimonial dos investimentos foram registrados em contas de resultado, sob a rubrica de "Resultado de Participações em Coligadas e Controladas":

Em 31 de dezembro - R$ mil

| Empresas | Capital social | Patrimônio líquido ajustado | Quantidade de ações/cotas possuídas (em milhares) Ações | Cotas | Participação no capital social % | Lucro líquido ajustado | Valor contábil 2013 | Valor contábil 2012 | Ajuste decorrente de avaliação (1) 2013 | Ajuste decorrente de avaliação (1) 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. | 13.700 | 29.323 | - | 13.700 | 99,999 | 7.401 | 29.323 | 21.992 | 7.401 | 5.699 |
| Bradesco S.A. Corretora de Títulos e Valores Mobiliários | 281.000 | 689.657 | 485.275 | - | 100,000 | 160.497 | 689.657 | 530.721 | 160.497 | 64.687 |
| BRAM Bradesco Asset Management S.A. DTVM | 133.000 | 288.092 | 9.322 | - | 100,000 | 34.359 | 288.092 | 254.059 | 34.359 | 21.946 |
| STVD Holdings S.A. | 917.988 | 1.529.670 | 25.862 | - | 0,273 | 97.650 | 4.168 | 3.904 | 266 | 211 |
| Ágora CTVM S.A. | 163.000 | 338.386 | 10.465 | - | 100,000 | 20.713 | 338.386 | 317.923 | 20.713 | 22.155 |
| **Total** | | | | | | | **1.349.626** | **1.128.599** | **223.236** | **114.698** |

(1) Ajuste decorrente de avaliação, considera os resultados apurados, periodicamente, pelas companhias e inclui variações patrimoniais das investidas não decorrentes de resultados, quando aplicáveis.

**b) Composição de outros investimentos**

| | Em 31 de dezembro - R$ mil | |
|---|---|---|
| | **2013** | **2012** |
| Investimentos em outras companhias | 23 | 23 |
| Títulos patrimoniais | 401 | 401 |
| Investimentos por incentivos fiscais | 272 | 272 |
| Ações (1) | 225.279 | 225.279 |
| Obras de arte | 11 | 11 |
| **Subtotal** | **225.986** | **225.986** |
| Provisão para perdas | (306) | (306) |
| **Total** | **225.680** | **225.680** |

(1) Refere-se, substancialmente, a ações da BM&FBOVESPA.

**10) IMOBILIZADO DE USO**

| | | Em 31 de dezembro - R$ mil | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | | Custo líquido de depreciação | |
| | Taxa | Custo | Depreciação | 2013 | 2012 |
| Imóveis de uso: | | | | | |
| - Edificações | 4% | 961 | (789) | 172 | 211 |
| - Terrenos | - | 30 | - | 30 | 30 |
| Instalações, móveis e equipamentos | 10% | 3.508 | (1.435) | 2.073 | 1.913 |
| Sistema de processamento de dados, comunicação e segurança | 20% | 1.828 | (1.107) | 721 | 805 |
| **Total em 2013** | | **6.327** | **(3.331)** | **2.996** | |
| **Total em 2012** | | **5.750** | **(2.791)** | | **2.959** |

**11) DIFERIDO**

Representado pelo ágio apurado na aquisição de investimento da Ágora Corretora, correspondentes a rentabilidade futura da carteira de clientes, que foi amortizado em cinco anos. A amortização do exercício foi de R$ 65.540 mil (2012 - R$ 98.310 mil).

**12) INTANGÍVEL**

Corresponde a Gastos em Desenvolvimento de *Software*. O valor do custo líquido de amortização corresponde a R$ 248 mil (2012 - R$ 130 mil) e amortização acumulada de R$ 195 mil (2012 - R$ 113 mil).

**13) PROVISÕES, ATIVOS E PASSIVOS CONTINGENTES E OBRIGAÇÕES LEGAIS - FISCAIS E PREVIDENCIÁRIAS**

**a) Ativos contingentes**

Não são reconhecidos contabilmente ativos contingentes.

**b) Provisões classificadas como perdas prováveis e obrigações legais - fiscais e previdenciárias**

A Instituição é parte em processos judiciais, de natureza cível e fiscal, decorrentes do curso normal de suas atividades.

Na constituição das provisões a Administração leva em conta: a opinião dos assessores jurídicos, a natureza das ações, a similaridade com processos anteriores, a complexidade e o posicionamento de Tribunais, sempre que a perda for avaliada como provável.

A Administração da Instituição entende que a provisão constituída é suficiente para atender às perdas decorrentes dos respectivos processos.

O passivo relacionado à obrigação legal em discussão judicial é mantido até o desfecho da ação, representado por decisões judiciais, sobre as quais não caiba mais recursos, ou a sua prescrição.

**I - Processos cíveis**

São pleitos de indenização por dano moral e patrimonial. Essas ações são controladas individualmente por meio de sistemas informatizado e provisionadas sempre que a perda for avaliada como provável, considerando a opinião de assessores jurídicos, natureza das ações, similaridade com processos anteriores, complexidade e posicionamento de Tribunais. Não existem, em curso, processos administrativos significativos por descumprimento de normas do Sistema Financeiro Nacional ou de pagamento de multas que possam causar impactos representativos no resultado financeiro da Instituição.

**II - Obrigações legais - provisão para riscos fiscais**

A Instituição vem discutindo judicialmente a legalidade e constitucionalidade de alguns tributos e contribuições, os quais estão totalmente provisionados, não obstante as boas chances de êxito a médio e longo prazo, de acordo com a opinião dos assessores jurídicos. Essas obrigações legais e as provisões avaliadas como de risco provável, tem acompanhamento regular de suas evoluções nos trâmites do Judiciário, e no decorrer ou no encerramento de cada processo, poderão resultar em condições favoráveis à Instituição, com a reversão das respectivas provisões.

**III - Movimentação das provisões constituídas**

| | Em 31 de dezembro - R$ mil | |
|---|---|---|
| | **Cíveis** | **Fiscais e previdenciárias (1)** |
| **No início do exercício de 2013** | **8.944** | **10.172** |
| Atualização monetária | - | 231 |
| Constituições líquidas de reversões | 115 | 200 |
| Pagamentos (2) | (22) | (2.930) |
| **No final do exercício de 2013 (Nota 14)** | **9.037** | **7.673** |

(1) Compreende, substancialmente, obrigações legais; e
(2) Classificada na Rubrica "Outras obrigações - fiscais e previdenciárias".

**c) Passivos contingentes classificados como perdas possíveis**

A Instituição mantém um sistema de acompanhamento para todos os processos administrativos e judiciais em que a Instituição figura como "autora" ou "ré" e, amparada na opinião dos assessores jurídicos, classifica as ações de acordo com a expectativa de insucesso. Periodicamente são realizadas análises sobre as tendências jurisprudenciais e efetivada, se necessária, a reclassificação dos riscos desses processos. Neste contexto os processos contingentes avaliados como de risco de perda possível não são reconhecidos contabilmente. O principal processo com essa classificação é a Autuação de IRPJ e CSLL, relativos aos anos-bases de 2007 e 2008, lançados sobre glosa de amortização de ágio na aquisição de investimentos, no valor de R$ 119.174 mil.

**14) OUTRAS OBRIGAÇÕES**

**a) Fiscais e previdenciárias**

| | Em 31 de dezembro - R$ mil | |
|---|---|---|
| | **2013** | **2012** |
| Provisões fiscais (Nota 13b) | 7.673 | 10.172 |
| Impostos e contribuições sobre lucros a pagar | 67.808 | 167.021 |
| Provisão para impostos e contribuições diferidos (Nota 25c) | 9.642 | 3.284 |
| Impostos e contribuições a recolher | 13.830 | 11.398 |
| **Total** | **98.953** | **191.875** |

**b) Diversas**

| | Em 31 de dezembro - R$ mil | |
|---|---|---|
| | **2013** | **2012** |
| Provisão para pagamentos a efetuar (1) | 91.209 | 82.318 |
| Provisões cíveis (Nota 13b) | 9.037 | 8.944 |
| Credores diversos - País | 11.485 | 2.426 |
| Outras | 1.770 | 86 |
| **Total** | **113.501** | **93.774** |

(1) Inclui Participações nos Lucros e Resultados de empregados no montante de R$ 59.560 mil (2012 - R$ 56.028 mil).

**15) PATRIMÔNIO LÍQUIDO**

**a) Capital social**

O capital social no montante de R$ 4.537.929 mil (2012 - R$ 4.537.929 mil), totalmente subscrito e integralizado é dividido em 4.727.522.077 ações ordinárias, nominativas escriturais, sem valor nominal.

**b) Reservas de capital**

A reserva de capital refere-se a ágio pago na subscrição de ações. É utilizada para: (i) absorção de prejuízos que ultrapassarem os lucros acumulados e as reservas de lucros; (ii) resgate, reembolso ou compra de ações; (iii) resgate de partes beneficiárias; e (iv) incorporação ao capital social.

**c) Reservas de lucros**

| | Em 31 de dezembro - R$ mil | |
|---|---|---|
| | **2013** | **2012** |
| **Reservas de lucros** | **2.865.910** | **2.426.631** |
| - Reserva legal (1) | 169.355 | 128.891 |
| - Reserva estatutária (2) | 2.696.555 | 2.297.740 |

(1) Constituída obrigatoriamente à base de 5% do lucro líquido do exercício, até atingir 20% do capital social realizado, ou 30% do capital social, acrescido das reservas de capital. Após esse limite a apropriação não mais se faz obrigatória. A reserva legal somente poderá ser utilizada para aumento de capital ou para compensar prejuízos; e
(2) Visando à manutenção de margem operacional compatível com o desenvolvimento das operações ativas da Sociedade, pode ser constituída em 100% do lucro líquido remanescente após destinações estatutárias, sendo o saldo limitado a 95% do Capital Social Integralizado.

**d) Dividendos e juros sobre o capital próprio**

Aos acionistas estão assegurados juros sobre o capital próprio e/ou dividendo mínimo obrigatório, em cada exercício, que somados não seja inferior a 1% do lucro líquido ajustado, nos termos da legislação societária. Fica a Diretoria autorizada a declarar e pagar dividendos intermediários, especialmente semestrais e mensais, utilizando-se das contas de Lucros Acumulados ou de Reservas de Lucros existentes, e, podendo ainda, autorizar a distribuição de lucros a título de juros sobre o capital próprio em substituição total ou parcial aos dividendos intermediários, ou, em adição aos mesmos.

Demonstrativo dos juros sobre o capital próprio e dividendos relativos aos exercícios findos em 31 de dezembro:

| | R$ mil | |
|---|---|---|
| | **2013** | **2012** |
| **Lucro líquido** | **809.279** | **448.396** |
| (-) Reserva legal - 5% sobre o lucro | (40.464) | (22.419) |
| **Base de cálculo** | **768.815** | **425.977** |
| **Dividendos propostos** | **-** | **4.260** |
| Juros sobre o capital próprio (1) | 370.000 | - |
| Imposto de renda retido na fonte | (55.500) | - |
| **Valor líquido a pagar** | **314.500** | **-** |
| **Percentual em relação a base de cálculo** | **40,9%** | **1,0%** |

(1) A ser pago em 7 de março de 2014, conforme Ata da Reunião da Diretoria de 20 de dezembro de 2013.

**16) RECEITAS DE PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS**

| | Exercícios findos em 31 de dezembro - R$ mil | |
|---|---|---|
| | **2013** | **2012** |
| Colocação *underwriting* | 269.104 | 284.911 |
| Análise técnica *underwriting* | 125.646 | 115.052 |
| Análise financeira | 160.629 | 103.254 |
| Outras | 86.870 | 44.458 |
| **Total** | **642.249** | **547.675** |

**17) DESPESAS DE PESSOAL**

| | Exercícios findos em 31 de dezembro - R$ mil | |
|---|---|---|
| | **2013** | **2012** |
| Proventos | 39.986 | 35.227 |
| Participação dos empregados nos lucros | 44.471 | 58.783 |
| Benefícios | 35.190 | 22.873 |
| Encargos sociais | 13.776 | 11.815 |
| Treinamentos | 606 | 327 |
| **Total** | **134.029** | **129.025** |

**18) OUTRAS DESPESAS ADMINISTRATIVAS**

| | Exercícios findos em 31 de dezembro - R$ mil | |
|---|---|---|
| | **2013** | **2012** |
| Serviços de terceiros | 74.071 | 55.538 |
| Aluguel | 4.586 | 4.402 |
| Viagens | 7.567 | 4.912 |
| Contribuições filantrópicas | 2.889 | 2.014 |
| Comunicações | 4.282 | 3.015 |
| Propaganda, promoções e publicidade | 2.790 | 1.680 |
| Serviços técnicos especializados | 3.034 | 1.960 |
| Transportes | 1.148 | 790 |
| Depreciações e amortizações | 678 | 650 |
| Processamento de dados | 623 | 92 |
| Materiais, energias e outros | 429 | 368 |
| Manutenção e conservação de bens | 442 | 323 |
| Serviços do sistema financeiro | 119 | 201 |
| Outras | 1.024 | 865 |
| **Total** | **103.682** | **76.810** |

**19) DESPESAS TRIBUTÁRIAS**

| | Exercícios findos em 31 de dezembro - R$ mil | |
|---|---|---|
| | **2013** | **2012** |
| Contribuição à COFINS | 48.376 | 38.657 |
| Impostos sobre serviços - ISS | 32.113 | 27.083 |
| Contribuição ao PIS | 7.861 | 6.282 |
| Impostos e taxas | 451 | 156 |
| **Total** | **88.801** | **72.178** |

**20) OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS**

| | Exercícios findos em 31 de dezembro - R$ mil | |
|---|---|---|
| | **2013** | **2012** |
| Dividendos e juros sobre o capital próprio recebidos | 10.710 | 8.769 |
| Juros Selic sobre impostos a compensar | 6.839 | 2.439 |
| Comissões | 3.300 | 8.518 |
| Reversão de provisão operacional | 123 | 2.000 |
| Atualização monetária sobre depósitos vinculados | 311 | 724 |
| Recuperação de encargos e despesas | 899 | 293 |
| Outras | 3.258 | 725 |
| **Total** | **25.440** | **23.468** |

**21) OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS**

| | Exercícios findos em 31 de dezembro - R$ mil | |
|---|---|---|
| | **2013** | **2012** |
| Amortização de ágio | 65.540 | 98.736 |
| Variações monetárias e cambiais | 1.070 | 2.951 |
| Comissão de Intermediação de operação | 33.258 | 17.064 |
| Provisões cíveis | 115 | 142 |
| Outras | 4.405 | 9.759 |
| **Total** | **104.388** | **128.652** |

**22) RESULTADO NÃO OPERACIONAL**

| | Exercícios findos em 31 de dezembro - R$ mil | |
|---|---|---|
| | **2013** | **2012** |
| Rendas de aluguéis | 138 | 98 |
| Resultado na alienação de valores e bens | 2.294 | (682) |
| Reversão de provisão para desvalorização de bens | 1.016 | 700 |
| **Total** | **3.448** | **116** |

**23) TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS**

**a)** As transações com o controlador, controladas e coligadas são efetuadas em condições e taxas compatíveis com as médias praticadas com terceiros, quando aplicável, vigentes nas datas das operações e estão assim representadas:

| | Em 31 de dezembro - R$ mil | | | |
|---|---|---|---|---|
| | **2013 Ativos (passivos)** | **2012 Ativos (passivos)** | **2013 Receitas (despesas)** | **2012 Receitas (despesas)** |
| **Aplicações em depósitos interfinanceiros:** | | | | |
| Banco Bradesco S.A. | 4.034.603 | 5.462.960 | 413.373 | 422.028 |
| **Aplicações no mercado aberto:** | | | | |
| Banco Bradesco S.A. | 106.125 | 194.319 | 10.538 | 8.286 |
| **Instrumentos financeiros derivativos:** | | | | |
| Banco Bradesco S.A. | 21.493 | 26.425 | 1.080 | (3.392) |
| **Prestação de serviços:** | | | | |
| Bradesco S.A. CTVM | - | - | (4) | (9) |
| **Dividendos e juros sobre o capital próprio:** | | | | |
| Banco Bradesco S.A. | (309.324) | (4.190) | (363.910) | - |
| BRAM Bradesco Asset Management S.A. DTVM | 326 | 208 | - | - |
| Bradesco S.A. CTVM | 1.525 | 615 | - | - |
| Miramar Holdings S.A. | - | 1.432 | - | - |
| Ágora CTVM S.A. | 197 | 210 | - | - |
| BEM DTVM S.A. | 70 | 54 | - | - |
| STVD Holdings S.A. | 3 | 2 | - | - |
| **Aluguel:** | | | | |
| Banco Bradesco S.A. | - | - | 138 | 98 |
| **Outros Serviços:** | | | | |
| Banco Bradesco S.A. | - | - | (33.258) | (17.064) |

**b) Remuneração do pessoal-chave da Administração**

Anualmente na Assembleia Geral Ordinária é fixado:

- O montante global anual da remuneração dos Administradores, que é definido em reunião do Conselho de Administração da Organização Bradesco, a ser paga aos membros do próprio Conselho e da Diretoria, conforme determina o Estatuto Social; e
- A verba destinada a custear Planos de Previdência Complementar aberta dos Administradores, dentro do Plano de Previdência destinado aos Funcionários e Administradores da Instituição.

Para 2013, foi determinado o valor máximo de R$ 6.700 mil (2012 - R$ 16.000 mil) para remuneração dos Administradores e de R$ 6.700 mil (2012 - R$ 9.700 mil) para custear planos de previdência complementar de contribuição definida.

Ainda em relação à remuneração da Administração, a atual política estabelece que 50% do valor líquido da remuneração variável, caso haja, deve ser destinada à aquisição de ações PN do Banco Bradesco S.A., que terão sua movimentação disponível em três parcelas iguais, anuais e sucessivas, vencendo a primeira parcela no ano subsequente da data de pagamento. Este procedimento está aderente à Resolução CMN nº 3.921/10, que dispõe sobre a política de remuneração de administradores de instituições financeiras.

**Benefícios de curto prazo a administradores**

| | Em 31 de dezembro - R$ mil | |
|---|---|---|
| | **2013** | **2012** |
| Proventos | 6.521 | 13.730 |
| Contribuição ao INSS | 1.467 | 3.089 |
| **Total** | **7.988** | **16.819** |

**Benefícios pós-emprego**

| | Em 31 de dezembro - R$ mil | |
|---|---|---|
| | **2013** | **2012** |
| Planos de previdência complementar de contribuição definida | 6.596 | 6.531 |
| **Total** | **6.596** | **6.531** |

A Instituição não possui benefícios de longo prazo, de rescisão de contrato de trabalho ou remuneração em instrumento baseado em ações, nos termos do CPC 10 - Pagamento Baseado em Ações, aprovado pela Resolução CMN nº 3.989/11, para seu pessoal-chave da Administração.

**Outras informações**

Conforme legislação em vigor, as instituições financeiras não podem conceder empréstimos ou adiantamentos para:

a) Diretores e membros dos conselhos consultivos ou administrativo, fiscais e semelhantes, bem como aos respectivos cônjuges e parentes até o 2º grau;
b) Pessoas físicas ou jurídicas que participem de seu capital, com mais de 10%; e
c) Pessoas jurídicas de cujo capital participem, com mais de 10%, a própria instituição financeira, quaisquer diretores ou administradores da própria instituição, bem como seus cônjuges e respectivos parentes até o 2º grau.

Dessa forma, não são efetuados pelas instituições financeiras empréstimos ou adiantamentos a qualquer subsidiária, membros do Conselho de Administração ou da Diretoria Executiva e seus familiares.

**24) BENEFÍCIOS A EMPREGADOS**

O Bradesco BBI (atual denominação do Banco BEM S.A.) patrocina planos de aposentadoria complementar de benefício definido e de contribuição definida, por meio da Caixa de Assistência e Aposentadoria dos Funcionários do Banco do Estado do Maranhão - Capof. As obrigações atuariais dos planos de contribuição definida e benefício definido estão integralmente cobertas pelos patrimônios dos planos.

Os recursos garantidores dos planos de previdência são investidos de acordo com a legislação pertinente (títulos públicos e privados, ações de companhias abertas e imóveis).

continua...

## Sumário
## Caderno Empresarial 2

**BALANÇO**

BANCO BRADESCO BBI SA ..... 13
BANCO INDUSTRIAL E COMERCIAL S A ..... 2
MAGNETI MARELLI DO BRASIL INDÚSTRIA E COMÉRCIO S.A. ..... 17



imprensaoficial Autoridade Certificadora Oficial do Estado de São Paulo
CASA CIVIL
GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO
documento assinado digitalmente

...continuação

# Banco Bradesco BBI S.A.

**Empresa da Organização Bradesco**

CNPJ 06.271.464/0001-19

Sede: Cidade de Deus - Prédio Prata - 4º Andar - Vila Yara - Osasco - SP

Gestão, Elaboração e Divulgação de Relatórios de Análise Econômica Financeira e Demonstrações Contábeis Consolidadas da Organização Bradesco. ISO 9001

## NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

**25) IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL**

**a) Demonstração do cálculo dos encargos com imposto de renda e contribuição social**

| | Exercícios findos em 31 de dezembro - R$ mil | |
|---|---|---|
| | **2013** | **2012** |
| Resultado antes do imposto de renda e contribuição social | 970.176 | 680.116 |
| Encargo total do imposto de renda e contribuição social às alíquotas de 25% e 15%, respectivamente | (388.070) | (272.047) |
| **Efeito no cálculo dos tributos:** | | |
| Participações em coligadas e controladas | 89.294 | 45.879 |
| Juros sobre o capital próprio pagos | 148.000 | - |
| Despesas indedutíveis líquidas de receitas não tributáveis | (11.598) | (7.152) |
| Outros valores | 1.477 | 1.600 |
| **Imposto de renda e contribuição social do exercício** | **(160.897)** | **(231.720)** |

**b) Composição da conta de resultado de imposto de renda e contribuição social**

| | Exercícios findos em 31 de dezembro - R$ mil | |
|---|---|---|
| | **2013** | **2012** |
| **Impostos correntes** | | |
| Imposto de renda e contribuição social devidos | (140.194) | (222.797) |
| **Impostos diferidos** | | |
| Realização no exercício, sobre adições temporárias | (20.703) | (8.923) |
| **Imposto de renda e contribuição social do exercício** | **(160.897)** | **(231.720)** |

**c) Origem dos créditos tributários de imposto de renda e contribuição social diferidos**

R$ mil

| | Saldo em 31.12.2012 | Constituição | Realização | Saldo em 31.12.2013 |
|---|---|---|---|---|
| Provisão para créditos de liquidação duvidosa | 15.705 | 9 | - | 15.714 |
| Provisões cíveis | 3.406 | 46 | 9 | 3.443 |
| Provisões fiscais | 3.532 | 172 | 1.172 | 2.532 |
| Provisão para desvalorização de bens não de uso | 614 | - | 374 | 240 |
| Provisão para desvalorização de títulos e investimentos | 153 | - | - | 153 |
| Ágio amortizado | 48.319 | - | 20.882 | 27.437 |
| Ajuste a valor de mercado dos títulos para negociação | 391 | - | 391 | - |
| Outros | 31.100 | 19.741 | 17.843 | 32.998 |
| **Total dos créditos tributários sobre diferenças temporárias** | **103.220** | **19.968** | **40.671** | **82.517** |
| Contribuição social MP nº 2.158-35 de 24.8.2001 | 26.413 | - | - | 26.413 |
| **Total dos créditos tributários (Nota 8b)** | **129.633** | **19.968** | **40.671** | **108.930** |
| **Obrigações fiscais diferidas (Nota 14a)** | **3.284** | **6.358** | **-** | **9.642** |
| **Crédito tributário líquido das obrigações fiscais diferidas** | **126.349** | **13.610** | **40.671** | **99.288** |

**d)** Previsão de realização dos créditos tributários sobre diferenças temporárias, prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social e crédito tributário de contribuição social MP nº 2.158-35.

Em 31 de dezembro de 2013 - R$ mil

| | Diferenças temporárias | | Crédito tributário de contribuição social | |
|---|---|---|---|---|
| | Imposto de renda | Contribuição social | MP nº 2.158-35 | Total |
| 2014 | 26.072 | 13.827 | 26.413 | **66.312** |
| 2015 | 12.720 | 5.706 | - | **18.426** |
| 2016 | 12.796 | 5.895 | - | **18.691** |
| 2017 | 3.416 | 2.085 | - | **5.501** |
| **Total** | **55.004** | **27.513** | **26.413** | **108.930** |

A projeção de realização de crédito tributário é uma estimativa e não está diretamente relacionada à expectativa de lucros contábeis. O valor presente dos créditos tributários, calculados considerando a taxa média de captação, líquida dos efeitos tributários, somam R$ 104.428 mil (2012 - R$ 125.051 mil) sendo R$ 78.498 mil (2012 - R$ 99.127 mil) de diferenças temporárias e R$ 25.930 mil (2012 - R$ 25.924 mil) de crédito tributário de contribuição social MP nº 2.158-35.

**e) Obrigações fiscais diferidas**

A sociedade possui obrigações fiscais diferidas de imposto de renda e contribuição social no montante de R$ 9.642 mil (2012 - R$ 3.284 mil) relativas a: Ajuste a valor de mercado dos títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos - R$ 6.290 mil (2012 - R$ 56 mil) e atualização monetária de depósitos judiciais de R$ 3.352 mil (2012 - R$ 3.228 mil).

**26) OUTRAS INFORMAÇÕES**

**a)** Gerenciamento de riscos

A atividade de gerenciamento dos riscos é altamente estratégica em virtude da crescente complexidade dos serviços e produtos e da globalização dos negócios da Organização Bradesco, motivo de constante aprimoramento desta atividade na busca das melhores práticas.

A Organização Bradesco exerce o controle corporativo dos riscos de modo integrado e independente, preservando e valorizando o ambiente de decisões colegiadas, desenvolvendo e implementando metodologias, modelos, ferramentas de mensuração e controle. Promove ainda a atualização dos colaboradores em todos os níveis hierárquicos, desde as áreas de negócios até o Conselho de Administração.

O processo de gerenciamento permite que os riscos sejam proativamente identificados, mensurados, mitigados, acompanhados e reportados, o que se faz necessário em face da complexidade dos produtos financeiros e do perfil da atividade da Organização Bradesco.

O BBI como parte integrante da Organização Bradesco adota a estrutura de gerenciamento de riscos desta, no gerenciamento de risco de crédito, de mercado, de liquidez e operacional.

**b)** Em aderência ao processo de convergência com as normas internacionais de contabilidade, o Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) emitiu vários pronunciamentos contábeis, bem como suas orientações e interpretações, os quais serão aplicáveis às instituições financeiras somente quando aprovadas pelo CMN.

Os pronunciamentos contábeis já aprovados pelo CMN foram:

- Resolução nº 3.566/08 - Redução ao Valor Recuperável de Ativos (CPC 01);
- Resolução nº 3.604/08 - Demonstração do Fluxo de Caixa (CPC 03);
- Resolução nº 3.750/09 - Divulgação sobre Partes Relacionadas (CPC 05);
- Resolução nº 3.823/09 - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes (CPC 25);
- Resolução nº 3.973/11 - Evento subsequente (CPC 24);
- Resolução nº 3.989/11 - Pagamento baseado em Ações (CPC 10);
- Resolução nº 4.007/11 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro (CPC 23); e
- Resolução nº 4.144/12 - Pronunciamento Conceitual Básico (R1).

Atualmente, não é possível estimar quando o CMN irá aprovar os demais pronunciamentos contábeis do CPC e tampouco se a utilização dos mesmos será de maneira prospectiva ou retrospectiva.

**c)** Em 11 de novembro de 2013, foi publicada a Medida Provisória nº 627 (MP 627/13) que altera a Legislação Tributária Federal sobre IR, CS, PIS e Cofins. A MP 627/13 dispõe sobre:

- A revogação do Regime Tributário de Transição (RTT), disciplinando os ajustes decorrentes dos novos métodos e critérios contábeis introduzidos em razão da convergência das normas contábeis brasileiras aos padrões internacionais;
- A tributação da pessoa jurídica domiciliada no Brasil, com relação ao acréscimo patrimonial decorrente de participação em lucros auferidos no exterior por controladas e coligadas; e
- O parcelamento especial de contribuição para o PIS/Pasep e à Contribuição para o Financiamento da seguridade Social - Cofins.

A Instituição aguardará a conversão em Lei da MP 627/13 para uma análise mais profunda e conclusiva. Em uma avaliação preliminar, não haverá impactos relevantes.

**d)** Não houve qualquer evento subsequente que requer ajustes ou divulgações para as demonstrações contábeis encerradas em 31 de dezembro de 2013.

**A DIRETORIA**

Cid de Oliveira Guimarães – Contador – CRC 1SP218369/O-0

## RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos Administradores do
**Banco Bradesco BBI S.A.**
Osasco - SP

Examinamos as demonstrações contábeis do Banco Bradesco BBI S.A. ("Instituição"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2013 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre e exercício, findos naquela data, assim como o resumo das principais práticas contábeis e demais notas explicativas.

**Responsabilidade da administração sobre as demonstrações contábeis**

A Administração da Instituição é responsável pela elaboração e adequada apresentação dessas demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis 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 contábeis 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 contábeis 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 contábeis. Os procedimentos selecionados dependem do julgamento do auditor, incluindo a avaliação dos riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro. Nessa avaliação de riscos, o auditor considera os controles internos relevantes para a elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis da Instituição para planejar os procedimentos de auditoria que são apropriados nas circunstâncias, mas não para fins de expressar uma opinião sobre a eficácia desses controles internos da Instituição. 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 contábeis tomadas em conjunto.

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

**Opinião**

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Banco Bradesco BBI S.A. em 31 de dezembro de 2013, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre e exercício, findos naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

**Outros assuntos**

**Demonstrações do valor adicionado**

Examinamos também, as demonstrações do valor adicionado (DVA), elaboradas sob a responsabilidade da Administração da Instituição, para o semestre e exercício, findos em 31 de dezembro de 2013, que estão sendo apresentadas como informações suplementares. Essas demonstrações foram submetidas aos mesmos procedimentos de auditoria descritos anteriormente e, em nossa opinião, estão adequadamente apresentadas, em todos os seus aspectos relevantes, em relação às demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

Osasco, 29 de janeiro de 2014

KPMG Auditores Independentes
CRC 2SP028567/O-1 F SP

José Claudio Costa
Contador CRC 1SP167720/O-1

## Sumário
## Caderno Empresarial 2

**BALANÇO**


BANCO BRADESCO BBI SA ..... 13
BANCO INDUSTRIAL E COMERCIAL S A ..... 2
MAGNETI MARELLI DO BRASIL INDÚSTRIA E COMÉRCIO S.A. ..... 17



**Diário Oficial** Empresarial 2
Estado de São Paulo

Volume 124 • Número 36 **Página 16**
São Paulo, sexta-feira, 21 de fevereiro de 2014

imprensaoficial
GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO

**Certificação Digital. Segura, ágil e 100% confiável.**

**Imprensa Oficial, a Autoridade Certificadora Oficial do Governo do Estado de São Paulo.**

Modernidade: empresa pioneira no uso da Tecnologia de Certificação Digital na administração pública.
Solidez e credibilidade: mais de 100 anos atuando com empreendedorismo, transparência e compromisso social.
Excelência em qualidade: Autoridade Certificadora com ISO 9001:2008 em Certificação Digital.
Garantia: alto nível em Segurança da Informação.

Conheça tudo o que a Certificação Digital da Imprensa Oficial pode oferecer para você.
www.imprensaoficial.com.br

imprensaoficial
GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO

Bradesco BBI

# Banco Bradesco BBI S.A.

**Empresa da Organização Bradesco**

CNPJ 06.271.464/0001-19

Sede: Cidade de Deus - Prédio Prata - 4º Andar - Vila Yara - Osasco - SP

Gestão, Elaboração e Divulgação de Relatórios de Análise Econômica Financeira e Demonstrações Contábeis Consolidadas da Organização Bradesco. ISO 9001

## RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Acionistas,

Submetemos à apreciação de V.Sas. as demonstrações contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2013, do Banco Bradesco BBI S.A. (Bradesco BBI), de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

O Bradesco BBI, Banco de Investimento da Organização, assessora clientes em emissões primárias e secundárias de ações, transações de fusão, aquisição e venda de ativos, estruturação e distribuição de instrumentos de dívidas, incluindo debêntures, notas promissórias, CRIs, fundos imobiliários, FIDCs e *bonds*, além de operações estruturadas de financiamento de empresas e projetos na modalidade *Project Finance*.

No exercício de 2013, o Bradesco BBI assessorou 205 transações em todos os produtos de *Investment Banking*, totalizando volume de aproximadamente R$ 136 bilhões.

O Lucro Líquido registrado no exercício somou R$ 809,3 milhões, correspondente a R$ 171,18 por lote de mil ações, Patrimônio Líquido de R$ 8 bilhões e Ativos Totais de R$ 8,5 bilhões.

Agradecemos aos nossos clientes o apoio e confiança e aos nossos funcionários e colaboradores a dedicação ao trabalho.

Osasco, SP, 29 de janeiro de 2014.

**Diretoria**

## BALANÇO PATRIMONIAL EM 31 DE DEZEMBRO - Em Reais mil

| ATIVO | 2013 | 2012 |
|---|---|---|
| **CIRCULANTE** | **5.145.508** | **6.315.019** |
| DISPONIBILIDADES (Nota 4) | **7** | **7** |
| APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ (Nota 5a) | **4.140.728** | **5.657.279** |
| Aplicações no Mercado Aberto | 106.125 | 194.319 |
| Aplicações em Depósitos Interfinanceiros | 4.034.603 | 5.462.960 |
| TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS (Nota 6a) | **787.658** | **488.558** |
| Carteira Própria | 721.645 | 413.793 |
| Instrumentos Financeiros Derivativos (Nota 6b) | 2.082 | 4.119 |
| Vinculados à Prestação de Garantias | 63.931 | 70.646 |
| RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS (Nota 7) | **-** | **536** |
| Créditos Vinculados | - | 536 |
| OUTROS CRÉDITOS | **216.905** | **168.487** |
| Rendas a Receber (Nota 8a) | 55.247 | 47.331 |
| Diversos (Nota 8b) | 161.682 | 121.156 |
| Provisão para Outros Créditos de Liquidação Duvidosa | (24) | - |
| OUTROS VALORES E BENS | **210** | **152** |
| Outros Valores e Bens | 960 | 1.976 |
| Provisões para Desvalorizações | (960) | (1.976) |
| Despesas Antecipadas | 210 | 152 |
| **REALIZÁVEL A LONGO PRAZO** | **1.812.694** | **119.978** |
| TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS (Nota 6a) | **1.750.060** | **31.116** |
| Carteira Própria | 1.722.499 | - |
| Instrumentos Financeiros Derivativos (Nota 6b) | 27.561 | 31.116 |
| OUTROS CRÉDITOS | **62.634** | **88.862** |
| Diversos (Nota 8b) | 62.634 | 88.862 |
| **PERMANENTE** | **1.578.550** | **1.422.908** |
| INVESTIMENTOS | **1.575.306** | **1.354.279** |
| Participações em Coligadas e Controladas: | | |
| - No País (Nota 9a) | 1.349.626 | 1.128.599 |
| Outros Investimentos (Nota 9b) | 225.986 | 225.986 |
| Provisões para Perdas (Nota 9b) | (306) | (306) |
| IMOBILIZADO DE USO (Nota 10) | **2.996** | **2.959** |
| Imóveis de Uso | 991 | 991 |
| Outras Imobilizações de Uso | 5.336 | 4.759 |
| Depreciações Acumuladas | (3.331) | (2.791) |
| DIFERIDO (Nota 11) | **-** | **65.540** |
| Ágio de Incorporação | - | 491.548 |
| Amortização Acumulada | - | (426.008) |
| INTANGÍVEL (Nota 12) | **248** | **130** |
| Ativos Intangíveis | 443 | 243 |
| Amortização Acumulada | (195) | (113) |
| **TOTAL** | **8.536.752** | **7.857.905** |

| PASSIVO | 2013 | 2012 |
|---|---|---|
| **CIRCULANTE** | **509.966** | **287.696** |
| INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS (Nota 6b) | **3.340** | **5.281** |
| Instrumentos Financeiros Derivativos | 3.340 | 5.281 |
| OUTRAS OBRIGAÇÕES | **506.626** | **282.415** |
| Sociais e Estatutárias | 314.809 | 4.499 |
| Fiscais e Previdenciárias (Nota 14a) | 86.923 | 184.142 |
| Diversas (Nota 14b) | 104.894 | 93.774 |
| **EXIGÍVEL A LONGO PRAZO** | **51.928** | **43.888** |
| INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS (Nota 6b) | **31.291** | **36.155** |
| Instrumentos Financeiros Derivativos | 31.291 | 36.155 |
| OUTRAS OBRIGAÇÕES | **20.637** | **7.733** |
| Fiscais e Previdenciárias (Nota 14a) | 12.030 | 7.733 |
| Diversas (Nota 14b) | 8.607 | - |
| **PATRIMÔNIO LÍQUIDO (Nota 15)** | **7.974.858** | **7.526.321** |
| Capital: | | |
| - De Domiciliados no País | 4.537.929 | 4.537.929 |
| Reservas de Capital | 561.662 | 561.662 |
| Reservas de Lucros | 2.865.910 | 2.426.631 |
| Ajustes de Avaliação Patrimonial | 9.357 | 99 |
| **TOTAL** | **8.536.752** | **7.857.905** |

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

## DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO - Em Reais mil

| | 2º Semestre 2013 | Exercícios findos em 31 de dezembro 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|
| **RECEITAS DA INTERMEDIAÇÃO FINANCEIRA** | **408.041** | **506.727** | **400.824** |
| Operações de Crédito | 449 | 474 | 271 |
| Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários (Nota 6c) | 407.737 | 506.231 | 400.713 |
| Resultado com Instrumentos Financeiros Derivativos (Nota 6c) | (145) | 22 | (366) |
| Resultado das Aplicações Compulsórias | - | - | 206 |
| **DESPESAS DA INTERMEDIAÇÃO FINANCEIRA** | **173** | **(24)** | **-** |
| Reversão/(Provisão) para Outros Créditos de Liquidação Duvidosa | 173 | (24) | - |
| **RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIAÇÃO FINANCEIRA** | **408.214** | **506.703** | **400.824** |
| **OUTRAS RECEITAS/(DESPESAS) OPERACIONAIS** | **132.633** | **460.025** | **279.176** |
| Receitas de Prestação de Serviços (Nota 16) | 263.151 | 642.249 | 547.675 |
| Despesas de Pessoal (Nota 17) | (84.260) | (134.029) | (129.025) |
| Outras Despesas Administrativas (Nota 18) | (54.003) | (103.682) | (76.810) |
| Despesas Tributárias (Nota 19) | (43.480) | (88.801) | (72.178) |
| Resultado de Participações em Coligadas e Controladas (Nota 9a) | 73.163 | 223.236 | 114.698 |
| Outras Receitas Operacionais (Nota 20) | 13.344 | 25.440 | 23.468 |
| Outras Despesas Operacionais (Nota 21) | (35.282) | (104.388) | (128.652) |
| **RESULTADO OPERACIONAL** | **540.847** | **966.728** | **680.000** |
| **RESULTADO NÃO OPERACIONAL (Nota 22)** | **232** | **3.448** | **116** |
| **RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO** | **541.079** | **970.176** | **680.116** |
| **IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL (Nota 25)** | **(45.609)** | **(160.897)** | **(231.720)** |
| **LUCRO LÍQUIDO** | **495.470** | **809.279** | **448.396** |
| Número de ações (Nota 15a) | 4.727.522.077 | 4.727.522.077 | 4.727.522.077 |
| Lucro por lote de mil ações em R$ | 104,81 | 171,18 | 94,85 |

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

## DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO - Em Reais mil

| Eventos | Capital Social | Reservas de Capital | Reservas de Lucros: Legal | Reservas de Lucros: Estatutárias | Ajustes de Avaliação Patrimonial: Próprias | Ajustes de Avaliação Patrimonial: Controladas | Lucros Acumulados | Totais |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Saldos em 30.6.2013** | **4.537.929** | **561.662** | **144.582** | **2.592.877** | **99** | **(73)** | **-** | **7.837.076** |
| Reversão dos Dividendos Distribuídos no 1º Semestre/2013 | - | - | - | 2.981 | - | - | - | 2.981 |
| Ajustes de Avaliação Patrimonial | - | - | - | - | 9.332 | (1) | - | 9.331 |
| Lucro Líquido | - | - | - | - | - | - | 495.470 | 495.470 |
| Destinações: - Reservas | - | - | 24.773 | 100.697 | - | - | (125.470) | - |
| - Juros sobre o Capital Próprio | - | - | - | - | - | - | (370.000) | (370.000) |
| **Saldos em 31.12.2013** | **4.537.929** | **561.662** | **169.355** | **2.696.555** | **9.431** | **(74)** | **-** | **7.974.858** |
| **Saldos em 31.12.2011** | **4.537.929** | **561.662** | **106.472** | **1.876.023** | **90** | **(17)** | **-** | **7.082.159** |
| Ajustes de Avaliação Patrimonial | - | - | - | - | (6) | 32 | - | 26 |
| Lucro Líquido | - | - | - | - | - | - | 448.396 | 448.396 |
| Destinações: - Reservas | - | - | 22.419 | 421.717 | - | - | (444.136) | - |
| - Dividendos Propostos | - | - | - | - | - | - | (4.260) | (4.260) |
| **Saldos em 31.12.2012** | **4.537.929** | **561.662** | **128.891** | **2.297.740** | **84** | **15** | **-** | **7.526.321** |
| Ajustes de Avaliação Patrimonial | - | - | - | - | 9.347 | (89) | - | 9.258 |
| Lucro Líquido | - | - | - | - | - | - | 809.279 | 809.279 |
| Destinações: - Reservas | - | - | 40.464 | 398.815 | - | - | (439.279) | - |
| - Juros sobre o Capital Próprio | - | - | - | - | - | - | (370.000) | (370.000) |
| **Saldos em 31.12.2013** | **4.537.929** | **561.662** | **169.355** | **2.696.555** | **9.431** | **(74)** | **-** | **7.974.858** |

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

## DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA - Em Reais mil

| | 2º Semestre 2013 | Exercícios findos em 31 de dezembro 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|
| **Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais:** | | | |
| **Lucro Líquido antes do Imposto de Renda e Contribuição Social** | **541.079** | **970.176** | **680.116** |
| **Ajustes ao Lucro Líquido antes dos Impostos** | **(56.421)** | **(159.758)** | **(11.325)** |
| Depreciações e Amortizações | 341 | 678 | 650 |
| Amortização de Ágio | 16.385 | 65.540 | 98.736 |
| Provisão para Crédito de Liquidação Duvidosa | (173) | 24 | - |
| Resultado de Participações em Coligadas e Controladas | (73.163) | (223.236) | (114.698) |
| Despesas/(Reversões) de Provisões Cíveis e Fiscais | 351 | 546 | 4.005 |
| (Ganho)/Perda na Venda de Bens não de Uso Próprio e Imobilizado de Uso | (91) | (2.294) | 682 |
| Reversão de provisão de Bens Não de Uso Próprio | (71) | (1.016) | (700) |
| **Lucro Líquido Ajustado antes do Imposto de Renda e Contribuição Social** | **484.658** | **810.418** | **668.791** |
| (Aumento)/Redução em Aplicações Interfinanceiras de Liquidez | 1.217.681 | 1.428.357 | (434.570) |
| (Aumento)/Redução em Títulos para Negociação e Instrumentos Financeiros Derivativos | (80.829) | (302.270) | 66.183 |
| (Aumento)/Redução em Relações Interfinanceiras e Interdependências | 536 | 536 | (532) |
| (Aumento)/Redução em Outros Créditos e Outros Valores e Bens | 153.949 | (43.397) | (36.804) |
| Aumento/(Redução) em Outras Obrigações | (8.297) | (17.569) | 24.628 |
| (Redução) em Resultado de Exercícios Futuros | - | - | (847) |
| Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos | (40.360) | (258.077) | (224.798) |
| **Caixa Líquido Proveniente/(Utilizado) das Atividades Operacionais** | **1.727.338** | **1.617.998** | **62.051** |
| **Fluxo de Caixa das Atividades de Investimentos:** | | | |
| Aquisição de Títulos Disponíveis para Venda | (1.707.000) | (1.707.000) | - |
| Alienação de Bens Não de Uso Próprio | 200 | 3.351 | 89 |
| Alienação de Imobilizado de Uso | 2 | 2 | (38) |
| Aplicação Bens Intangíveis | (20) | (200) | (31) |
| Aquisição de Bens Não de Uso Próprio | - | - | (6) |
| Aquisição de Imobilizado de Uso | (488) | (676) | (822) |
| Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Recebidos | 2.521 | 2.521 | 2.834 |
| **Caixa Líquido Proveniente/(Utilizado) nas Atividades de Investimentos** | **(1.704.785)** | **(1.702.002)** | **2.026** |
| **Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamentos:** | | | |
| Dividendos Pagos | (4.190) | (4.190) | (4.351) |
| **Caixa Líquido Proveniente/(Utilizado) nas Atividades de Financiamentos** | **(4.190)** | **(4.190)** | **(4.351)** |
| **Aumento/(Redução) Líquida, de Caixa e Equivalentes de Caixa** | **18.363** | **(88.194)** | **59.726** |
| Caixa e Equivalentes de Caixa - Início do Período | 87.769 | 194.326 | 134.600 |
| Caixa e Equivalentes de Caixa - Fim do Período | 106.132 | 106.132 | 194.326 |
| **Aumento/(Redução) Líquida, de Caixa e Equivalentes de Caixa.** | **18.363** | **(88.194)** | **59.726** |

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

## DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO - Em Reais mil

| Descrição | 2º Semestre 2013 | % | Exercícios findos em 31 de dezembro 2013 | % | 2012 | % |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **1 - RECEITAS** | **666.044** | **99,3** | **1.138.992** | **95,2** | **942.167** | **106,4** |
| **1.1) Intermediação Financeira** | **408.041** | **60,8** | **506.727** | **42,3** | **400.824** | **45,3** |
| **1.2) Prestação de Serviços** | **263.151** | **39,2** | **642.249** | **53,6** | **547.675** | **61,8** |
| **1.3) Reversão/(Provisão) para Outros Créditos de Liquidação Duvidosa** | **173** | **-** | **(24)** | **-** | **-** | **-** |
| **1.4) Outras** | **(5.321)** | **(0,7)** | **(9.960)** | **(0,7)** | **(6.332)** | **(0,7)** |
| **2 - INSUMOS ADQUIRIDOS DE TERCEIROS** | **(51.292)** | **(7,7)** | **(98.418)** | **(8,3)** | **(71.758)** | **(8,0)** |
| Serviços de Terceiros | (37.696) | (5,6) | (74.071) | (6,2) | (55.538) | (6,3) |
| Viagens | (3.456) | (0,6) | (7.567) | (0,7) | (4.912) | (0,6) |
| Comunicação | (1.918) | (0,3) | (4.282) | (0,4) | (3.015) | (0,3) |
| Serviços Técnicos Especializados | (1.163) | (0,2) | (3.034) | (0,3) | (1.960) | (0,2) |
| Processamento de Dados | (451) | (0,1) | (623) | (0,1) | (92) | - |
| Propaganda, Promoções e Publicidade | (2.044) | (0,3) | (2.790) | (0,2) | (1.680) | (0,2) |
| Transportes | (684) | (0,1) | (1.148) | (0,1) | (790) | (0,1) |
| Contribuições Filantrópicas | (2.889) | (0,4) | (2.889) | (0,2) | (2.014) | (0,2) |
| Materiais, Água, Energia e Gás | (201) | - | (429) | - | (368) | - |
| Manutenção e Conservação de Bens | (261) | - | (442) | - | (323) | - |
| Serviços do Sistema Financeiro | (61) | - | (119) | - | (201) | - |
| Outras | (468) | (0,1) | (1.024) | (0,1) | (865) | (0,1) |
| **3 - VALOR ADICIONADO BRUTO (1-2)** | **614.752** | **91,6** | **1.040.574** | **86,9** | **870.409** | **98,4** |
| **4 - DEPRECIAÇÕES E AMORTIZAÇÕES** | **(16.726)** | **(2,5)** | **(66.218)** | **(5,5)** | **(99.386)** | **(11,2)** |
| **5 - VALOR ADICIONADO LÍQUIDO PRODUZIDO PELA ENTIDADE (3-4)** | **598.026** | **89,1** | **974.356** | **81,4** | **771.023** | **87,2** |
| **6 - VALOR ADICIONADO RECEBIDO EM TRANSFERÊNCIA** | **73.163** | **10,9** | **223.236** | **18,6** | **114.698** | **12,8** |
| Resultado de Participações em Coligadas e Controladas | 73.163 | 10,9 | 223.236 | 18,6 | 114.698 | 12,8 |
| **7 - VALOR ADICIONADO A DISTRIBUIR (5+6)** | **671.189** | **100,0** | **1.197.592** | **100,0** | **885.721** | **100,0** |
| **8 - DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO** | **671.189** | **100,0** | **1.197.592** | **100,0** | **885.721** | **100,0** |
| **8.1) Pessoal** | **78.119** | **11,6** | **123.681** | **10,3** | **119.585** | **13,6** |
| Proventos | 23.587 | 3,5 | 39.986 | 3,3 | 35.227 | 4,0 |
| Benefícios | 19.800 | 2,9 | 35.190 | 2,9 | 22.873 | 2,6 |
| FGTS | 1.752 | 0,3 | 3.428 | 0,3 | 2.375 | 0,3 |
| Outros Encargos | 32.980 | 4,9 | 45.077 | 3,8 | 59.110 | 6,7 |
| **8.2) Impostos, Taxas e Contribuições** | **95.230** | **14,2** | **260.046** | **21,7** | **313.338** | **35,4** |
| Federais | 82.072 | 12,2 | 227.933 | 19,0 | 286.255 | 32,3 |
| Municipais | 13.158 | 2,0 | 32.113 | 2,7 | 27.083 | 3,1 |
| **8.3) Remuneração de Capitais de Terceiros** | **2.370** | **0,4** | **4.586** | **0,4** | **4.402** | **0,5** |
| Aluguéis | 2.370 | 0,4 | 4.586 | 0,4 | 4.402 | 0,5 |
| **8.4) Remuneração de Capitais Próprios** | **495.470** | **73,8** | **809.279** | **67,6** | **448.396** | **50,5** |
| Dividendos | - | - | - | - | 4.260 | 0,5 |
| Juros sobre o Capital Próprio | 370.000 | 55,1 | 370.000 | 30,9 | - | - |
| Lucros Retidos | 125.470 | 18,7 | 439.279 | 36,7 | 444.136 | 50,0 |

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

## NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

**1) CONTEXTO OPERACIONAL**

O Banco Bradesco BBI S.A. (BBI ou Instituição) é uma Instituição Financeira, que tem por objeto social a prática de operações ativas, passivas e acessórias inerentes às respectivas carteiras autorizadas (comercial, de investimento, de crédito, financiamento e investimento, e de crédito imobiliário), inclusive câmbio e administração de valores mobiliários, de acordo com as disposições legais e regulamentares em vigor. O BBI é parte integrante da Organização Bradesco, sendo suas operações conduzidas de forma integrada a um conjunto de empresas que atuam nos mercados financeiros e de capitais, utilizando-se de seus recursos administrativos e tecnológicos e na gestão de riscos, e suas demonstrações contábeis devem ser entendidas neste contexto.

**2) APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**

As demonstrações contábeis foram elaboradas a partir das diretrizes contábeis emanadas das Leis nºs 4.595/64 (Lei do Sistema Financeiro Nacional) e 6.404/76 (Lei das Sociedades por Ações) com as alterações introduzidas pelas Leis nºs 11.638/07 e 11.941/09, para a contabilização das operações, associadas às normas e instruções do Conselho Monetário Nacional (CMN) e do Banco Central do Brasil (BACEN). Incluem, estimativas e premissas, tais como: estimativas do valor justo de determinados instrumentos financeiros; provisões cíveis, fiscais e trabalhistas; perdas por redução ao valor recuperável (*impairment)* de títulos e valores mobiliários classificados na categoria de títulos disponíveis para venda e ativos não financeiros. Os resultados efetivos podem ser diferentes daqueles estabelecidos por essas estimativas e premissas.

As demonstrações contábeis foram aprovadas pela Administração em 29 de janeiro de 2014.

**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) Apuração do resultado**

O resultado é apurado de acordo com o regime de competência, que estabelece que as receitas e despesas devem ser incluídas na apuração dos resultados dos períodos em que ocorrerem, sempre simultaneamente quando se correlacionarem, independentemente de recebimento ou pagamento. As operações com taxas prefixadas são registradas pelo valor de resgate e as receitas e despesas correspondentes ao período futuro são apresentadas em conta redutora dos respectivos ativos e passivos. As receitas e despesas de natureza financeira são contabilizadas pelo critério *pro rata* dia e calculadas com base no método exponencial, exceto aquelas relacionadas a operações no exterior, que são calculadas com base no método linear. As operações com taxas pós-fixadas ou indexadas a moedas estrangeiras são atualizadas até a data do balanço.

**c) Caixa e equivalentes de caixa**

Caixa e equivalentes de caixa são representados por disponibilidades em moeda, aplicações no mercado aberto e aplicações em depósitos interfinanceiros, cujo vencimento das operações, na data da efetiva aplicação, seja igual ou inferior a 90 dias e apresentem risco insignificante de mudança de valor justo, que são utilizados pelo Banco para gerenciamento de seus compromissos de curto prazo.

**d) Aplicações interfinanceiras de liquidez**

As operações compromissadas realizadas com acordo de livre movimentação são ajustadas pelo valor de mercado. As demais aplicações são registradas ao custo de aquisição, acrescidas dos rendimentos auferidos até a data do balanço, deduzidas de provisão para desvalorização, quando aplicável.

**e) Títulos e valores mobiliários - classificação**

- Títulos para negociação - adquiridos com o propósito de serem ativa e frequentemente negociados. São registrados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos e ajustados pelo valor de mercado em contrapartida ao resultado do período;
- Títulos disponíveis para venda - são aqueles que não se enquadram como para negociação nem como mantidos até o vencimento. São registrados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do período e ajustados pelo valor de mercado em contrapartida ao patrimônio líquido, deduzidos dos efeitos tributários, os quais só serão reconhecidos no resultado quando da efetiva realização; e
- Títulos mantidos até o vencimento - adquiridos com a intenção e capacidade financeira para sua manutenção em carteira até o vencimento. São registrados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do período.

Os títulos e valores mobiliários classificados nas categorias de negociação e disponível para venda, bem como os instrumentos financeiros derivativos, são demonstrados no balanço patrimonial pelo seu valor justo estimado. O valor justo geralmente baseia-se em cotações de preços de mercado ou cotações de preços de mercado para ativos ou passivos com características semelhantes. Se esses preços de mercado não estiverem disponíveis, os valores justos são baseados em cotações de operadores de mercado, modelos de precificação, fluxo de caixa descontado ou técnicas similares, para as quais a determinação do valor justo possa exigir julgamento ou estimativa significativa por parte da Administração.

**f) Instrumentos financeiros derivativos (ativos e passivos)**

São classificados de acordo com a intenção da Administração, na data da contratação da operação, levando-se em consideração se sua finalidade é para proteção contra risco (*hedge*) ou não.

As operações que envolvem instrumentos financeiros derivativos destinam-se a atender as necessidades próprias para administrar a exposição global da Instituição, no sentido de administrar suas posições. As valorizações ou desvalorizações são registradas em contas de receitas ou despesas dos respectivos instrumentos financeiros.

Os instrumentos financeiros derivativos utilizados para mitigar os riscos decorrentes das exposições às variações no valor de mercado dos ativos e passivos financeiros são considerados como instrumentos de proteção (*hedge*) e são classificados de acordo com sua natureza em:

- *Hedge* de risco de mercado: os instrumentos financeiros classificados nesta categoria, bem como seus ativos e passivos financeiros relacionados, objeto de *hedge*, têm seus ganhos e perdas, realizados ou não realizados, registrados em conta de resultado; e
- *Hedge* de fluxo de caixa: os instrumentos financeiros classificados nesta categoria, têm parcela efetiva das valorizações ou desvalorizações registrada, líquidas dos efeitos tributários, em conta destacada no Patrimônio Líquido. A parcela não efetiva do respectivo *hedge* é reconhecida diretamente em conta de resultado.

**g) 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 - Diversos" e; as provisões para as obrigações fiscais diferidas sobre ajustes a valor de mercado dos títulos, valores mobiliários e atualização monetária sobre depósitos judiciais são registradas na rubrica "Outras Obrigações - Fiscais e Previdenciárias".

Os créditos tributários sobre as adições temporárias serão realizados quando da utilização e/ou reversão das respectivas provisões sobre as quais foram constituídos. Tais créditos tributários são reconhecidos contabilmente com base nas expectativas atuais de realização, considerando os estudos técnicos e análises realizadas pela Administração.

A provisão para imposto de renda é constituída à alíquota-base de 15% do lucro tributável, acrescida de adicional de 10%.

A contribuição social sobre o lucro é calculada considerando a alíquota de 15% para empresas do segmento financeiro.

Foram constituídas provisões para os demais impostos e contribuições sociais, de acordo com as respectivas legislações vigentes.

De acordo com a Lei nº 11.941/09, as modificações no critério de reconhecimento de receitas, custos e despesas computadas na apuração do lucro líquido do período, introduzidas pela Lei nº 11.638/07 e pelos Artigos 37 e 38 da Lei nº 11.941/09, não terão efeitos para fins de apuração do lucro real, devendo ser considerados, para fins tributários, os métodos e critérios contábeis vigentes em 31 de dezembro de 2007. Para fins contábeis, os efeitos tributários da adoção das mencionadas Leis estão registrados nos ativos e passivos diferidos correspondentes.

**h) Despesas antecipadas**

São representadas pelas aplicações de recursos em pagamentos antecipados, cujos direitos de benefícios ou prestação de serviços ocorrerão em períodos futuros, sendo registradas no resultado de acordo com o princípio da competência.

Os custos incorridos que estão relacionados com ativos correspondentes, que gerarão receitas em períodos subsequentes, são apropriados ao resultado de acordo com os prazos e montantes dos benefícios esperados e baixados diretamente no resultado, quando os bens e direitos correspondentes já não fizerem parte dos ativos da Instituição ou quando benefícios futuros não são mais esperados.

continua...

...continuação

# Bradesco BBI

# Banco Bradesco BBI S.A.

**Empresa da Organização Bradesco**

CNPJ 06.271.464/0001-19

Sede: Cidade de Deus - Prédio Prata - 4º Andar - Vila Yara - Osasco - SP

Gestão, Elaboração e Divulgação de Relatórios de Análise Econômica Financeira e Demonstrações Contábeis Consolidadas da Organização Bradesco.

ISO 9001

## NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

**i) 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.

Os incentivos fiscais e outros investimentos são avaliados pelo custo de aquisição, deduzidos de provisão para perdas/redução ao valor recuperável (*impairment)*, quando aplicável.

**j) Imobilizado**

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

É demonstrado ao custo de aquisição, líquido das respectivas depreciações acumuladas, calculadas pelo método linear de acordo com a vida útil-econômica estimada dos bens, sendo: imóveis de uso - 4% ao ano e móveis e utensílios e máquinas e equipamentos - 10% ao ano e ajustados por redução ao valor recuperável (*impairment*), quando aplicável.

**k) Intangíveis**

Corresponde aos direitos adquiridos que tenham por objeto bens incorpóreos destinados à manutenção da entidade ou exercidos com esta finalidade.

É composto por *softwares*, que estão registrados ao custo, deduzido da amortização pelo método linear durante a vida útil estimada (20% ao ano), a partir da data da sua disponibilidade para uso e ajustados por redução ao valor recuperável (*impairment)*, quando aplicável. Gastos com o desenvolvimento interno de *softwares* são reconhecidos como ativo quando é possível demonstrar a intenção e a capacidade de concluir tal desenvolvimento, bem como mensurar com segurança os custos diretamente atribuíveis ao mesmo, que serão amortizados durante sua vida útil estimada, considerando os benefícios econômicos futuros gerados.

**l) Redução ao valor recuperável de ativos (*impairment*)**

Os ativos financeiros e não financeiros são avaliados para verificar se há evidência objetiva de que tenha ocorrido uma perda no seu valor contábil.

A evidência objetiva de que os ativos financeiros perderam valor pode incluir o não pagamento ou atraso no pagamento por parte do devedor, indicações de processo de falência ou mesmo, um declínio significativo ou prolongado do valor do ativo.

Uma perda por redução ao valor recuperável (*impairment*) de um ativo financeiro ou não financeiro é reconhecida no resultado do período se o valor contábil do ativo ou unidade geradora de caixa exceder o seu valor recuperável.

**m) 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, o qual foi aprovado pela Resolução nº 3.823/09 do CMN, sendo:

- Ativos contingentes: não são reconhecidos contabilmente, exceto quando a Administração possui total controle da situação ou quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, sobre as quais não caibam mais recursos, caracterizando o ganho como praticamente certo e pela confirmação da capacidade de sua recuperação por recebimento ou compensação com outro passivo exigível. Os ativos contingentes, cuja expectativa de êxito é provável, são divulgados nas notas explicativas;
- Provisões: são constituídas levando em consideração a opinião dos assessores jurídicos, a natureza das ações, a similaridade com processos anteriores, a complexidade e o posicionamento de Tribunais, sempre que a perda for avaliada como provável, o que ocasionaria uma provável saída de recursos para a liquidação das obrigações e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança;
- Passivos contingentes: de acordo com o CPC 25, o termo "contingente" é utilizado para passivos que não são reconhecidos, pois a sua existência somente será confirmada pela ocorrência ou não de um ou mais eventos futuros e incertos que não estejam totalmente sob o controle da Administração. Os passivos contingentes não satisfazem os critérios de reconhecimento, pois são considerados como perdas possíveis, devendo apenas ser divulgados em notas explicativas, quando relevantes. As obrigações classificadas como remotas não são provisionadas e nem divulgadas; e
- Obrigações legais - provisão para riscos fiscais: decorrem de processos judiciais, cujo objeto de contestação é sua legalidade ou constitucionalidade que, independentemente da avaliação acerca da probabilidade de sucesso, têm os seus montantes reconhecidos integralmente nas demonstrações contábeis.

Detalhamento dos processos judiciais, bem como a segregação e movimentação dos valores registrados, por natureza, estão apresentados na Nota 13.

**n) Outros ativos e passivos**

Os ativos estão demonstrados pelos valores de realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos e as variações monetárias auferidos (em base *pro rata* dia) e provisão para perda, quando julgada necessária. Os passivos demonstrados incluem os valores conhecidos e mensuráveis, acrescidos dos encargos e das variações monetárias incorridos (em base *pro rata* dia).

**o) 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; e
- Eventos que não originam ajustes: são aqueles que evidenciam condições que não existiam na data-base das demonstrações contábeis.

### 4) CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

Em 31 de dezembro - R$ mil

| | 2013 | 2012 |
|---|---|---|
| Disponibilidades em moeda nacional | 7 | 7 |
| **Total de disponibilidades (caixa)** | **7** | **7** |
| Aplicações interfinanceiras de liquidez (1) | 106.125 | 194.319 |
| **Total caixa e equivalentes de caixa** | **106.132** | **194.326** |

(1) Referem-se a operações cujo vencimento, na data da efetiva aplicação, foi igual ou inferior a 90 dias e que apresentem risco insignificante de mudança de valor justo.

### 5) APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ

**a) Vencimentos**

Em 31 de dezembro - R$ mil

| | 1 a 30 dias | 31 a 180 dias | Total 2013 | Total 2012 |
|---|---|---|---|---|
| **Aplicações no mercado aberto:** | | | | |
| **Posição bancada** | **-** | **-** | **106.125** | **194.319** |
| Letras do tesouro nacional | 106.125 | - | 106.125 | - |
| Notas do tesouro nacional | - | - | - | 194.319 |
| **Aplicações em depósitos interfinanceiros** | **-** | **4.034.603** | **4.034.603** | **5.462.960** |
| **Total em 2013** | **106.125** | **4.034.603** | **4.140.728** | |
| **Total em 2012** | **194.319** | **5.462.960** | | **5.657.279** |

**b) Receitas de aplicações interfinanceiras de liquidez**

Classificadas na demonstração de resultado como resultado de operações com títulos e valores mobiliários.

Exercícios findos em 31 de dezembro - R$ mil

| | 2013 | 2012 |
|---|---|---|
| **Rendas de aplicações em operações compromissadas:** | | |
| Posição bancada | 10.538 | 8.286 |
| **Subtotal** | **10.538** | **8.286** |
| Rendas de aplicações em depósitos interfinanceiros | 413.373 | 422.028 |
| **Total (Nota 6c)** | **423.911** | **430.314** |

### 6) TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS

**a) Classificação por categorias e prazos**

Em 31 de dezembro - R$ mil

| Títulos (1) | 1 a 30 dias | 31 a 180 dias | 181 a 360 dias | Acima de 360 dias | 2013 Valor de mercado/ contábil (2) | 2013 Valor de custo atualizado | 2013 Marcação a mercado | 2012 Valor de mercado/ contábil (2) | 2012 Marcação a mercado |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Títulos para negociação (3)** | **664.521** | **20.485** | **-** | **129.994** | **815.000** | **805.992** | **9.008** | **519.534** | **13.142** |
| Letras financeiras do tesouro | - | - | - | 66.006 | 66.006 | 65.988 | 18 | 148.153 | 12 |
| Cotas de fundos | 664.521 | - | - | - | 664.521 | 664.521 | - | 251.238 | - |
| Debêntures | - | 18.403 | - | 36.427 | 54.830 | 54.875 | (45) | 84.908 | (254) |
| Instrumentos financeiros derivativos | - | 2.082 | - | 27.561 | 29.643 | 20.608 | 9.035 | 35.235 | 13.384 |
| **Títulos disponíveis para venda (4)** | **219** | **-** | **-** | **1.722.499** | **1.722.718** | **1.707.000** | **15.718** | **140** | **140** |
| Ações (5) | 219 | - | - | 1.722.499 | 1.722.718 | 1.707.000 | 15.718 | 140 | 140 |
| **Total em 2013** | **664.740** | **20.485** | **-** | **1.852.493** | **2.537.718** | **2.512.992** | **24.726** | | |
| **Total em 2012** | **251.413** | **1.679** | **89.806** | **176.776** | | | | **519.674** | **13.282** |

(1) As aplicações em cotas de fundos de investimento administrados pelo Conglomerado Bradesco, foram distribuídas de acordo com os papéis que compõem suas carteiras, preservando a classificação da categoria dos fundos. Na distribuição dos prazos, foram considerados os vencimentos dos papéis, independentemente de sua classificação contábil;

(2) O 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 preços de mercado disponível, os valores são estimados com base em cotações de distribuidores, 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;

(3) Para fins de apresentação do Balanço Patrimonial os títulos classificados como "para negociação" estão demonstrados no ativo circulante, exceto os instrumentos financeiros derivativos;

(4) Em 2013, não foram realizadas perdas por *impairment* para os títulos classificados na categoria de disponíveis para venda; e

(5) As aplicações em ações classificadas como disponíveis para venda no realizável a longo prazo, referem-se a ações preferenciais adquiridas das empresas BR Towers SPE3 S.A. e Intercement Participações S.A., nos montantes de R$ 169.750 mil e R$ 1.552.749 mil, respectivamente.

**b) Instrumentos financeiros derivativos**

O BBI participa de operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos, registrados em contas patrimoniais e de compensação, que se destinam a atender necessidades próprias. Essas operações envolvem uma variedade de derivativos, inclusive *swaps* de taxas de juros, *swaps* de moeda e futuros. A política de gestão de riscos da Organização é fundamentada na utilização de instrumentos financeiros derivativos com o objetivo, predominantemente, de mitigar os riscos decorrentes das operações efetuadas pelo Bradesco e empresas controladas.

Os títulos e valores mobiliários classificados nas categorias de negociação e disponível para venda, bem como os instrumentos financeiros derivativos, são demonstrados no balanço patrimonial pelo seu valor justo estimado. O valor justo, geralmente, baseia-se em cotações de preços de mercado ou cotações de preços de mercado para ativos ou passivos com características semelhantes. Se esses preços de mercado não estiverem disponíveis, os valores justos são baseados em cotações de operadores de mercado, modelos de precificação, fluxo de caixa descontado ou técnicas similares, para as quais a determinação do valor justo pode exigir julgamento ou estimativa significativa por parte da Administração.

Para instrumentos financeiros derivativos, cotações de preço de mercado são usadas para determinar o valor justo destes instrumentos. O valor justo dos *swaps* é determinado utilizando técnicas de modelagem de fluxo de caixa descontado que usam curvas de rendimento, refletindo os fatores de risco adequados. As informações para construir as curvas de rendimento são obtidas, principalmente, na Bolsa de Mercadorias e Futuros - BM&FBOVESPA (BM&FBOVESPA) e no mercado secundário doméstico e internacional. Estas curvas de rendimento são utilizadas para determinar o valor justo dos *swaps* de moeda, de taxa de juros e *swaps* com outros fatores de risco. O valor justo dos contratos futuros também é determinado com base em cotações de preços de mercado para derivativos negociados em bolsa ou utilizando metodologias similares àquelas descritas para *swaps*.

Os instrumentos financeiros derivativos no Brasil referem-se, substancialmente, a operações de *swap* e futuros, sendo registradas na Câmara de Custódia e Liquidação - CETIP (CETIP) e na BM&FBOVESPA.

As operações envolvendo contratos futuros de índices e moedas são efetuadas pela Administração, no sentido de proteção das exposições globais da Instituição.

**I - Valor dos instrumentos registrados em contas patrimoniais e de compensação**

Em 31 de dezembro - R$ mil

| | 2013 Valor global | 2013 Valor líquido | 2012 Valor global | 2012 Valor líquido |
|---|---|---|---|---|
| **Contratos futuros** | | | | |
| **Compromissos de venda:** | **212** | | **217** | |
| - Mercado interfinanceiro | 212 | 212 | 217 | 217 |
| **Contratos de *swap*** | | | | |
| **Posição ativa:** | **370.929** | | **409.837** | |
| - Mercado interfinanceiro | 149.494 | - | 165.987 | - |
| - Prefixados | - | - | 272 | - |
| - Moeda estrangeira | 43.999 | 149 | 40.118 | 132 |
| - IGP-M | 3.535 | 23 | 3.835 | 21 |
| - Outros | 173.901 | 37.138 | 199.625 | 36.307 |
| **Posição passiva:** | **375.917** | | **416.038** | |
| - Mercado interfinanceiro | 191.792 | 42.298 | 208.615 | 42.628 |
| - Prefixados | - | - | 305 | 33 |
| - Moeda estrangeira | 43.850 | - | 39.986 | - |
| - IGP-M | 3.512 | - | 3.814 | - |
| - Outros | 136.763 | - | 163.318 | - |

Nos derivativos estão incluídas as operações vencíveis em D+1.

**II - Composição dos instrumentos financeiros derivativos (ativos e passivos), demonstrada pelo seu valor de custo atualizado e valor de mercado**

Em 31 de dezembro - R$ mil

| | 2013 Custo atualizado | 2013 Ajuste a valor de mercado | 2013 Valor de mercado | 2012 Custo atualizado | 2012 Ajuste a valor de mercado | 2012 Valor de mercado |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Ajuste a receber - *swap* | 20.608 | 9.035 | 29.643 | 21.851 | 13.384 | 35.235 |
| **Total do Ativo em 2013** | **20.608** | **9.035** | **29.643** | | | |
| **Total do Ativo em 2012** | | | | **21.851** | **13.384** | **35.235** |
| Ajuste a pagar - *swap* | (25.627) | (9.004) | (34.631) | (27.346) | (14.090) | (41.436) |
| **Total do Passivo em 2013** | **(25.627)** | **(9.004)** | **(34.631)** | | | |
| **Total do Passivo em 2012** | | | | **(27.346)** | **(14.090)** | **(41.436)** |

**III - Contratos futuros e de *swap***

Em 31 de dezembro - R$ mil

| | 1 a 90 dias | 91 a 180 dias | 181 a 360 dias | Acima de 360 dias | Total 2013 | Total 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Contratos futuros | - | - | - | 212 | 212 | 217 |
| Contratos de *swap* | - | 16.395 | - | 324.891 | 341.286 | 374.602 |
| **Total em 2013** | **-** | **16.395** | **-** | **325.103** | **341.498** | |
| **Total em 2012** | **247** | **16.764** | **16.305** | **341.503** | | **374.819** |

**IV - Tipos de margem oferecida em garantia para instrumentos financeiros derivativos**

Em 31 de dezembro - R$ mil

| | 2013 | 2012 |
|---|---|---|
| **Títulos públicos** | | |
| Letras financeiras do tesouro | 6.127 | 7.975 |
| **Total** | **6.127** | **7.975** |

**V - Valores das receitas e das despesas líquidas**

Exercícios findos em 31 de dezembro - R$ mil

| | 2013 | 2012 |
|---|---|---|
| Contratos de *swap* | - | (343) |
| Contratos futuros | 22 | (23) |
| **Total** | **22** | **(366)** |

**VI - Valores globais dos instrumentos financeiros derivativos, separados por local de negociação**

Em 31 de dezembro - R$ mil

| | 2013 | 2012 |
|---|---|---|
| CETIP (balcão) | 341.286 | 374.602 |
| BM&F (bolsa) | 212 | 217 |
| **Total** | **341.498** | **374.819** |

**c) Resultado de títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos**

Exercícios findos em 31 de dezembro - R$ mil

| | 2013 | 2012 |
|---|---|---|
| Receita de aplicações interfinanceiras de liquidez (Nota 5b) | 423.911 | 430.314 |
| Títulos de renda fixa | 77.199 | (29.658) |
| Títulos de renda variável | 5.121 | 57 |
| **Subtotal** | **506.231** | **400.713** |
| Resultado de operações com derivativos | 22 | (366) |
| **Total** | **506.253** | **400.347** |

### 7) RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS - CRÉDITOS VINCULADOS

**a)** O montante de R$ 536 mil em 2012, refere-se ao recolhimento compulsório dos recursos do crédito rural não emprestados, devolvidos em agosto de 2013, atendendo a Circular nº 3.460/09 do BACEN.

**b) Resultado das Aplicações Compulsórias**

No exercício encerrado em 2012 correspondem a R$ 206 mil, e está apresentado na Demonstração do Resultado em "Resultado das Aplicações Compulsórias".

### 8) OUTROS CRÉDITOS

**a) Rendas a receber**

Em 31 de dezembro - R$ mil

| | 2013 | 2012 |
|---|---|---|
| Tarifa sobre prestação de serviços | 53.126 | 44.810 |
| Dividendos | 2.121 | 2.521 |
| **Total** | **55.247** | **47.331** |

**b) Diversos**

Em 31 de dezembro - R$ mil

| | 2013 | 2012 |
|---|---|---|
| Créditos tributários (Nota 25c) | 108.930 | 129.633 |
| Impostos e contribuições a compensar | 84.940 | 49.220 |
| Depósitos em garantia de recursos fiscais | 12.329 | 12.329 |
| Devedores diversos - País | 11.485 | 188 |
| Depósitos em garantia de recursos trabalhistas | 3.069 | 9.483 |
| Depósitos em garantia de outros recursos | 2.267 | 2.546 |
| Venda de bens a prazo | 788 | - |
| Pagamentos a ressarcir | 5 | 6.295 |
| Outros | 503 | 324 |
| **Total** | **224.316** | **210.018** |

### 9) INVESTIMENTOS

**a)** Os ajustes decorrentes da avaliação pelo método de equivalência patrimonial dos investimentos foram registrados em contas de resultado, sob a rubrica de "Resultado de Participações em Coligadas e Controladas":

Em 31 de dezembro - R$ mil

| Empresas | Capital social | Patrimônio líquido ajustado | Quantidade de ações/cotas possuídas (em milhares) Ações | Cotas | Participação no capital social % | Lucro líquido ajustado | Valor contábil 2013 | Valor contábil 2012 | Ajuste decorrente de avaliação (1) 2013 | Ajuste decorrente de avaliação (1) 2012 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. | 13.700 | 29.323 | - | 13.700 | 99,999 | 7.401 | 29.323 | 21.992 | 7.401 | 5.699 |
| Bradesco S.A. Corretora de Títulos e Valores Mobiliários | 281.000 | 689.657 | 485.275 | - | 100,000 | 160.497 | 689.657 | 530.721 | 160.497 | 64.687 |
| BRAM Bradesco Asset Management S.A. DTVM | 133.000 | 288.092 | 9.322 | - | 100,000 | 34.359 | 288.092 | 254.059 | 34.359 | 21.946 |
| STVD Holdings S.A. | 917.988 | 1.529.670 | 25.862 | - | 0,273 | 97.650 | 4.168 | 3.904 | 266 | 211 |
| Ágora CTVM S.A. | 163.000 | 338.386 | 10.465 | - | 100,000 | 20.713 | 338.386 | 317.923 | 20.713 | 22.155 |
| **Total** | | | | | | | **1.349.626** | **1.128.599** | **223.236** | **114.698** |

(1) Ajuste decorrente de avaliação, considera os resultados apurados, periodicamente, pelas companhias e inclui variações patrimoniais das investidas não decorrentes de resultados, quando aplicáveis.

**b) Composição de outros investimentos**

Em 31 de dezembro - R$ mil

| | 2013 | 2012 |
|---|---|---|
| Investimentos em outras companhias | 23 | 23 |
| Títulos patrimoniais | 401 | 401 |
| Investimentos por incentivos fiscais | 272 | 272 |
| Ações (1) | 225.279 | 225.279 |
| Obras de arte | 11 | 11 |
| **Subtotal** | **225.986** | **225.986** |
| Provisão para perdas | (306) | (306) |
| **Total** | **225.680** | **225.680** |

(1) Refere-se, substancialmente, a ações da BM&FBOVESPA.

### 10) IMOBILIZADO DE USO

Em 31 de dezembro - R$ mil

| | Taxa | Custo | Depreciação | Custo líquido de depreciação 2013 | Custo líquido de depreciação 2012 |
|---|---|---|---|---|---|
| Imóveis de uso: | | | | | |
| - Edificações | 4% | 961 | (789) | 172 | 211 |
| - Terrenos | - | 30 | - | 30 | 30 |
| Instalações, móveis e equipamentos | 10% | 3.508 | (1.435) | 2.073 | 1.913 |
| Sistema de processamento de dados, comunicação e segurança | 20% | 1.828 | (1.107) | 721 | 805 |
| **Total em 2013** | | **6.327** | **(3.331)** | **2.996** | |
| **Total em 2012** | | **5.750** | **(2.791)** | | **2.959** |

### 11) DIFERIDO

Representado pelo ágio apurado na aquisição de investimento da Ágora Corretora, correspondentes a rentabilidade futura da carteira de clientes, que foi amortizado em cinco anos. A amortização do exercício foi de R$ 65.540 mil (2012 - R$ 98.310 mil).

### 12) INTANGÍVEL

Corresponde a Gastos em Desenvolvimento de *Software*. O valor do custo líquido de amortização corresponde a R$ 248 mil (2012 - R$ 130 mil) e amortização acumulada de R$ 195 mil (2012 - R$ 113 mil).

### 13) PROVISÕES, ATIVOS E PASSIVOS CONTINGENTES E OBRIGAÇÕES LEGAIS - FISCAIS E PREVIDENCIÁRIAS

**a) Ativos contingentes**

Não são reconhecidos contabilmente ativos contingentes.

**b) Provisões classificadas como perdas prováveis e obrigações legais - fiscais e previdenciárias**

A Instituição é parte em processos judiciais, de natureza cível e fiscal, decorrentes do curso normal de suas atividades.

Na constituição das provisões a Administração leva em conta: a opinião dos assessores jurídicos, a natureza das ações, a similaridade com processos anteriores, a complexidade e o posicionamento de Tribunais, sempre que a perda for avaliada como provável.

A Administração da Instituição entende que a provisão constituída é suficiente para atender às perdas decorrentes dos respectivos processos.

O passivo relacionado à obrigação legal em discussão judicial é mantido até o desfecho da ação, representado por decisões judiciais, sobre as quais não caiba mais recursos, ou a sua prescrição.

**I - Processos cíveis**

São pleitos de indenização por dano moral e patrimonial. Essas ações são controladas individualmente por meio de sistemas informatizado e provisionadas sempre que a perda for avaliada como provável, considerando a opinião de assessores jurídicos, natureza das ações, similaridade com processos anteriores, complexidade e posicionamento de Tribunais. Não existem, em curso, processos administrativos significativos por descumprimento de normas do Sistema Financeiro Nacional ou de pagamento de multas que possam causar impactos representativos no resultado financeiro da Instituição.

**II - Obrigações legais - provisão para riscos fiscais**

A Instituição vem discutindo judicialmente a legalidade e constitucionalidade de alguns tributos e contribuições, os quais estão totalmente provisionados, não obstante as boas chances de êxito a médio e longo prazo, de acordo com a opinião dos assessores jurídicos. Essas obrigações legais e as provisões avaliadas como de risco provável, tem acompanhamento regular de suas evoluções nos trâmites do Judiciário, e no decorrer ou no encerramento de cada processo, poderão resultar em condições favoráveis à Instituição, com a reversão das respectivas provisões.

**III - Movimentação das provisões constituídas**

Em 31 de dezembro - R$ mil

| | Cíveis | Fiscais e previdenciárias (1) |
|---|---|---|
| **No início do exercício de 2013** | **8.944** | **10.172** |
| Atualização monetária | - | 231 |
| Constituições líquidas de reversões | 115 | 200 |
| Pagamentos (2) | (22) | (2.930) |
| **No final do exercício de 2013 (Nota 14)** | **9.037** | **7.673** |

(1) Compreende, substancialmente, obrigações legais; e

(2) Classificada na Rubrica "Outras obrigações - fiscais e previdenciárias".

**c) Passivos contingentes classificados como perdas possíveis**

A Instituição mantém um sistema de acompanhamento para todos os processos administrativos e judiciais em que a Instituição figura como "autora" ou "ré" e, amparada na opinião dos assessores jurídicos, classifica as ações de acordo com a expectativa de insucesso. Periodicamente são realizadas análises sobre as tendências jurisprudenciais e efetivada, se necessária, a reclassificação dos riscos desses processos. Neste contexto os processos contingentes avaliados como de risco de perda possível não são reconhecidos contabilmente. O principal processo com essa classificação é a Autuação de IRPJ e CSLL, relativos aos anos-bases de 2007 e 2008, lançados sobre glosa de amortização de ágio na aquisição de investimentos, no valor de R$ 119.174 mil.

### 14) OUTRAS OBRIGAÇÕES

**a) Fiscais e previdenciárias**

Em 31 de dezembro - R$ mil

| | 2013 | 2012 |
|---|---|---|
| Provisões fiscais (Nota 13b) | 7.673 | 10.172 |
| Impostos e contribuições sobre lucros a pagar | 67.808 | 167.021 |
| Provisão para impostos e contribuições diferidos (Nota 25c) | 9.642 | 3.284 |
| Impostos e contribuições a recolher | 13.830 | 11.398 |
| **Total** | **98.953** | **191.875** |

**b) Diversas**

Em 31 de dezembro - R$ mil

| | 2013 | 2012 |
|---|---|---|
| Provisão para pagamentos a efetuar (1) | 91.209 | 82.318 |
| Provisões cíveis (Nota 13b) | 9.037 | 8.944 |
| Credores diversos - País | 11.485 | 2.426 |
| Outras | 1.770 | 86 |
| **Total** | **113.501** | **93.774** |

(1) Inclui Participações nos Lucros e Resultados de empregados no montante de R$ 59.560 mil (2012 - R$ 56.028 mil).

### 15) PATRIMÔNIO LÍQUIDO

**a) Capital social**

O capital social no montante de R$ 4.537.929 mil (2012 - R$ 4.537.929 mil), totalmente subscrito e integralizado é dividido em 4.727.522.077 ações ordinárias, nominativas escriturais, sem valor nominal.

**b) Reservas de capital**

A reserva de capital refere-se a ágio pago na subscrição de ações. É utilizada para: (i) absorção de prejuízos que ultrapassarem os lucros acumulados e as reservas de lucros; (ii) resgate, reembolso ou compra de ações; (iii) resgate de partes beneficiárias; e (iv) incorporação ao capital social.

**c) Reservas de lucros**

Em 31 de dezembro - R$ mil

| | 2013 | 2012 |
|---|---|---|
| **Reservas de lucros** | **2.865.910** | **2.426.631** |
| - Reserva legal (1) | 169.355 | 128.891 |
| - Reserva estatutária (2) | 2.696.555 | 2.297.740 |

(1) Constituída obrigatoriamente à base de 5% do lucro líquido do exercício, até atingir 20% do capital social realizado, ou 30% do capital social, acrescido das reservas de capital. Após esse limite a apropriação não mais se faz obrigatória. A reserva legal somente poderá ser utilizada para aumento de capital ou para compensar prejuízos; e

(2) Visando à manutenção de margem operacional compatível com o desenvolvimento das operações ativas da Sociedade, pode ser constituída em 100% do lucro líquido remanescente após destinações estatutárias, sendo o saldo limitado a 95% do Capital Social Integralizado.

continua...

...continuação

Bradesco BBI

# Banco Bradesco BBI S.A.

**Empresa da Organização Bradesco**

CNPJ 06.271.464/0001-19

Sede: Cidade de Deus - Prédio Prata - 4º Andar - Vila Yara - Osasco - SP

Gestão, Elaboração e Divulgação de Relatórios de Análise Econômica Financeira e Demonstrações Contábeis Consolidadas da Organização Bradesco. ISO 9001

## NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

**d) Dividendos e juros sobre o capital próprio**

Aos acionistas estão assegurados juros sobre o capital próprio e/ou dividendo mínimo obrigatório, em cada exercício, que somados não seja inferior a 1% do lucro líquido ajustado, nos termos da legislação societária. Fica a Diretoria autorizada a declarar e pagar dividendos intermediários, especialmente semestrais e mensais, utilizando-se das contas de Lucros Acumulados ou de Reservas de Lucros existentes, e, podendo ainda, autorizar a distribuição de lucros a título de juros sobre o capital próprio em substituição total ou parcial aos dividendos intermediários, ou, em adição aos mesmos.

Demonstrativo dos juros sobre o capital próprio e dividendos relativos aos exercícios findos em 31 de dezembro:

| | | R$ mil |
|---|---|---|
| | **2013** | **2012** |
| **Lucro líquido** | **809.279** | **448.396** |
| (-) Reserva legal - 5% sobre o lucro | (40.464) | (22.419) |
| **Base de cálculo** | **768.815** | **425.977** |
| **Dividendos propostos** | **-** | **4.260** |
| Juros sobre o capital próprio (1) | 370.000 | - |
| Imposto de renda retido na fonte | (55.500) | - |
| **Valor líquido a pagar** | **314.500** | **-** |
| **Percentual em relação a base de cálculo** | **40,9%** | **1,0%** |

(1) A ser pago em 7 de março de 2014, conforme Ata da Reunião da Diretoria de 20 de dezembro de 2013.

**16) RECEITAS DE PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS**

| | Exercícios findos em 31 de dezembro - R$ mil | |
|---|---|---|
| | **2013** | **2012** |
| Colocação *underwriting* | 269.104 | 284.911 |
| Análise técnica *underwriting* | 125.646 | 115.052 |
| Análise financeira | 160.629 | 103.254 |
| Outras | 86.870 | 44.458 |
| **Total** | **642.249** | **547.675** |

**17) DESPESAS DE PESSOAL**

| | Exercícios findos em 31 de dezembro - R$ mil | |
|---|---|---|
| | **2013** | **2012** |
| Proventos | 39.986 | 35.227 |
| Participação dos empregados nos lucros | 44.471 | 58.783 |
| Benefícios | 35.190 | 22.873 |
| Encargos sociais | 13.776 | 11.815 |
| Treinamentos | 606 | 327 |
| **Total** | **134.029** | **129.025** |

**18) OUTRAS DESPESAS ADMINISTRATIVAS**

| | Exercícios findos em 31 de dezembro - R$ mil | |
|---|---|---|
| | **2013** | **2012** |
| Serviços de terceiros | 74.071 | 55.538 |
| Aluguel | 4.586 | 4.402 |
| Viagens | 7.567 | 4.912 |
| Contribuições filantrópicas | 2.889 | 2.014 |
| Comunicações | 4.282 | 3.015 |
| Propaganda, promoções e publicidade | 2.790 | 1.680 |
| Serviços técnicos especializados | 3.034 | 1.960 |
| Transportes | 1.148 | 790 |
| Depreciações e amortizações | 678 | 650 |
| Processamento de dados | 623 | 92 |
| Materiais, energias e outros | 429 | 368 |
| Manutenção e conservação de bens | 442 | 323 |
| Serviços do sistema financeiro | 119 | 201 |
| Outras | 1.024 | 865 |
| **Total** | **103.682** | **76.810** |

**19) DESPESAS TRIBUTÁRIAS**

| | Exercícios findos em 31 de dezembro - R$ mil | |
|---|---|---|
| | **2013** | **2012** |
| Contribuição à COFINS | 48.376 | 38.657 |
| Impostos sobre serviços - ISS | 32.113 | 27.083 |
| Contribuição ao PIS | 7.861 | 6.282 |
| Impostos e taxas | 451 | 156 |
| **Total** | **88.801** | **72.178** |

**20) OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS**

| | Exercícios findos em 31 de dezembro - R$ mil | |
|---|---|---|
| | **2013** | **2012** |
| Dividendos e juros sobre o capital próprio recebidos | 10.710 | 8.769 |
| Juros Selic sobre impostos a compensar | 6.839 | 2.439 |
| Comissões | 3.300 | 8.518 |
| Reversão de provisão operacional | 123 | 2.000 |
| Atualização monetária sobre depósitos vinculados | 311 | 724 |
| Recuperação de encargos e despesas | 899 | 293 |
| Outras | 3.258 | 725 |
| **Total** | **25.440** | **23.468** |

**21) OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS**

| | Exercícios findos em 31 de dezembro - R$ mil | |
|---|---|---|
| | **2013** | **2012** |
| Amortização de ágio | 65.540 | 98.736 |
| Variações monetárias e cambiais | 1.070 | 2.951 |
| Comissão de Intermediação de operação | 33.258 | 17.064 |
| Provisões cíveis | 115 | 142 |
| Outras | 4.405 | 9.759 |
| **Total** | **104.388** | **128.652** |

**22) RESULTADO NÃO OPERACIONAL**

| | Exercícios findos em 31 de dezembro - R$ mil | |
|---|---|---|
| | **2013** | **2012** |
| Rendas de aluguéis | 138 | 98 |
| Resultado na alienação de valores e bens | 2.294 | (682) |
| Reversão de provisão para desvalorização de bens | 1.016 | 700 |
| **Total** | **3.448** | **116** |

**23) TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS**

**a)** As transações com o controlador, controladas e coligadas são efetuadas em condições e taxas compatíveis com as médias praticadas com terceiros, quando aplicável, vigentes nas datas das operações e estão assim representadas:

| | Em 31 de dezembro - R$ mil | | | |
|---|---|---|---|---|
| | **2013** | **2012** | **2013** | **2012** |
| | **Ativos (passivos)** | **Ativos (passivos)** | **Receitas (despesas)** | **Receitas (despesas)** |
| **Aplicações em depósitos interfinanceiros:** | | | | |
| Banco Bradesco S.A. | 4.034.603 | 5.462.960 | 413.373 | 422.028 |
| **Aplicações no mercado aberto:** | | | | |
| Banco Bradesco S.A. | 106.125 | 194.319 | 10.538 | 8.286 |
| **Instrumentos financeiros derivativos:** | | | | |
| Banco Bradesco S.A. | 21.493 | 26.425 | 1.080 | (3.392) |
| **Prestação de serviços:** | | | | |
| Bradesco S.A. CTVM | - | - | (4) | (9) |
| **Dividendos e juros sobre o capital próprio:** | | | | |
| Banco Bradesco S.A. | (309.324) | (4.190) | (363.910) | - |
| BRAM Bradesco Asset Management S.A. DTVM | 326 | 208 | - | - |
| Bradesco S.A. CTVM | 1.525 | 615 | - | - |
| Miramar Holdings S.A. | - | 1.432 | - | - |
| Ágora CTVM S.A. | 197 | 210 | - | - |
| BEM DTVM S.A. | 70 | 54 | - | - |
| STVD Holdings S.A. | 3 | 2 | - | - |
| **Aluguel:** | | | | |
| Banco Bradesco S.A. | - | - | 138 | 98 |
| **Outros Serviços:** | | | | |
| Banco Bradesco S.A. | - | - | (33.258) | (17.064) |

**b) Remuneração do pessoal-chave da Administração**

Anualmente na Assembleia Geral Ordinária é fixado:

- O montante global anual da remuneração dos Administradores, que é definido em reunião do Conselho de Administração da Organização Bradesco, a ser paga aos membros do próprio Conselho e da Diretoria, conforme determina o Estatuto Social; e
- A verba destinada a custear Planos de Previdência Complementar aberta dos Administradores, dentro do Plano de Previdência destinado aos Funcionários e Administradores da Instituição.

Para 2013, foi determinado o valor máximo de R$ 6.700 mil (2012 - R$ 16.000 mil) para remuneração dos Administradores e de R$ 6.700 mil (2012 - R$ 9.700 mil) para custear planos de previdência complementar de contribuição definida.

Ainda em relação à remuneração da Administração, a atual política estabelece que 50% do valor líquido da remuneração variável, caso haja, deve ser destinada à aquisição de ações PN do Banco Bradesco S.A., que terão sua movimentação disponível em três parcelas iguais, anuais e sucessivas, vencendo a primeira parcela no ano subsequente da data de pagamento. Este procedimento está aderente à Resolução CMN nº 3.921/10, que dispõe sobre a política de remuneração de administradores de instituições financeiras.

**Benefícios de curto prazo a administradores**

| | Em 31 de dezembro - R$ mil | |
|---|---|---|
| | **2013** | **2012** |
| Proventos | 6.521 | 13.730 |
| Contribuição ao INSS | 1.467 | 3.089 |
| **Total** | **7.988** | **16.819** |

**Benefícios pós-emprego**

| | Em 31 de dezembro - R$ mil | |
|---|---|---|
| | **2013** | **2012** |
| Planos de previdência complementar de contribuição definida | 6.596 | 6.531 |
| **Total** | **6.596** | **6.531** |

A Instituição não possui benefícios de longo prazo, de rescisão de contrato de trabalho ou remuneração em instrumento baseado em ações, nos termos do CPC 10 - Pagamento Baseado em Ações, aprovado pela Resolução CMN nº 3.989/11, para seu pessoal-chave da Administração.

**Outras informações**

Conforme legislação em vigor, as instituições financeiras não podem conceder empréstimos ou adiantamentos para:

a) Diretores e membros dos conselhos consultivos ou administrativo, fiscais e semelhantes, bem como aos respectivos cônjuges e parentes até o 2º grau;

b) Pessoas físicas ou jurídicas que participem de seu capital, com mais de 10%; e

c) Pessoas jurídicas de cujo capital participem, com mais de 10%, a própria instituição financeira, quaisquer diretores ou administradores da própria instituição, bem como seus cônjuges e respectivos parentes até o 2º grau.

Dessa forma, não são efetuados pelas instituições financeiras empréstimos ou adiantamentos a qualquer subsidiária, membros do Conselho de Administração ou da Diretoria Executiva e seus familiares.

**24) BENEFÍCIOS A EMPREGADOS**

O Bradesco BBI (atual denominação do Banco BEM S.A.) patrocina planos de aposentadoria complementar de benefício definido e de contribuição definida, por meio da Caixa de Assistência e Aposentadoria dos Funcionários do Banco do Estado do Maranhão - Capof.

As obrigações atuariais dos planos de contribuição definida e benefício definido estão integralmente cobertas pelos patrimônios dos planos.

Os recursos garantidores dos planos de previdência são investidos de acordo com a legislação pertinente (títulos públicos e privados, ações de companhias abertas e imóveis).

**25) IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL**

**a) Demonstração do cálculo dos encargos com imposto de renda e contribuição social**

| | Exercícios findos em 31 de dezembro - R$ mil | |
|---|---|---|
| | **2013** | **2012** |
| Resultado antes do imposto de renda e contribuição social | 970.176 | 680.116 |
| Encargo total do imposto de renda e contribuição social às alíquotas de 25% e 15%, respectivamente | (388.070) | (272.047) |
| **Efeito no cálculo dos tributos:** | | |
| Participações em coligadas e controladas | 89.294 | 45.879 |
| Juros sobre o capital próprio pagos | 148.000 | - |
| Despesas indedutíveis líquidas de receitas não tributáveis | (11.598) | (7.152) |
| Outros valores | 1.477 | 1.600 |
| **Imposto de renda e contribuição social do exercício** | **(160.897)** | **(231.720)** |

**b) Composição da conta de resultado de imposto de renda e contribuição social**

| | Exercícios findos em 31 de dezembro - R$ mil | |
|---|---|---|
| | **2013** | **2012** |
| **Impostos correntes** | | |
| Imposto de renda e contribuição social devidos | (140.194) | (222.797) |
| **Impostos diferidos** | | |
| Realização no exercício, sobre adições temporárias | (20.703) | (8.923) |
| **Imposto de renda e contribuição social do exercício** | **(160.897)** | **(231.720)** |

**c) Origem dos créditos tributários de imposto de renda e contribuição social diferidos**

| | | | | R$ mil |
|---|---|---|---|---|
| | **Saldo em 31.12.2012** | **Constituição** | **Realização** | **Saldo em 31.12.2013** |
| Provisão para créditos de liquidação duvidosa | 15.705 | 9 | - | 15.714 |
| Provisões cíveis | 3.406 | 46 | 9 | 3.443 |
| Provisões fiscais | 3.532 | 172 | 1.172 | 2.532 |
| Provisão para desvalorização de bens não de uso | 614 | - | 374 | 240 |
| Provisão para desvalorização de títulos e investimentos | 153 | - | - | 153 |
| Ágio amortizado | 48.319 | - | 20.882 | 27.437 |
| Ajuste a valor de mercado dos títulos para negociação | 391 | - | 391 | - |
| Outros | 31.100 | 19.741 | 17.843 | 32.998 |
| **Total dos créditos tributários sobre diferenças temporárias** | **103.220** | **19.968** | **40.671** | **82.517** |
| Contribuição social MP nº 2.158-35 de 24.8.2001 | 26.413 | - | - | 26.413 |
| **Total dos créditos tributários (Nota 8b)** | **129.633** | **19.968** | **40.671** | **108.930** |
| **Obrigações fiscais diferidas (Nota 14a)** | **3.284** | **6.358** | **-** | **9.642** |
| **Crédito tributário líquido das obrigações fiscais diferidas** | **126.349** | **13.610** | **40.671** | **99.288** |

**d)** Previsão de realização dos créditos tributários sobre diferenças temporárias, prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social e crédito tributário de contribuição social MP nº 2.158-35.

| | Em 31 de dezembro de 2013 - R$ mil | | | |
|---|---|---|---|---|
| | **Diferenças temporárias** | | **Crédito tributário de contribuição social MP nº 2.158-35** | |
| | **Imposto de renda** | **Contribuição social** | | **Total** |
| 2014 | 26.072 | 13.827 | 26.413 | **66.312** |
| 2015 | 12.720 | 5.706 | - | **18.426** |
| 2016 | 12.796 | 5.895 | - | **18.691** |
| 2017 | 3.416 | 2.085 | - | **5.501** |
| **Total** | **55.004** | **27.513** | **26.413** | **108.930** |

A projeção de realização de crédito tributário é uma estimativa e não está diretamente relacionada à expectativa de lucros contábeis.

O valor presente dos créditos tributários, calculados considerando a taxa média de captação, líquida dos efeitos tributários, somam R$ 104.428 mil (2012 - R$ 125.051 mil) sendo R$ 78.498 mil (2012 - R$ 99.127 mil) de diferenças temporárias e R$ 25.930 mil (2012 - R$ 25.924 mil) de crédito tributário de contribuição social MP nº 2.158-35.

**e) Obrigações fiscais diferidas**

A sociedade possui obrigações fiscais diferidas de imposto de renda e contribuição social no montante de R$ 9.642 mil (2012 - R$ 3.284 mil) relativas a: Ajuste a valor de mercado dos títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos - R$ 6.290 mil (2012 - R$ 56 mil) e atualização monetária de depósitos judiciais de R$ 3.352 mil (2012 - R$ 3.228 mil).

**26) OUTRAS INFORMAÇÕES**

**a)** Gerenciamento de riscos

A atividade de gerenciamento dos riscos é altamente estratégica em virtude da crescente complexidade dos serviços e produtos e da globalização dos negócios da Organização Bradesco, motivo de constante aprimoramento desta atividade na busca das melhores práticas.

A Organização Bradesco exerce o controle corporativo dos riscos de modo integrado e independente, preservando e valorizando o ambiente de decisões colegiadas, desenvolvendo e implementando metodologias, modelos, ferramentas de mensuração e controle. Promove ainda a atualização dos colaboradores em todos os níveis hierárquicos, desde as áreas de negócios até o Conselho de Administração.

O processo de gerenciamento permite que os riscos sejam proativamente identificados, mensurados, mitigados, acompanhados e reportados, o que se faz necessário em face da complexidade dos produtos financeiros e do perfil da atividade da Organização Bradesco.

O BBI como parte integrante da Organização Bradesco adota a estrutura de gerenciamento de riscos desta, no gerenciamento de risco de crédito, de mercado, de liquidez e operacional.

**b)** Em aderência ao processo de convergência com as normas internacionais de contabilidade, o Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) emitiu vários pronunciamentos contábeis, bem como suas orientações e interpretações, os quais serão aplicáveis às instituições financeiras somente quando aprovadas pelo CMN.

Os pronunciamentos contábeis já aprovados pelo CMN foram:

- Resolução nº 3.566/08 - Redução ao Valor Recuperável de Ativos (CPC 01);
- Resolução nº 3.604/08 - Demonstração do Fluxo de Caixa (CPC 03);
- Resolução nº 3.750/09 - Divulgação sobre Partes Relacionadas (CPC 05);
- Resolução nº 3.823/09 - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes (CPC 25);
- Resolução nº 3.973/11 - Evento subsequente (CPC 24);
- Resolução nº 3.989/11 - Pagamento baseado em Ações (CPC 10);
- Resolução nº 4.007/11 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro (CPC 23); e
- Resolução nº 4.144/12 - Pronunciamento Conceitual Básico (R1).

Atualmente, não é possível estimar quando o CMN irá aprovar os demais pronunciamentos contábeis do CPC e tampouco se a utilização dos mesmos será de maneira prospectiva ou retrospectiva.

**c)** Em 11 de novembro de 2013, foi publicada a Medida Provisória nº 627 (MP 627/13) que altera a Legislação Tributária Federal sobre IR, CS, PIS e Cofins. A MP 627/13 dispõe sobre:

- A revogação do Regime Tributário de Transição (RTT), disciplinando os ajustes decorrentes dos novos métodos e critérios contábeis introduzidos em razão da convergência das normas contábeis brasileiras aos padrões internacionais;
- A tributação da pessoa jurídica domiciliada no Brasil, com relação ao acréscimo patrimonial decorrente de participação em lucros auferidos no exterior por controladas e coligadas; e
- O parcelamento especial de contribuição para o PIS/Pasep e à Contribuição para o Financiamento da seguridade Social - Cofins.

A Instituição aguardará a conversão em Lei da MP 627/13 para uma análise mais profunda e conclusiva. Em uma avaliação preliminar, não haverá impactos relevantes.

**d)** Não houve qualquer evento subsequente que requer ajustes ou divulgações para as demonstrações contábeis encerradas em 31 de dezembro de 2013.

## A DIRETORIA

Cid de Oliveira Guimarães – Contador – CRC 1SP218369/O-0

## RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos Administradores do

**Banco Bradesco BBI S.A.**

Osasco - SP

Examinamos as demonstrações contábeis do Banco Bradesco BBI S.A. ("Instituição"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2013 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre e exercício, findos naquela data, assim como o resumo das principais práticas contábeis e demais notas explicativas.

**Responsabilidade da administração sobre as demonstrações contábeis**

A Administração da Instituição é responsável pela elaboração e adequada apresentação dessas demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis 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 contábeis 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 contábeis 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 contábeis. Os procedimentos selecionados dependem do julgamento do auditor, incluindo a avaliação dos riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro. Nessa avaliação de riscos, o auditor considera os controles internos relevantes para a elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis da Instituição para planejar os procedimentos de auditoria que são apropriados nas circunstâncias, mas não para fins de expressar uma opinião sobre a eficácia desses controles internos da Instituição. 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 contábeis tomadas em conjunto.

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

**Opinião**

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Banco Bradesco BBI S.A. em 31 de dezembro de 2013, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre e exercício, findos naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

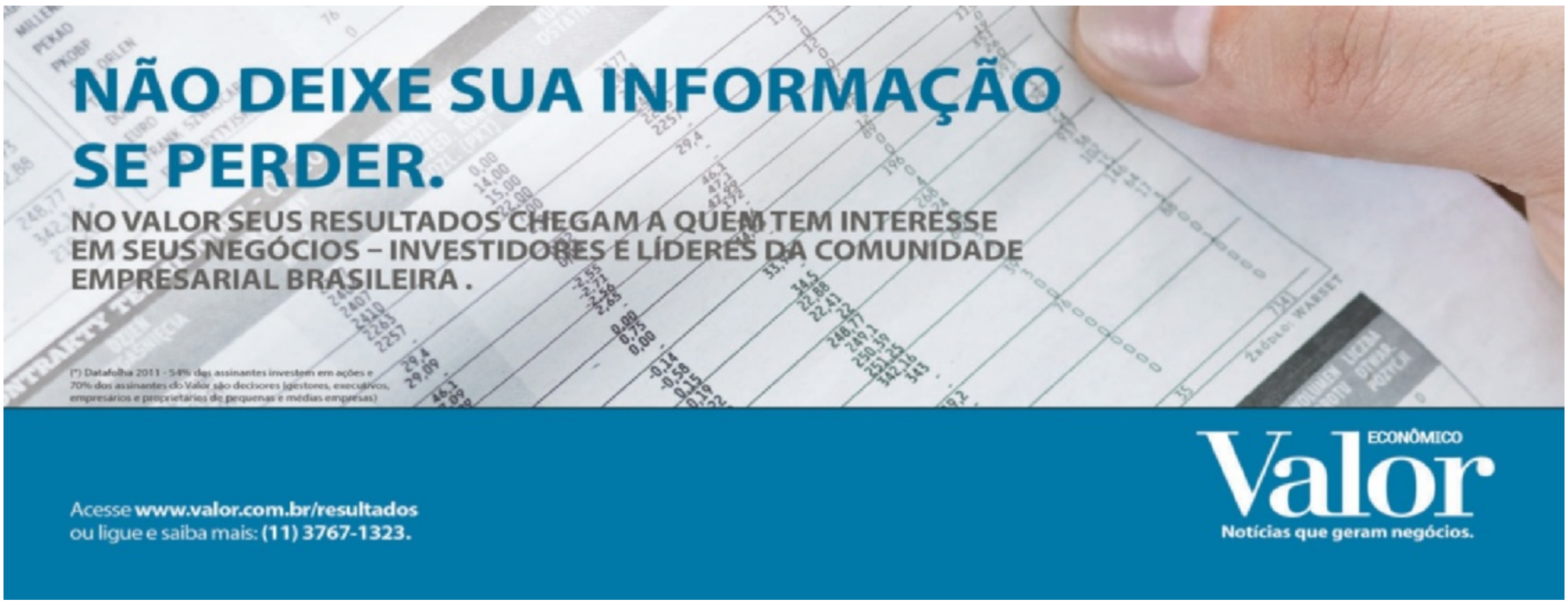
**Outros assuntos**

**Demonstrações do valor adicionado**

Examinamos também, as demonstrações do valor adicionado (DVA), elaboradas sob a responsabilidade da Administração da Instituição, para o semestre e exercício, findos em 31 de dezembro de 2013, que estão sendo apresentadas como informações suplementares. Essas demonstrações foram submetidas aos mesmos procedimentos de auditoria descritos anteriormente e, em nossa opinião, estão adequadamente apresentadas, em todos os seus aspectos relevantes, em relação às demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

Osasco, 29 de janeiro de 2014

KPMG

KPMG Auditores Independentes
CRC 2SP028567/O-1 F SP

José Claudio Costa
Contador CRC 1SP167720/O-1