

Banco CBSS S.A.

Empresa da Organização Bradesco

CNPJ 27.098.060/0001-45

Sede: Alameda Rio Negro, 585 - 15º Andar, Parte, Bloco D - Alphaville - Barueri - SP

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Acionistas,

Submetemos à apreciação de V.Sas. as demonstrações contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2015, do Banco CBSS S.A. (Banco CBSS), de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

No final do exercício, o Banco CBSS registrou Prejuízo de R\$ 7,8 milhões, Patrimônio Líquido de R\$ 131,6 milhões e Ativos Totais de R\$ 571,7 milhões.

Barueri, SP, 27 de janeiro de 2016.

Diretoria

| BALANÇO PATRIMONIAL EM 31 DE DEZEMBRO - Em Reais mil | | | | |
|--|----------------|----------------|--|----------------|
| ATIVO | 2015 | 2014 | PASSIVO | |
| CIRCULANTE | 526.256 | 527.695 | CIRCULANTE | 439.820 |
| DISPONIBILIDADES (Nota 4)..... | 1.929 | 1.488 | DEPÓSITOS (Nota 9a)..... | 156.981 |
| OPERAÇÕES DE CRÉDITO (Nota 6)..... | 284.680 | 279.416 | Depósitos Interfinanceiros..... | 156.981 |
| Operações de Crédito - Setor Privado..... | 405.437 | 399.001 | OUTRAS OBRIGAÇÕES..... | 282.839 |
| Provisão para Operação de Créditos de Liquidação Duvidosa..... | (120.757) | (119.585) | Cobrança e Arrecadação de Tributos e Assemelhados..... | 515 |
| OUTROS CRÉDITOS..... | 236.647 | 246.791 | Fiscais e Previdenciárias (Nota 10a)..... | 2.080 |
| Diversos (Nota 7)..... | 257.755 | 265.053 | Diversas (Nota 10b)..... | 280.244 |
| Provisão para Outros Créditos de Liquidação Duvidosa..... | (18.108) | (18.262) | EXIGÍVEL A LONGO PRAZO | 303 |
| REALIZÁVEL A LONGO PRAZO | 45.505 | 87.969 | OUTRAS OBRIGAÇÕES..... | 303 |
| OPERAÇÕES DE CRÉDITO (Nota 6)..... | 45.141 | 87.626 | Fiscais e Previdenciárias (Nota 10a)..... | 303 |
| Operações de Crédito - Setor Privado..... | 46.017 | 89.422 | PATRIMÔNIO LÍQUIDO (Nota 11) | 131.638 |
| Provisão para Operação de Créditos de Liquidação Duvidosa..... | (876) | (1.796) | Capital:..... | |
| OUTROS CRÉDITOS..... | 364 | 343 | - De Domiciliados no País..... | 138.000 |
| Diversos (Nota 7)..... | 364 | 343 | Reservas de Lucros..... | - |
| TOTAL | 571.761 | 615.664 | Prejuízos Acumulados..... | (6.362) |
| | | | TOTAL | 571.761 |

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

| DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO - Em Reais mil | | | DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO - Em Reais mil | | | | | | |
|--|---------------------|--|--|--|-------------------|-------------|-------------------------|----------------|----------------|
| | 2º Semestre 2015 | Exercícios findos em 31 de dezembro | | Capital Social | Reserva de Lucros | | Prejuízos Acumulados | Total | |
| | | 2015 | 2014 | | Legal | Estatutária | | | |
| RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA | 169.353 | 337.809 | 282.686 | Saldos em 30.6.2015 | 138.000 | 700 | 7.081 | - | 145.781 |
| Operações de Crédito..... | 169.338 | 337.777 | 253.403 | Reversão de Dividendos Provisonados no 1º Semestre de 2015..... | - | - | 61 | - | 61 |
| Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários (Nota 5)..... | - | - | 9.272 | Prejuízo..... | - | - | - | (14.204) | (14.204) |
| Resultado de Operações de Câmbio..... | 15 | 32 | 11 | Absorção de Prejuízo..... | - | (700) | (7.142) | 7.842 | - |
| DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA | 98.090 | 163.211 | 109.997 | Saldos em 31.12.2015 | 138.000 | - | - | (6.362) | 131.638 |
| Operações de Captações no Mercado (Nota 9b)..... | 11.579 | 22.811 | 2.869 | Saldos em 31.12.2013 | 90.000 | 381 | 7.159 | - | 97.540 |
| Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa (Nota 6f)..... | 86.511 | 140.400 | 107.128 | Aumento de Capital por Cisão..... | 375.116 | - | - | - | 375.116 |
| RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA | 71.263 | 174.598 | 152.689 | Redução de Capital em Espécie..... | (327.116) | - | - | - | (327.116) |
| OUTRAS RECEITAS/DESPESAS OPERACIONAIS..... | (97.007) | (162.638) | (106.638) | Prejuízo..... | - | - | - | (6.086) | (6.086) |
| Receita de Prestação de Serviços (Nota 12)..... | 48.510 | 95.706 | 67.785 | Absorção de Prejuízo..... | - | - | (6.086) | 6.086 | - |
| Outras Despesas Administrativas (Nota 13)..... | (83.359) | (161.405) | (129.046) | Saldos em 31.12.2014 | 138.000 | 381 | 1.073 | - | 139.454 |
| Despesas Tributárias (Nota 14)..... | (10.408) | (20.603) | (14.061) | Prejuízo..... | - | - | - | (7.816) | (7.816) |
| Outras Receitas Operacionais (Nota 15)..... | 827 | 2.160 | 1.124 | Absorção de Prejuízo..... | - | (381) | (1.073) | 1.454 | - |
| Outras Despesas Operacionais (Nota 16)..... | (52.577) | (102.055) | (88.440) | Saldos em 31.12.2015 | 138.000 | - | - | (6.362) | 131.638 |
| RESULTADO OPERACIONAL | (25.744) | (11.599) | (9.949) | | | | | | |
| RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO/(PREJUÍZO) | (25.744) | (11.599) | (9.949) | | | | | | |
| IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL (Nota 18) | 11.540 | 3.783 | 3.863 | | | | | | |
| PREJUÍZO DO PERÍODO | (14.204) | (7.816) | (6.086) | | | | | | |
| Número de ações (Nota 11a)..... | 230.164.203 | 230.164.203 | 230.164.203 | | | | | | |
| Prejuízo por lote de mil ações em R\$..... | (61,71) | (33,96) | (26,44) | | | | | | |

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

| DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA - Em Reais mil | | | | DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO - Em Reais mil | | | | | | |
|---|---------------------|--|-----------------|---|-----------------|----------------|-------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 2º Semestre 2015 | Exercícios findos em 31 de dezembro | | Descrição | 2º Semestre | | Exercícios findos em 31 de dezembro | | | |
| | | 2015 | 2014 | | 2015 | % | 2015 | 2014 | % | |
| Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais: | | | | 1 - RECEITAS | 169.353 | (519,1) | 193.220 | 2.145,9 | 136.027 | 3.308,1 |
| Lucro Líquido/(Prejuízo) antes do Imposto de Renda e Contribuição Social | (25.744) | (11.599) | (9.949) | 1.1) Intermidação Financeira..... | 169.353 | (1.104,3) | 337.809 | 3.751,8 | 262.686 | 6.388,4 |
| Ajustes ao Resultado antes dos Impostos..... | 86.511 | 140.400 | 107.128 | 1.2) Prestação de Serviços..... | 48.510 | (316,3) | 95.706 | 1.062,8 | 67.785 | 1.648,4 |
| Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa..... | 5 | 10 | (15) | 1.3) Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa..... | (86.511) | 564,1 | (140.400) | (1.559,3) | (107.128) | (2.605,3) |
| Constituições/(Reversões) de Provisões Cíveis e Fiscais..... | 5 | 10 | (15) | 1.4) Outras..... | (51.750) | 337,4 | (99.895) | (1.109,4) | (87.316) | (2.123,4) |
| Lucro Líquido Ajustado antes dos Impostos | 60.772 | 128.811 | 97.164 | 2 - DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA | (11.579) | 75,5 | (22.811) | (253,3) | (2.869) | (69,8) |
| Redução em Aplicações Interfinanceiras de Liquidez..... | - | - | 95.287 | 3 - INSUMOS ADQUIRIDOS DE TERCEIROS..... | (83.359) | 543,6 | (161.405) | (1.792,6) | (129.046) | (3.138,3) |
| Aumento em Operações de Crédito..... | (49.139) | (103.333) | (472.608) | Materiais, Água, Energia e Outros..... | - | - | - | - | (308) | (7,5) |
| (Aumento) em Outros Créditos..... | (26.690) | 13.940 | (240.255) | Comunicações..... | (70) | 0,5 | (70) | (0,8) | (1.102) | (26,8) |
| Aumento/(Redução) em Depósitos..... | (20.735) | (34.746) | 191.727 | Serviços de Terceiros..... | (2.283) | 14,9 | (2.284) | (25,3) | (1.005) | (24,5) |
| Aumento em Outras Obrigações..... | 35.775 | (2.517) | 296.401 | Propaganda, Promoções e Publicidade..... | (43) | 0,3 | (148) | (1,6) | (309) | (7,5) |
| Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos..... | - | (1.714) | (14.291) | Serviços Técnicos Especializados..... | (70.328) | 458,6 | (137.455) | (1.526,6) | (107.699) | (2.619,1) |
| Caixa Líquido Proveniente/(Utilizado) das Atividades Operacionais | (17) | 441 | (46.575) | Processamento de Dados..... | (12) | 0,1 | (25) | (0,3) | (707) | (17,2) |
| Fluxo de Caixa das Atividades de Investimentos: | | | | Serviços do Sistema Financeiro..... | (10.604) | 69,1 | (21.327) | (236,9) | (15.807) | (384,4) |
| Alienação de Investimentos..... | - | - | 1 | Outras..... | (19) | 0,1 | (96) | (1,1) | (2.109) | (51,3) |
| Caixa Líquido Proveniente/(Utilizado) nas Atividades de Investimentos | - | - | 1 | 4 - VALOR ADICIONADO BRUTO (1-2-3) | (15.336) | 100,0 | 9.004 | 100,0 | 4.112 | 100,0 |
| Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamentos: | | | | 5 - VALOR ADICIONADO A DISTRIBUIR | (15.336) | 100,0 | 9.004 | 100,0 | 4.112 | 100,0 |
| Aumento de Capital por Cisão..... | - | - | 375.116 | 6 - DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO | (15.336) | 100,0 | 9.004 | 100,0 | 4.112 | 100,0 |
| Redução de Capital em Espécie..... | - | - | (327.116) | 6.1) Remuneração do Governo..... | (1.132) | 7,4 | 16.820 | 186,8 | 10.198 | 248,0 |
| Dividendos Pagos..... | - | - | (40) | Federais..... | (2.264) | 14,8 | 14.618 | 162,3 | 8.865 | 215,6 |
| Caixa Líquido Proveniente/(Utilizado) nas Atividades de Financiamentos | - | - | 47.960 | Municipais..... | 1.132 | (7,4) | 2.202 | 24,5 | 1.333 | 32,4 |
| Aumento/(Redução) de Caixa e Equivalentes de Caixa | (17) | 441 | 1.386 | 6.2) Remuneração de Capitais Próprios..... | (14.204) | 92,6 | (7.816) | (86,8) | (6.086) | (148,0) |
| Caixa e Equivalentes de Caixa - Início do Período..... | 1.946 | 1.488 | 102 | Absorção de Prejuízo..... | (7.842) | 51,1 | (1.454) | (16,1) | - | - |
| Caixa e Equivalentes de Caixa - Fim do Período..... | 1.929 | 1.929 | 1.488 | Prejuízos Acumulados..... | (6.362) | 41,5 | (6.362) | (70,7) | (6.086) | (148,0) |
| Aumento/(Redução) Líquido de Caixa e Equivalentes de Caixa | (17) | 441 | 1.386 | | | | | | | |

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

1) CONTEXTO OPERACIONAL

O Banco CBSS S.A. (Banco CBSS ou Instituição), tem como objeto a prática de operações ativas, passivas e acessórias inerentes às carteiras de investimento e de crédito, financiamento e investimento, as quais estão autorizadas a operar pelo Banco Central do Brasil de acordo com as disposições legais e regulamentares em vigor, podendo ainda participar de outras sociedades comerciais ou civis, nacionais ou estrangeiras, como sócia, acionista ou quotista. 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 risco, e suas demonstrações contábeis devem ser entendidas neste contexto. De acordo com a Assembleia Geral Extraordinária de 30 de abril de 2014, foi aprovada a incorporação da parcela do Patrimônio Líquido do Banco Bradescard S.A. (Banco Bradescard), CNPJ nº 04.184.779/0001-01, com a migração da carteira de cartões de crédito e demais negócios de origemação da Ibi Promotora de Vendas Ltda., registrados no Banco Bradescard, com transferência dessas operações para o Banco CBSS, conforme "Instrumento de Protocolo e Justificação de Cisão Parcial com Versão de Parcela do Patrimônio Líquido de Sociedade Existente", firmado em 29.4.2014, homologado pelo Banco Central em 3 de novembro de 2014.

2) APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

As demonstrações contábeis foram elaboradas a partir das diretrizes contábeis emanadas das Leis nº 4.595/64 (Lei do Sistema Financeiro Nacional) e 6.047/76 (Lei das Sociedades por Ações) com as alterações introduzidas pelas Leis nº 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 fiscais e perdas por redução ao valor recuperável (*impairment*) de ativos não financeiros, quando aplicável. Os resultados efetivos podem ser diferentes daqueles estabelecidos por essas estimativas e premissas. As demonstrações contábeis foram aprovadas pela Administração em 27 de janeiro de 2016.

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 pelo método exponencial. As operações com taxas pós-fixadas 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. Esses recursos são utilizados pela Instituição para gerenciamento de seus compromissos de curto prazo.

d) Operação de crédito, outros créditos com características de concessão de crédito e provisão para créditos de liquidação duvidosa

As operações de crédito e outros créditos com características de concessão de crédito são classificadas nos respectivos níveis de risco, observando: (i) os parâmetros estabelecidos pela Resolução nº 2.682/99 do CMN, que requerem a classificação de riscos em nove níveis, sendo "A" (risco mínimo) e "H" (risco máximo); e (ii) a avaliação da Administração quanto ao nível de risco. Essa avaliação, realizada periodicamente, considera a conjuntura econômica, a experiência passada e os riscos específicos e globais em relação às operações, aos devedores e garantidores. Adicionalmente, também são considerados os períodos de atraso definidos na Resolução nº 2.682/99 do CMN, para atribuição dos níveis de classificação dos clientes, da seguinte forma:

| Período de atraso (1) | Classificação do cliente |
|----------------------------|--------------------------|
| • de 15 a 30 dias..... | B |
| • de 31 a 60 dias..... | C |
| • de 61 a 90 dias..... | D |
| • de 91 a 120 dias..... | E |
| • de 121 a 150 dias..... | F |
| • de 151 a 180 dias..... | G |
| • superior a 180 dias..... | H |

(1) Para as operações com prazos a decorrer superior a 36 meses é realizada a contagem em dobro dos períodos de atraso, conforme facultado pela Resolução nº 2.682/99 do CMN.

A atualização (*accrual*) das operações de crédito vencidas até o 59º dia é contabilizada em receitas e a partir do 60º dia, em rendas a apropriar, sendo que o reconhecimento em receitas só ocorrerá quando do seu efetivo recebimento.

As operações em atraso classificadas como nível "H" permanecem nessa classificação por seis meses, quando então, são baixadas contra a provisão existente e controladas em contas de compensação por no mínimo cinco anos.

As operações renegociadas são mantidas, no mínimo, no mesmo nível em que estavam classificadas. As renegociações que já haviam sido baixadas contra a provisão e que estavam controladas em contas de compensação são classificadas como nível "H", e os eventuais ganhos provenientes da renegociação somente são reconhecidos quando efetivamente recebidos. Quando houver amortização significativa da operação ou quando novos fatos relevantes justificarem a mudança do nível de risco, poderá ocorrer a reclassificação da operação para categoria de menor risco.

A provisão estimada para créditos de liquidação duvidosa é apurada em valor suficiente para cobrir prováveis perdas e levam em consideração as normas e instruções do CMN e do BACEN, associadas às avaliações realizadas pela Administração, na determinação dos riscos de crédito.

e) Imposto de renda e contribuição social (ativo e passivo)

Os créditos tributários de imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido, calculados sobre prejuízo fiscal e adições temporárias, são registrados na rubrica "Outros Créditos - Diversos", e a provisão para obrigações fiscais definidas sobre atualização de 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. Os créditos tributários sobre prejuízo fiscal serão realizados de acordo com a geração de lucros tributáveis, observado o limite de 30% do lucro real do período-base. 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 foi calculada até agosto de 2015, considerando a alíquota de 15%. Para o período compreendido entre setembro de 2015 e dezembro de 2018, a alíquota foi alterada para 20%, conforme Lei nº 13.169/15, retornando à alíquota de 15% a partir de janeiro de 2019.

Em virtude da alteração da alíquota, a Instituição constituiu, em setembro de 2015, um complemento do crédito tributário de contribuição social, considerando as expectativas anuais de realização e as suas respectivas alíquotas vigentes em cada período, de acordo com o estudo técnico realizado.

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

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 alterações posteriores, foram contempladas fiscalmente pelo novo regime de tributação vigente instituído pela Lei nº 12.973/14.

f) 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.

g) 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 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.

h) Outros ativos e passivos

Os ativos estão demonstrados pelos valores de realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos e as variações monetárias e cambiais 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 e cambiais incorridos (em base *pro rata* dia).

i) 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 | |
|---|-----------------------------|------|
| | 2015 | 2014 |
| Disponibilidades em moeda nacional..... | 1.745 | |

Banco CBSS S.A.

Empresa da Organização Bradesco
CNPJ 27.098.060/0001-45

Sede: Alameda Rio Negro, 585 - 15º Andar, Parte, Bloco D - Alphaville - Barueri - SP

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

| | Em 31 de dezembro - R\$ mil | | | | | | | | | | | | | |
|-----------------------------|-----------------------------|--------------|--------------|---------------|----------------|-------------------|---------------|--------------|---------------|--------------|----------------|--------------|----------------|--------------|
| | Curso anormal | | | | | | Total geral | | | | | | | |
| | 1 a 30 dias | 31 a 60 dias | 61 a 90 dias | 91 a 180 dias | 181 a 360 dias | Acima de 360 dias | 2015 | | 2014 | | 2015 | | 2014 | |
| Operações de crédito | | | | | | | (C) | % | (C) | % | (A+B+C) | % | (A+B+C) | % |
| Empréstimos..... | 4.379 | 3.519 | 2.801 | 5.189 | 2.990 | 937 | 19.815 | 100,0 | 18.290 | 100,0 | 451.454 | 68,7 | 488.423 | 70,2 |
| Outros créditos (1)..... | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 205.985 | 31,3 | 207.373 | 29,8 |
| Total em 2015..... | 4.379 | 3.519 | 2.801 | 5.189 | 2.990 | 937 | 19.815 | 100,0 | 18.290 | 100,0 | 657.439 | 100,0 | 695.796 | 100,0 |
| Total em 2014..... | 3.981 | 3.271 | 2.456 | 4.708 | 2.597 | 1.277 | | | | | | | 695.796 | 100,0 |

(1) Com característica de concessão de crédito - cartão de crédito.

b) Concentração das operações de crédito

| | Em 31 de dezembro - R\$ mil | | | | | |
|----------------------------------|-----------------------------|-----|--|-------|-----|--|
| | 2015 | | | 2014 | | |
| | R\$ | % | | R\$ | % | |
| Maior devedor..... | 31 | - | | 41 | - | |
| Dez maiores devedores..... | 286 | - | | 344 | - | |
| Cinquenta maiores devedores..... | 1.190 | 0,2 | | 1.456 | 0,2 | |
| Com maiores devedores..... | 2.191 | 0,3 | | 2.706 | 0,4 | |

c) Setor de atividade econômica

| | Em 31 de dezembro - R\$ mil | | | | | |
|----------------------|-----------------------------|--------------|--|----------------|--------------|--|
| | 2015 | | | 2014 | | |
| | R\$ | % | | R\$ | % | |
| Setor privado | | | | | | |
| Pessoa física..... | 657.439 | 100,0 | | 695.796 | 100,0 | |
| Total..... | 657.439 | 100,0 | | 695.796 | 100,0 | |

d) Modalidades e níveis de risco

| Operações de crédito | Em 31 de dezembro - R\$ mil | | | | | | | | | | |
|---------------------------|-----------------------------|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|----------------|----------------|
| | Total | | | | | | | | | | |
| | AA | A | B | C | D | E | F | G | H | 2015 | 2014 |
| Empréstimos e títulos | | | | | | | | | | | |
| descontados..... | 30 | 252.539 | 17.501 | 20.509 | 18.477 | 17.248 | 15.966 | 15.314 | 93.870 | 451.454 | 488.423 |
| Outros créditos..... | 3 | 177.987 | 3.174 | 3.270 | 2.214 | 1.812 | 1.556 | 1.411 | 14.558 | 205.985 | 207.373 |
| Total em 2015..... | 33 | 430.526 | 20.675 | 23.779 | 20.691 | 19.060 | 17.522 | 16.725 | 108.428 | 657.439 | 695.796 |
| %..... | | 65,5 | 3,1 | 3,6 | 3,2 | 2,9 | 2,7 | 2,5 | 16,5 | 100,0 | 100,0 |
| Total em 2014..... | 48 | 501.393 | 20.132 | 19.666 | 16.925 | 13.276 | 12.382 | 12.389 | 99.585 | 695.796 | 695.796 |
| %..... | | 72,1 | 2,9 | 2,8 | 2,4 | 1,9 | 1,8 | 1,8 | 14,3 | 100,0 | 100,0 |

e) Composição da carteira e da provisão para créditos de liquidação duvidosa das operações de crédito e de outros créditos

| Níveis de risco | Saldo da carteira | | | | Provisão | | | | |
|---------------------------|-------------------|----------------|----------------|--------------|----------------|---------------|---------------|--------------------|--------------|
| | Curso normal | Curso anormal | Total | % | Específica | Genérica | Excedente | Provisão existente | % |
| | AA..... | 33 | - | 33 | - | - | - | - | - |
| A..... | 430.526 | - | 430.526 | 65,5 | - | 2.137 | - | 2.137 | 1,5 |
| B..... | 10.765 | 9.910 | 20.675 | 3,1 | 99 | 108 | - | 207 | 0,2 |
| C..... | 10.711 | 13.068 | 23.779 | 3,6 | 392 | 321 | - | 713 | 0,5 |
| Subtotal..... | 452.035 | 22.978 | 475.013 | 72,2 | 491 | 2.566 | - | 3.057 | 2,2 |
| D..... | 6.615 | 14.076 | 20.691 | 3,2 | 1.408 | 661 | - | 2.069 | 1,4 |
| E..... | 4.077 | 14.983 | 19.060 | 2,9 | 4.495 | 1.223 | - | 5.718 | 4,1 |
| F..... | 2.968 | 14.554 | 17.522 | 2,7 | 7.277 | 1.484 | - | 8.761 | 6,3 |
| G..... | 2.688 | 14.037 | 16.725 | 2,5 | 9.826 | 1.882 | - | 11.708 | 8,4 |
| H..... | 22.735 | 85.693 | 108.428 | 16,5 | 85.693 | 22.735 | - | 108.428 | 77,6 |
| Subtotal..... | 39.083 | 143.343 | 182.426 | 27,8 | 108.699 | 27.985 | - | 136.684 | 97,8 |
| Total em 2015..... | 491.118 | 166.321 | 657.439 | 100,0 | 109.190 | 30.551 | - | 139.741 | 100,0 |
| %..... | 74,7 | 25,3 | 100,0 | | 78,1 | 21,9 | | 100,0 | |
| Total em 2014..... | 555.339 | 140.457 | 695.796 | 100,0 | 94.383 | 29.040 | 16.220 | 139.643 | 100,0 |
| %..... | 79,8 | 20,2 | 100,0 | | 67,6 | 20,8 | 11,6 | 100,0 | |

f) Movimentação da provisão para créditos de liquidação duvidosa das operações de crédito

| | Em 31 de dezembro - R\$ mil | |
|---|-----------------------------|---------------|
| | 2015 | 2014 |
| Saldo inicial..... | 139.643 | 141.414 |
| Constituição líquida de reversões..... | 140.400 | 107.128 |
| Baixas para prejuízo..... | (140.302) | (108.899) |
| Saldo final..... | 139.741 | 139.643 |
| - Provisão específica (1)..... | 109.190 | 94.383 |
| - Provisão genérica (2)..... | 30.551 | 29.040 |
| - Provisão excedente (3)..... | - | 16.220 |
| Recuperação de créditos baixados como prejuízo (4)..... | 31.890 | 27.916 |
| Créditos renegotiados..... | 11.065 | 34.908 |

(1) Para as operações que apresentem parcelas vencidas há mais de 14 dias;

(2) Constituída em razão da classificação do cliente ou da operação e, portanto, não enquadrada no item anterior;

(3) A provisão excedente é constituída considerando a experiência da Administração e a expectativa de realização da carteira de créditos, de modo a apurar a provisão total julgada adequada para cobrir os riscos específicos e globais dos créditos, associada à provisão calculada de acordo com a classificação pelos níveis de risco e os respectivos percentuais de provisão estabelecidos como mínimos na Resolução nº 2.682/99 do CMN. Em 2015, após apuração da provisão requerida pela Resolução nº 2.682/99 do CMN, a Administração julgou que essa provisão era adequada para cobrir esses riscos, não havendo necessidade da constituição da provisão excedente;

(4) Classificadas em receitas de operações de crédito.

7) OUTROS CRÉDITOS - DIVERSOS

| | Em 31 de dezembro - R\$ mil | |
|---|-----------------------------|----------------|
| | 2015 | 2014 |
| Compras faturadas cartões de crédito (Nota 6a)..... | 205.985 | 207.373 |
| Créditos tributários (Nota 18c)..... | 32.723 | 26.060 |
| Devedores por depósito em garantia..... | 349 | 330 |
| Valores a receber..... | 8.304 | 6.680 |
| Impostos e contribuições a compensar..... | 3.647 | 12.550 |
| Devedores diversos..... | 7.111 | 12.403 |
| Total..... | 258.119 | 265.396 |

8) ATIVOS E PASSIVOS CONTINGENTES E OBRIGAÇÕES LEGAIS - FISCAIS E PREVIDENCIÁRIAS

a) Ativos contingentes

Não são reconhecidos contabilmente os ativos contingentes.

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

A Instituição é parte em processos judiciais, de natureza 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 as perdas decorrentes dos respectivos processos.

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

I - 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.

II - Movimentação das provisões constituídas

| | Em 31 de dezembro - R\$ mil | |
|--|-----------------------------|--|
| | Fiscais e previdenciárias | |
| No início do exercício de 2015..... | 219 | |
| Atualização monetária..... | 10 | |
| No final do exercício de 2015 (Nota 10)..... | 229 | |
| No final do exercício de 2014 (Nota 10)..... | 219 | |

As provisões referentes às ações judiciais do Banco CBSS são consideradas de longo prazo devido a imprevisibilidade do tempo de duração dos processos no sistema judicial brasileiro, razão pela qual não divulgamos a estimativa quanto ao cronograma de saída de benefícios econômicos.

9) DEPÓSITOS

a) Em 31 de dezembro de 2015, refere-se a Depósitos Interfinanceiros, no montante de R\$ 156.981 mil (2014 - R\$ 191.727) com vencimento em novembro de 2016.

b) Despesas em captações

| | Em 31 de dezembro - R\$ mil | |
|--|-----------------------------|--------------|
| | 2015 | 2014 |
| Depósitos interfinanceiros..... | 22.808 | 2.869 |
| Contribuição ao Fundo Garantidor de Crédito - FGC..... | 3 | - |
| Total..... | 22.811 | 2.869 |

10) OUTRAS OBRIGAÇÕES

a) Fiscais e previdenciárias

| | Em 31 de dezembro - R\$ mil | |
|--|-----------------------------|--------------|
| | 2015 | 2014 |
| Impostos e contribuições a recolher..... | 2.080 | 2.020 |
| Impostos e contribuições sobre lucros a pagar..... | 74 | 60 |
| Provisões para riscos - fiscais (Nota 8)..... | 229 | 219 |
| Total..... | 2.383 | 2.299 |

b) Diversas

| | Em 31 de dezembro - R\$ mil | |
|---|-----------------------------|----------------|
| | 2015 | 2014 |
| Operações com cartão de crédito (1)..... | 245.004 | 249.978 |
| Valores a pagar a sociedades ligadas (2)..... | 25.469 | 25.150 |
| Cretores diversos..... | 9.771 | 6.918 |
| Provisão para pagamentos a efetuar..... | - | 2 |
| Total..... | 280.244 | 282.048 |

(1) Refere-se substancialmente a Contas a Pagar aos Estabelecimentos Comerciais pelas transações efetuadas com os cartões emitidos pelo Banco CBSS; e

(2) Refere-se substancialmente a valores a pagar à Ibi Promotora de Vendas Ltda.

11) PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a) Capital social
O capital social no montante de R\$ 138.000 mil (2014 - R\$ 138.000 mil) está representado por 230.164.203 (2014 - 230.164.203) ações ordinárias, nominativas escriturais, sem valor nominal.

b) Reservas de lucros

| | Em 31 de dezembro - R\$ mil | |
|--------------------------------|-----------------------------|-------|
| | 2015 | 2014 |
| Reservas de lucros (3)..... | - | 1.454 |
| - Reserva legal (1)..... | - | 381 |
| - Reserva estatutária (2)..... | - | 1.073 |

(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;

(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 80% do Capital Social Integralizado; e

(3) O saldo de Reserva de Lucros foi utilizado na Absorção do Prejuízo relativo ao exercício findo de 2015.

c) Dividendos e juros sobre o capital próprio

Aos acionistas estão assegurados juros sobre o capital próprio e/ou dividendo mínimo obrigatório, em cada período, cuja soma 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. No exercício findo em 31 de dezembro de 2015 não foi provisionado dividendos devido ao prejuízo apurado.

12) RECEITA DE PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS

| | Exercícios findos em | |
|--|----------------------|---------------|
| | 2015 | 2014 |
| Rendas com cartões de crédito (1)..... | 74.621 | 51.173 |
| Comissões..... | 16.332 | 12.656 |
| Outras..... | 4.753 | 3.956 |
| Total..... | 95.706 | 67.785 |

(1) Inclui tarifas bancárias e anuidades.

13) OUTRAS DESPESAS ADMINISTRATIVAS

| | Exercícios findos em | |
|---------------------------------------|----------------------|----------------|
| | 2015 | 2014 |
| Serviços técnicos especializados..... | 137.455 | 107.699 |
| Serviços do sistema financeiro..... | 21.327 | 15.807 |
| Serviços de terceiros..... | 2.284 | 1.005 |
| Outras..... | 339 | 4.535 |
| Total..... | 161.405 | 129.046 |

14) DESPESAS TRIBUTÁRIAS

| | Exercícios findos em | |
|------------------------------------|----------------------|---------------|
| | 2015 | 2014 |
| Contribuição à COFINS..... | 15.393 | 10.758 |
| Contribuição ao PIS/PASEP..... | 2.510 | 1.751 |
| Impostos sobre serviços - ISS..... | 2.202 | 1.333 |
| Outros impostos e taxas..... | 498 | 219 |
| Total..... | 20.603 | 14.061 |

15) OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS

| | Exercícios findos em | |
|----------------------------------|----------------------|--------------|
| | 2015 | 2014 |
| Outras receitas financeiras..... | 1.178 | 664 |
| Ressarcimento de custos..... | 952 | 235 |
| Reversão de provisões..... | 29 | 224 |
| Outras..... | 1 | 1 |
| Total..... | 2.160 | 1.124 |

16) OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS

| | Exercícios findos em | |
|---|----------------------|---------------|
| | 2015 | 2014 |
| Despesas de comercialização de cartão de crédito..... | 89.844 | 75.743 |
| Descontos concedidos em renegociações..... | 3.937 | 3.247 |
| Despesa com indenizações..... | 3.159 | 3.212 |
| Fraudes..... | 1.196 | 2.861 |
| Outras..... | 3.919 | 3.377 |
| Total..... | 102.055 | 88.440 |

17) TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

a) As transações com o controlador (Banco Bradesco Cartões S.A.), controlador indireto (Banco Bradesco S.A.) 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 | | | |
|--------------------------|-----------------------------|-------|------|------|
| | 2015 | 2014 | 2015 | 2014 |
| Disponibilidades: | | | | |
| Banco Bradesco S.A..... | 1.929 | 1.488 | - | - |
| | | | | |

Banco CBSS S.A.

Empresa da Organização Bradesco
CNPJ 27.098.060/0001-45

Sede: Alameda Rio Negro, 585 - 15º Andar, Parte, Bloco D - Alphaville - Barueri - SP

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

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 calculado considerando a taxa média de captação, líquida dos efeitos tributários, somou R\$ 30.897 mil (2014 - R\$ 24.800 mil), sendo R\$ 27.812 mil (2014 - R\$ 20.756 mil) de diferenças temporárias e R\$ 3.085 mil (2014 - R\$ 4.044 mil) de prejuízo fiscal. Todos os créditos tributários do Banco CBSS foram devidamente ativados.

e) Obrigações fiscais diferidas

A sociedade possui obrigações fiscais diferidas de imposto de renda e contribuição social no montante de R\$ 74 mil (2014 - R\$ 60 mil) relativas a atualização monetária sobre depósitos judiciais. Em 2015, inclui o montante de R\$ 7 mil, relativo à majoração da alíquota da CSLL, de acordo com a Lei nº 13.169/15.

19) 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. O dinamismo dos mercados nos conduz a um 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. O Banco CBSS, como parte integrante da Organização Bradesco adota a estrutura de gerenciamento de riscos desta, no gerenciamento de risco de crédito, de mercado, de liquidez, operacional e de capital.

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 interpretações e orientações, os quais serão aplicáveis às instituições financeiras somente quando aprovados 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);
 - Resolução nº 4.144/12 - Estrutura Conceitual para a Elaboração e Apresentação das Demonstrações Contábeis; e
 - Resolução nº 4.424/15 - Benefícios a Empregados (CPC 33 - produzirá efeito a partir de 1º de janeiro de 2016).
- 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 outubro de 2015, o BACEN aprovou a alteração no controle acionário do Banco CBSS nos termos do Contrato de Compra e Venda de 17 de outubro de 2014, cujos controladores indiretos passam a ser o Banco Bradesco S.A. e Banco do Brasil S.A., e em janeiro de 2016, o Conselho Administrativo de Defesa Econômica - CADE referendou a troca do controle acionário. A transferência do controle acionário está prevista para ocorrer em fevereiro de 2016.
- d) O Banco CBSS não operou com instrumentos financeiros derivativos nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e de 2014.
- e) Não houve eventos subsequentes, que requeiram ajustes ou divulgações, para as demonstrações contábeis encerradas em 31 de dezembro de 2015.

A DIRETORIA

Célio Magalhães – Contador – CRC 1SP199295/O-5

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos Administradores do

Banco CBSS S.A.
Barueri - SP

Examinamos as demonstrações contábeis do Banco CBSS S.A. ("Instituição"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2015 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício e semestre 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, assim como 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 CBSS S.A. em 31 de dezembro de 2015, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício e semestre 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

Demonstração do valor adicionado

Examinamos também a demonstração do valor adicionado, elaborada sob a responsabilidade da Administração da Instituição para o exercício e semestre findos em 31 de dezembro de 2015, que está sendo apresentada como informação suplementar. Essa demonstração foi submetida aos mesmos procedimentos de auditoria descritos anteriormente e, em nossa opinião, está adequadamente apresentada, em todos os seus aspectos relevantes, em relação às demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

Osasco, 18 de fevereiro de 2016



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

Rodrigo de Mattos Lia
Contador CRC 1SP252418/O-3

Sumário Caderno Empresarial 2

| | |
|------------------------|---|
| BALANÇO | |
| BANCO CBSS S.A..... | 2 |
| BRADESCO SA -CTVM..... | 5 |

Diário Oficial acesso gratuito

Todo o acervo do Diário Oficial está disponível gratuitamente para pesquisa, inclusive o que você quiser saber sobre os balanços das empresas.



Imprensa Oficial, garantia de transparência e segurança da informação

www.imprensaoficial.com.br



Prêmio Mario Covas 2008
DO. online - A transparência dos atos do Governo disponível ao cidadão.

Banco CBSS S.A.

Empresa da Organização Bradesco

CNPJ 27.098.060/0001-45

Sede: Alameda Rio Negro, 565 - 15º Andar, Parte, Bloco D - Alphaville - Barueri - SP

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

No final do exercício, o Banco CBSS registrou Prejuízo de R\$ 7,8 milhões, Patrimônio Líquido de R\$ 131,6 milhões e Ativos Totais de R\$ 571,7 milhões.

Barueri, SP, 27 de janeiro de 2016.

Diretoria

Senhores Acionistas,

Submetemos à apreciação de V.Sas. as demonstrações contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2015, do Banco CBSS S.A. (Banco CBSS), de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

| BALANÇO PATRIMONIAL EM 31 DE DEZEMBRO - Em Reais mil | | | | | |
|---|----------------|----------------|---|----------------|----------------|
| | 2015 | 2014 | | 2015 | 2014 |
| ATIVO | | | PASSIVO | | |
| CIRCULANTE | 526.256 | 527.695 | CIRCULANTE | 439.820 | 475.991 |
| DISPONIBILIDADES (Nota 4) | 1.929 | 1.488 | DEPÓSITOS (Nota 9a) | 156.981 | 191.727 |
| OPERAÇÕES DE CRÉDITO (Nota 6) | 284.680 | 279.416 | Depósitos Interfinanceiros | 156.981 | 191.727 |
| Operações de Crédito - Setor Privado | 405.437 | 399.001 | OUTRAS OBRIGAÇÕES | 282.839 | 284.264 |
| Provisão para Operação de Créditos de Liquidação Duvidosa | (120.757) | (119.585) | Cobrança e Arrecadação de Tributos e Assemelhados | 515 | 136 |
| OUTROS CRÉDITOS | 239.647 | 246.791 | Fiscais e Previdenciárias (Nota 10a) | 2.080 | 2.080 |
| Diversos (Nota 7) | 257.755 | 265.053 | Diversas (Nota 10b) | 280.244 | 282.048 |
| Provisão para Outros Créditos de Liquidação Duvidosa | (18.108) | (18.262) | EXIGÍVEL A LONGO PRAZO | 303 | 219 |
| REALIZÁVEL A LONGO PRAZO | 45.505 | 87.969 | OUTRAS OBRIGAÇÕES | 303 | 219 |
| OPERAÇÕES DE CRÉDITO (Nota 6) | 45.141 | 87.626 | Fiscais e Previdenciárias (Nota 10a) | 303 | 219 |
| Operações de Crédito - Setor Privado | 46.017 | 89.422 | PATRIMÔNIO LÍQUIDO (Nota 11) | 131.638 | 139.454 |
| Provisão para Operação de Créditos de Liquidação Duvidosa | (676) | (1.796) | Capital: | | |
| OUTROS CRÉDITOS | 364 | 343 | - De Domiciliados no País | 138.000 | 138.000 |
| Diversos (Nota 7) | 364 | 343 | Reservas de Lucros | - | 1.454 |
| TOTAL | 571.761 | 615.664 | Prejuízos Acumulados | (6.362) | - |
| | | | TOTAL | 571.761 | 615.664 |

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

| DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO - Em Reais mil | | | | DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO - Em Reais mil | | | | | |
|---|------------------|---|------------------|--|----------------|-------------------------|---------------------|----------------------|----------------|
| | 2º Semestre 2015 | Exercícios findos em 31 de dezembro 2015 2014 | | Eventos | Capital Social | Reserva de Lucros Legal | Reserva Estatutária | Prejuízos Acumulados | Total |
| RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA | 169.353 | 337.809 | 262.686 | Saldos em 30.6.2015 | 138.000 | 700 | 7.081 | - | 145.781 |
| Operações de Crédito | 169.338 | 337.777 | 253.403 | Reversão de Dividendos Provisionados no 1º Semestre de 2015 | - | - | 61 | - | 61 |
| Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários (Nota 5) | - | 32 | 9.272 | Prejuízo | - | - | - | (14.204) | (14.204) |
| Ajustes ao Resultado antes dos Impostos | 15 | 32 | 11 | Absorção de Prejuízo | - | (700) | (7.142) | 7.842 | - |
| DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA | 98.090 | 163.211 | 109.997 | Saldos em 31.12.2015 | 138.000 | - | - | (6.362) | 131.638 |
| Operações de Captações no Mercado (Nota 9b) | 11.579 | 22.811 | 2.869 | Saldos em 31.12.2013 | 90.000 | 381 | 7.159 | - | 97.540 |
| Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa (Nota 6) | 86.511 | 140.400 | 107.128 | Aumento de Capital por Cisão | 375.116 | - | - | - | 375.116 |
| RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA | 71.263 | 174.598 | 152.689 | Redução de Capital em Espécie | - | - | - | - | (327.116) |
| OUTRAS RECEITAS/DESPESAS OPERACIONAIS | (97.007) | (186.187) | (162.638) | Prejuízo | - | - | - | (6.086) | (6.086) |
| Recursos de Prestação de Serviços (Nota 12) | 48.510 | 95.706 | 67.785 | Absorção de Prejuízo | - | (6.086) | - | 6.086 | - |
| Outras Despesas Administrativas (Nota 13) | (83.359) | (161.405) | (129.046) | Saldos em 31.12.2014 | 138.000 | 381 | 1.073 | - | 139.454 |
| Despesas Tributárias (Nota 14) | (10.408) | (20.603) | (14.061) | Prejuízo | - | - | - | (7.816) | (7.816) |
| Outras Receitas Operacionais (Nota 15) | 827 | 2.160 | 1.124 | Absorção de Prejuízo | - | (381) | (1.073) | 1.454 | - |
| Outras Despesas Operacionais (Nota 16) | (52.577) | (102.055) | (88.440) | Saldos em 31.12.2015 | 138.000 | - | - | (6.362) | 131.638 |
| RESULTADO OPERACIONAL | (25.744) | (11.599) | (9.949) | | | | | | |
| RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO/(PREJUÍZO) | (25.744) | (11.599) | (9.949) | | | | | | |
| IMPÓSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL (Nota 18) | (11.540) | 3.763 | 3.863 | | | | | | |
| PREJUÍZO DO PERÍODO | (14.204) | (7.816) | (6.086) | | | | | | |
| Número de ações (Nota 11a) | 230.164.203 | 230.164.203 | 230.164.203 | | | | | | |
| Prejuízo por lote de mil ações em R\$ | (61,71) | (33,96) | (26,44) | | | | | | |

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

| DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA - Em Reais mil | | | | DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO - Em Reais mil | | | | | | |
|---|------------------|---|-----------------|--|------------------|----------------|---|------------------|------------------|------------------|
| | 2º Semestre 2015 | Exercícios findos em 31 de dezembro 2015 2014 | | Descrição | 2º Semestre 2015 | % | Exercícios findos em 31 de dezembro 2015 2014 | % | | |
| Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais: | | | | 1 - RECEITAS | 79.602 | (519,1) | 193.220 | 2.145,9 | 136.027 | 3.308,1 |
| Lucro Líquido/(Prejuízo) antes do Imposto de Renda e Contribuição Social | (25.744) | (11.599) | (9.949) | 1.1) Intermidação Financeira | 169.353 | (1.104,3) | 337.809 | 3.751,8 | 262.686 | 6.386,4 |
| Ajustes ao Resultado antes dos Impostos | 86.516 | 140.410 | 107.113 | 1.2) Prestação de Serviços | 48.510 | (316,3) | 95.706 | 1.062,8 | 67.785 | 1.648,4 |
| Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa | 86.511 | 140.400 | 107.128 | 1.3) Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa | (86.511) | 564,1 | (140.400) | (1.559,3) | (107.128) | (2.605,3) |
| Constituições/(Reversões) de Provisões Cíveis e Fiscais | 5 | 10 | (15) | 1.4) Outras | (51.750) | 337,4 | (99.895) | (1.109,4) | (87.316) | (2.123,4) |
| Lucro Líquido Ajustado antes dos Impostos | 60.772 | 128.811 | 97.164 | 2 - DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA | (11.579) | 75,5 | (22.811) | (253,3) | (2.869) | (69,8) |
| Redução em Aplicações Interfinanceiras de Liquidez | - | - | 95.287 | 3 - INSUMOS ADQUIRIDOS DE TERCEIROS | (83.359) | 543,6 | (161.405) | (1.792,6) | (129.046) | (3.138,3) |
| Aumento em Operações de Crédito (Aumento) em Outros Créditos | (49.139) | (103.333) | (472.608) | Materiais, Água, Energia e Outros | - | - | - | - | (308) | (7,5) |
| Aumento/(Redução) em Depósitos | (26.690) | 13.940 | (240.255) | Comunicações | (70) | 0,5 | (70) | (0,8) | (1.102) | (26,8) |
| Aumento em Outras Obrigações | (20.735) | (34.746) | 191.727 | Serviços de Terceiros | (2.283) | 14,9 | (2.284) | (25,3) | (1.005) | (24,5) |
| Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos | 35.775 | (2.517) | 296.401 | Propaganda, Promoções e Publicidade | (43) | 0,3 | (148) | (1,6) | (309) | (7,5) |
| Caixa Líquido Proveniente/(Utilizado) das Atividades Operacionais | (17) | 441 | (46.575) | Serviços Técnicos Especializados | (70.328) | 458,6 | (137.455) | (1.526,6) | (107.699) | (2.619,1) |
| Fluxo de Caixa das Atividades de Investimentos: | | | | Processamento de Dados | (12) | 0,1 | (25) | (0,3) | (707) | (17,2) |
| Alienação de Investimentos | - | - | 1 | Serviços do Sistema Financeiro | (10.604) | 69,1 | (21.327) | (236,9) | (15.807) | (384,4) |
| Caixa Líquido Proveniente/(Utilizado) nas Atividades de Investimentos | - | - | 1 | Outras | (19) | 0,1 | (96) | (1,1) | (2.109) | (51,3) |
| Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamentos: | | | | 4 - VALOR ADICIONADO BRUTO (1-2-3) | (15.336) | 100,0 | 9.004 | 100,0 | 4.112 | 100,0 |
| Aumento de Capital por Cisão | - | - | 375.116 | 5 - VALOR ADICIONADO A DISTRIBUIR | (15.336) | 100,0 | 9.004 | 100,0 | 4.112 | 100,0 |
| Redução de Capital em Espécie | - | - | (327.116) | 6 - DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO | (15.336) | 100,0 | 9.004 | 100,0 | 4.112 | 100,0 |
| Dividendos Pagos | - | - | (40) | 6.1) Remuneração do Governo | (1.132) | 7,4 | 16.820 | 186,8 | 10.198 | 248,0 |
| Caixa Líquido Proveniente/(Utilizado) nas Atividades de Financiamentos | - | - | 47.960 | Federais | (2.264) | 14,8 | 14.618 | 162,3 | 8.865 | 215,6 |
| Aumento/(Redução) de Caixa e Equivalentes de Caixa | (17) | 441 | 1.386 | Municipais | 1.132 | (7,4) | 2.202 | 24,5 | 1.333 | 32,4 |
| Caixa e Equivalentes de Caixa - Início do Período | 1.946 | 1.488 | 102 | 6.2) Remuneração de Capitais Próprios | (14.204) | 92,6 | (7.816) | (86,8) | (6.086) | (148,0) |
| Caixa e Equivalentes de Caixa - Fim do Período | 1.929 | 1.929 | 1.488 | Absorção de Prejuízo | (7.842) | 51,1 | (1.454) | (16,1) | - | - |
| Aumento/(Redução) Líquido de Caixa e Equivalentes de Caixa | (17) | 441 | 1.386 | Prejuízos Acumulados | (6.362) | 41,5 | (6.362) | (70,7) | (6.086) | (148,0) |

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

1) CONTEXTO OPERACIONAL
O Banco CBSS S.A. (Banco CBSS ou Instituição), tem como objeto a prática de operações ativas, passivas e acessórias inerentes às carteiras de investimento e de crédito, financiamento e investimento, as quais estão autorizadas a operar pelo Banco Central do Brasil de acordo com as disposições legais e regulamentares em vigor, podendo ainda participar de outras sociedades comerciais ou civis, nacionais ou estrangeiras, como sócia, acionista ou quotista. 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 em gestão de risco, e suas demonstrações contábeis devem ser entendidas neste contexto.

De acordo com a Assembleia Geral Extraordinária de 30 de abril de 2014, foi aprovada a incorporação da parcela do Patrimônio Líquido do Banco Bradesco S.A. (Banco Bradesco), CNPJ nº 04.184.779/0001-01, com a migração da carteira de cartões de crédito e demais negócios de origem da Ibi Promotora de Vendas Ltda., registrados no Banco Bradesco, com transferência dessas operações para o Banco CBSS, conforme Instrumento de Protocolo e Justificação de Cisão Parcial com Versão de Parcela do Patrimônio Líquido de Sociedade Existente, firmado em 29.4.2014, homologado pelo Banco Central em 3 de novembro de 2014.

2) APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
As demonstrações contábeis foram elaboradas a partir das diretrizes contábeis emanadas das Leis nº 4.595/64 (Lei do Sistema Financeiro Nacional) e 6.404/76 (Lei das Sociedades por Ações) com as alterações introduzidas pelas Leis nº 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 fiscais e perdas por redução ao valor recuperável (impairment) de ativos não financeiros, quando aplicável. Os resultados efetivos podem ser diferentes daqueles estabelecidos por essas estimativas e premissas.

3) PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS
a) Moeda funcional e de apresentação
As demonstrações contábeis estão apresentadas em Real, que é a moeda funcional da Instituição.
b) Ajuste do resultado
O resultado é apurado de acordo com o regime de competência, que estabelece que as receitas e despesas 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 pelo método exponencial. As operações com taxas pós-fixadas 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. Esses recursos são utilizados pela Instituição para gerenciamento de seus compromissos de curto prazo.

d) Operação de crédito, outros créditos com características de concessão de crédito e provisão para créditos de liquidação duvidosa
As operações de crédito e outros créditos com características de concessão de crédito são classificadas nos respectivos níveis de risco, observando: (i) os parâmetros estabelecidos pela Resolução nº 2.682/99 do CMN, que requerem a sua classificação de riscos em nove níveis, sendo "AA" (risco mínimo) e "H" (risco máximo); e (ii) a avaliação da Administração quanto ao nível de risco. Essa avaliação, realizada periodicamente, considera a conjuntura econômica, a experiência passada e os riscos específicos e globais em relação às operações, aos devedores e garantidores. Adicionalmente, também são considerados os períodos de atraso definidos na Resolução nº 2.682/99 do CMN, para atribuição dos níveis de classificação dos clientes, da seguinte forma:

| Período de atraso (1) | Classificação do cliente |
|-----------------------|--------------------------|
| • de 15 a 30 dias | B |
| • de 31 a 60 dias | C |
| • de 61 a 90 dias | D |
| • de 91 a 120 dias | E |
| • de 121 a 150 dias | F |
| • de 151 a 180 dias | G |
| • superior a 180 dias | H |

(1) Para as operações com prazos a decorrer superior a 36 meses é realizada a contagem em dobro dos períodos de atraso, conforme facultado pela Resolução nº 2.682/99 do CMN.

A atualização (accrual) das operações de crédito vencidas até o 59º dia é contabilizada em receitas e a partir do 60º dia, em rendas a apropriar, sendo que o reconhecimento em receitas só ocorrerá quando do seu efetivo recebimento.

As operações em atraso classificadas como nível "H" permanecem nessa classificação por seis meses, quando então, são baixadas contra a provisão existente e controladas em contas de compensação por no mínimo cinco anos.

As operações renegociadas são mantidas, no mínimo, no mesmo nível em que estavam classificadas. As renegociações que já haviam sido baixadas contra a provisão e que estavam controladas em contas de compensação são classificadas como nível "H", e os eventuais ganhos provenientes da renegociação somente são reconhecidos quando efetivamente recebidos. Quando houver amortização significativa da operação ou quando novos fatos relevantes justificarem a mudança do nível de risco, poderá ocorrer a reclassificação da operação para categoria de menor risco.

A provisão estimada para créditos de liquidação duvidosa é apurada em valor suficiente para cobrir prováveis perdas e levam em consideração as normas e instruções do CMN e do BACEN, associadas às avaliações realizadas pela Administração, na determinação dos riscos de crédito.

e) Imposto de renda e contribuição social (ativo e passivo)
Os créditos tributários de imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido, calculados sobre prejuízo fiscal e adições temporárias, são registrados na rubrica "Outros Créditos - Diversos", e a provisão para obrigações fiscais diferidas sobre atualização de 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 os quais foram constituídos. Os créditos tributários sobre prejuízo fiscal serão realizados de acordo com a geração de lucros tributáveis, observado o limite de 30% do lucro real do período-base. 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 foi calculada até agosto de 2015, considerando a alíquota de 15%. Para o período compreendido entre setembro de 2015 e dezembro de 2015, a alíquota foi alterada para 20%, conforme Lei nº 13.169/15, retornando à alíquota de 15% a partir de janeiro de 2016.

| Operações de crédito | Curso normal | | | | | Parcelas vencidas | | Total geral | |
|----------------------|--------------|--------------|--------------|---------------|----------------|-------------------|---------------|--------------|----------------|
| | 1 a 30 dias | 31 a 60 dias | 61 a 90 dias | 91 a 180 dias | 181 a 360 dias | Acima de 360 dias | 2015 | 2014 | |
| Empréstimos | 4.379 | 3.519 | 2.801 | 5.189 | 2.990 | 937 | 19.815 | 100,0 | 18.290 |
| Outros créditos (1) | - | - | - | - | - | - | - | 100,0 | - |
| Total em 2015 | 4.379 | 3.519 | 2.801 | 5.189 | 2.990 | 937 | 19.815 | 100,0 | 18.290 |
| Total em 2014 | 3.981 | 3.271 | 2.456 | 4.708 | 2.597 | 1.277 | 18.290 | 100,0 | 695.796 |

(1) Com característica de concessão de crédito - cartão de crédito.

| b) Concentração das operações de crédito | Em 31 de dezembro - R\$ mil | | | | |
|--|-----------------------------|------|-----|--|--|
| | RS | 2015 | %</ | | |

Banco CBSS S.A.

Empresa da Organização Bradesco

CNPJ 27.098.060/0001-45

Sede: Alameda Rio Negro, 585 - 15º Andar, Parte, Bloco D - Alphaville - Barueri - SP

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

1) Movimentação da provisão para créditos de liquidação duvidosa das operações de crédito

| | Em 31 de dezembro - R\$ mil | |
|---|-----------------------------|-----------|
| | 2015 | 2014 |
| Saldo inicial..... | 139.643 | 141.414 |
| Constituição líquida de reversões..... | 140.400 | 107.128 |
| Baixas para prejuízo..... | (140.302) | (108.899) |
| Saldo final..... | 139.741 | 139.643 |
| - Provisão específica (1)..... | 109.190 | 94.383 |
| - Provisão genérica (2)..... | 30.551 | 29.040 |
| - Provisão excedente (3)..... | - | 16.220 |
| Recuperação de créditos baixados como prejuízo (4)..... | 31.890 | 27.916 |
| Créditos renegociados..... | 11.065 | 34.908 |

(1) Para as operações que apresentem parcelas vencidas há mais de 14 dias;
 (2) Constituída em razão da classificação do cliente ou da operação e, portanto, não enquadrada no item anterior;
 (3) A provisão excedente é constituída considerando a experiência da Administração e a expectativa de realização da carteira de créditos, de modo a apurar a provisão total julgada adequada para cobrir os riscos específicos e globais dos créditos, associada à provisão calculada de acordo com a classificação pelos níveis de risco e os respectivos percentuais de provisão estabelecidos como mínimos na Resolução nº 2.682/99 do CMN. Em 2015, após apuração da provisão requerida pela Resolução nº 2.682/99 do CMN, a Administração julgou que essa provisão era adequada para cobrir esses riscos, não havendo necessidade da constituição da provisão excedente; e
 (4) Classificadas em receitas de operações de crédito.

7) OUTROS CRÉDITOS - DIVERSOS

| | Em 31 de dezembro - R\$ mil | |
|---|-----------------------------|----------------|
| | 2015 | 2014 |
| Compras faturadas cartões de crédito (Nota 6a)..... | 205.985 | 207.373 |
| Créditos tributários (Nota 18c)..... | 32.723 | 29.060 |
| Devedores por depósito em garantia..... | 349 | 330 |
| Valores a receber..... | 8.304 | 6.680 |
| Impostos e contribuições a pagar..... | 3.647 | 12.550 |
| Devedores diversos..... | 7.111 | 12.403 |
| Total..... | 258.119 | 265.396 |

8) ATIVOS E PASSIVOS CONTINGENTES E OBRIGAÇÕES LEGAIS - FISCAIS E PREVIDENCIÁRIAS

a) Ativos contingentes
 Não são reconhecidos contabilmente os ativos contingentes.
b) Provisões classificadas como perdas prováveis e obrigações legais - fiscais e previdenciárias
 A Instituição é parte em processos judiciais, de natureza 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 ganho definitivo da ação, representado por decisões judiciais, sobre as quais não cabem mais recursos, ou a sua prescrição.
I - 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, em acompanhamento regular de suas evoluções nos trâmites do Judiciário, e não decorrer ou no encerramento de cada processo, poderão resultar em condições favoráveis à Instituição, com a reversão das respectivas provisões.
II - Movimentação das provisões constituídas

| | Em 31 de dezembro - R\$ mil | |
|--|-----------------------------|------|
| | 2015 | 2014 |
| No início do exercício de 2015..... | 219 | 10 |
| Atualização monetária..... | 10 | 10 |
| No final do exercício de 2015 (Nota 10)..... | 229 | 229 |
| No final do exercício de 2014 (Nota 10)..... | 219 | - |

As provisões referentes às ações judiciais do Banco CBSS são consideradas de longo prazo devido à imprevisibilidade do tempo de duração dos processos no sistema judicial brasileiro, razão pela qual não divulgamos a estimativa quanto ao cronograma de saída de benefícios econômicos.

9) DEPOSITOS

a) Em 31 de dezembro de 2015, refere-se a Depósitos Interfinanceiros, no montante de R\$ 156.981 mil (2014 - R\$ 191.727) com vencimento em novembro de 2016.

b) Despesas em captações

| | Em 31 de dezembro - R\$ mil | |
|--|-----------------------------|--------------|
| | 2015 | 2014 |
| Depósitos interfinanceiros..... | 22.808 | 2.869 |
| Contribuição ao Fundo Garantidor de Crédito - FGC..... | 3 | - |
| Total..... | 22.811 | 2.869 |

10) OUTRAS OBRIGAÇÕES

a) Fiscais e previdenciárias

| | Em 31 de dezembro - R\$ mil | |
|--|-----------------------------|--------------|
| | 2015 | 2014 |
| Impostos e contribuições a recolher..... | 2.080 | 2.020 |
| Impostos e contribuições sobre lucros a pagar..... | 74 | 60 |
| Provisões para riscos - fiscais (Nota 8)..... | 229 | 219 |
| Total..... | 2.383 | 2.299 |

b) Diversas

| | Em 31 de dezembro - R\$ mil | |
|---|-----------------------------|----------------|
| | 2015 | 2014 |
| Operações com cartão de crédito (1)..... | 245.004 | 249.978 |
| Valores a pagar a sociedades ligadas (2)..... | 25.469 | 25.150 |
| Créditos diversos..... | 9.771 | 6.918 |
| Provisão para pagamento de dividendos..... | 2 | 2 |
| Total..... | 280.244 | 282.048 |

(1) Refere-se substancialmente a Contas a Pagar aos Estabelecimentos Comerciais pelas transações efetuadas com os cartões emitidos pelo Banco CBSS; e
 (2) Refere-se substancialmente a valores a pagar à Ibi Promotora de Vendas Ltda.

11) PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a) Capital social

O capital social no montante de R\$ 138.000 mil (2014 - R\$ 138.000 mil) está representado por 230.164.203 (2014 - 230.164.203) ações ordinárias, nominativas escriturais, sem valor nominal.

b) Reservas de lucros

| | Em 31 de dezembro - R\$ mil | |
|--------------------------------|-----------------------------|-------|
| | 2015 | 2014 |
| Reservas de lucros (3)..... | 1.454 | 381 |
| - Reserva legal (1)..... | - | 381 |
| - Reserva estatutária (2)..... | - | 1.073 |

(1) Constituída obrigatoriamente a 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;
 (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 80% do Capital Social Integralizado; e
 (3) O saldo de Reserva de Lucros foi utilizado na Absorção do Prejuízo relativo ao exercício findo de 2015.
c) Dividendos e juros sobre o capital próprio
 Aos acionistas estão assegurados juros sobre o capital próprio e/ou dividendo mínimo obrigatório, em cada período, cuja soma 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. No exercício findo em 31 de dezembro de 2015 não foi provisionado dividendos devido ao prejuízo apurado.

12) RECEITA DE PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS

| | Exercícios findos em 31 de dezembro - R\$ mil | |
|--|---|---------------|
| | 2015 | 2014 |
| Rendas com cartões de crédito (1)..... | 74.621 | 51.173 |
| Comissões..... | 16.332 | 12.656 |
| Outras..... | 4.753 | 3.956 |
| Total..... | 95.706 | 67.785 |

(1) Inclui tarifas bancárias e anuidades.

13) OUTRAS DESPESAS ADMINISTRATIVAS

| | Exercícios findos em 31 de dezembro - R\$ mil | |
|---------------------------------------|---|----------------|
| | 2015 | 2014 |
| Serviços técnicos especializados..... | 137.455 | 107.699 |
| Serviços do sistema financeiro..... | 21.327 | 15.807 |
| Serviços de terceiros..... | 2.284 | 1.005 |
| Outras..... | 339 | 4.535 |
| Total..... | 161.405 | 129.046 |

14) DESPESAS TRIBUTÁRIAS

| | Exercícios findos em 31 de dezembro - R\$ mil | |
|------------------------------------|---|---------------|
| | 2015 | 2014 |
| Contribuição ao COFINS..... | 15.393 | 10.758 |
| Contribuição ao PIS/PASEP..... | 2.510 | 1.751 |
| Impostos sobre serviços - ISS..... | 2.202 | 1.333 |
| Outros impostos e taxas..... | 498 | 219 |
| Total..... | 20.603 | 14.061 |

15) OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS

| | Exercícios findos em 31 de dezembro - R\$ mil | |
|----------------------------------|---|--------------|
| | 2015 | 2014 |
| Outras receitas financeiras..... | 1.178 | 664 |
| Ressarcimento de custos..... | 952 | 235 |
| Reversão de provisões..... | 1 | 1 |
| Outras..... | 29 | 224 |
| Total..... | 2.160 | 1.124 |

16) OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS

| | Exercícios findos em 31 de dezembro - R\$ mil | |
|---|---|---------------|
| | 2015 | 2014 |
| Despesas de comercialização de cartão de crédito..... | 89.844 | 75.743 |
| Descontos concedidos em renegociações..... | 3.937 | 3.247 |
| Despesa com indenizações..... | 3.159 | 3.212 |
| Fraudes..... | 1.196 | 2.861 |
| Outras..... | 3.919 | 3.377 |
| Total..... | 102.055 | 88.440 |

17) TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

a) As transações com o controlador (Banco Bradesco Cartões S.A.), controlador indireto (Banco Bradesco S.A.) 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 | |
|---|-----------------------------|-----------|
| | 2015 | 2014 |
| Disponibilidades: | | |
| Banco Bradesco S.A..... | 1.929 | 1.488 |
| Aplicações em depósitos interfinanceiros: | | |
| Banco Bradesco S.A..... | - | - |
| Captação em depósitos interfinanceiros: | | |
| Banco Bradesco S.A..... | (156.981) | (191.727) |
| Valores a receber: | | |
| Ibi Promotora de Vendas Ltda..... | 8.296 | 2.605 |
| Banco Bradesco S.A..... | 8 | - |
| Valores a pagar: | | |
| Ibi Promotora de Vendas Ltda..... | (15.694) | (18.170) |
| Banco Bradesco S.A..... | (8.753) | (6.415) |
| Banco Bradesco S.A..... | (1.022) | (441) |
| Ibi Corretora de Seguros Ltda..... | - | (124) |
| Serviços do sistema financeiro: | | |
| Ibi Promotora de Vendas Ltda..... | - | - |
| Serviços administrativos: | | |
| Ibi Promotora de Vendas Ltda..... | - | - |
| Comercialização de cartão de crédito: | | |
| Banco Bradesco S.A..... | - | - |
| 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, dos membros do próprio Conselho e da Diretoria, conforme determina o Estatuto Social; e | | |
| • A verba destinada a custear Planos de Previdência Complementar aberta aos Administradores, dentro do Plano de Previdência destinado aos Funcionários e Administradores da Instituição. | | |

A Instituição é parte integrante da Organização Bradesco e seus administradores são remunerados pelos cargos que ocupam no Banco Bradesco S.A., controlador indireto da Companhia.
 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) Diretos e membros dos conselhos consultivo ou administrativo, fiscal e semelhante, 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.

Despesas indutíveis líquidas de receitas não tributáveis
 Despesas indutíveis líquidas de receitas não tributáveis
 Crédito tributário líquido do passivo diferido (2)..... (2.175) (142)
 Outros valores (3)..... (2.197) (25)
Imposto de renda e contribuição social do exercício..... 3.783 3.863

18) 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 | |
|--|---|----------------|
| | 2015 | 2014 |
| Resultado antes do imposto de renda e contribuição social..... | (11.599) | (9.949) |
| Encargo total do imposto de renda e contribuição social às alíquotas vigentes (1)..... | 5.219 | 3.980 |
| Resultado líquido do imposto de renda e contribuição social..... | (6.380) | (5.969) |

(1) Alíquotas vigentes: (i) de 25% para o imposto de renda; (ii) de 15% para a contribuição social até agosto de 2015 e de 20%, de setembro de 2015 até dezembro de 2015, de acordo com a Lei nº 13.169/15.

(2) Constituição de crédito tributário líquido do passivo diferido, relativo à majoração de alíquota da contribuição social, conforme Lei nº 13.169/15; e
 (3) Inclui, basicamente, (i) a equalização da alíquota efetiva da contribuição social em relação à alíquota (45%) demonstrada; e (ii) as deduções incentivadas.

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

| | Exercícios findos em 31 de dezembro - R\$ mil | |
|---|---|--------------|
| | 2015 | 2014 |
| Impostos correntes: | | |
| Imposto de renda e contribuição social devidos..... | (2.880) | 285 |
| Impostos diferidos: | | |
| Constituição/realização no exercício sobre adições temporárias..... | 5.283 | 3.436 |
| Utilização de saldos iniciais de: | | |
| Base negativa de contribuição social..... | (53) | - |
| Prejuízo fiscal..... | (771) | - |
| Constituição no período sobre: | | |
| Base negativa de contribuição social..... | - | 53 |
| Prejuízo fiscal..... | - | 89 |
| Ativação do crédito tributário - Lei nº 13.169/15: | | |
| 2015 temporárias..... | 2.204 | - |
| Total dos impostos diferidos..... | 6.663 | 3.578 |
| Imposto de renda e contribuição social do exercício..... | 3.783 | 3.863 |

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

| | Saldo em | | Saldo em | |
|--|---------------|------------------|---------------|---------------|
| | 31.12.2014 | Constituição (1) | Realização | 31.12.2015 |
| Provisão para crédito de liquidação duvidosa..... | 21.785 | 26.287 | 18.822 | 29.250 |
| Provisões fiscais..... | 88 | 12 | 100 | 100 |
| Outros valores..... | 64 | 72 | 62 | 74 |
| Total dos créditos tributários sobre diferenças temporárias..... | 21.937 | 26.371 | 18.884 | 29.424 |
| Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social..... | 4.123 | - | 824 | 3.299 |
| Total dos créditos tributários (Nota 7)..... | 26.060 | 26.371 | 19.708 | 32.723 |
| Obrigações fiscais diferidas (Nota 18e)..... | 60 | 14 | - | 74 |
| Créditos tributários líquidos das obrigações fiscais diferidas..... | 26.000 | 26.357 | 19.708 | 32.649 |

(1) Inclui o montante de R\$ 2.204 mil, relativo à majoração de alíquota da contribuição social sobre as adições temporárias previstos de realização até dezembro de 2015, baseados em estudos técnicos e análises realizadas pela Administração, conforme Lei nº 13.169/15.

d) Previsão de realização dos créditos tributários sobre diferenças temporárias e prejuízo fiscal

| | Em 31 de dezembro de 2015 - R\$ mil | |
|-------------------|-------------------------------------|---------------|
| | Diferenças temporárias | Prejuízo |
| | de renda | fiscal |
| 2016..... | 5.700 | 4.158 |
| 2017..... | 5.656 | 4.127 |
| 2018..... | 5.656 | 4.127 |
| Total..... | 17.012 | 12.412 |

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 calculado considerando a taxa média de captação, líquida dos efeitos tributários, somou R\$ 30.897 mil (2014 - R\$ 24.800 mil), sendo R\$ 27.812 mil (2014 - R\$ 20.756 mil) de diferenças temporárias e R\$ 3.085 mil (2014 - R\$ 4.044 mil) de prejuízo fiscal.
 Todos os créditos tributários líquidos do passivo diferido, relativos a diferenças temporárias e prejuízo fiscal, foram devidamente ativados.

e) Obrigações fiscais diferidas

A sociedade possui obrigações fiscais diferidas de imposto de renda e contribuição social no montante de R\$ 74 mil (2014 - R\$ 60 mil) relativas a atualização monetária sobre depósitos judiciais. Em 2015, incluí o montante de R\$ 7 mil, relativo à majoração da alíquota da CSLL, de acordo com a Lei nº 13.169/15.

19) 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. O dinamismo dos mercados nos conduz a um 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 coligadas, desenvolvendo e implementando metodologias, modelos, ferramentas de mensuração e controle.

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

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 interpretações e orientações, os quais serão aplicáveis às instituições financeiras somente quando aprovados 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);
- Resolução nº 4.144/12 - Estrutura Conceitual para a Elaboração e Apresentação das Demonstrações Contábeis; e
- Resolução nº 4.424/15 - Benefícios a Empregados (CPC 33 - produzirá efeito a partir de 1º de janeiro de 2016).

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.