

# Promosec Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros

CNPJ 04.755.953/0001-10  
Sede: Núcleo Cidade de Deus, Osasco, SP

## RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Acionistas,

Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, submetemos à apreciação de V.Sas. as demonstrações contábeis da Promosec Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros, relativas ao exercício encerrado em 31 de dezembro de 2015, acompanhadas das Notas Explicativas e do Relatório dos Auditores Independentes.

Colocamo-nos à disposição de V.Sas. para quaisquer esclarecimentos que julgarem necessários.

Osasco, SP, 27 de janeiro de 2016.

Diretoria

### BALANÇO PATRIMONIAL EM 31 DE DEZEMBRO - Em Milhares de Reais

	2015	2014		2015	2014
<b>ATIVO</b>			<b>PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		
<b>CIRCULANTE</b> .....	<b>198</b>	<b>75</b>	<b>CIRCULANTE</b> .....	<b>55</b>	<b>52</b>
Caixa e Equivalentes de Caixa (Nota 5).....	196	71	Outras Obrigações (Nota 6).....	55	52
Tributos a Compensar ou a Recuperar (Nota 11e).....	2	1			
Créditos Tributários (Nota 11c).....	-	3	<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b> .....	<b>145</b>	<b>1.160</b>
<b>NÃO CIRCULANTE</b> .....	<b>2</b>	<b>1.137</b>	Capital Social.....		
<b>REALIZÁVEL A LONGO PRAZO</b> .....	<b>2</b>	<b>1.137</b>	- De Domiciliados no País (Nota 7).....	3.450	3.250
Tributos a Compensar ou a Recuperar (Nota 11e).....	2	2	Prejuízos Acumulados.....	(3.305)	(2.090)
Créditos Tributários (Nota 11c).....	-	1.135			
<b>TOTAL</b> .....	<b>200</b>	<b>1.212</b>	<b>TOTAL</b> .....	<b>200</b>	<b>1.212</b>

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

### DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO - Em Milhares de Reais

	Exercícios findos em 31 de dezembro	
	2015	2014
<b>RECEITAS OPERACIONAIS</b> .....	-	11
Outras Receitas.....	-	11
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b> .....	<b>88</b>	<b>88</b>
Despesas Tributárias.....	2	1
Despesas Gerais e Administrativas (Nota 9).....	86	87
<b>RESULTADOS FINANCEIROS</b> .....	<b>11</b>	<b>7</b>
Receitas Financeiras (Nota 8).....	11	7
<b>RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO</b> .....	<b>(77)</b>	<b>(70)</b>
<b>IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL (Nota 11a)</b> .....	<b>(1.138)</b>	<b>24</b>
<b>PREJUÍZO DO EXERCÍCIO</b> .....	<b>(1.215)</b>	<b>(46)</b>
Número de ações.....	13.824	7.433
Prejuízo por ação em R\$.....	(87,92)	(6,19)

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

### DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - Em Milhares de Reais

	Exercícios findos em 31 de dezembro	
	2015	2014
<b>Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais:</b>		
<b>Resultado antes do Imposto de Renda e Contribuição Social</b> .....	<b>(77)</b>	<b>(70)</b>
<b>Ajustes ao Prejuízo Líquido antes dos Impostos</b> .....	<b>-</b>	<b>-</b>
Juros, Variações Monetárias.....	(2)	(2)
<b>Prejuízo Ajustado</b> .....	<b>(77)</b>	<b>(72)</b>
(Aumento)/Redução em Outros Ativos.....	(1)	55
(Aumento)/Redução em Outros Obrigações.....	3	(22)
<b>Caixa Líquido Proveniente das Atividades Operacionais</b> .....	<b>(75)</b>	<b>(39)</b>
<b>Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamentos:</b>		
Integralização de Capital Social.....	200	100
<b>Caixa Líquido Proveniente/Utilizado nas Atividades de Financiamentos</b> .....	<b>200</b>	<b>100</b>
<b>Aumento de Caixa e Equivalentes de Caixa</b> .....	<b>125</b>	<b>61</b>
Início do Exercício.....	71	10
Fim do Exercício.....	196	71
<b>Aumento de Caixa e Equivalentes de Caixa</b> .....	<b>125</b>	<b>61</b>

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS - Em Milhares de Reais

#### 1) CONTEXTO OPERACIONAL

A Promosec Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros é uma Companhia que tem por objetivo exclusivo a aquisição de créditos oriundos de operações de empréstimos, de financiamentos e de arrendamento mercantil, contratadas por bancos múltiplos, bancos comerciais, bancos de investimento, sociedades de crédito, financiamento e investimento, sociedades de crédito imobiliário, sociedades de arrendamento mercantil e companhias hipotecárias. A Promosec Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros é parte integrante da Organização Bradesco, utilizando-se de seus recursos administrativos e tecnológicos, e suas demonstrações contábeis devem ser analisadas neste contexto.

A autorização para a emissão destas demonstrações contábeis foi concedida pela Diretoria em 27 de janeiro de 2016.

#### 2) PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

As principais práticas contábeis aplicadas na preparação destas demonstrações contábeis estão definidas a seguir. Essas práticas foram aplicadas de modo consistente nos exercícios apresentados, salvo quando indicado de outra forma.

##### 2.1) Base de preparação e apresentação das demonstrações contábeis

As demonstrações contábeis foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC). Elas foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor e ajustadas para refletir a mensuração dos ativos ao seu valor justo, quando aplicável.

A preparação de demonstrações contábeis requer o uso de certas estimativas contábeis e também o exercício de julgamento por parte da Administração da Companhia no processo de aplicação das políticas contábeis.

##### 2.2) Moeda funcional e de apresentação

Os itens incluídos nas demonstrações contábeis são mensurados utilizando-se a moeda do principal ambiente econômico no qual a Companhia atua que é o Real (R\$). As demonstrações contábeis estão apresentadas em milhares de reais.

##### 2.3) Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa são utilizados para gerenciamento de seus compromissos de curto prazo. Assim sendo, incluem disponibilidades em moeda nacional e fundos de investimento, e que apresentem risco insignificante de mudança de valor justo, uma vez que são prontamente conversíveis em dinheiro.

##### 2.4) Redução ao valor recuperável de ativos financeiros e não financeiros (impairment)

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

A evidência objetiva de que os ativos financeiros perderam valor pode incluir o não pagamento ou atraso no pagamento por parte do devedor, 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.

##### 2.5) Patrimônio líquido

###### a) Lucro por ação

A Companhia apresenta dados de lucro por ação básico. O lucro por ação básico é calculado dividindo-se o lucro líquido atribuível aos acionistas da Companhia pela média ponderada das ações ordinárias durante o ano, excluindo a quantidade média das ações ordinárias adquiridas pela Companhia e mantidas em tesouraria.

###### b) Dividendos a pagar

A distribuição de dividendos para os acionistas da Companhia é reconhecida como passivo nas demonstrações contábeis, no período em que a distribuição é aprovada por eles, ou quando da proposição do dividendo mínimo obrigatório previsto no Estatuto da Companhia.

###### 2.6) Reconhecimento da receita

A receita compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber no curso normal das atividades da Companhia. A Companhia reconhece a receita quando o seu valor puder ser mensurado com segurança, for provável que benefícios econômicos futuros fluirão para a Companhia e quando critérios específicos tiverem sido atendidos para cada uma das atividades da Companhia.

###### Receitas financeiras

As receitas financeiras abrangem receitas sobre fundos financeiros de investimento, as receitas de juros são reconhecidas no resultado, através do método dos juros efetivos.

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

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 e base negativa de contribuição social 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 provisão para contribuição social é calculada sobre o lucro antes do imposto de renda, considerando a alíquota de 9%.

A despesa com imposto de renda corrente é calculada pela soma do imposto corrente resultante da aplicação da alíquota adequada ao lucro real do exercício (líquido de quaisquer ajustes previstos para fins fiscais) e do imposto diferido proveniente dos ativos e passivos fiscais diferidos reconhecidos na demonstração do resultado.

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.

A composição dos valores de imposto de renda e contribuição social, a demonstração dos seus cálculos, a origem dos créditos tributários, bem como os valores dos créditos tributários não ativados, estão apresentados na Nota 11.

###### 2.8) Outros ativos e passivos

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

#### 3) GERENCIAMENTO DE RISCOS

A Companhia é parte integrante da Organização Bradesco, sendo que seu gerenciamento de risco é realizado por área técnica especializada da Organização, de maneira corporativa e centralizada, sendo um processo contínuo e evolutivo de mapeamento, desenvolvimento, aferição e diagnóstico através de modelos, instrumentos e procedimentos vigentes, exigindo alto grau de disciplina e controle nas análises das operações efetuadas, preservando a integridade e a independência dos processos.

#### 4) USO DE ESTIMATIVAS E JULGAMENTOS

Nas Demonstrações Contábeis foram utilizadas algumas estimativas e julgamentos contábeis elaborados a fim de quantificar determinados ativos e passivos. Tais estimativas e julgamentos são continuamente avaliados e baseiam-se em experiência histórica e diversos outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, considerados razoáveis nas circunstâncias atuais.

Determinados ativos estão sujeitos à revisão de perda de valor recuperável (impairment). As despesas com perda ao valor recuperável são registradas quando existem evidências claras de perda ao valor recuperável, ou de não-recuperabilidade do custo dos ativos. A avaliação do que constitui perda ao valor recuperável é uma matéria que requer um nível significativo de julgamento.

#### A DIRETORIA

Marco Antonio Cunha de Santana - Contador - CRC 1SP200234/O-9

#### RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos Diretores da Promosec Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros Osasco - SP

Examinamos as demonstrações contábeis da Promosec Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2015 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente,

das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, assim como o resumo das principais práticas contábeis e demais notas explicativas.

#### Responsabilidade da administração sobre as demonstrações contábeis

A Administração da Companhia é responsável pela elaboração e adequada apresentação dessas demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para

continua...

## Sumário Caderno Empresarial 2

### BALANÇO

JAPIRA HOLDINGS S.A. ....	6
PROMOSEC CIA. SECURIT. DE CRÉDITOS FINANCEIROS .....	2
RENNER SAYERLACK S/A.....	8
VENEZA EMPREENDIMENTOS E PARTICIPAÇÕES S.A. ....	4

# Promosec Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros

CNPJ 04.755.953/0001-10  
Sede: Núcleo Cidade de Deus, Osasco, SP

## RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

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 Companhia 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 Companhia. 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 da Promosec Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros em 31 de dezembro de 2015, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

### Outros assuntos

#### Demonstração do valor adicionado

Examinamos também, a demonstração do valor adicionado, elaborada sob a responsabilidade da Administração da Companhia, para o exercício findo 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.



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

Osasco, 6 de abril de 2016

Marco Antonio Pontieri  
Contador CRC 1SP153569/O-0

# 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](http://www.imprensaoficial.com.br)



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

**imprensaoficial**  
GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO

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

Volume 126 • Número 64  
São Paulo, quinta-feira, 7 de abril de 2016

Página 3

**imprensaoficial**  
GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO

# Promosec Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros

CNPJ 04.755.953/0001-10  
Sede: Núcleo Cidade de Deus, Osasco, SP

## RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Acionistas,

Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, submetemos à apreciação de V.Sas. as demonstrações contábeis da Promosec Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros, relativas ao exercício encerrado em 31 de dezembro de 2015, acompanhadas das Notas Explicativas e do Relatório dos Auditores Independentes.

Colocamo-nos à disposição de V.Sas. para quaisquer esclarecimentos que julgarem necessários.

Osasco, SP, 27 de janeiro de 2016.

Diretoria

ATIVO	BALANÇO PATRIMONIAL EM 31 DE DEZEMBRO - Em Milhares de Reais		PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	2015	2014
	2015	2014			
<b>CIRCULANTE</b>	198	75	<b>CIRCULANTE</b>	55	52
Caixa e Equivalentes de Caixa (Nota 5)	196	71	Outras Obrigações (Nota 6)	55	52
Tributos a Compensar ou a Recuperar (Nota 11e)	2	1			
Tributos a Compensar ou a Recuperar (Nota 11c)	-	3	<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	145	1.160
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	2	1.137	Capital Social	-	-
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	2	1.137	- De Domiciliados no País (Nota 7)	3.450	3.250
Tributos a Compensar ou a Recuperar (Nota 11e)	2	2	Prejuízos Acumulados	(3.305)	(2.090)
Tributos a Compensar ou a Recuperar (Nota 11c)	-	1.135			
<b>TOTAL</b>	200	1.212	<b>TOTAL</b>	200	1.212

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

RECEITAS OPERACIONAIS	EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO		Capital Social	Prejuízos Acumulados	Total
	2015	2014			
Outras Receitas	-	11	3.150	(2.044)	1.106
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>	88	88	100	-	100
Despesas Tributárias	2	1	-	(46)	(46)
Despesas Gerais e Administrativas (Nota 9)	86	87			
<b>RESULTADOS FINANCEIROS</b>	11	7	<b>Saldo em 31.12.2014</b>	3.250	1.160
Recursos Financeiros (Nota 8)	11	7	Integralização de Capital Social	200	200
<b>RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO</b>	(77)	(70)	Prejuízo do Exercício	-	(1.215)
<b>IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL (Nota 11a)</b>	(1.138)	24	<b>Saldo em 31.12.2015</b>	3.450	(3.305)
<b>PREJUÍZO DO EXERCÍCIO</b>	(1.215)	(46)			
Número de ações	13.824	7.433			
Prejuízo por ação em R\$	(87,92)	(6,19)			

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais:	EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO		Capital Social	Prejuízos Acumulados	Total
	2015	2014			
<b>Resultado antes do Imposto de Renda e Contribuição Social</b>	(77)	(70)	3.150	(2.044)	1.106
<b>Ajustes ao Prejuízo Líquido antes dos Impostos</b>	-	(2)	100	-	100
Juros, Variações Monetárias	-	(2)	-	(46)	(46)
<b>Prejuízo Ajustado</b>	(77)	(72)	<b>Saldo em 31.12.2014</b>	3.250	1.160
(Aumento)/Redução em Outros Ativos	(1)	55	Integralização de Capital Social	200	200
(Aumento)/Redução em Outras Obrigações	3	(22)	Prejuízo do Exercício	-	(1.215)
<b>Caixa Líquido Proveniente das Atividades Operacionais</b>	(75)	(39)	<b>Saldo em 31.12.2015</b>	3.450	(3.305)
<b>Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamentos:</b>					
Integralização de Capital Social	200	100			
<b>Caixa Líquido Proveniente/Utilizado nas Atividades de Financiamentos</b>	200	100			
<b>Aumento de Caixa e Equivalentes de Caixa</b>	125	61			
Início do Exercício	71	10			
Fim do Exercício	196	71			
<b>Aumento de Caixa e Equivalentes de Caixa</b>	125	61			

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

Prejuízo do Exercício	EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO		Capital Social	Prejuízos Acumulados	Total
	2015	2014			
Outros Resultados Abrangentes	(1.215)	(46)	3.150	(2.044)	1.106
<b>Total do Resultado Abrangente</b>	(1.215)	(46)	100	-	100

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS - Em Milhares de Reais

**1) CONTEXTO OPERACIONAL**  
A Promosec Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros é uma Companhia que tem por objetivo exclusivo a aquisição de créditos oriundos de operações de empréstimos, de financiamentos e de arrendamento mercantil, contratadas por bancos múltiplos, bancos comerciais, bancos de investimentos, sociedades de crédito, financiamento e investimento, sociedades de crédito imobiliário, sociedades de arrendamento mercantil e companhias hipotecárias. A Promosec Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros é parte integrante da Organização Bradesco, utilizando-se de seus recursos administrativos e tecnológicos, e suas demonstrações contábeis devem ser analisadas neste contexto. A autorização para a emissão destas demonstrações contábeis foi concedida pela Diretoria em 27 de janeiro de 2016.

**2) PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS**  
As principais práticas contábeis aplicadas na preparação destas demonstrações contábeis estão definidas a seguir. Essas práticas foram aplicadas de modo consistente nos exercícios apresentados, salvo quando indicado de outra forma.

**2.1) Base de preparação e apresentação das demonstrações contábeis**  
As demonstrações contábeis foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC). Elas foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor e ajustadas para refletir a mensuração dos ativos ao seu valor justo, quando aplicável. A preparação de demonstrações contábeis requer o uso de certas estimativas contábeis e também o exercício de julgamento por parte da Administração da Companhia no processo de aplicação das políticas contábeis.

**2.2) Moeda funcional e de apresentação**  
Os itens incluídos nas demonstrações contábeis são mensurados utilizando-se a moeda do principal ambiente econômico no qual a Companhia atua que é o Real (R\$). As demonstrações contábeis estão apresentadas em milhares de reais.

**2.3) Caixa e equivalentes de caixa**  
Caixa e equivalentes de caixa são utilizados para gerenciamento de seus compromissos de curto prazo. Assim sendo, incluem disponibilidades em moeda nacional e fundos de investimento, e que apresentem risco insignificante de mudança de valor justo, uma vez que são prontamente conversíveis em dinheiro.

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

**2.5) Patrimônio líquido**  
**a) Lucro por ação**  
A Companhia apresenta dados de lucro por ação básico. O lucro por ação básico é calculado dividindo-se o lucro líquido atribuível aos acionistas da Companhia pela média ponderada das ações ordinárias durante o ano, excluindo a quantidade média das ações ordinárias adquiridas pela Companhia e mantidas em tesouraria.  
**b) Dividendos a pagar**  
A distribuição de dividendos para os acionistas da Companhia é reconhecida como passivo nas demonstrações contábeis, no período em que a distribuição é aprovada por eles, ou quando da proposição do dividendo mínimo obrigatório previsto no Estatuto da Companhia.

**2.6) Reconhecimento da receita**  
A receita compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber no curso normal das atividades da Companhia. A Companhia reconhece a receita quando o seu valor puder ser mensurado com segurança, for provável que benefícios econômicos futuros fluirão para a Companhia e quando critérios específicos tiverem sido atendidos para cada uma das atividades da Companhia.

**Recursos financeiros**  
As receitas financeiras abrangem receitas sobre fundos financeiros de investimento, as receitas de juros são reconhecidas no resultado, através do método dos juros efetivos.

**2.7) Imposto de renda e contribuição social (ativo e passivo)**  
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 e base negativa de contribuição social 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 provisão para contribuição social é calculada sobre o lucro antes do imposto de renda, considerando a alíquota de 9%. A despesa com imposto de renda corrente é calculada pela soma do imposto corrente resultante da aplicação da alíquota adequada ao lucro real do exercício (líquido de quaisquer ajustes previstos para fins fiscais) e do imposto diferido proveniente dos ativos e passivos fiscais diferidos reconhecidos na demonstração do resultado. 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. A composição dos valores de imposto de renda e contribuição social, a demonstração dos seus cálculos, a origem dos créditos tributários, bem como os valores dos créditos tributários não ativados, estão apresentados na Nota 11.

**2.8) Outros ativos e passivos**  
Os ativos estão demonstrados pelos valores de realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos e as variações monetárias auferidas (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 incorridas (em base *pro rata dia*).

**3) GERENCIAMENTO DE RISCOS**  
A Companhia é parte integrante da Organização Bradesco, sendo que seu gerenciamento de risco é realizado por área técnica especializada da Organização, de maneira corporativa e centralizada, sendo um processo contínuo e evolutivo de mapeamento, desenvolvimento, diagnóstico através de modelos, instrumentos e procedimentos específicos, exigindo alto grau de disciplina e controle nas análises das operações efetuadas, preservando a integridade e a independência dos processos.

**4) USO DE ESTIMATIVAS E JULGAMENTOS**  
Nas Demonstrações Contábeis foram utilizadas algumas estimativas e julgamentos contábeis elaborados a fim de quantificar determinados ativos e passivos. Tais estimativas e julgamentos são continuamente avaliados e baseiam-se em experiência histórica e diversos outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, considerados razoáveis nas circunstâncias atuais. Determinados ativos estão sujeitos à revisão de perda de valor recuperável (impairment). As despesas com perda ao valor recuperável são registradas quando existem evidências claras de perda ao valor recuperável, ou de não-recuperabilidade do custo dos ativos. A avaliação do que constitui perda ao valor recuperável é uma matéria que requer um nível significativo de julgamento.

**5) CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA**

Disponibilidades em moeda nacional (1)	Em 31 de dezembro	
	2015	2014
Fundos de investimentos financeiros (2)	195	68
<b>Total de caixa e equivalentes de caixa</b>	196	71

(1) Refere-se a depósito bancário à vista; e  
(2) Refere-se a aplicações de renda fixa em Fundos de Investimentos Financeiros, (composto por Letras Financeiras do Tesouro e Operações Compromissadas), exclusivas a integrantes da Organização Bradesco ou companhias a ele ligadas, que sejam considerados investidores qualificados, administrados pelo Banco Bradesco S.A.

Eventos	Capital Social	Prejuízos Acumulados	Total
<b>Saldo em 31.12.2013</b>	3.150	(2.044)	1.106
Integralização de Capital Social	100	-	100
Prejuízo do Exercício	-	(46)	(46)
<b>Saldo em 31.12.2014</b>	3.250	(2.090)	1.160
Integralização de Capital Social	200	-	200
Prejuízo do Exercício	-	(1.215)	(1.215)
<b>Saldo em 31.12.2015</b>	3.450	(3.305)	145

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

1 - RECEITAS	EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO			
	2015	%	2014	%
1.1) Outras Receitas	-	-	11	(15,9)
<b>Total</b>	-	-	11	(15,9)
<b>2 - INSUMOS ADQUIRIDOS DE TERCEIROS</b>	(86)	114,7	(87)	126,0
Serviços de Terceiros	(11)	14,7	(11)	15,9
Editais e Publicações	(63)	84,0	(65)	94,2
Outros	(12)	16,0	(11)	15,9
<b>3 - VALOR ADICIONADO BRUTO (1+2)</b>	(86)	114,7	(87)	110,1
<b>4 - VALOR ADICIONADO LÍQUIDO PRODUZIDO PELA ENTIDADE (3-4)</b>	(86)	114,7	(78)	110,1
<b>5 - VALOR ADICIONADO RECEBIDO EM TRANSFERÊNCIA</b>	11	(14,7)	7	(10,1)
Receitas Financeiras Líquidas	11	(14,7)	7	(10,1)
<b>6 - VALOR ADICIONADO TOTAL A DISTRIBUIR (5+6)</b>	(75)	100,0	(69)	100,0
<b>7 - DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO TOTAL</b>	(75)	100,0	(69)	100,0
7.1) Impostos, Taxas e Contribuições	1.140	(1.520,0)	(23)	33,3
Federais	1.139	(1.518,7)	(23)	33,3
Estaduais	1	(1,3)	-	-
7.2) Remuneração de Capitais Próprios	(1.215)	1.620,0	(46)	66,7
Prejuízo do Exercício	(1.215)	1.620,0	(46)	66,7

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

Ordinárias	Em 31 de dezembro	
	2015	2014
Total	13.824	7.433
	13.824	7.433

Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 15 de setembro de 2015, deliberou-se aumentar o Capital Social no valor de R\$ 200, elevando-o de R\$ 3.250 para R\$ 3.450, com a emissão de 6.391 (seis mil, trezentas e noventa e uma) novas ações ordinárias, nominativas-escriturais, sem valor nominal, por ação de R\$ 249,57.

4) DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS	Em 31 de dezembro	
	2015	2014
Editais e publicações	63	65
Outras	12	11
Serviços prestados de terceiros	11	11
<b>Total</b>	86	87

Ativo (passivo)	Em 31 de dezembro	
	2015	2014
Ativo (passivo)	1	3
Receitas (despesas)	-	-
<b>Total</b>	1	3

11) IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	Em 31 de dezembro	
	2015	2014
<b>Resultado antes do imposto de renda e contribuição social</b>	(77)	(70)
Encargos total do imposto de renda e contribuição social às alíquotas de 25% e 9%, respectivamente	26	24
Reversão de crédito tributário	(1.164)	-
<b>Imposto de renda e contribuição social do exercício</b>	(1.138)	24

12) OUTRAS INFORMAÇÕES	Em 31 de dezembro	
	2015	2014
Impostos diferidos:		
Baixa no período sobre adições temporárias	(936)	(7)
Constituição/baixa no período sobre prejuízo e base negativa	(202)	31
<b>Imposto de renda e contribuição social diferidos</b>	(1.138)	24

Provisão para créditos de liquidação duvidosa	Em 31 de dezembro			
	2014	Constituição	Baixa	2015
Outras provisões	18	-	918	-
<b>Total dos créditos tributários sobre diferenças temporárias</b>	936	-	936	-
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	202	-	202	-
<b>Total dos créditos tributários</b>	1.138	-	1.138	-

**12) OUTRAS INFORMAÇÕES**  
a) A Companhia não operou com instrumentos financeiros derivativos nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e de 2014.  
b) Em 31 de dezembro de 2015 e 2014 não há processos com riscos fiscais, civis e trabalhistas avaliados como perdas possíveis ou prováveis.  
c) Em 01 de abril de 2015, foi publicada o Decreto nº 8.426 que restabelece, a partir de 01 de julho de 2015, as alíquotas da Contribuição para o PIS/PASEP (0,65%) e da COFINS (4%) incidentes sobre receitas financeiras auferidas pelas pessoas jurídicas sujeitas ao regime de apuração não-cumulativa das referidas contribuições.  
d) Não há eventos subsequentes que requeiram ajustes ou divulgações, para as demonstrações contábeis encerradas em 31 de dezembro de 2015.

**A DIRETORIA**  
Marco Antonio Cunha de Santana - Contador - CRC 1SP200234/O-9

**RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**  
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 da Promosec Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros em 31 de dezembro de 2015, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.  
**Outros assuntos**  
**Demonstração do valor adicionado**  
Examinamos também, a demonstração do valor adicionado, elaborada sob a responsabilidade da Administração da Companhia, para o exercício findo 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, 6 de abril de 2016  
KPMG  
KPMG Auditores Independentes  
CRC 2SP028567/O-1 F SP  
Marco Antonio Pontieri  
Contador CRC 1SP153569/O-0

O QUE ESTÁ POR TRÁS DA SUA EMPRESA FAZ TODA A DIFERENÇA PARA ELA SER O QUE É.

DIVULGUE OS SEUS RESULTADOS FINANCEIROS PARA QUEM ENTENDE.

11 3767.1323 (São Paulo)  
61 3717.3331 (Brasília)  
21 3521.1415 (Rio de Janeiro)

valor.com.br/comunicacaocominvestidores

Valor

ECONÔMICO

Notícias que geram negócios