\_>>>

de acordo com os papéis que compõem suas carteiras, preservando a classificação da categoria dos fundos. Na distribuição dos prazos, foram considerados os vencimentos dos papéis, independentemente de sua classificação contábil;

Nas aplicações em fundos de investimentos, o custo atualizado reflete o valor de mercado das respectivas cotas; e (3) Para fins de apresentação do Balanço Patrimonial os títulos classificados como "para negociação" estão demonstrados no ativo circulante

c) Resultado de operações com títulos e valores mobiliários
 Corresponde a rendas de aplicações em títulos de renda fixa no montante de R\$ 3.196 mil (2015 - R\$ 2.662 mil).

d) A BEC DTVM não operou com instrumentos financeiros derivativos nos semestres findos em 30 de junho de 2016 e de 2015. 6) OUTROS CRÉDITOS

. O valor de R\$ 28 mil (2015 - R\$ 25 mil) refere-se a créditos tributários sobre adições temporárias (Nota 15c) 7) ATIVOS E PASSIVOS CONTINGENTES E OBRIGAÇÕES LEGAIS - FISCAIS E PREVIDENCIÁRIAS

a) Ativos contingentes
 N\u00e3o s\u00e3o reconhecidos contabilmente ativos contingentes.

b) Passivos contingentes classificados como perdas possíveis

A Instituição mantém um sistema de acompanhamento para todos os processos administrativos e judiciais em que a instituição figura como "autora" ou "ré' e, amparada na opinião dos assessores jurídicos, classifica as ações de acordo com a expectativa de insucesso. Periodicamente são realizadas análises sobre as tendências jurisprudenciais e efetivadas, se necessária, a reclassificação dos riscos desses processos. Neste contexto, os processos contingentes avaliados como de risco de perda possível não são reconhecidos contabilmente.

c) Em 30 de junho de 2016, não há processos contingentes avaliados como de perda possível e provável de natureza relevante

a) Fiscais e previdenciárias		
•	E	m 30 de junho - R\$ mil
	2016	2015
Impostos e contribuições sobre lucros a pagar	1.127	835
Impostos e contribuições a recolher	26	23
Total	1.153	858

			2016	2015
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social			2.897	2.485
Encargo total do imposto de renda e contribuição social às alíquotas vige	ntes (1)		(1.304)	(994)
Outros valores			13	` 12 <sup>°</sup>
Imposto de renda e contribuição social do semestre			(1.291)	(982)
(1) Alíquotas vigentes: (i) de 25% para o imposto de renda; (ii) de 15% para o imposto de renda; (ii) de 15% para de 2018, de acordo com a Lei nº 13.169/15.	ara a contribuição so	ocial até agosto, e	de 20%, de setembro de	e 2015 até dezembr
b) Composição da conta de resultado do imposto de renda e contril	ouição social			
	•	Semestres findos em 30 de junho - R\$ mil		
			2016	2015
Impostos correntes:				
Imposto de renda e contribuição social devidos			(1.285)	(976)
Impostos diferidos			, ,	, ,
Constituição/(realização) no período sobre adições temporárias			(6)	(6)
Imposto de renda e contribuição social do semestre			(1.291)	(982)
c) Origem dos créditos tributários de imposto de renda e contribuiç	ão social diferidos			
, , , , , , , , , , , , , , , , , , , ,				R\$ mil
	Saldo em			Saldo em
	31.12.2015	Constituição	Realização	30.6.2016
Outras provisões		21	27	

Á atividade de gerenciamento dos riscos é altamente estratégica em virtude da crescente complexidade dos serviços e produtos, e da globalização dos ne gócios 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. A BEC DTVM como parte integrante da Organização Bradesco adota a estrutura de gerenciamento de riscos desta, no gerenciamento de risco de crédito,

de mercado, de liquidez e operacional.

b) Em aderência ao processo de convergência com as normas internacionais de contabilidade, o Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) emitiu vários pronunciamentos contábeis, bem como suas 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).
 Atualmente, não é possível estimar quando o CMN irá aprovar os demais pronunciamentos contábeis do CPC e tampouco se a utilização dos mesmos será

c) Não houve eventos subsequentes, que requeiram ajustes ou divulgações, para as demonstrações contábeis encerradas em 30 de junho de 2016

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

## BEC - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Empresa da Organização Bradesco CNPJ 07.299.480/0001-82

Sede: Cidade de Deus - Prédio Prata - 4º Andar - Vila Yara - Osasco - SP RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos Cotistas e aos Administradores da

\_>>>

Examinamos as demonstrações contábeis da BEC - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. ("Instituição"), que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2016 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre 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 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

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 razaóvel de que as demonstrações contábeis estácia 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. CRC 2SP028567/O-1 F SP

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 razoabildade 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.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da BEC - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. em 30 de junho de 2016, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre findo naquela data de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

André Dala Pola Contador CRC 1SP214007/O-2



## **COM VALOR PRO**

## A INFORMAÇÃO CHEGA ANTES. A SUA DECISÃO NOS NEGÓCIOS TAMBÉM.

NOTÍCIAS, COTAÇÕES E GRÁFICOS A QUALQUER HORA E EM QUALQUER LUGAR.





WWW.VALORPRO.COM.BR 0800 003 1232