

Banco Caixa Geral - Brasil S.A.

*Demonstrações Financeiras Consolidadas
do Conglomerado Prudencial Referentes ao
Semestre Findo em 30 de Junho de 2015 e
Relatório dos Auditores Independentes*

Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS CONSOLIDADAS DO CONGLOMERADO PRUDENCIAL

Aos Acionistas e Administradores do
Banco Caixa Geral - Brasil S.A.
São Paulo - SP

Examinamos as demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial do Banco Caixa Geral - Brasil S.A. (“Banco”), que compreendem o balanço patrimonial consolidado do Conglomerado Prudencial em 30 de junho de 2015 e as respectivas demonstrações consolidadas 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. Essas demonstrações financeiras consolidadas de propósito especial foram elaboradas de acordo com os procedimentos específicos estabelecidos pela Resolução nº 4.280, de 31 de outubro de 2013, do Conselho Monetário Nacional e regulamentações complementares do Banco Central do Brasil, descritos na nota explicativa nº 2.

Responsabilidade da Administração sobre as demonstrações financeiras

A Administração do Banco é responsável pela elaboração e adequada apresentação das referidas demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial de acordo com a Resolução nº 4.280/13, do Conselho Monetário Nacional, e regulamentações complementares do Banco Central do Brasil, cujos principais critérios e práticas contábeis estão descritos na nota explicativa nº 3, assim como pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial 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 financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial, preparadas pela Administração do Banco, de acordo com os requisitos da Resolução nº 4.280/13 do Conselho Monetário Nacional e regulamentações complementares do Banco Central do Brasil, com base em nossa auditoria, conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, levando em consideração a NBC TA 800 (Considerações Especiais - Auditorias de Demonstrações Contábeis Elaboradas de Acordo com Estruturas Conceituais de Contabilidade para Propósitos Especiais). 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 estão livres de distorção relevante. Uma auditoria envolve a execução de procedimentos selecionados para obtenção de evidência a respeito dos valores e das divulgações apresentados nas demonstrações financeiras. Os procedimentos selecionados dependem do julgamento do auditor, incluindo a avaliação dos riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro. Nessa avaliação de riscos, o auditor considera os controles internos relevantes para a elaboração e a adequada apresentação das demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial do Banco para planejar os procedimentos de auditoria que são apropriados nas circunstâncias, mas não para fins de expressar uma opinião sobre a eficácia dos controles internos do Banco. 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 financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial, tomadas em conjunto.

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

Opinião

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial, anteriormente referidas, apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Conglomerado Prudencial do Banco Caixa Geral - Brasil S.A. em 30 de junho de 2015, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre findo naquela data, de acordo com as disposições para elaboração de demonstrações financeiras do Conglomerado Prudencial previstas na Resolução nº 4.280/13, do Conselho Monetário Nacional e regulamentações complementares do Banco Central do Brasil, para elaboração dessas demonstrações financeiras consolidadas de propósito especial, conforme descrito na nota explicativa nº 2 às referidas demonstrações financeiras.

Ênfases

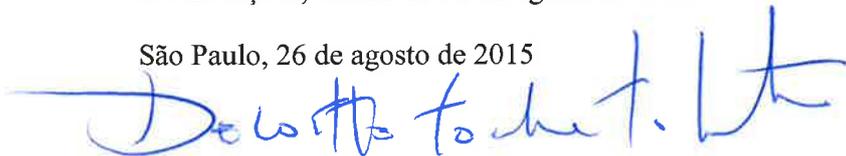
Conglomerado Prudencial

Sem modificar nossa opinião, chamamos a atenção para a nota explicativa nº 2 às referidas demonstrações financeiras que divulgam as demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial do Banco foram elaboradas pela sua Administração para cumprir os requisitos da Resolução nº 4.280/13, do Conselho Monetário Nacional e regulamentações complementares do Banco Central do Brasil. Consequentemente, o nosso relatório sobre essas demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial do Banco foi elaborado exclusivamente para cumprimento desses requisitos específicos e, dessa forma, pode não ser adequado para outros fins.

Outros assuntos

O Banco elaborou um conjunto de demonstrações financeiras para fins gerais referentes ao semestre findo em 30 de junho de 2015, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, sobre o qual emitimos relatório de auditoria sem modificações, datado de 26 de agosto de 2015.

São Paulo, 26 de agosto de 2015


DELOITTE TOUCHE TOHMATSU
Auditores Independentes
CRC nº 2 SP 011609/O-8


Marcelo Luis Teixeira Santos
Contador
CRC nº 1 PR 050377/O-6

ATIVO	Nota	2015	2014	PASSIVO	Nota	2015	2014
Circulante		1.035.029	1.153.598	Circulante		1.165.664	772.689
Disponibilidades	4	5.278	50.620	Depósitos	17.a	398.847	268.912
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	5	498.675	378.188	Depósitos à vista		11.090	3.925
Aplicações em operações compromissadas		471.089	357.564	Depósitos interfinanceiros		186.578	95.799
Aplicações em depósitos interfinanceiros		27.586	20.624	Depósitos a prazo		201.179	169.188
Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos		124.930	264.594	Captações no Mercado Aberto	17.b	248.234	26.397
Carteira própria	6.b	54.236	146.009	Carteira própria		113.234	26.397
Vinculados a compromissos de recompra	6.b	2.082	-	Carteira terceiros		135.000	-
Vinculados à prestação de garantias	6.b	30.367	110.345	Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	17.c	116.663	80.422
Instrumentos financeiros derivativos	7.a	38.245	8.240	Obrigações por emissão de letras de crédito imobiliário		85.410	52.007
Relações Interfinanceiras		1.009	2.419	Obrigações por emissão de letras financeiras		1.539	25.688
Pagamentos e recebimentos a liquidar		40	22	Obrigações por emissão de letras de crédito agrícola		29.714	2.727
Créditos vinculados		99	78	Relações Interfinanceiras		240	241
Relações com correspondente		870	2.319	Recebimentos e pagamentos a liquidar		240	241
Operações de Crédito		214.418	366.426	Relações Interdependências		406	62
Operações de crédito		214.418	366.426	Recursos em trânsito de terceiros		406	62
Setor privado	9.c	242.226	369.439	Obrigações por Empréstimos e Repasses		273.657	198.412
Financiamentos de conta margem		-	(3.013)	Repasses do país - Instituições oficiais	17.d	-	7.678
(-) Provisão para créditos de liquidação duvidosa		(27.808)	-	BNDES		-	6.477
Outros Créditos		189.869	90.524	Finame		-	1.201
Carteira de câmbio	10	147.292	32.474	Empréstimos no exterior	17.e	273.657	190.734
Rendas a receber	12	2.984	4.092	Instrumentos Financeiros Derivativos	7.a	13.418	3.315
Negociação e intermediação de valores	13	387	31.985	Instrumentos financeiros derivativos		13.418	3.315
Diversos	11	39.858	22.194	Outras Obrigações		114.199	194.928
(-) Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa		(652)	(221)	Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados		36	20
Outros Valores e Bens		850	827	Carteira de câmbio	10	87.742	20.334
Despesas antecipadas	14	850	827	Fiscais e previdenciárias	18.b	9.893	5.529
Realizável a Longo Prazo		956.928	402.828	Negociação e intermediação de valores		7.619	157.034
Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos		433.451	106.129	Diversas	18.c	8.909	12.011
Carteira própria	6.b	168.670	51.796	Exigível a Longo Prazo		478.740	415.537
Vinculados a compromissos de recompra	6.b	111.985	26.375	Depósitos	17.a	92.535	354.876
Vinculados à prestação de garantias	6.b	116.108	-	Depósitos a prazo		92.535	354.876
Instrumentos financeiros derivativos	7.a	36.688	27.958	Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	17.c	24.138	15.624
Operações de Crédito		485.502	267.565	Obrigações por emissão de letras de crédito imobiliário		18.078	12.762
Operações de crédito		485.502	267.565	Obrigações por emissão de letras financeiras		1.882	2.862
Setor privado	9.c	490.745	268.066	Obrigações por emissão de letras de crédito agrícola		4.178	-
Financiamento de conta margem		-	2.716	Obrigações por Empréstimos e Repasses		296.517	8.319
(-) Provisão para créditos de liquidação duvidosa		(5.243)	(3.217)	Repasses do país - Instituições oficiais	17.d	73.202	8.319
Outros Créditos		37.975	26.777	BNDES		64.026	5.496
Rendas a receber	12	-	7	Finame		9.176	2.823
Diversos	11	37.975	26.770	Empréstimos no exterior	17.e	223.315	-
Outros Valores e Bens		-	2.357	Instrumentos Financeiros Derivativos	7.a	41.500	14.179
Despesas antecipadas	14	-	2.357	Instrumentos financeiros derivativos		41.500	14.179
Permanente		5.839	43.482	Outras Obrigações		24.050	22.539
Investimentos		1	1	Sociais e estatutárias	18.a	171	171
Outros investimentos		3	3	Fiscais e previdenciárias	18.b	20.436	19.356
Provisão para perdas		(2)	(2)	Diversas	18.c	3.443	3.012
Imobilizado de Uso	15	2.028	3.492	Resultado de Exercícios Futuros		1.035	899
Outras imobilizações de uso		6.736	7.080	Rendas antecipadas		1.035	899
Depreciações acumuladas		(4.708)	(3.588)	Patrimônio Líquido		352.357	410.783
Diferido		101	356	Capital social	21.a	452.169	452.169
Gastos de Organização e Expansão		2.808	3.000	De domiciliados no exterior		452.169	452.169
Amortizações Acumuladas		(2.707)	(2.644)	Ajuste ao valor de mercado - TVM		(3.365)	-
Intangível	16	3.709	39.633	Prejuízos acumulados		(96.447)	(41.386)
Ágio		-	34.939	Total do Passivo e Patrimônio Líquido		1.997.796	1.599.908
Outros ativos intangíveis		10.171	9.510				
Amortizações acumuladas		(6.462)	(4.816)				
Total do Ativo		1.997.796	1.599.908				

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

BANCO CAIXA GERAL - BRASIL S.A.

DEMONSTRAÇÕES CONSOLIDADAS DO RESULTADO DO CONGLOMERADO PRUDENCIAL
PARA OS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2015 E DE 2014

(Em milhares de reais, exceto o prejuízo por ação)

	<u>Nota</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Receitas da Intermediação Financeira		133.076	59.196
Operações de crédito		50.696	36.229
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		53.920	30.575
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	7.e	28.460	(7.608)
Despesas da Intermediação Financeira		(114.321)	(25.060)
Operações de captações no mercado		(48.631)	(28.144)
Operações de empréstimos e repasses		(12.422)	(2.231)
Resultado de operações de câmbio		(36.446)	5.860
Provisões para créditos de liquidação duvidosa	9.e	(16.822)	(545)
Resultado Bruto da Intermediação Financeira		18.755	34.136
Outras Receitas (Despesas) Operacionais		(26.393)	(34.880)
Receitas de prestação de serviços	25	11.924	22.082
Despesas de pessoal		(20.500)	(26.337)
Outras despesas administrativas	26	(16.395)	(22.359)
Despesas tributárias	27	(2.972)	(3.216)
Outras receitas (despesas) operacionais	28	1.550	(5.050)
Resultado Operacional		(7.638)	(744)
Resultado Não Operacional	29	(24)	(1.460)
Resultado antes da Tributação sobre o Lucro		(7.662)	(2.204)
Imposto de Renda e Contribuição Social	20	(646)	(4.140)
Provisão para imposto de renda		(4.709)	(1.521)
Provisão para contribuição social		(2.909)	(750)
Ativo fiscal diferido		6.972	(1.869)
Participação nos lucros		-	(61)
Prejuízo Líquido do semestre		(8.308)	(6.405)
Prejuízo por ação no final do semestre (R\$)		0,29	(6,93)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

BANCO CAIXA GERAL - BRASIL S.A.

DEMONSTRAÇÕES CONSOLIDADAS DA MUTAÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO DO CONGLOMERADO PRUDENCIAL
 PARA OS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2015 E DE 2014
 (Em milhares de reais)

	<u>Capital social</u>	<u>Legal</u>	<u>Reserva de lucros</u>		<u>Ajuste ao valor de mercado - TVM</u>	<u>Lucros (Prejuízos) acumulados</u>	<u>Total</u>
			<u>Especial de Lucros</u>	<u>Expansão</u>			
Saldos em 31 de dezembro de 2013	452.169	1.978	-	24.967	(7)	(61.926)	417.181
Destinação para constituição de reserva (nota 21.c)	-	-	24.967	(24.967)	-	-	-
Absorção de prejuízo com reservas (nota 21.c)	-	(1.978)	(24.967)	-	-	26.945	-
Ajuste ao valor de mercado - TVM	-	-	-	-	7	-	7
Prejuízo do semestre	-	-	-	-	-	(6.405)	(6.405)
Saldos em 30 de junho de 2014	452.169	-	-	-	-	(41.386)	410.783
Saldos em 31 de dezembro de 2014	452.169	-	-	-	(2.656)	(88.139)	361.374
Ajuste ao valor de mercado - TVM	-	-	-	-	(709)	-	(709)
Prejuízo do semestre	-	-	-	-	-	(8.308)	(8.308)
Saldos em 30 de junho de 2015	452.169	-	-	-	(3.365)	(96.447)	352.357

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

BANCO CAIXA GERAL - BRASIL S.A.

DEMONSTRAÇÕES CONSOLIDADAS DO FLUXO DE CAIXA DO CONGLOMERADO PRUDENCIAL
PARA OS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2015 E DE 2014
(Em milhares de reais)

	<u>Nota</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Fluxo de Caixa de Atividades Operacionais			
Lucro líquido ajustado no semestre		15.250	446
Prejuízo líquido do semestre		(8.308)	(6.405)
Ajustes ao prejuízo líquido:		<u>23.558</u>	<u>6.851</u>
Amortização do ágio	26	-	1.306
Depreciações e amortizações	26	1.149	1.229
Despesa de juros e de variação cambial sobre empréstimos no exterior		10.005	-
Baixa de investimentos		-	1.458
(Reversão) / Provisão para riscos de crédito de garantias e fianças prestadas	28.b	695	(100)
Provisão para créditos e outros créditos de liquidação duvidosa	9.c	16.822	545
Provisão para impostos e contribuições diferidos	20	-	(2.026)
Provisão para desvalorização de títulos livres		1.234	-
Créditos tributários	20	(6.972)	3.895
Provisão para contingências		625	544
Variações dos Ativos e Obrigações		(150.603)	156.189
(Aumento) redução em aplicações interfinanceiras de liquidez		(436.607)	(2.356)
(Aumento) em títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos		48.741	20.096
(Aumento) em operações de crédito		(14.368)	(99.494)
Redução em outros créditos		(143.226)	(18.233)
(Aumento) Redução em outros valores e bens		1.415	(532)
(Aumento) redução em relações interfinanceiras e interdependências (ativas/passivas)		139	(2.473)
(Redução) aumento em depósitos		(84.999)	175.657
(Redução) aumento em captação no mercado aberto		193.074	(112.360)
Aumento (redução) em recursos de aceites e emissão de títulos		59.021	71.402
Redução em outras obrigações		46.738	45.899
Aumento em obrigações por empréstimos e repasses		180.504	79.107
Aumento em resultados de exercícios futuros		(1.035)	(524)
Disponibilidades Líquidas Aplicadas nas Atividades Operacionais		(135.353)	156.635
Fluxos de Caixa das Atividades de Investimentos			
Aquisição de imobilizado de uso		(6)	(17)
Alienação de imobilizado de uso		224	14
Aplicações no intangível		(61)	(1.377)
Disponibilidades Líquidas Aplicadas nas Atividades de Investimentos		157	(1.380)
(Aumento) Redução do Caixa e Equivalentes de Caixa		(135.196)	155.255
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre		216.445	269.048
Caixa e equivalentes de caixa no fim do semestre	4	81.249	424.303
Redução do Caixa e Equivalentes de Caixa		(135.196)	155.255

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS CONSOLIDADAS DO CONGLOMERADO PRUDENCIAL
PARA OS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2015 E DE 2014
(Em milhares de reais)

1. CONTEXTO OPERACIONAL

O Banco Caixa Geral - Brasil S.A. (“Banco”) é parte integrante do Grupo Caixa Geral de Depósitos, de origem portuguesa e está organizado sob a forma de banco múltiplo, atuando através das carteiras comercial, de câmbio e de investimento. O Banco é o sucessor legal do Banco Financeiro Português - “em Liquidação Ordinária”. Em 3 de dezembro de 2008, foi transformado em banco múltiplo e teve a sua liquidação ordinária suspensa. Em 1º de abril de 2009, o Banco iniciou suas operações como banco de atacado e de investimento.

O Grupo Caixa de Geral de Depósitos, por meio de suas controladas, Banco Caixa Geral Brasil S.A. (Brasil) e Caixa Banco de Investimento, S.A. (Portugal), adquiriram a Banif Corretora de Valores e Câmbio S.A. (“Banif CVC”), por meio dos seguintes eventos:

- (a) A CGD Participações em Instituições Financeiras (“CGD Participações”), controlada pelo Banco Caixa Geral Brasil S.A. (Banco) e pela Caixa Banco de Investimento, S.A. (Portugal), em partes iguais, em conformidade com as condições previstas no “Acordo de Investimento e de Compra e Venda de Ações”, celebrou em 2 de junho de 2010 e aditamentos posteriores, a aquisição de 70% do capital social da Banif CVC.
- (b) Em 12 de julho de 2010, o Banco deteve 588.821 quotas, livres de ônus e encargos, equivalentes a 50% do total das quotas representativas do capital social da CGD Participações, com efeitos a partir de 1º de junho de 2010. Nessa mesma data, a entidade Caixa Banco de Investimento, S.A. (Portugal) passou a deter os 50% restantes das quotas da CGD Participações.
- (c) Em 26 de agosto de 2011, foi assinado o Decreto Presidencial do Governo Brasileiro, que aprovou a participação estrangeira da CGD Participações, no capital social da Banif CVC.
- (d) Em 9 de abril de 2012, o Banco Central do Brasil - BACEN aprovou a transferência do controle acionário (70% da participação acionária) da CGD Investimentos, por meio da aquisição de ações do Banif Banco de Investimento (Brasil) S.A. para a CGD Participações.
- (e) Conforme Ata de Assembleia Extraordinária em 10 de maio de 2012 e Comunicado do Banco Central do Brasil de 8 de junho de 2012, que alterou e aprovou, respectivamente, a denominação social de Banif Corretora de Valores e Câmbio S.A. para CGD Investimentos Corretora de Valores e Câmbio S.A. (“CGD Investimentos”).
- (f) Em 11 de junho de 2012, a CGD Participações adquiriu as ações remanescentes (30% da participação do Banif Banco de Investimento (Brasil) S.A.) tornando-se o único acionista. Dessa forma, o Banco, através da sua controlada CGD Participações, passou a deter 50% do capital social da referida Corretora em conjunto com o Caixa Banco de Investimento, S.A. (Portugal), o qual igualmente passou a deter 50% do capital.

(g) Em 31 de outubro de 2012, como parte da reestruturação societária do Grupo, foi aprovada em Assembleia Geral Extraordinária, a incorporação, de forma reversa, da totalidade do acervo líquido da controladora CGD Participações pela controlada CGD Investimentos. A incorporação, amparada por laudo elaborado por peritos independentes, com base em balanço levantado em 30 de junho de 2012, foi efetivada pela absorção de todos os ativos e passivos da CGD Participações, que se extinguiu, tendo sido sucedida pela CGD Investimentos em todos os seus bens, direitos e obrigações (nota 13). Dessa forma, o Banco passou a deter participação direta de 50% do capital social da CGD Investimentos. Essa operação foi aprovada em 29 de abril de 2013 pelo Banco Central do Brasil.

Em julho de 2014, a CGD Investimentos anunciou a fusão das suas atividades de HomeBroker com a Rico, plataforma de investimentos da Octo CTVM. Desta operação resultará, sujeito à aprovação do Banco Central do Brasil, a detenção de 51% das ações da Octo CTVM por parte do Grupo CGD. Esta operação permitirá que a atividade de corretagem passe a ser uma contribuição positiva para os resultados do Banco no médio prazo.

No final do segundo semestre de 2014, a CGD Investimentos informou o encerramento das atividades de atacado no Brasil. Esta decisão foi tomada a partir da análise do cenário econômico para este setor, atualmente pouco favorável ao perfil de serviços oferecidos pela Corretora.

2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

As demonstrações financeiras consolidadas do conglomerado prudencial foram elaboradas com a finalidade específica de atender as determinações do Conselho Monetário Nacional (CMN) e Banco Central do Brasil (BACEN), através da Resolução nº 4.280 e normas complementares.

As demonstrações financeiras consolidadas do conglomerado prudencial do Banco Caixa Geral – Brasil S.A. compreendem as entidades discriminadas na Resolução nº 4.280/13, sobre os quais o Banco detenha controle direto ou indireto, incluindo: instituições financeiras, instituições autorizadas a funcionar pelo BACEN, administradoras de consórcio, instituições de pagamento, sociedades que realizem operações de crédito e fundos de investimento nos quais as entidades mencionadas, assumam ou retenham substancialmente riscos e benefícios.

No processo de consolidação das demonstrações financeiras do conglomerado prudencial foram eliminadas as transações com partes relacionadas, os saldos das contas de ativo e passivo, as receitas as despesas e os lucros não realizados entre as empresas.

A seguir estão apresentadas entidades consolidadas nas demonstrações financeiras consolidadas do conglomerado prudencial:

Empresa	Atividade	Percentual Banco	Consolidado Prudencial
Banco Caixa Geral Brasil S.A.	Instituição Financeira	Líder	Líder
CGD Investimentos Corretora de Valores e Câmbio S.A	Instituição Financeira	50%	100%

As demonstrações financeiras consolidadas incluem estimativas e premissas revisadas periodicamente pelo Banco, como a mensuração de provisões para perdas com operações de crédito, valorização de determinados instrumentos financeiros, provisão para contingências, avaliação do valor recuperável, vida útil de determinados ativos e constituição de imposto de renda e contribuição social diferido. Os resultados efetivos podem ser diferentes destas estimativas e premissas, devido a imprecisões inerentes ao processo de sua determinação.

Em aderência ao processo de convergência com as normas internacionais de contabilidade, o Comitê de Pronunciamentos Contábeis – CPC emitiu diversos pronunciamentos relacionados ao processo de convergência contábil internacional, embora nem todos tenham sido homologados pelo BACEN. Desta forma, o Banco, na elaboração das demonstrações financeiras consolidadas, adotou os seguintes pronunciamentos já homologados pelo BACEN:

- a) CPC 01 (R1) - Redução ao valor recuperável de ativos - homologado pela Resolução CMN nº 3.566/08;
- b) CPC 03 (R2) - Demonstrações do fluxo de caixa - homologado pela Resolução CMN nº 3.604/08;
- c) CPC 05 (R1) - Divulgação de partes relacionadas - homologado pela Resolução CMN nº 3.750/09;
- d) CPC 10 (R1) – Pagamento baseado em ações - homologado pela Resolução CMN nº 3.939/11;
- e) CPC 23 - Registro contábil e evidenciação de políticas contábeis, mudança de estimativa e retificações de erros – homologado pela Resolução CMN nº 4.007/11;
- f) CPC 24 – Divulgação de eventos subsequentes ao período a que se referem as demonstrações contábeis – homologado pela Resolução CMN nº 3.973/11;
- g) CPC 25 - Provisões, passivos contingentes e ativos contingentes - homologado pela Resolução CMN nº 3.823/09; e
- h) CPC 00 (R1) – Pronunciamento contábil básico (R1) - homologado pela Resolução CMN nº 4.144/12.

Normas aprovadas e ainda não vigentes:

- i) CPC 33 – Benefícios a empregados – homologado pela resolução CMN 4.424/15, com efeitos a partir de 1ª de janeiro de 2016.

Atualmente, não é possível estimar quando o BACEN aprovará os demais pronunciamentos contábeis emitidos pelo CPC, nem se a adoção dos mesmos será feita de maneira prospectiva ou retrospectiva.

A autorização para divulgação das demonstrações financeiras foi dada pela Diretoria Executiva do Banco em 26 de agosto de 2015.

3. RESUMO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

As práticas contábeis adotadas para a contabilização das operações e elaboração das demonstrações financeiras consolidadas estão apresentadas a seguir:

a) Apuração do resultado

As receitas e despesas das operações ativas e passivas são apropriadas pelo regime de competência, o qual reconhece os efeitos das operações sujeitas à variação monetária em base “pró-rata” dia. As operações ativas e passivas com cláusula de variação cambial são atualizadas pela taxa de compra ou de venda da moeda estrangeira, nas datas das demonstrações financeiras, de acordo com as disposições contratuais.

b) Redução do valor recuperável de ativos não financeiros (“*impairment*”)

É reconhecida uma perda por “*impairment*” se o valor de contabilização de um ativo excede seu valor recuperável. Perdas por “*impairment*” são reconhecidas no resultado do período. Os valores dos ativos não financeiros, exceto os créditos tributários, são revistos, no mínimo anualmente para determinar se há alguma indicação de perda.

Em 31 de dezembro de 2014, a Administração do Banco avaliou os ativos intangíveis e decidiu pela baixa do ágio referente à participação no capital da CGD Investimentos (nota 16. a).

c) Caixa e equivalentes de caixa

São representados por disponibilidades em moeda nacional, moeda estrangeira, aplicações em operações compromissadas e em depósitos interfinanceiros, cujo vencimento das operações na data da efetiva aplicação seja igual ou inferior a 90 dias e apresentam risco insignificante de mudança de valor justo.

d) Aplicações interfinanceiras de liquidez

São demonstradas pelo valor da aplicação acrescido dos rendimentos proporcionais auferidos até as datas dos balanços.

e) Títulos e valores mobiliários

De acordo com a Circular nº 3.068/01, do BACEN, os títulos e valores mobiliários são classificados em três categorias distintas, conforme intenção da Administração, atendendo aos seguintes critérios de contabilização:

- (i) Títulos para negociação: são avaliados pelo valor de mercado, e seus ajustes são contabilizados em contrapartida à conta adequada de receitas e despesas do semestre.
- (ii) Títulos disponíveis para venda: contabilizados pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos, os quais são reconhecidos no resultado do período, e ajustados pelo valor de mercado. Os ganhos e perdas não realizados, líquidos dos efeitos tributários, decorrentes das variações no valor de mercado são reconhecidos em conta destacada do patrimônio líquido sob o título de “Ajuste ao valor de mercado - TVM”.
- (iii) Títulos mantidos até o vencimento: são adquiridos com a intenção e a capacidade financeira para manter até o vencimento. São contabilizados pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos, os quais são reconhecidos no resultado do semestre.

Os títulos classificados na categoria “títulos para negociação” estão apresentados no ativo circulante, independente do seu vencimento.

f) Instrumentos financeiros derivativos

De acordo com a Circular nº 3.082/02 do BACEN, e a Carta-Circular nº 3.026/02, os instrumentos financeiros derivativos compostos pelas operações a termo, futuros, *swaps* e opções são contabilizados segundo os seguintes critérios:

- Operações a termo: pelo valor final do contrato líquido da diferença entre esse valor e o preço à vista do bem ou direito. As receitas e despesas são auferidas em razão da fluência dos contratos até a data das demonstrações financeiras;
- Operações de futuros: os valores dos ajustes diários são contabilizados em conta de ativo ou passivo, de acordo com a natureza do saldo, e apropriados mensalmente no resultado do semestre;
- Operações de *swaps*: os valores relativos ao diferencial a receber ou a pagar são contabilizados em conta de ativo ou passivo, respectivamente, apropriado como receita ou despesa “pró-rata” dia até a data das demonstrações financeiras;
- Opções: os valores dos prêmios pagos ou recebidos são reconhecidos em adequada conta de ativo ou passivo, respectivamente, na data da operação até seu efetivo exercício, quando então são baixados como redução ou aumento do custo do bem ou direito, pelo efetivo valor de exercício, ou, caso a opção não seja exercida, como receita ou despesa, conforme resultado auferido.

Os instrumentos financeiros derivativos são avaliados pelos seus valores de mercado e a valorização ou desvalorização reconhecida no resultado do semestre.

Os instrumentos financeiros derivativos designados como parte de uma estrutura de proteção contra riscos (“hedge”) podem ser classificados como:

I - “hedge” de risco de mercado; e

II - “hedge” de fluxo de caixa.

Os instrumentos financeiros derivativos destinados a “hedge” e os respectivos objetos de “hedge” são ajustados ao valor de mercado, observado o seguinte: (1) para aqueles classificados na categoria I, a valorização ou a desvalorização é registrada em contrapartida à adequada conta de receita ou despesa, no resultado do exercício; e (2) para aqueles classificados na categoria II, a valorização ou desvalorização é registrada em contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido, líquida dos efeitos tributários.

g) Operações de crédito e provisão para créditos de liquidação duvidosa

São registradas considerando os rendimentos decorridos, reconhecidos em base “pró-rata” dia com base na variação do indexador e na taxa de juros pactuada.

A provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa é constituída considerando-se a classificação pelo nível de risco feita pela área de Risco de Crédito e levada a conhecimento da Administração do Banco no Comitê de Crédito, que considera a conjuntura econômica, os riscos específicos em relação à operação, aos devedores e garantidores, com observância dos parâmetros e diretrizes estabelecidos pela Resolução nº 2.682/99 do Conselho Monetário Nacional - CMN, editada pelo BACEN, que determina a análise periódica da carteira e sua classificação em nove níveis, sendo “AA” (risco mínimo) e “H” (risco máximo - perda).

As rendas das operações de crédito vencidas há mais de 60 dias, independentemente de seu nível de risco, somente são reconhecidas como receita quando efetivamente recebidas. As operações classificadas como nível "H" permanecem nesta classificação por seis meses, quando então são baixadas contra a provisão existente e passam a ser controladas em contas de compensação, não mais figurando no balanço patrimonial.

As operações renegociadas são mantidas, no mínimo, no mesmo nível em que estavam classificadas anteriormente a renegociação. As renegociações de operações de crédito que já haviam sido baixadas contra a provisão, e que estavam em contas de compensação, são classificadas como nível "H" e os eventuais ganhos provenientes da renegociação são reconhecidos como receita somente quando efetivamente recebidos.

As operações de crédito, compostas por operações de conta margem, são registradas pelo valor pactuado e atualizadas "pró-rata" dia, pela taxa de juros pactuada.

Tais operações são classificadas quanto ao nível de risco, sendo AA (risco mínimo) e H (risco máximo), de acordo com o julgamento da Administração, e consideram, principalmente, as garantias envolvidas nessas operações.

A provisão para créditos de liquidação duvidosa, quando aplicável, é constituída em montante suficiente para cobrir prováveis perdas.

As operações de crédito classificadas no nível de risco H, após decorrido prazo de 180 dias desta classificação, são baixadas para prejuízo.

h) Operações em moeda estrangeira

As operações ativas e passivas com cláusula de variação cambial são atualizadas pela taxa de compra ou de venda da moeda estrangeira, na data das demonstrações financeiras, de acordo com as disposições contratuais e as diferenças decorrentes de conversão de moeda reconhecidas no resultado do período.

i) Negociação e intermediação de valores

Demonstradas pelo valor de operações de compra e venda de ações e ativos financeiros realizadas nas bolsas de valores e de futuros, por conta própria e de clientes, pendentes de liquidação dentro do prazo regulamentar.

j) Outros valores e bens

São compostos por valores pagos antecipadamente, conforme previsão contratual e sua amortização é apropriada pelo seu prazo de vigência. A amortização destes contratos ocorre até no máximo 60 meses.

k) Ativos circulante e realizável a longo prazo

São demonstrados pelo custo de aquisição, incluindo os rendimentos e as variações monetárias auferidos, deduzidos, quando aplicável, das correspondentes provisões para perdas ou ajustes a valor de mercado.

l) Permanente

- Investimentos

Os investimentos estão registrados pelo custo de aquisição, deduzidos de provisão para perdas quando aplicável.

- Imobilizado de uso

É demonstrado pelo custo de aquisição, deduzido da depreciação acumulada. A depreciação é calculada pelo método linear, considerando a vida útil econômica dos bens, sendo as principais taxas anuais: 10% para instalações, móveis e utensílios e 20% para veículos e equipamentos de processamento de dados.

- Intangível

Corresponde aos direitos adquiridos que tenham por objeto bens incorpóreos destinados à manutenção da entidade ou exercidos com essa finalidade. Registrado ao custo de aquisição, deduzido da amortização pelo método linear durante a vida útil estimada ou pelo prazo do respectivo contrato de uso a partir da data da sua disponibilidade para uso e ajustado por redução ao valor recuperável (*impairment*), quando aplicável.

O ágio com fundamento na previsão de resultados futuros da controlada era amortizado em consonância com os prazos de projeções que o justificavam ou, quando baixado o investimento, por alienação ou perda, antes de cumpridas as previsões.

O ágio constituído pela aquisição de intangíveis classificava-se, de acordo com suas características, em uma das seguintes condições:

- (i) se decorrente de capital aplicado na aquisição de direitos cuja existência ou exercício tenha duração limitada era amortizado em consonância com o prazo estimado de verificação do evento que o determinou ou, quando baixado o investimento, por alienação ou perda, antes de decorrido o prazo estimado de amortização;
- (ii) se decorrente de capital aplicado na aquisição de direitos cuja existência ou exercício tenha duração indeterminada era mantido ativado até a verificação do evento que o determinou ou, quando baixado o investimento, por alienação, perda ou extinção. Se, em qualquer oportunidade o valor contábil foi notoriamente superior ao valor de mercado, apurado por processo de avaliação ou pesquisa de mercado, era constituída provisão para adequar o valor contábil ao valor de mercado.

m) Ativos e passivos contingentes, obrigações legais e provisão para risco

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação dos ativos contingentes, obrigações legais (fiscais e previdenciárias) e provisão para risco são efetuados de acordo com os critérios definidos na Resolução CMN nº 3.823/09 do Conselho Monetário Nacional, que aprovou o Pronunciamento Técnico nº 25, emitido pelo CPC - Comitê de Pronunciamentos Contábeis, sendo os principais critérios:

- Ativos e passivos contingentes - não são reconhecidos nas demonstrações financeiras, exceto quando da existência de evidências que propiciem a garantia de sua realização, sobre as quais não cabem mais recursos;

- Provisão para risco - são reconhecidos nas demonstrações financeiras quando, baseado na opinião de assessores jurídicos e da Administração, for considerado provável o risco de perda de uma ação judicial ou administrativa, e sempre que os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança.
- Passivos contingentes classificados como perdas possíveis pelos assessores jurídicos são divulgados em notas explicativas, enquanto aqueles classificados como perdas remotas não são passíveis de provisão ou divulgação; e
- Obrigações legais (fiscais e previdenciárias) - referem-se as demandas administrativas ou judiciais onde estão sendo contestadas a legalidade e a constitucionalidade de alguns tributos e contribuições. Os montantes discutidos são integralmente registrados nas demonstrações financeiras, independentemente à classificação do risco, e atualizadas de acordo com a legislação vigente.

n) Imposto de renda e contribuição social

A provisão para imposto de renda é constituída à alíquota-base de 15% do lucro tributável, acrescida de adicional de 10% acima de limites específicos. A provisão para contribuição social é constituída à alíquota de 15% do lucro antes do imposto de renda.

Adicionalmente, são constituídos créditos tributários, a taxas vigentes à época das demonstrações financeiras, calculados sobre prejuízos fiscais e adições temporárias, no pressuposto de geração de lucros tributáveis futuros suficientes para a compensação desses créditos e são registrados na rubrica "Outros Créditos - Diversos" sendo realizado quando da utilização e/ou reversão das respectivas provisões sobre as quais foram constituídos.

o) Passivos circulante e exigível a longo prazo

Demonstrados por valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos encargos e das variações monetárias e cambiais incorridos até as datas dos balanços.

p) Estimativas contábeis

A elaboração de informações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil requer que a Administração use de julgamento na determinação e no registro de estimativas contábeis. Ativos e passivos significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem a provisão para contingências, provisão para devedores duvidosos, a valorização a mercado de títulos e valores mobiliários e de instrumentos financeiros derivativos, determinação da vida útil remanescente de ativos tangíveis, sistemas e ativos e direitos intangíveis, bem como da apropriação das despesas de depreciação e amortização e o registro de créditos tributários e as análises de "impairment". A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados, devido a imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. O Banco revisa as estimativas e premissas periodicamente.

4. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	2015	
	Início	Fim
	Período	Período
Disponibilidades	16.248	5.278
Aplicações interfinanceira de liquidez (nota 5)	155.593	15.971
Aplicações em operações compromissadas (nota 5)	44.604	<u>60.000</u>
Total de caixa e equivalente de caixa	<u>216.445</u>	<u>81.249</u>

	2014	
	Início	Fim
	Período	Período
Disponibilidades	3.886	50.620
Aplicações interfinanceira de liquidez (nota 5)	5.590	16.119
Aplicações em operações compromissadas (nota 5)	<u>259.572</u>	<u>357.564</u>
Total de caixa e equivalente de caixa	<u>269.048</u>	<u>424.303</u>

5. APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ

	2015			2014		
	<u>Até 3 meses</u>	<u>De 3 meses a 12 meses</u>	<u>Total</u>	<u>Até 3 meses</u>	<u>De 3 meses a 12 meses</u>	<u>Total</u>
Aplicações em depósitos interfinanceiros	15.971	11.615	27.586	16.119	4.505	20.624
Aplicações em operações compromissadas	<u>60.000</u>	<u>411.089</u>	<u>471.089</u>	<u>357.564</u>	-	<u>357.564</u>
Total	<u>75.971</u>	<u>422.704</u>	<u>498.675</u>	<u>373.683</u>	<u>4.505</u>	<u>378.188</u>

6. TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

a) Composição da carteira em 30 de junho de 2015 e de 2014:

	2015		2014	
	Valor de custo	Valor de mercado	Valor de custo	Valor de mercado
Títulos para negociação:				
Letras Financeiras do Tesouro – LFT	28.016	28.000	19.682	19.667
Notas do Tesouro Nacional - NTN	7.911	7.862	3	3
Letras do Tesouro Nacional – LTN	13.244	12.819	143.844	143.473
Títulos privados - renda variável	-	-	4.221	4.111
Cotas de Fundos de Investimentos	-	-	<u>15.118</u>	<u>15.118</u>
Total de títulos para negociação	<u>49.171</u>	<u>48.681</u>	<u>182.868</u>	<u>182.372</u>
Títulos disponíveis para venda:				
Letras de Crédito Imobiliário – LCI	-	-	31	31
Letras Financeiras do Tesouro – LFT (*)	1.870	1.870	1.665	1.665
Letras do Tesouro Nacional – LTN	263.977	258.221	-	-
Debêntures	134.092	132.238	78.171	78.171
Notas promissórias	<u>36.000</u>	<u>36.000</u>	<u>72.286</u>	<u>72.286</u>
Total de títulos disponíveis para venda	<u>435.939</u>	<u>428.329</u>	<u>152.153</u>	<u>152.153</u>

	2015		2014	
	Valor de custo	Valor de mercado	Valor de custo	Valor de mercado
Títulos mantidos até o vencimento:				
Debêntures	<u>6.438</u>	<u>6.438</u>	-	-
Total de títulos mantidos até o vencimento	<u>6.438</u>	<u>6.438</u>	-	-
Total de títulos e valores mobiliários	<u>491.548</u>	<u>483.448</u>	<u>335.021</u>	<u>334.525</u>

(*) Em junho de 2014 os Títulos estavam bloqueados em garantia (nota 18.a)

b) Composição por prazo de vencimento:

	2015		2014	
	Valor de custo	Valor de mercado	Valor de custo	Valor de mercado
<u>Títulos para negociação</u>				
Letras Financeiras do Tesouro – LFT				
Até 3 meses	609	610	1.356	1.356
De 3 a 12 meses	-	-	1.158	1.158
De 1 a 3 anos	16.304	16.295	873	873
De 3 a 5 anos	11.103	11.095	16.295	16.280
Letras do Tesouro Nacional - LTN				
De 3 a 12 meses	-	-	143.844	143.473
De 1 a 3 anos	13.244	12.819	-	-
Notas do Tesouro Nacional - NTN				
De 3 a 12 meses	-	-	3	3
De 1 a 3 anos	<u>7.911</u>	<u>7.862</u>	-	-
Total de títulos públicos	<u>49.171</u>	<u>48.681</u>	<u>163.529</u>	<u>163.143</u>
Títulos privados - renda variável				
sem vencimento	-	-	4.221	4.111
Cotas de Fundos de Investimento sem vencimento	-	-	15.118	15.118
Total de títulos privados	-	-	<u>19.339</u>	<u>19.229</u>
Total de títulos para negociação	<u>49.171</u>	<u>48.681</u>	<u>182.868</u>	<u>182.372</u>
Títulos disponíveis para venda				
Letras Financeiras do Tesouro - LFT				
De 3 a 12 meses	-	-	1.665	1.665
Acima de 3 anos	1.870	1.870	-	-
Letras do Tesouro Nacional - LTN				
De 1 a 3 anos	<u>272.405</u>	<u>266.378</u>	-	-
Total de títulos públicos	<u>274.275</u>	<u>268.248</u>	<u>1.665</u>	<u>1.665</u>
Debêntures				
Vencidas (**)	4.007	2.004	-	-
De 1 a 3 anos	66.758	66.649	62.916	62.916
De 3 a 5 anos	-	-	15.255	15.255
Acima de 3 anos	63.327	63.585	-	-
Notas Promissórias				
Até 3 meses	-	-	72.286	72.286
De 3 a 12 meses	<u>36.000</u>	<u>36.000</u>	-	-
Letras de Crédito Imobiliário - LCI				
De 3 a 12 meses	-	-	31	31
Total de títulos privados	170.092	168.238	<u>150.488</u>	<u>150.488</u>
Total de títulos disponíveis para venda	<u>444.367</u>	<u>436.486</u>	<u>152.153</u>	<u>152.153</u>

	2015		2014	
	Valor de custo	Valor de mercado	Valor de custo	Valor de mercado
Títulos mantidos até o vencimento				
Debêntures				
Acima de 5 anos	<u>6.438</u>	<u>6.438</u>	-	-
Total de títulos mantidos até o vencimento	<u>6.438</u>	<u>6.438</u>	-	-
Circulante (*)	89.178	86.685	256.850	256.354
Realizável a longo prazo	<u>410.798</u>	<u>396.763</u>	<u>78.171</u>	<u>78.171</u>
Total de títulos e valores mobiliários	<u>499.976</u>	<u>483.448</u>	<u>335.021</u>	<u>334.525</u>

(*) Os títulos classificados na categoria “negociação” estão apresentados no ativo circulante independente de seu vencimento.

(**) O Banco possui uma provisão no montante de R\$ 2.003 para as Debêntures vencidas.

c) Custódia dos títulos e valores mobiliários

Os títulos públicos no montante de R\$ 308.772 (R\$ 164.808 em 2014) estão custodiados no Sistema de Liquidação e Custódia – SELIC, os títulos privados no montante de R\$ 174.676 (R\$ 150.488 em 2014) estão custodiados na CETIP S.A. – Mercados Organizados e os títulos privados – renda variável no montante de R\$ 4.111 em 2014 na Companhia Brasileira de Liquidação e Custódia – CBLC. As cotas de fundos de investimento, no montante de R\$ 15.118 em 2014, encontravam-se custodiados junto aos administradores dos fundos de investimentos.

d) Valor de mercado

Para os títulos públicos classificados nas categorias “disponíveis para venda” e “negociação” o valor de mercado foi apurado com base em preços e taxas praticadas em 30 de junho de 2015 e de 2014, divulgados pela Associação Brasileira das Entidades do Mercado Financeiro e de Capitais - ANBIMA. O valor de mercado das ações de companhias abertas é obtido por meio de coletas dos seus preços de fechamento divulgados pela BM&FBovespa. As aplicações em cotas de fundos de investimento são atualizadas através do valor da cota informado pelo Administrador e apropriadas mensalmente no resultado. Para os demais títulos que compõem a carteira e que não possuem preços médios divulgados, a Administração do Banco adota como parâmetro para cálculo do valor de mercado, o valor obtido mediante técnica interna de precificação.

Os títulos públicos e privados registrados na categoria “disponíveis para venda” resultaram em ajuste negativo no montante de R\$ 5.607. O impacto no patrimônio líquido do Banco foi de R\$ 3.365, líquidos dos efeitos tributários.

7. INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS

O Conglomerado realiza operações com derivativos, que se destinam a atender necessidades próprias ou de seus clientes, no sentido de reduzir sua exposição a riscos de mercado, moeda e juros. O gerenciamento desses riscos é efetuado através da determinação de limites e estabelecimentos de estratégias de operações. Os derivativos, de acordo com sua natureza e legislação específica, são contabilizados em contas patrimoniais e/ou de compensação. Em 30 de junho de 2015 e 2014, a composição dos instrumentos financeiros derivativos registrados nas demonstrações financeiras é a seguinte:

a) Comparação entre o valor de custo e o valor de mercado:

	2015			2014		
	Valor de custo	Ganhos/ (Perdas) não realizados	Valor de Mercado	Valor de custo	Ganhos/ (Perdas) não realizados	Valor de Mercado
Swap - diferencial a receber	37.494	16.263	53.757	17.035	13.453	30.488
Swap - diferencial a pagar	(16.228)	(29.587)	(45.815)	(8.014)	(7.267)	(15.281)
Total Swap	<u>21.266</u>	<u>(13.324)</u>	<u>7.942</u>	<u>9.021</u>	<u>6.186</u>	<u>15.207</u>
NDF - a receber	9.097	12.079	21.176	6.093	(1.720)	4.373
NDF - a pagar	(6.398)	(2.705)	(9.103)	(847)	(160)	(1.007)
Total NDF	<u>2.699</u>	<u>9.374</u>	<u>12.073</u>	<u>5.246</u>	<u>(1.880)</u>	<u>3.366</u>
Opções - prêmios e opções a exercer	-	-	-	880	457	1.337
Opções - prêmios e opções a lançadas	-	-	-	(543)	(663)	(1.206)
Total opções	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>337</u>	<u>(206)</u>	<u>131</u>
Total	<u>23.965</u>	<u>(3.950)</u>	<u>20.015</u>	<u>14.604</u>	<u>4.100</u>	<u>18.704</u>

Os instrumentos financeiros derivativos referem-se a operações de *Swap*, *Non Deliverables Forward* – *NDF*, Futuros e Opções, sendo registradas na CETIP S.A. – Balcão Organizado de Ativos e Derivativos e na BM&FBOVESPA S.A. – Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros. O valor de mercado dos instrumentos financeiros derivativos foi apurado com base nos preços e taxas divulgados pela BM&FBOVESPA.

b) Composição do valor de referência por vencimento

	2015					2014				
	Até 3 meses	4 a 12 meses	1 a 3 anos	Acima de 3 anos	Total	Até 3 meses	4 a 12 meses	1 a 3 anos	Acima de 3 anos	Total
Swap - posição ativa	56.138	117.470	77.916	440.048	691.572	89.512	137.476	90.150	331.389	648.527
Swap - posição passiva	50.565	361.432	662.863	550.647	1.625.507	-	-	-	334.649	334.649
NDF - posição ativa	557.861	17.126	-	-	574.987	664.290	-	-	-	664.290
NDF - posição passiva	557.861	17.126	-	-	574.987	664.290	-	-	-	664.290
Opções a exercer	-	-	-	-	-	38.200	-	-	-	38.200
Opções lançadas	-	-	-	-	-	40.050	-	-	-	40.050
Futuros - posição comprada	604.345	313.301	166.290	28.366	1.112.302	238.636	153.679	4.682	-	396.997
Futuros - posição vendida	<u>57.663</u>	<u>735.745</u>	<u>658.820</u>	<u>232.210</u>	<u>1.684.438</u>	<u>86.183</u>	<u>305.851</u>	<u>161.277</u>	<u>7.073</u>	<u>560.384</u>
Total	<u>1.884.433</u>	<u>1.562.200</u>	<u>1.565.889</u>	<u>1.251.271</u>	<u>6.263.793</u>	<u>1.821.161</u>	<u>597.006</u>	<u>256.109</u>	<u>673.111</u>	<u>3.347.387</u>

c) Composição por indexador

	2015			2014		
	Valor a receber	Valor a pagar	Valor de referência	Valor a receber	Valor a pagar	Valor de referência
Operações de <i>Swap</i>						
Posição ativa	<u>53.757</u>	-	<u>691.572</u>	<u>30.488</u>	-	<u>648.527</u>
CDI x Dólar	-	-	-	332	-	15.568
CDI x Dólar 1	76	-	-	-	-	-
CDI x Dólar Venda	2.818	-	66.022	-	-	-
CDI x IPCA	40	-	6.472	-	-	-
CDI x Pré	1.574	-	40.791	-	-	-
Dólar Vend x CDI	13.587	-	45.038	-	-	-
Dólar Vend x Libor	7.795	-	125.910	-	-	-
Dólar Vend x Libor 1	10.799	-	184.254	-	-	-
Dólar x Libor 1	-	-	-	7.296	-	147.302
Dólar x CDI	-	-	-	406	-	75.549
Dólar x Libor	-	-	-	4.508	-	128.547
Euro BCE V x CDI	8.544	-	18.300	-	-	-
Euro BCE x CDI	-	-	-	8.326	-	27.450
IPCA x CDI	6.999	-	49.840	5.599	-	49.840
Libor 1 X Dólar Vend	-	-	-	-	-	-
Libor 2 X Dólar	-	-	-	36	-	78.571
Pré x CDI	1.485	-	150.900	3.985	-	125.700
Pré x Dólar Venda	40	-	4.045	-	-	-
Posição passiva	-	<u>(45.815)</u>	<u>1.625.507</u>	-	<u>(15.281)</u>	<u>334.649</u>
CDI x Dólar Venda	-	(2.496)	14.293	-	-	-
CDI x IPCA	-	(6.708)	51.390	-	(5.339)	50.000
CDI x Libor 1	-	(1.008)	6.418	-	-	-
CDI x Libor	-	-	-	-	(1.089)	4.400
CDI x PRE	-	(4)	5.527	-	-	-
Libor 1 x Dólar	-	(8.345)	451.087	-	-	-
Libor 1m x Dólar	-	-	-	-	(5.198)	151.702
Libor x Dólar Venda	-	(6.691)	125.910	-	-	-
Libor x Dólar	-	-	-	-	(3.655)	128.547
Pré x CDI	-	(20.279)	964.533	-	-	-
Pré x Dólar Venda	-	(284)	6.349	-	-	-
Total de operações de <i>Swap</i>	<u>53.757</u>	<u>(45.815)</u>	<u>2.317.079</u>	<u>30.488</u>	<u>(15.281)</u>	<u>983.176</u>
Operações de <i>NDF</i>						
Posição ativa	21.176	-	574.987	4.373	-	664.290
Posição passiva	-	(9.103)	574.987	-	(1.007)	664.290
Total de operações de <i>NDF</i>	<u>21.176</u>	<u>(9.103)</u>	<u>1.149.974</u>	<u>4.373</u>	<u>(1.007)</u>	<u>1.328.580</u>
Opções de dólar - posição comprada	-	-	-	1.337	-	38.200
Opções de ações - posição vendida	-	-	-	-	(1.206)	40.050
Total de operações de Opções	-	-	-	<u>1.337</u>	<u>(1.206)</u>	<u>78.250</u>
Posição comprada	<u>20</u>	<u>(5.000)</u>	<u>1.112.302</u>	<u>1.717</u>	-	<u>396.997</u>
DDI	-	(1.991)	460.206	639	-	202.371
DI1	20	-	32.395	-	-	-
DOL	-	(3.009)	619.701	1.066	-	192.585
EUR	-	-	-	2	-	1.504
IND	-	-	-	10	-	537

	2015			2014		
	Valor a receber	Valor a pagar	Valor de referência	Valor a receber	Valor a pagar	Valor de referência
Posição vendida	<u>583</u>	<u>(1.277)</u>	<u>1.684.438</u>	<u>31</u>	<u>(874)</u>	<u>560.384</u>
DDI	77	-	67.210	-	(336)	70.861
DI1	-	(1.277)	1.575.408	31	-	290.773
DOL	-	-	1.568	-	(33)	71.581
EUR	495	-	33.970	-	(87)	40.325
JPY	11	-	6.282	-	(71)	11.028
T10	-	-	-	-	(47)	75.816
Total de operações de Futuros	<u>603</u>	<u>(6.277)</u>	<u>2.796.740</u>	<u>1.748</u>	<u>(874)</u>	<u>957.381</u>
Total	<u>75.536</u>	<u>(61.195)</u>	<u>6.263.793</u>	<u>37.946</u>	<u>(18.368)</u>	<u>3.347.387</u>

d) Valor de referência por local de negociação

	2015			2014		
	Bolsa		Total	Bolsa		Total
	BM&FBovespa	Balcão (Cetip)		BM&F Bovespa	Balcão (Cetip)	
Operações de swap	1.314.491	1.002.588	2.317.079	225.540	757.636	983.176
Operações de NDF	-	1.149.974	1.149.974	-	1.328.580	1.328.580
Opções	-	-	-	78.250	-	78.250
Futuros - posição comprada	1.112.302	-	1.112.302	396.997	-	396.997
Futuros - posição vendida	<u>1.684.438</u>	-	<u>1.684.438</u>	<u>560.384</u>	-	<u>560.384</u>
Total	<u>4.111.231</u>	<u>2.152.562</u>	<u>6.263.793</u>	<u>1.261.171</u>	<u>2.086.216</u>	<u>3.347.387</u>

As operações envolvendo contratos de futuros de índices e moedas são realizadas para proteção das exposições globais do Banco e em operações para atendimento aos seus clientes.

Os ajustes sobre os contratos de futuros são apurados diariamente, e liquidados em D+1, na conta de negociação e intermediação de valores.

e) Resultado com instrumentos financeiros derivativos

Informamos a seguir os ganhos e as perdas (realizados ou não) que impactaram os resultados dos semestres findos em 30 de junho de 2015 e de 2014.

	2015			2014		
	Ganho	Perda	Líquido	Ganho	Perda	Líquido
Swap	125.621	(141.457)	(15.836)	46.297	(43.596)	2.701
NDF	104.251	(158.512)	(54.261)	33.557	(7.925)	25.632
Opções	-	-	-	32.770	(32.249)	521
Contrato de futuros	<u>771.128</u>	<u>(672.571)</u>	<u>98.557</u>	<u>215.318</u>	<u>(251.780)</u>	<u>(36.462)</u>
Total	<u>1.001.000</u>	<u>(972.540)</u>	<u>28.460</u>	<u>327.942</u>	<u>(335.550)</u>	<u>(7.608)</u>

f) Valor e tipo de margem dados em garantia

O montante de margem depositado em garantia na BM&FBOVESPA e CBLC das operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos em 30 de junho de 2015 e 2014 tem a seguinte composição:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Títulos e valores mobiliários – Carteira própria		
Letras do Tesouro Nacional - LTN	124.265	102.147
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	<u>22.210</u>	<u>6.533</u>
Total	<u>146.475</u>	<u>108.680</u>

A rubrica “Vinculados à prestação de garantias” é composta também por Letras Financeiras do Tesouro – LFT no montante de R\$ 1.665 em 2014 vinculadas a depósitos judiciais (nota 18.a).

g) Derivativos utilizados como Instrumentos de “Hedge”

Em 30 de junho de 2015 e 2014, as estruturas de “hedge de risco de mercado” são compostas por contratos futuros, com valor atualizado de R\$ 715.956 (R\$ 179.104 em 2014) e vencimentos que variam de janeiro de 2015 a outubro de 2018 (julho de 2014 a abril de 2016), e visam proteger o Banco das flutuações nas captações efetuadas em moeda estrangeira e aplicações em operações compromissadas, tendo sido registrados (perdas) ou ganhos no valor de R\$ 31.361 (R\$ 31.360 em 2014), os quais foram registrados diretamente no resultado.

O valor de mercado das captações no exterior é de R\$ 296.898 (R\$ 178.613 em 2014) e está classificado como objeto de “hedge de risco de mercado”. O ajuste a mercado que foi reconhecido no resultado como despesa é de R\$ 611 (R\$ 104 em 2014).

O valor de mercado das aplicações em operações compromissadas é de R\$ 411.089 e está classificado como objeto de “hedge de risco de mercado”. O ajuste a mercado que foi reconhecido no resultado como despesa é de R\$ 680.

A efetividade das estruturas do “hedge de risco de mercado” é medida mensalmente por intermédio do resultado financeiro, oriundo do valor de mercado dos derivativos designados para “hedge” e do instrumento objeto de “hedge”.

A efetividade apurada para a carteira de “hedge” em 30 de junho de 2015 e de 2014 está em conformidade com o padrão estabelecido pelo BACEN e não foi identificada nenhuma parcela inefetiva a ser registrada contabilmente durante o período.

As operações acima não representam a exposição global do Banco aos riscos de mercado, de moeda e de taxas de juros, por contemplarem apenas os instrumentos financeiros derivativos destinados a “hedge”.

8. GESTÃO DE RISCOS

O Conglomerado Financeiro Caixa Geral Brasil conta com processos de gestão de risco abrangentes, através dos quais pode monitorar, avaliar e administrar os riscos assumidos na realização de suas atividades. Estes processos incluem a gestão da exposição ao risco de mercado, de crédito, de liquidez e operacional. A estrutura de gestão de risco foi desenvolvida com base em três componentes essenciais: governança, processos e pessoas.

O processo de gestão de riscos tem como objetivo identificar, avaliar, monitorar os eventos de risco (natureza interna e externa) que possam afetar as estratégias das unidades de negócio e de suporte, bem como o cumprimento de seus objetivos, gerando impactos nos resultados, no capital e na liquidez do Banco.

A estrutura de controle dos riscos de Mercado, Crédito, Liquidez e Operacional é centralizada e visa assegurar que as diversas unidades seguem as políticas e os procedimentos estabelecidos. A identificação, agregação e acompanhamento dos riscos são feitos de modo a fornecer informações para as decisões da alta direção.

I - Risco de Mercado

O risco de mercado é a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes da flutuação nos fatores de risco de mercado de posições detidas por uma instituição financeira, incluindo os riscos das operações sujeitas à variação cambial, das taxas de juros, dos preços de ações e dos preços de mercadorias (“commodities”).

A gestão de riscos de mercado é o processo pelo qual a instituição identifica, mensura, monitora os riscos de variações nas cotações de mercado dos instrumentos financeiros, objetivando a otimização da relação risco retorno, valendo-se de estrutura de limites, modelos e ferramentas de gestão adequados.

O controle de risco de mercado é realizado por área independente das áreas de negócios, responsável por executar as atividades diárias de mensuração, avaliação e reporte de risco. Além disso, também realiza monitoramento, avaliação e reporte consolidado das informações de risco de mercado, visando fornecer subsídios para acompanhamento pela Administração local, pela Matriz e para atendimento aos órgãos reguladores no Brasil e no exterior.

O processo de gestão e controle de risco de mercado é submetido a revisões periódicas, com objetivo de manter-se alinhado às melhores práticas de mercado.

As análises do risco de mercado são realizadas com base nas seguintes métricas:

- Valor em Risco (VaR - Value at Risk): medida estatística que quantifica a perda econômica potencial máxima esperada em condições normais de mercado, considerando horizonte de tempo e intervalo de confiança definidos;
- Perdas potenciais em Cenários de Estresse (Teste de Estresse): técnica de simulação para avaliação do comportamento dos ativos e passivos do portfólio quando diversos fatores de risco são levados a situações extremas de mercado (baseadas em cenários prospectivos da BM&FBovespa ou própria);
- Alerta de Stop Loss: Perdas efetivas somadas num determinado horizonte de tempo. O Banco adota uma política de alertas baseada em gatilhos;
- Sensibilidade (BPV): impacto no valor de mercado dos fluxos de caixa, quando submetidos a um aumento de 1 ponto-base a.a. nas taxas de juros atuais.

Os limites e a exposição aos riscos de mercado são conservadores quando comparados ao Patrimônio de Referência do Banco. Em 30 de junho de 2015, o VaR para um horizonte de 10 dias ao qual o Banco estava exposto era de R\$ 368.

II - Risco de Crédito

O risco de crédito é a possibilidade de ocorrência de perdas associadas ao não cumprimento pelo tomador ou contraparte de suas respectivas obrigações financeiras nos termos pactuados, à desvalorização de contrato de crédito decorrente da deterioração na classificação de risco do tomador, à redução de ganhos ou remunerações, às vantagens concedidas na renegociação e aos custos de recuperação.

Em linha com os princípios da Resolução nº 3.721 de 30 de abril de 2009 do CMN, o Banco possui uma estrutura e uma política de gerenciamento do risco de crédito, aprovada pelo seu Conselho de Administração.

A gestão de risco de crédito do Banco visa preservar a qualidade dos ativos de crédito em patamares adequados. Esta gestão é feita tanto no nível individual dos ativos que compõem a carteira, quanto no nível consolidado desta carteira.

No nível individual, o risco de crédito é avaliado quando da concessão dos limites/operações e acompanhamento periódico da qualidade do ativo.

São levados em consideração a qualidade intrínseca da contraparte/grupo e a estrutura da operação, que pode conter mitigadores de risco como garantias. Destas análises, derivam as classificações de risco das operações e correspondentes níveis de provisionamento em linha com a perda esperada, por sua vez calculada com base nos parâmetros utilizados para o cálculo do capital.

No nível consolidado, são monitorados os elementos globais da carteira, visando atender os requisitos regulatórios e as políticas internas aprovadas pelo Conselho de Administração do Banco. Este monitoramento busca identificar possíveis concentrações de carteira, de forma estática e dinâmica. A avaliação deste monitoramento pode resultar em ações corretivas ou preventivas, quando a Administração do Banco julgar necessário.

III- Risco Operacional

O risco operacional é a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas e sistemas, ou de eventos externos. Inclui o risco legal, associado à inadequação ou deficiência em contratos firmados pela instituição, bem como a sanções em razão de descumprimento de dispositivos legais e a indenizações por danos a terceiros decorrentes das atividades desenvolvidas pela instituição.

A crescente sofisticação do ambiente e dos negócios bancários e a evolução da tecnologia tornam mais complexos os perfis de risco das organizações, delineando com mais nitidez esta classe de risco, cujo gerenciamento apesar de não ser prática nova, requer agora uma estrutura específica, distinta das tradicionalmente aplicadas aos riscos de crédito e de mercado.

Em linha com os princípios da Resolução nº. 3.380 de 29 de junho de 2006 do CMN, o Banco definiu uma política de gerenciamento do risco operacional, com a aprovação ratificada pelo seu Conselho de Administração.

A política constitui um conjunto de princípios, procedimentos e instrumentos que proporcionam uma permanente adequação do gerenciamento à natureza e complexidade dos produtos, serviços, atividades, processos e sistemas.

A estrutura formalizada na política prevê os procedimentos para identificação, avaliação, monitoramento, controle, mitigação e comunicações relacionados ao risco operacional, e os papéis e responsabilidades dos órgãos que participam dessa estrutura.

O Banco possui também metodologia e sistema aplicativo, que é o mesmo utilizado por sua Matriz – a Caixa Geral de Depósitos – para o registro dos eventos de risco operacional e indicação dos processos a que se relacionam. Foi estabelecido um Comitê de Riscos Operacionais onde são apresentadas as ocorrências, as perdas operacionais e os mitigantes implementados ou propostos.

A partir de 01 de julho de 2008 entrou em vigor a legislação do BACEN obrigando as instituições financeiras a alocar capital para risco operacional. O Banco optou pela utilização da Abordagem do Indicador Básico.

IV- Risco de Liquidez

O risco de liquidez é a possibilidade de ocorrência de desequilíbrios entre ativos negociáveis e passivos exigíveis - "descasamentos" entre pagamentos e recebimentos - que possam afetar a capacidade de pagamento da instituição, levando-se em consideração as diferentes moedas e prazos de liquidação de seus direitos e obrigações.

O *Stress Test* de liquidez utiliza como premissas uma queda na base de captações, inadimplência e stress na carteira de derivativos para assim simular um fluxo de caixa para situações adversas. Essa métrica é acompanhada mensalmente no Comitê de Ativos e Passivos (ALCO).

Para administrar a liquidez do caixa são estabelecidas premissas de desembolsos e recebimentos futuros, sendo monitoradas diariamente pelas áreas de controle e de gestão de liquidez. Como partes dos controles diários são estabelecidos limites de caixa mínimo, os quais permitem que ações prévias sejam tomadas para garantir um caixa confortável e rentável.

Uma descrição mais detalhada da estrutura de riscos está disponível no site www.bcgbrasil.com.br/Divulgacao-informacoes/Gestao-Risco.

9. OPERAÇÕES DE CRÉDITO

As informações da carteira de crédito, em 30 de junho de 2015 e 2014, estão assim apresentadas:

a) Composição da carteira por modalidade de operação

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Capital de giro	659.574	621.490
Financiamento - Finame	9.195	4.026
Financiamento - BNDES	64.202	11.989
Financiamento de títulos e valores mobiliários	-	<u>2.716</u>
Total de operações de crédito com característica de concessão de crédito	<u>732.971</u>	<u>640.221</u>
Outros créditos e títulos a receber (*)	14.913	9.835
Adiantamento sobre contrato de câmbio (nota 10)	<u>55.121</u>	<u>12.284</u>
Total de operações de crédito e outros créditos com característica de concessão de crédito	<u>803.005</u>	<u>662.340</u>
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(33.051)	(6.230)
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa	<u>(652)</u>	<u>(221)</u>
Total da provisão	<u>(33.703)</u>	<u>(6.451)</u>
Circulante	283.800	388.324
Realizável a longo prazo	485.502	267.565

(*) Em 30 de junho de 2015, refere-se às operações de títulos e créditos a receber com característica de concessão de crédito adquiridas sob a forma de cessão de crédito sem coobrigação no montante de R\$ 14.913 (R\$ 9.835 em 2014) com vencimento final em julho de 2015 (julho de 2014 em 2014) (nota 11).

b) Composição da carteira por setor de atividade

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Setor Privado:		
Indústria	222.108	179.066
Comércio	93.173	126.670
Pessoa Física	-	2.715
Outros	<u>487.724</u>	<u>353.889</u>
Total	<u>803.005</u>	<u>662.340</u>

c) Composição da carteira por vencimento

	2015						2014	
	A vencer							
	<u>Vencido</u>	<u>1 a 30</u>	<u>31 a 90</u>	<u>91 a 180</u>	<u>181 a 360</u>	<u>Acima 360</u>	<u>Total</u>	<u>Total</u>
Capital de giro	51.720	26.756	37.081	52.415	74.254	417.348	659.574	621.490
Financiamento - Finame	-	-	-	-	-	9.195	9.195	4.026
Financiamento - BNDES	-	-	-	-	-	64.202	64.202	11.989
Financiamento de títulos e valores mobiliários	-	-	-	-	-	-	-	2.716
Adiantamento sobre contrato de câmbio - ACC (nota 10)	-	15.370	-	15.584	24.167	-	55.121	12.284
Títulos com característica de concessão de crédito (nota 11)	-	<u>14.780</u>	<u>133</u>	-	-	-	<u>14.913</u>	<u>9.835</u>
Total	<u>51.720</u>	<u>56.906</u>	<u>37.214</u>	<u>67.999</u>	<u>98.421</u>	<u>490.745</u>	<u>803.005</u>	<u>662.340</u>

d) Composição da carteira por nível de risco

Nível	Faixa de provisão - %	2015				2014		
		Vencido	Curso normal	Provisão		Vencido	Curso normal	Provisão
				Provisão	Prudencial (*)			
AA	-	-	22.501	-	-	-	68.308	-
A	0,50%	-	151.874	759	-	-	115.833	579
B	1,00%	-	511.185	5.112	-	-	426.645	4.266
C	3,00%	-	65.725	1.972	-	-	50.713	1.521
D	10,00%	-	-	-	-	840	-	84
E	50,00%	51.720	-	15.516	10.344	-	-	-
H	100,00%	-	-	-	-	-	<u>1</u>	<u>1</u>
Total		<u>51.720</u>	<u>751.285</u>	<u>23.359</u>	<u>10.344</u>	<u>840</u>	<u>661.500</u>	<u>6.451</u>

(*) Em junho de 2015, a Administração decidiu por reforçar a provisão de crédito de forma prudencial para determinado setor para fazer face aos possíveis impactos do cenário econômico atual e seus reflexos para o Banco.

e) Movimentação da provisão para crédito de liquidação duvidosa

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo no início do semestre	(16.881)	(5.906)
Provisão constituída	(39.479)	(2.835)
Reversão de provisão	<u>22.657</u>	<u>2.290</u>
Saldo ao final do semestre	<u>(33.703)</u>	<u>(6.451)</u>

f) Cessões de crédito, créditos renegociados e créditos recuperados

No semestre findo em 30 de junho de 2015, houve aquisição de crédito, sem coobrigação, cujo saldo a receber em aberto é de R\$ 14.913. No semestre findo em 30 de junho de 2014 houve aquisição de crédito, sem coobrigação, cujo saldo a receber em aberto era de R\$ 9.835.

Não houve recuperações de crédito anteriormente baixadas como prejuízo no semestre findo em 30 de junho de 2015. Em 30 de junho de 2014 houve recuperações de crédito anteriormente baixadas como prejuízo no montante de R\$ 260.

10. CARTEIRA DE CÂMBIO

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ativo:		
Câmbio comprado a liquidar	94.655	27.619
Direitos sobre venda de câmbio	51.848	4.821
Rendas a receber de adiantamentos concedidos (nota 9.a)	<u>789</u>	<u>34</u>
Total	<u>147.292</u>	<u>32.474</u>
Passivo:		
Câmbio vendido a liquidar	51.719	4.793
Obrigações por compras de câmbio	90.355	27.791
Adiantamento sobre contrato de câmbio (nota 9.a)	<u>(54.332)</u>	<u>(12.250)</u>
Total	<u>87.742</u>	<u>20.334</u>

A carteira de câmbio, em 2015 e 2014, possui prazo de até 6 meses.

11. OUTROS CRÉDITOS – DIVERSOS

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Títulos de crédito a receber (nota 9 a.)	14.913	9.835
Crédito tributário de IR e CSLL (nota 19 b.)	21.133	5.717
Impostos e contribuições a compensar	7.753	5.180
Créditos renegociados de conta margem	161	217
Pagamentos a ressarcir	42	41
Adiantamento e antecipações salariais	833	1.033
Devedores por depósito em garantia (*)	27.669	23.655
Valores a receber de Sociedades Ligadas (nota 21 b.)	3.877	1.482
Escrow account (**)	545	560
Outros	<u>907</u>	<u>1.244</u>
Total	<u>77.833</u>	<u>48.964</u>
Circulante	39.858	22.194
Realizável a longo prazo	37.975	26.770

(*) Referem-se, principalmente, a depósitos judiciais relacionados à discussão no tocante ao PIS/COFINS, lei 9.718/98 na Corretora (nota 19a).

(**) Referem-se a reembolsos relacionados a processos trabalhistas e cíveis classificados como probabilidade de perda provável na Corretora, e que estão cobertos por uma conta Escrow junto ao Deutsche Bank.

12. RENDAS A RECEBER

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Comissões por garantias prestadas a receber	733	805
Serviços prestados a receber (a)	838	883
Rendas a receber de Sociedades Ligadas (nota 21 b.)	27	89
Outras rendas a receber (b)	<u>1.386</u>	<u>2.322</u>
Total	<u>2.984</u>	<u>4.099</u>
Circulante	2.984	4.092
Realizável a longo prazo	-	7

(a) Refere-se, principalmente, a comissões a receber pela prestação de serviços de assessoria financeira pelo Banco.

(b) Referem-se a comissões sobre garantia de operações em moeda estrangeira e valores a receber de taxa de custódia.

13. OUTROS CRÉDITOS – NEGOCIAÇÃO E INTERMEDIÇÃO DE VALORES

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Devedores - Conta Liquidações Pendentes	387	27.954
Operações com ativos financeiros e mercadorias a liquidar	-	<u>4.031</u>
Total	<u>387</u>	<u>31.985</u>

14. OUTROS VALORES E BENS

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Prêmios de seguro	57	14
Assinaturas e periódicos	1	37
Comissões de carta de fiança	153	384
Contrato de retention	-	197
Comissões IFC	539	-
Contratos de prestação de serviços (*)	-	1.479
Manutenção de Sistemas	71	777
Outras	<u>29</u>	<u>296</u>
Total	<u>850</u>	<u>3.184</u>
Circulante	850	827
Exigível a longo prazo	-	2.357

(*) Em 2014, referem-se, principalmente, a pagamento de prêmios por exclusividade a parceiros que seriam diferidos em média de 2 a 5 anos, revertidos em 2014 em decorrência da nova estratégia de redução gradativa dos negócios da Companhia.

15. IMOBILIZADO DE USO

Está representado por:

	Taxa anual depreciação	2015			2014			
		Custo	Depreciação acumulada	Impairment	Valor líquido	Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido
Instalações, móveis e equipamento de uso		3.548	(1.487)	(515)	1.546	3.197	(1.053)	2.144
Comunicação	10%	489	(246)	(3)	240	747	(218)	529
Processamento de dados	10%	2.592	(2.385)	(9)	198	2.771	(2.206)	565
Veículos	20%	<u>107</u>	<u>(63)</u>	-	<u>44</u>	<u>365</u>	<u>(111)</u>	<u>254</u>
Total		<u>6.736</u>	<u>(4.181)</u>	<u>(527)</u>	<u>2.028</u>	<u>7.080</u>	<u>(3.588)</u>	<u>3.492</u>

16. INTANGÍVEL

a) Ágio

A tabela a seguir demonstra, em base definitiva, a alocação do preço de compra ao valor justo dos ativos adquiridos e passivos assumidos na data da efetiva transação:

	<u>Valor justo na data da efetiva transação</u>
<u>Alocação do preço de compra</u>	
Ativos tangíveis menos passivos (patrimônio líquido)	69.676
Ativos intangíveis:	
Licença	1.800
Sistemas/Softwares	700
Carteiras de clientes	28.000
Ágio - rentabilidade futura	<u>79.474</u>
Preço de compra	<u>179.650</u>

Em 31 de outubro de 2012, como parte da reestruturação societária do Grupo, foi aprovada em Assembleia Geral Extraordinária, a incorporação, de forma reversa, da totalidade do acervo líquido da controladora CGD Participações pela controlada CGD Investimentos. A incorporação, amparada por laudo elaborado por peritos independentes, com base em balanço levantado em 30 de junho de 2012, foi efetivada pela absorção de todos os ativos e passivos da CGD Participações, que se extinguiu, tendo sido sucedida pela CGD Investimentos em todos os seus bens, direitos e obrigações. Dessa forma, o Banco passou a deter participação direta de 50% do capital social da CGD Investimentos.

A CGD Investimentos para fins da incorporação reversa pela adquirida CGD Participações teve o valor do seu patrimônio líquido reduzido, através de provisão integral da diferença entre o valor pago na aquisição em relação ao seu patrimônio líquido (ágio de rentabilidade futura) em 31 de outubro de 2012, no montante de R\$109.974, líquido do efeito tributário apurado sobre a parcela da diferença relativa ao ágio de rentabilidade futura, no montante de R\$31.790, sendo valor líquido de R\$78.584.

Ágio de rentabilidade futura	79.474
(-) Benefício fiscal registrado na Corretora (40% sobre o ágio de rentabilidade futura)	31.790
(+) outros	<u>400</u>
(=) Ágio de rentabilidade futura a ser alocado entre os investidores	<u>48.084</u>

<u>Ágio registrado no Grupo CGD (50% Banco e 50% Caixa BI)</u>	<u>BCG Brasil</u>	<u>Caixa BI</u>	<u>Total</u>
Licença	900	900	1.800
Sistemas/Softwares	350	350	700
Carteiras de clientes	14.000	14.000	28.000
Ágio - rentabilidade futura	<u>24.042</u>	<u>24.042</u>	<u>48.084</u>
Total	<u>39.292</u>	<u>39.292</u>	<u>78.584</u>

Desta forma, após a incorporação reversa, o ágio está demonstrado como se segue:

	<u>Prazo</u>	<u>Custo</u>	<u>Valor</u>	<u>Saldo</u>	<u>Valor</u>
	<u>meses</u>		<u>amortizado</u>	<u>Líquido</u>	<u>amortizado</u>
			<u>Acumulado</u>	<u>2014</u>	<u>2014 (**)</u>
			<u>(*)</u>		
Ativos intangíveis na incorporação:					
Licença - CVC	78	900	230	670	69
Sistemas /Softwares	60	350	117	233	35
Carteira de clientes	-	14.000	-	14.000	-
Ágio – rentabilidade futura	120	<u>24.042</u>	<u>4.006</u>	<u>20.036</u>	<u>1.202</u>
		<u>39.292</u>	<u>4.353</u>	<u>34.939</u>	<u>1.306</u>

(*) Amortização do ágio no período de Novembro de 2012 a Junho de 2014.

(**) A amortização do ágio no montante de R\$ 1.306, referente ao semestre findo de 2014, está registrada na rubrica “Outras despesas administrativas” (nota 25).

Teste de redução ao valor recuperável do ágio (impairment)

O teste de redução ao valor recuperável do ágio (impairment) é efetuado anualmente, considerando a Entidade investida como uma única unidade geradora de caixa, visto que esse é o nível mais baixo no qual o ágio é monitorado pela Administração. O valor recuperável é determinado com base no cálculo do valor em uso utilizando as projeções dos fluxos de caixa com base em orçamento financeiro aprovado pela Administração e taxa de desconto de mercado.

As projeções dos fluxos de caixa para o período orçado baseiam-se principalmente nos resultados líquidos esperadas para o período. A Administração acredita que qualquer tipo de mudança razoavelmente possível nas premissas-chave, nas quais o valor recuperável se baseia, não levaria o valor contábil total a exceder o valor recuperável. Em 2014, a Administração do Banco avaliou o ágio do Banco e, decidiu pela sua baixa integral em função da incerteza no cenário econômico e nas premissas-chave nas quais o estudo se basearia.

Assim, até 30 de junho de 2014 não havia sido identificada perda por “impairment” para o ágio do Banco (nota 32).

b) Outros ativos intangíveis

Está representado por licenças de uso de softwares destinados à manutenção das atividades do Banco, ou exercidos com essa finalidade, como segue:

<u>Taxa anual amortização</u>	<u>2015</u>				<u>2014</u>		
	<u>Custo</u>	<u>Amortização acumulada</u>	<u>Impairment</u>	<u>Valor líquido</u>	<u>Custo</u>	<u>Amortização acumulada</u>	<u>Valor líquido</u>
20%	10.171	(6.124)	(338)	3.709	9.510	(4.816)	4.694

17. CAPTAÇÕES

a) Depósitos

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Depósitos à vista	<u>11.090</u>	<u>3.925</u>
Depósitos a prazo	<u>293.714</u>	<u>524.064</u>
De 1 a 90 dias	28.674	95.628
De 91 até 360 dias	172.505	73.560
A vencer após 360 dias	92.535	354.876
Depósitos interfinanceiros	<u>186.578</u>	<u>95.799</u>
De 1 a 90 dias	<u>186.578</u>	<u>95.799</u>
Total de depósitos	<u>491.382</u>	<u>623.788</u>
Circulante	<u>398.847</u>	<u>268.912</u>
Exigível a longo prazo	<u>92.535</u>	<u>354.876</u>

Os depósitos a prazo e interfinanceiros com taxas pós-fixadas, no montante de R\$ 483.366 (R\$ 616.217 em 2014), apresentam percentuais do Certificado de Depósito Interbancário ("CDI") que variam de 99% a 113,8% (de 97% a 113,8% em 2014). Os depósitos a prazo com taxas pré-fixadas, no montante de R\$ 5.576 (R\$ 3.646 em 2014), apresentam taxas ao ano que variam de 11,04% a 15,17% (9,19% a 14,51% em 2014).

b) Captações no mercado aberto

	<u>2015</u>		<u>2014</u>	
	<u>De 1 a 90 dias</u>	<u>Total</u>	<u>De 1 a 90 dias</u>	<u>Total</u>
Carteira própria	<u>113.234</u>	<u>113.234</u>	<u>26.397</u>	<u>26.397</u>
Letras do Tesouro Nacional - LTN	62.050	62.050	-	-
Debêntures	<u>51.184</u>	<u>51.184</u>	26.397	26.397
Carteira terceiro	<u>135.000</u>	<u>135.000</u>	-	-
Notas do Tesouro Nacional - NTN	<u>135.000</u>	<u>135.000</u>	-	-
Total captações no mercado aberto	<u>248.234</u>	<u>248.234</u>	<u>26.397</u>	<u>26.397</u>

c) Recursos de aceites e emissão de títulos

Representado por letras financeiras, letras de crédito agrícola e letras de crédito imobiliário com taxas pós-fixadas, no montante de R\$ 134.083 (R\$ 88.614 em 2014) apresentam percentuais do Certificado de Depósito Interbancário (“CDI”) que variam de 91,5% a 115,5% (95% a 114,5% em 2014). As letras financeiras, letras de crédito agrícola e as letras de crédito imobiliário com taxas pré-fixadas, no montante de R\$ 6.718 (R\$ 7.432 em 2014), apresentam taxas ao ano que variam de 11,67% a 15,10% (10,65% a 13,45% em 2014).

d) Obrigações por repasses do país – Instituições Oficiais

Representado por repasses do Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES Exim e operações de Finame nos montantes de R\$ 64.026 (R\$ 11.973 em 2014) e R\$ 9.176 (R\$ 4.024 em 2014), respectivamente, com prazo de vencimento de 2016 a 2024.

e) Obrigações por empréstimos no exterior

No Banco são representadas pelas captações em dólares com a Caixa Geral de Depósitos no montante em reais de R\$ 365.818 (USD 117.100), com vencimento até 2 de outubro de 2018. Estas operações foram objeto de “hedge”, descritos na nota 7.g. E pela captação em reais com o International Finance Corporation - IFC, no montante de R\$ 67.492, com vencimento até junho de 2019.

A Corretora apresenta recursos captados de banco no exterior no valor principal de R\$ 45.000 incorrendo à variação cambial da respectiva moeda, acrescida de taxa de juros anual (LIBOR) + 1,75% ao ano, com vencimento em 03/09/2015, e apresenta saldo de R\$ 63.662.

18. OUTRAS OBRIGAÇÕES

a) Sociais e estatutárias

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Depósitos para garantia de patrimônio líquido (*)	<u>171</u>	<u>171</u>
Total	<u>171</u>	<u>171</u>

(*) Representado por valores recebidos no País por conta e ordem da controladora, a Caixa Geral de Depósitos S.A.

b) Fiscais e previdenciárias

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impostos e contribuições sobre os lucros a pagar (*)	1.513	2.310
Provisão para riscos fiscais e previdenciários (nota 18.a)	19.367	17.260
Impostos e contribuições a recolher	9.389	4.133
Impostos e contribuições diferidos (nota 19.c)	<u>60</u>	<u>1.182</u>
Total	<u>30.329</u>	<u>24.885</u>
Circulante	9.893	5.529
Exigível a longo prazo	20.436	19.356

(*) Refere-se à obrigação legal de auto de infração sobre imposto de renda e da contribuição social sobre o lucro líquido do ano base de 2008, da qual, através de acordo, a Corretora vem efetuando o pagamento de forma parcelada. A opção pelo parcelamento dos impostos e contribuições sobre lucros a pagar foi efetivada em janeiro de 2012, com o valor total de R\$ 3.840, dividido em 60 parcelas de R\$ 64, atualizadas mensalmente pela taxa de juros Selic.

c) Diversas

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Valores a pagar a sociedades ligadas (nota 21.b)	37	40
Provisão para risco de crédito de garantias e fianças prestadas (*)	3.053	2.634
Provisão para riscos cíveis e trabalhistas (nota 18.b)	921	969
Provisão para sucumbência de honorários advocatícios (nota 18.b)	-	182
Provisão para despesas de pessoal	4.964	5.699
Fornecedores a pagar	1.450	1.258
Rebate de corretagem	-	1.091
Valores de cobrança	-	2.319
Outras	<u>1.057</u>	<u>831</u>
Total	<u>12.352</u>	<u>15.023</u>
Circulante	8.909	12.011
Exigível a longo prazo	3.443	3.012

(*) As responsabilidades por garantias e fianças prestadas, locais e internacionais, montam em R\$ 583.724 (R\$ 646.551 em 2014) (nota 28 a), para as quais foram registradas provisões para risco de crédito no montante de R\$ 3.053 (R\$ 2.634 em 2014), calculada com base nos mesmos critérios adotados para o cálculo da provisão para créditos de liquidação duvidosa das operações de crédito, estabelecido na Resolução CMN no 2.682/99.

Nível	Faixa de provisão - %	<u>2015</u>		<u>2014</u>	
		Curso normal	Provisão	Curso normal	Provisão
AA	-	209.632	-	265.560	-
A	0,50%	212.322	1.062	311.001	1.555
B	1,00%	143.084	1.431	51.043	511
C	3,00%	<u>18.684</u>	<u>560</u>	<u>18.947</u>	<u>568</u>
Total		<u>583.722</u>	<u>3.053</u>	<u>646.551</u>	<u>2.634</u>

d) Negociação e Intermediação de Valores

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caixa de registro e liquidação	114	2.136
Credores - Conta Liquidações Pendentes	<u>7.505</u>	<u>154.898</u>
Total	<u>7.619</u>	<u>157.034</u>

19. PROVISÃO PARA RISCO E OBRIGAÇÕES LEGAIS

A Administração, consubstanciada na opinião de seus assessores jurídicos, avaliou os riscos e provisões, conforme estabelecido no Pronunciamento Técnico CPC 25 e Resolução CMN nº 3.823/09 (nota 18.c).

a) Obrigações legais e contingências fiscais

O Banco é parte em processos administrativo e judicial de natureza tributária de IRPJ e CSLL sobre juros sobre o capital próprio deduzido da base de cálculo do ano de 2011 e de ganhos decorrentes da desmutualização da CETIP no montante total de R\$ 2.119 (R\$ 319 em 2014) que são caracterizados como passivos contingentes e cujos riscos de perda estão classificados como possíveis pelos advogados externos.

	2015		2014	
	<u>Provisão</u>	<u>Depósitos Judiciais</u>	<u>Provisão</u>	<u>Depósitos Judiciais</u>
Obrigações legais:				
ISS (i)	<u>1.635</u>	<u>1.635</u>	<u>979</u>	<u>979</u>
Subtotal	<u>1.635</u>	<u>1.635</u>	<u>979</u>	<u>979</u>
Contingências fiscais:				
ISS (ii)	-	1.794	-	1.665
IRPJ	-	-	72	-
PIS (iii)	2.479	3.268	2.266	2.983
COFINS (iii)	15.253	20.109	13.943	18.356
Subtotal	<u>17.732</u>	<u>25.171</u>	<u>16.281</u>	<u>23.004</u>
Total	<u>19.367</u>	<u>26.806</u>	<u>17.260</u>	<u>23.983</u>

- (i) Refere-se ao valor do ISS controverso sobre garantias e fianças prestado a clientes relativo ao exercício de 2012, de 2013 e de 2014 no montante de R\$ 1.635 (R\$ 979 em 2014), cujos assessores jurídicos classificaram como perda possível no banco.
- (ii) Refere-se a processo sobre base de cálculo de ISS do município do Rio de Janeiro. O Banco deu em garantia da execução fiscal deste processo Letras Financeiras do Tesouro – LFT no montante de R\$ 1.665 em 2014. Na opinião dos assessores jurídicos a contingência para este processo é remota no banco.
- (iii) Refere-se à discussão no tocante ao PIS/COFINS, lei 9.718/98, onde questiona a legalidade, incidência e constitucionalidade do tributo. Na análise de nossos assessores jurídicos, julga como “possível” às chances de êxito na corretora.
- b) A movimentação das provisões passivas para os semestres findos em 30 de junho de 2015 e de 2014 é a seguinte:

	2015			
	Obrigações legais e contingências fiscais e previdenciárias	Contingências cíveis	<u>Trabalhista</u>	<u>Total</u>
Saldo em 31/12/2014	18.392	24	892	19.308
Constituição (nota 27.b)	992	-	317	1.309
Baixa	<u>(17)</u>	-	<u>(312)</u>	<u>(329)</u>
Saldo em 30/06/2015	<u>19.367</u>	<u>24</u>	<u>897</u>	<u>20.288</u>

2014					
	Obrigações legais e contingências fiscais e previdenciárias	Contingências cíveis	Sucumbências cíveis	Trabalhista	Total
Saldo em 31/12/2013	16.637	202	182	846	17.867
Constituição (nota 27.b)	1.169	24	-	547	1.740
Baixa (*)	<u>(546)</u>	<u>(92)</u>	<u>-</u>	<u>(558)</u>	<u>(1.196)</u>
Saldo em 30/06/2014	<u>17.260</u>	<u>134</u>	<u>182</u>	<u>835</u>	<u>18.411</u>

(*) A reversão da provisão para riscos fiscais deve-se, basicamente, créditos tributários extintos, cujos efeitos no resultado estão registrados nas despesas tributárias (nota 27 b).

- c) O detalhamento das obrigações legais e contingências fiscais, trabalhistas e cíveis por probabilidade de perda em 30 de junho de 2015 e de 2014 é o seguinte:

	2015			
	Obrigações legais e Contingências fiscais		Contingências cíveis e sucumbências	
	<u>Valor em risco</u>	<u>Valor provisionado</u>	<u>Valor em risco</u>	<u>Valor provisionado</u>
Perdas				
Prováveis	-	-	-	-
Possíveis	35.639	19.367	1.023	-
Remotas	<u>740</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u>36.379</u>	<u>19.367</u>	<u>1.023</u>	<u>-</u>

	2014					
	Obrigações legais e Contingências fiscais		Contingências cíveis e sucumbências		Trabalhista	
	<u>Valor em risco</u>	<u>Valor provisionado</u>	<u>Valor em risco</u>	<u>Valor provisionado</u>	<u>Valor em risco</u>	<u>Valor provisionado</u>
Perdas						
Prováveis	-	-	289	289	835	835
Possíveis	17.630	17.260	1.042	27	-	-
Remotas	<u>740</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u>18.370</u>	<u>17.260</u>	<u>1.331</u>	<u>316</u>	<u>835</u>	<u>835</u>

No tocante aos processos que os assessores jurídicos da Corretora julgam como “possível” existe “procedimento administrativo” sobre “auto de infração” na cobrança de Imposto de Renda, Contribuição Social, PIS e COFINS sobre a desmutualização dos títulos patrimoniais das bolsas que montam R\$ 31.856 (R\$ 28.640 em 2014).

20. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

a) Os encargos com imposto de renda e contribuição social estão assim demonstrados:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Resultado antes da tributação sobre o lucro, líquido da participação no lucro	(7.662)	(2.204)
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas de 25% e 15%, respectivamente	3.064	907
Efeito das adições e (exclusões) na apuração do imposto:		
Despesas com gratificações e benefícios	(81)	(920)
Amortização do Ágio	-	(522)
Outros	580	(1.567)
Ativo Fiscal diferido e não registrado	-	(2.038)
Crédito Tributário não constituído	<u>(4.209)</u>	<u>-</u>
Resultado de imposto de renda e da contribuição social do semestre	<u><u>(646)</u></u>	<u><u>(4.140)</u></u>

b) Composição e movimentação do crédito tributário sobre diferenças temporárias

A Administração do Banco mantém créditos tributários sobre diferenças temporárias no montante de R\$ 21.133 (R\$ 5.717 em 2014), fundamentado em estudo técnico, o qual considera a previsão de base tributária positiva no futuro, conforme requerido pela Resolução CMN nº 3.535/08.

Dessa forma, os créditos tributários e as obrigações diferidas foram constituídos sobre as adições e exclusões temporárias às alíquotas vigentes e serão realizados quando da utilização, dedutibilidade e/ou reversão das respectivas provisões constituídas, conforme demonstrado abaixo:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Provisão para crédito de liquidação duvidosa e de realização de TVM	14.282	2.580
Marcação a Mercado de títulos e valores mobiliários, instrumentos financeiros derivativos e empréstimo no exterior.	4.692	703
Gratificações e benefícios a empregados e diretores	299	378
Provisão para contingências fiscais	631	421
Provisão para risco de crédito de garantias e fianças prestadas	1.221	1.054
Base Negativa e Prejuízo Fiscal	-	451
Outros	<u>8</u>	<u>130</u>
Total	<u><u>21.133</u></u>	<u><u>5.717</u></u>

c) Composição de obrigações diferidas

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ajustes de marcação a mercado de derivativos (*)	-	(1.182)
Ajustes de marcação a mercado títulos disponíveis para venda	<u>(60)</u>	<u>-</u>
Total de obrigações diferidas	<u><u>(60)</u></u>	<u><u>(1.182)</u></u>

(*) Provisão para impostos e contribuições diferidos foi apurada pelos resultados da marcação a mercado dos instrumentos financeiros derivativos futuros e dos títulos e valores mobiliários nos semestres findos em 30 de junho de 2015 e de 2014.

d) Movimentação dos créditos tributários e obrigações diferidas

	Saldo em 31 de dezembro de 2014	Constituição / (realização)	Saldo em 30 de junho de 2015
Provisão para contingências fiscais	537	94	631
Gratificações e benefícios a empregados e diretores	2.705	(2.406)	299
Provisão para risco de crédito de garantias e fianças prestadas	943	278	1.221
Provisão para crédito de liquidação duvidosa e de realização de TVM	7.060	7.222	14.282
Ajuste de marcação a mercado Títulos e Valores Mobiliários, instrumentos financeiros e empréstimos	605	1.784	2.389
Ajuste de marcação a mercado Títulos disponíveis para venda	1.783	520	2.303
Outras	<u>8</u>	<u>-</u>	<u>8</u>
Saldo de créditos tributários	<u>13.641</u>	<u>7.492</u>	<u>21.133</u>
Ajustes de marcação a mercado títulos disponíveis para venda	<u>(12)</u>	<u>(48)</u>	<u>(60)</u>
Saldo de obrigações diferidas	<u>(12)</u>	<u>(48)</u>	<u>(60)</u>

e) Expectativa de realização e valor presente dos créditos tributários e obrigações diferidas

Os créditos tributários e as obrigações diferidas serão realizados à medida que as diferenças temporárias sejam revertidas ou se enquadrem nos parâmetros de dedutibilidade fiscal ou quando os prejuízos fiscais que os originaram forem compensados. Apresentamos abaixo a estimativa de realização desses créditos tributários e obrigações diferidas, de acordo com o estudo técnico formalizado pela Administração do Banco:

	1 ano	2 anos	3 anos	4 anos	5 anos	Total
Créditos tributários	17.404	1.053	631	848	1.197	21.133
Obrigações diferidas	(60)	-	-	-	-	(60)

Para cálculo do valor presente dos créditos tributários, foi utilizada como custo de captação a taxa SELIC atual, aplicada sobre o valor nominal. O valor presente dos créditos tributários e obrigações diferidas totalizavam R\$ 18.670 e R\$ 52, respectivamente.

Em 30 de junho de 2015, a CGD Investimentos possui créditos tributários sobre prejuízos fiscais de imposto de renda e base negativa de contribuição social e também por provisões temporariamente indedutíveis não contabilizados no montante de R\$ 58.061 (R\$ 49.053 em 2014), sendo que R\$ 36.288 (R\$ 30.658 em 2014) de Imposto de Renda e R\$ 21.773 (R\$ 18.395 em 2014) de Contribuição Social. Os benefícios do imposto de renda e da contribuição social serão reconhecidos quando efetivamente realizados ou quando as perspectivas para sua recuperação se tornarem factíveis, de acordo com as regras estabelecidas na Resolução CMN nº 3.059/02.

21. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a) Capital social

O capital social, em 30 de junho de 2015 e de 2014, totalmente subscrito e integralizado está representado por 29.050.218 ações, sem valor nominal, sendo 15.061.694 ordinárias e 13.988524 ações preferenciais, de domiciliados no exterior no montante de R\$ 452.169.

b) Dividendos

Conforme o estatuto social do Banco, aos acionistas é assegurado dividendo mínimo obrigatório à razão de 5% do lucro líquido anual, nos termos da Lei nº 6.404/76 e alterações posteriores.

O estatuto social da Corretora assegura aos acionistas um dividendo mínimo correspondente a 10% do lucro líquido do exercício, ajustados nos termos da legislação societária.

c) Reservas de lucros

A reserva legal é constituída pela apropriação de 5% do lucro do exercício até o limite definido pela legislação societária. Na Assembleia Geral Ordinária de 27 de março de 2014, foi deliberado a transferência da totalidade do saldo registrado em reserva de expansão para a reserva especial de lucros e, posteriormente, a absorção do prejuízo com essa reserva e com a reserva legal.

d) Reconciliação do Patrimônio Líquido e do resultado do Banco

	2015	
	Patrimônio Líquido	Prejuízo
Patrimônio e Prejuízo líquido do Banco - Individual	349.411	(4.072)
Ações Pertencentes ao Caixa Banco de Investimento - 13.988.524 ações (*)	2.946	(4.236)
Patrimônio e Prejuízo líquido do Banco - conglomerado Prudencial	352.357	(8.308)
	2014	
	Patrimônio Líquido	Prejuízo
Patrimônio e Prejuízo líquido do Banco - Individual	395.520	(2.324)
Ações Pertencentes ao Caixa Banco de Investimento - 13.988.524 ações (*)	15.263	(4.081)
Patrimônio e Prejuízo líquido do Banco - conglomerado Prudencial	410.783	(6.405)

(*) A consolidação foi elaborada em conformidade com a Resolução nº 4.280/13 art. 3º II que estabelece que o controle é caracterizado pela atuação no mercado sob a mesma marca.

22. TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

a) Remuneração da Administração

O Conselho de Administração aprovou um novo plano de remuneração fixa e variável aplicável aos diretores estatutários em conformidade com as disposições da Resolução nº 3.921/10, do Conselho Monetário Nacional. Os membros do Conselho de Administração recebem apenas remuneração fixa.

O novo plano tem como principais objetivos: (i) alinhar a política de gestão de riscos com a remuneração dos Administradores do BCG-Brasil; (ii) não incentivar comportamentos que elevem a exposição ao risco acima dos níveis considerados prudentes nas estratégias de curto, médio e longo prazos adotadas pelo BCG-Brasil; (iii) motivar os Administradores a promover e suportar o crescimento do negócio, bem como os demais interesses dos acionistas; (iv) direcionar os Administradores no que tange aos principais objetivos de curto e de longo prazos; e (v) estabelecer formas de pagamento da remuneração variável atreladas à performance futura e à perenidade do negócio.

A remuneração definida no plano leva em conta: (i) os riscos correntes e potenciais do Banco; (ii) o resultado geral do Banco, em particular o lucro recorrente realizado; (iii) a capacidade de geração de fluxo de caixa; (iv) as bases financeiras sustentáveis de longo prazo e ajustes nos pagamentos futuros em função dos riscos assumidos, das oscilações do custo do capital e das projeções de liquidez; (v) o desempenho individual dos Administradores com base em metas definidas para cada administrador; (vi) o desempenho da unidade de negócios; e (vii) o desempenho do Banco como um todo.

A remuneração variável será calculada:

- (a) 50% (cinquenta por cento) a ser paga em espécie, em até 60 (sessenta) dias após a apuração dos resultados do exercício pertinente;
- (b) 10% (dez por cento) a ser pago em espécie, em até um ano do exercício pertinente, devendo esse valor ser calculado com base na variação ocorrida no valor contábil do patrimônio líquido do BCG-Brasil nos 12 (doze) meses imediatamente anteriores ao seu pagamento, livre dos efeitos das transações realizadas com os proprietários, considerando os balanços publicados (os itens 'a' e 'b' serão considerados, em conjunto, "Remuneração Variável Direta");
- (c) 40% (quarenta por cento) a ser pago em espécie, de forma diferida considerando que o Banco é empresa de capital fechado, não possui ações negociadas no mercado e não emite instrumentos baseados em ações ("Remuneração Variável Diferida").

O direito ao recebimento a cada uma das parcelas da Remuneração Variável Diferida fica sujeito ao risco de perda total ou parcial no caso de redução significativa do lucro recorrente realizado ou de ocorrência de resultado negativo do Banco ou da unidade de negócios nos 12 (doze) meses imediatamente anteriores ao seu pagamento, observado, ainda, em caso de desligamento dos Administradores.

No semestre findo em 30 de junho 2015, foi pago aos Administradores o montante de R\$ 4.011 (R\$ 5.714 em 2014), considerando salários, encargos e benefícios.

b) Transações com partes relacionadas

As partes relacionadas do Banco incluem transações com a entidade controladora, a Caixa Geral de Depósitos S.A. - Lisboa, e as demais entidades do Grupo Caixa Geral de Depósitos, de capital exclusivamente público e controlado pelo Estado de Portugal.

As transações com partes relacionadas foram contratadas em condições compatíveis com as práticas de mercado vigentes nas datas das operações, considerando-se a ausência de risco e estão resumidas a seguir para 30 de junho de 2015 e de 2014:

	Grau de relação	2015		2014	
		Ativo (passivo)	Receitas (despesas)	Ativo (passivo)	Receitas (despesas)
Disponibilidades					
Caixa Geral de Depósitos - Lisboa	Controladora	4.214	-	2.815	-
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez					
Caixa Geral de Depósitos - New York	Ligada	-	-	-	(2)
Instrumentos financeiros derivativos					
Banco Caixa Geral Brasil S.A.	Controladora	-	728	-	-
Câmbio - posição ativa					
Caixa Geral de Depósitos - Lisboa	Controladora	-	-	4.546	-
Outros créditos					
Caixa Geral de Depósitos - Lisboa	Controladora	85	-	53	82
Caixa Banco de Investimento	Ligada	3.792	-	1.429	1.955
Caixa Geral de Depósitos – New York	Ligada	-	1.955	-	-
Banco Nacional Ultramarino	Ligada	-	962	-	-
Sucursal Grand Cayman	Ligada	27	177	89	358
Depósitos					
Caixa Geral de Depósitos - Lisboa	Controladora	(7)	-	-	(1)
Caixa Banco de Investimento	Ligada	(6.082)	(376)	(5.738)	(299)
Obrigações por empréstimo no exterior					
Caixa Geral de Depósitos – New York (nota 16. e)	Ligada	(347.984)	(3.385)	177.733	(9)
Caixa Geral de Depósitos – Lisboa (nota 16. e)	Controladora	(17.223)	(1)	-	-
Banco Nacional Ultramarino	Outras Partes Relacionadas	(63.662)	(10.005)	-	-
Câmbio - posição passiva					
Caixa Geral de Depósitos - Lisboa	Controladora	-	-	(4.546)	-
Outras obrigações - Sociais e Estatutárias					
Caixa Geral de Depósitos - Lisboa	Controladora	(171)	-	(171)	-
Outras obrigações diversas					
Caixa Geral de Depósitos - Lisboa	Controladora	(37)	-	(37)	-
Caixa Banco de Investimento	Ligada	-	-	(3)	-

	Grau de relação	2015		2014	
		Ativo (passivo)	Receitas (despesas)	Ativo (passivo)	Receitas (despesas)
Receita prestação de serviços, comissão e estruturação de operações					
Caixa Geral de Depósitos - Lisboa	Controladora	-	-	-	82
Banco Nacional Ultramarino	Ligada	-	106	-	1.523
Caixa Banco de Investimento	Ligada	-	-	-	-
Caixa Geral de Depósitos – Grand Cayman	Ligada	-	-	-	358
Caixa Geral de Depósitos - New York	Ligada	-	178	-	-

O Banco assinou, em 29 de dezembro de 2011, um contrato de linha de crédito de liquidez *standby* no montante de EUR 120.000 (nota 28.d) junto a Caixa Geral de Depósitos S.A. – Lisboa, com vigência até dezembro de 2012. A referida linha de crédito de liquidez foi renovada em 12 de dezembro de 2014 pelo período de um ano, vencendo em 27 de dezembro de 2015.

23. LIMITES OPERACIONAIS - Índice de Basiléia e Limite de Imobilização

As instituições financeiras estão obrigadas a manter um Patrimônio de Referência - PR compatível com os riscos de suas atividades, superior a 11% do Patrimônio Exigido - PRE. O PRE é calculado em conformidade com a Resolução CMN nº 3.490/07, o qual abrange os riscos de crédito, risco de mercado e risco operacional.

a) Índice da Basiléia

	2015	2014
Risco de crédito - PEPR	177.084	195.071
Riscos de mercado- PCAM, PJURs e PACS	3.337	11.194
Risco Operacional - POPR	19.879	17.752
Patrimônio de referência exigido - PRE	200.300	224.017
Patrimônio de Referência - PR para limite de compatibilização com PRE	351.990	406.176
Índice da Basiléia (*)	19,33%	19,94%

(*) O índice de Basiléia é calculado para o Conglomerado Financeiro Caixa Geral de Depósitos, o qual é composto pelo Banco e sua controlada, a CGDI CVC.

b) Limites de imobilização

As instituições financeiras devem manter suas aplicações no ativo permanente em nível inferior a 50% de seu Patrimônio de Referência - PR, na forma da regulamentação em vigor. Em 30 de junho de 2015 este limite, controlado com base no Conglomerado Financeiro Caixa Geral de Depósitos, corresponde a 1,48% (10,13% em 2014).

24. PROGRAMA DE PARTICIPAÇÃO NOS LUCROS E RESULTADOS

O Banco possui um programa próprio de participação nos lucros e resultados para o semestre findo em 30 de junho de 2015, homologado pelo Sindicato dos Bancários de São Paulo. As premissas gerais deste programa consistem em: (a) Performance do Grupo CGD; (b) Performance do Banco no Brasil; e (c) Performance individual através da avaliação de competências e cumprimento de metas.

25. RECEITAS DE PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS

Em 30 de junho 2015 e de 2014 estão assim representadas:

	2015	2014
Corretagem de operações em Bolsas	115	10.687
Comissões de colocação de títulos	23	306
Rendas de administração de fundos e clubes de investimentos	111	197
Rendas de serviços prestados a ligadas	-	1.955
Comissão de estruturação e assessoria em operações	5.218	2.346
Rendas garantias prestadas	5.959	4.873
Rendas de assessoria técnica	16	-
Outras	<u>482</u>	<u>1.718</u>
Total de receitas de prestação de serviços	<u>11.924</u>	<u>22.082</u>

26. OUTRAS DESPESAS ADMINISTRATIVAS

Em 30 de junho de 2015 e de 2014 estão assim representadas:

	2015	2014
Processamento de dados	4.097	5.368
Aluguel, água, energia e gás	2.360	2.524
Serviços técnicos especializados	1.352	1.589
Depreciação e amortização (*)	1.149	2.535
Serviços do sistema financeiro	1.324	1.824
Viagens	526	272
Publicações	270	253
Seguros	178	80
Manutenção e conservação de bens	252	346
Comunicação	2.238	5.142
Vigilância e segurança	158	150
Serviço de terceiros	517	541
Transportes	89	154
Comissões pagas	670	27
Outras	<u>1.215</u>	<u>1.554</u>
Total	<u>16.395</u>	<u>22.359</u>

(*) Inclui amortização do ágio no montante de R\$ 1.306 em 2014.

27. DESPESAS TRIBUTÁRIAS

Em 30 de junho de 2015 e de 2014 estão representadas por:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Despesas de contribuição ao COFINS	2.250	2.053
Despesas de impostos sobre serviços prestados - ISS	296	761
Despesas de contribuição ao PIS	366	333
Despesas de Tributos Municipais	24	42
Outras	<u>36</u>	<u>27</u>
Total de despesas tributárias	<u>2.972</u>	<u>3.216</u>

28. OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS

a) Outras receitas operacionais

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Recuperação de encargos e despesas	72	12
Variação monetária ativa	147	98
Rendas de títulos e créditos a receber	443	509
Descontos obtidos	6	105
Reversão de provisão para riscos de crédito de garantias e fianças prestadas (nota 17.c)	-	100
Reversão de provisões operacionais	3.358	578
Atualização de impostos	1.061	800
Outros	<u>6</u>	<u>170</u>
Total	<u>5.093</u>	<u>2.372</u>

b) Outras despesas operacionais

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Processos fiscais (nota 18.b)	(363)	(275)
Repasse de corretagem	(575)	(5.261)
Comissão sobre carta de fiança	(157)	(256)
Liquidação de operações em Bolsa	(93)	(90)
Atualização de impostos	(763)	(414)
Devolução de comissão	-	(175)
Multas e juros	(129)	(4)
Provisão para riscos de crédito de garantias e fianças prestadas (nota 17.c)	(695)	-
Provisão para passivos contingentes	(317)	(12)
Despesas indedutíveis	(420)	(604)
Outras despesas	<u>(31)</u>	<u>(331)</u>
Total	<u>(3.543)</u>	<u>(7.422)</u>
Outras receitas (despesas) operacionais	<u>1.550</u>	<u>(5.050)</u>

29. OUTRAS DESPESAS NÃO OPERACIONAIS

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Certificado de Investimento Audiovisual	-	1.458
Outros	<u>24</u>	<u>2</u>
Total	<u>24</u>	<u>1.460</u>

30. INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES

a) Avais e fianças

Responsabilidade do Banco por avais, fianças e garantias concedidas a terceiros:

<u>Descrição</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Fianças e garantias prestadas - pessoas físicas e jurídicas (nota 17.c)	583.722	646.551

b) Benefícios a empregados

A partir do ano de 2010, o Banco passou a oferecer o benefício de um plano de previdência privada a seus funcionários, contribuindo mensalmente para entidade aberta de previdência privada, com um percentual sobre o salário bruto do funcionário, desde que o mesmo contribua com o mesmo percentual. O objetivo é o de complementar os benefícios de previdência social em um plano de contribuição definida, enquanto os mesmos forem funcionários, sendo esta a única responsabilidade do Banco como patrocinador.

No semestre findo em 30 de junho de 2015, o montante de contribuição é de R\$ 42 (R\$ 131 em 2014) e foi registrado como despesa de pessoal.

c) Contratos de seguros

O Banco possui seguro de riscos nomeados com cobertura básica para incêndio, raio, explosão ou implosão - prédio, maquinismo, móveis e utensílios, danos elétricos, equipamentos eletrônicos, interrupção de negócio em decorrência de cobertura básica, perda ou pagamento de aluguel, despesas com recomposição de registros e documentos e responsabilidade civil para estabelecimentos comerciais. O valor máximo de cobertura é de R\$ 15.193 (R\$ 14.203 em 2014). E o período de cobertura se estende até fevereiro de 2016.

d) Linha de crédito com a matriz

O Banco assinou em 29 de dezembro de 2011 com a Caixa Geral de Depósitos S.A., contrato de linha de crédito de liquidez no montante de EUR 120.000. Em 12 de dezembro de 2014, o contrato foi renovado pelo prazo de um ano, podendo ser renovado anualmente.

e) Alteração da legislação fiscal

Conforme Medida Provisória nº 675/15 a alíquota da contribuição social passará de 15% para 20% a partir de setembro de 2015, devendo ainda a referida MP 675/15 ser aprovada a fim de que seus reflexos sejam definitivos e convertidos em Lei.