

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Acionistas:

Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, submetemos à apreciação de V.Sas., as demonstrações financeiras da Santander Securities Services Participações S.A., relativas aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014, acompanhadas das notas explicativas e relatório dos auditores independentes. São Paulo, 22 de fevereiro de 2016.

A Diretoria

BALANÇO PATRIMONIAL

Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado

	Nota	31/12/2015	31/12/2014		Nota	31/12/2015	31/12/2014
Ativo Circulante		45.168	863.831	Passivo Circulante		2.395	1.402
Disponibilidades		13	14	Outras Obrigações		2.395	1.402
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	4&14.c	-	863.817	Sociais e Estatutárias	10.b&14.c	529	35
Aplicações no Mercado Aberto		-	863.817	Fiscais e Previdenciárias		1.832	1.361
Outros Créditos		45.155	-	Diversas		34	6
Rendas a Receber	14.c	24.830	-	Total do Passivo		2.395	1.402
Diversos	7	20.325	-	Patrimônio Líquido	10	908.766	862.429
Ativo não Circulante		865.993	-	Capital		859.000	859.000
Títulos e Valores Mobiliários	6&14.c	679	-	De Domiciliados no Exterior		859.000	859.000
Carteira Própria		679	-	Reserva de Lucros		49.766	3.429
Investimentos	9	865.314	-	Total do Passivo e Patrimônio Líquido		911.161	863.831
Participação em Controlada - No País		865.314	-				
Total do Ativo		911.161	863.831				

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado

	Nota	Capital Social	Reserva Legal	Reservas Estatutárias	Lucros Acumulados	Total
Saldos em 15 de Agosto de 2014		1	-	-	-	1
Aumento de Capital	10.a	858.999	-	-	-	858.999
Lucro Líquido do Exercício		-	-	-	3.464	3.464
Destinações:						
Dividendos	10.b	-	-	-	(35)	(35)
Reserva Legal	10.c	-	173	-	(173)	-
Reserva Estatutária	10.d	-	-	3.256	(3.256)	-
Saldos em 31 de Dezembro de 2014		859.000	173	3.256	-	862.429
Lucro Líquido		-	-	-	83.831	83.831
Destinações:						
Reserva Legal	10.c	-	4.192	-	(4.192)	-
Dividendos	10.b	-	-	-	(5.494)	(5.494)
Juros sobre Capital Próprio	10.b	-	-	-	(32.000)	(32.000)
Reserva para Reforço de Capital de Giro	10.d	-	-	21.073	(21.073)	-
Reserva para Equalização de Dividendos	10.d	-	-	21.072	(21.072)	-
Saldos em 31 de Dezembro de 2015		859.000	4.365	45.401	-	908.766

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado

1. Contexto Operacional

A Santander Securities Services Brasil Participações S.A. (Santander Securities), foi constituída em 15 de agosto de 2014, com o objetivo exclusivo de participação societária em instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

Aquisição da Santander Securities Services Brasil Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. (Santander Securities DTVM)

Em agosto de 2015, foi efetivada a aquisição da Santander Securities DTVM. A Santander Securities adquiriu 1.740 mil ações de emissão da Santander Securities DTVM, representativas de 100,00% de seu capital social, ao preço total de R\$859.000, apurado com base no valor de mercado das ações da data da assinatura do contrato de compra e venda de ações celebrado em 31 de agosto de 2015. Essa aquisição gerou um deságio de R\$6.511.

2. Apresentação das Demonstrações Financeiras

As demonstrações financeiras da Santander Securities foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, estabelecidas pela Lei das Sociedades por Ações, em conjunto às normas do Conselho Monetário Nacional (CMN), do Bacen e modelo do documento previsto no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (Cosif). Não foram adotadas no balanço as normas emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), relacionadas ao processo de convergência contábil internacional, ainda não recepcionadas pelo Bacen.

A preparação das demonstrações financeiras requer a adoção de estimativas por parte da Administração, impactando certos ativos e passivos, divulgações sobre contingências passivas e receitas e despesas nos períodos demonstrados. Uma vez que o julgamento da Administração envolve estimativas referentes à probabilidade de ocorrência de eventos futuros, os montantes reais podem diferir dessas estimativas.

As demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2015 foram aprovadas pela Diretoria na reunião realizada em 22 de fevereiro de 2016.

3. Principais Práticas Contábeis

a) Moeda Funcional e Moeda de Apresentação

As demonstrações financeiras estão apresentadas em Reais, moeda funcional e de apresentação da Santander Securities.

b) Apuração do Resultado

O regime contábil de apuração do resultado é o de competência e considera os rendimentos, encargos e variações monetárias ou cambiais, calculados a índices ou taxas oficiais, "pro rata" dia, incidentes sobre ativos e passivos atualizados até a data do balanço.

c) Ativos e Passivos Circulantes e a Longo Prazo

São demonstrados pelos valores de realização e/ou exigibilidade, incluindo os rendimentos, encargos e variações monetárias ou cambiais auferidos e/ou incorridos até a data do balanço, calculados "pro rata" dia e, quando aplicável, o efeito dos ajustes para reduzir o custo de ativos ao seu valor de mercado ou de realização.

Os saldos realizáveis e exigíveis em até 12 meses são classificados no ativo e passivo circulantes, respectivamente. Os títulos classificados como títulos para negociação independente da sua data de vencimento, estão classificados integralmente no curto prazo, conforme estabelecido pela Circular Bacen 3.068/2001.

d) Disponibilidades

Para fins da demonstração dos fluxos de caixa, disponibilidades correspondem aos saldos de caixa e aplicações interfinanceiras de liquidez com conversibilidade imediata ou com prazo original igual ou inferior a noventa dias.

e) Programa de Integração Social (PIS) e Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (Cofins)

O PIS (1,65%) e a Cofins (7,60%) são calculados sob determinadas receitas brutas. Para as Receitas Financeiras são aplicadas as alíquotas de PIS (0,65%) e Cofins (4%). As despesas de PIS e Cofins são registradas em despesas tributárias.

f) Imposto de Renda Pessoa Jurídica (IRPJ) e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL)

O encargo do IRPJ é calculado à alíquota de 15% mais adicional de 10% e a CSLL à alíquota de 9%, após efetuados os ajustes determinados pela legislação fiscal. Os créditos tributários e passivos diferidos são calculados, basicamente, sobre diferenças temporárias entre o resultado contábil e o fiscal.

g) Estimativas Contábeis

As estimativas contábeis e premissas utilizadas pela Administração para a preparação das demonstrações financeiras são revisadas pelo menos trimestralmente, sendo apresentadas a seguir as principais estimativas que podem levar a ajustes significativos nos valores contábeis dos ativos e passivos no próximo exercício quando comparados com os montantes reais, tais como: provisão para contingências e a realização dos créditos tributários. Os efeitos decorrentes das revisões feitas às estimativas contábeis são reconhecidos de forma prospectiva.

h) Passivos Contingentes

Em 31 de dezembro de 2015 a Santander Securities, não possui passivos contingentes.

4. Disponibilidades

Em 31 de dezembro de 2015 e 2014, foram considerados como caixa e equivalentes de caixa os saldos correspondentes à depósitos bancários no montante de R\$13 (R\$14 em 2014).

5. Aplicações Interfinanceiras de Liquidez

Composição	31/12/2015	31/12/2014
Operações Compromissadas	-	863.817
Total	-	863.817

6. Títulos e Valores Mobiliários

Títulos Disponíveis Para a Venda	31/12/2015	31/12/2014
Certificados de Depósitos Bancários - CDB (1)	679	-
Total	679	-

(1) Operações com vencimento em 25 de outubro de 2017.

7. Outros Créditos - Diversos

São apresentados como Outros Créditos - Diversos, os créditos dos impostos a recuperar. A composição dos saldos em 31 de dezembro de 2015 e 2014 são os seguintes:

Composição	31/12/2015	31/12/2014
Imposto de Renda Pessoa Jurídica	19.071	-
Contribuição Social sobre o Lucro Líquido	1.254	-
Total	20.325	-

8. Fiscais e Previdenciárias

	31/12/2015	31/12/2014
Pis a Recolher	327	-
Cofins a Recolher	1.505	-
Imposto de Renda Pessoa Jurídica (IRPJ) a Recolher	-	911
Contribuição Social Sobre o Lucro Líquido (CSLL) a Recolher	-	450
Total	1.832	1.361

9. Investimentos - Participação em Controlada

O investimento relativo a aquisição da Santander Securities DTVM em agosto de 2015, foi correspondente a 100,00% de participação no seu capital social, representado por 1.740 mil ações ordinárias. O resultado de Participações em Coligadas e Controladas no valor de R\$34.114 refere-se a 100% do resultado da Santander Securities DTVM, referente ao mês de agosto a dezembro de 2015 (Nota 1) e ao Resultado de Juros sobre o capital próprio recebidos (Nota 14.c).

	Resultado de Participações em Coligadas e Controladas					
	Patrimônio Líquido	Lucro Líquido	Valor dos Investimentos		31/08 a	01/01 a
	31/12/2015	31/12/2015	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2014
Investimento						
Santander Securities DTVM	871.825	139.402	871.825	-	34.114	-
Deságio na aquisição	-	-	(6.511)	-	-	-
Total	871.825	139.402	865.314	-	34.114	-

10. Patrimônio Líquido

a) Capital Social

O Capital Social em 31 de dezembro de 2015, totalmente subscrito e integralizado é de R\$859.000, composto por 859.000 mil ações ordinárias nominativas sem valor nominal.

Em reunião dos sócios realizada em 28 de novembro de 2014, foi aprovada o aumento do Capital Social de R\$1 para R\$859.000, com um aumento de R\$858.999 mil mediante a emissão de 858.999 mil ações ordinárias nominativas sem valor nominal.

b) Sociais e Estatutárias

Estatutariamente, estão assegurados aos acionistas dividendos mínimos obrigatórios de 1% do lucro líquido de cada exercício, ajustado de acordo com a legislação e de acordo com a disponibilidade de caixa da Sociedade.

Em 31 de dezembro de 2015, foram destacados dividendos no valor de R\$494 (R\$0,57508731 em reais por lote de mil ações ordinárias) atribuídos ao dividendo mínimo obrigatório sobre o lucro líquido do exercício de 2015. Esses dividendos destacados não foram pagos em 2015.

Foram destacados em 05 de outubro 2015 e pagos em 07 de outubro de 2015 dividendos no montante de R\$5.000 (R\$5,82072177 em reais por lote de mil ações) de acordo com balanço apurado em 31 de agosto de 2015, e Juros sobre Capital Próprio de R\$32.000.

Em 31 de dezembro de 2014, foram destacados dividendos no valor de R\$35 (R\$4,0322 em reais por lote de mil ações ordinárias) atribuídos ao dividendo mínimo obrigatório sobre o lucro líquido do exercício de 2014. Os dividendos destacados em 31 de dezembro de 2014, ainda não foram pagos.

c) Reserva Legal

Do resultado apurado no exercício serão deduzidos os prejuízos acumulados e a provisão para o imposto sobre a renda. Sobre o lucro líquido verificado, serão destacadas as quantias equivalentes a 5% (cinco por cento) para a constituição de reserva legal, até que esta alcance o limite previsto em Lei.

d) Reservas Estatutárias

Do saldo remanescente do lucro líquido do exercício, os sócios poderão deliberar a destinação de 50% para reserva para reforço de capital de giro e 50% para equalização de dividendos, com a finalidade de garantir os meios financeiros para as operações da Santander Securities e a continuidade da distribuição de dividendos, podendo ser utilizadas para futuros aumentos de capital. Ambas reservas, juntamente com a reserva legal, estão limitadas a 100% do capital social.

DIRETORIA

Diretor Presidente

Daniilo Christofaro Barbieri

Diretores Executivos

Marcio Pinto Ferreira

Kleverson Batistela

Contabilista

Sandro Costa - TC-CRC 1SP 182917/O-1

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES

planejada e executada com o objetivo de obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras estão livres de distorção relevante.

Uma auditoria envolve a execução de procedimentos selecionados para obtenção de evidência a respeito dos valores e divulgações apresentados nas demonstrações 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 da Sociedade para planejar os procedimentos de auditoria que são apropriados nas circunstâncias, mas não para expressar uma opinião sobre a eficácia dos controles internos da Sociedade. 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 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 referidas acima apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Santander Securities Services Brasil Participações S.A. em 31 de dezembro de 2015, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado

	Nota	01/01 a 31/12/2015	15/08 a 31/12/2014
Receitas da Intermediação Financeira		71.939	5.242
Resultado de Operações		-	-
com Títulos e Valores Mobiliários	14.c	71.939	5.242
Resultado Bruto da Intermediação Financeira		71.939	5.242
Outras Receitas (Despesas) Operacionais		31.182	(6)
Outras Despesas Administrativas	12	(115)	(6)
Despesas Tributárias	13	(2.817)	-
Resultado de Participações em Coligadas e Controladas	9	34.114	-
Resultado antes da Tributação sobre o Lucro		103.121	5.236
Imposto de Renda e Contribuição Social	11	(19.290)	(1.772)
Provisão para Imposto de Renda		(14.178)	(1.301)
Provisão para Contribuição Social		(5.112)	(471)
Lucro Líquido (Prejuízo) do Exercício		83.831	3.464
Nº de Ações (Mil)		859.000	859.000
Lucro Líquido por Lote de Mil Ações (em R\$)		97,59	4,03

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA

Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado

	Nota	01/01 a 31/12/2015	15/08 a 31/12/2014
Atividades Operacionais		83.831	3.464
Lucro Líquido do Exercício		(34.114)	-
Ajustes ao Lucro Líquido do Exercício		841.482	(862.450)
Resultado de Participações em Coligadas e Controladas	9	(34.114)	(863.817)
Variações em Ativos e Passivos		891.199	(858.986)
Aumento (Redução) em Aplicações Interfinanceiras de Liquidez		(679)	-
Aumento (Redução) em Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos		(17.355)	-
Aumento (Redução) em Outros Créditos		17.199	(1.778)
Aumento (Redução) em Outras Obrigações		(21.500)	(411)
Imposto Pago		-	-
Caixa Líquido Originado (Aplicado) em Atividades Operacionais		(859.000)	-
Atividades de Investimento		(859.000)	-
Aquisição de Investimento	1	(859.000)	-
Caixa Líquido Aplicado em Atividades de Investimento		-	-
Atividades de Financiamento		-	1
Integralização do Capital	10.a	-	858.999
Aumento de Capital	10.a	-	-
Dividendos e Juros sobre Capital Próprio pagos	10.b	(32.200)	-
Caixa Líquido Originado em Atividades de Financiamento		(32.200)	859.000
Aumento (Redução) Líquido de Disponibilidades		(1)	14
Disponibilidades no Início do Exercício	4	14	-
Disponibilidades no Final do Exercício	4	13	14

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

11. Provisão para Imposto de Renda e Contribuição Social (Lucro Real)

	IRPJ e CSLL 01/01 a 31/12/2015	IRPJ e CSLL 01/01 a 31/12/2014
Resultado Antes		