

## **INVESTIMENTOS BEMGE S.A.**

### **Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis**

**Em 31/12/2020 e 31/12/2019 para Contas Patrimoniais  
De 01/01 a 31/12 de 2020 e 2019 para Contas de Resultado**  
*(Em milhares de Reais, exceto informações por ação)*

#### **Nota 1 – Informações Gerais**

A Investimentos Bemge S.A. (INVESTIMENTOS BEMGE) é uma sociedade anônima de capital aberto, constituída e existente segundo as leis brasileiras.

A INVESTIMENTOS BEMGE tem por objeto apoiar as empresas de cujo capital participar, através de estudos, análises e sugestões sobre a política operacional e os projetos de expansão das aludidas empresas, mobilizando recursos para o atendimento das respectivas necessidades adicionais de capital de risco, mediante subscrição ou aquisição de valores mobiliários que emitirem, objetivando o fortalecimento da respectiva posição no mercado de capitais, e atividades correlatas ou subsidiárias de interesse das mencionadas sociedades, excetuadas as privativas de instituições financeiras.

As operações da INVESTIMENTOS BEMGE são conduzidas no contexto de um conjunto de instituições que atuam integradamente no mercado financeiro, lideradas pelo Itaú Unibanco Holding S.A.. Os benefícios dos serviços prestados entre essas instituições e os custos correspondentes são absorvidos segundo a praticabilidade e razoabilidade de lhes serem atribuídos.

Estas Demonstrações Contábeis foram aprovadas pelo Conselho de Administração em 05 de fevereiro de 2021.

#### **Nota 2 – Políticas Contábeis Significativas**

##### **2.1 Bases de Preparação**

As Demonstrações Contábeis da INVESTIMENTOS BEMGE foram elaboradas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

A Administração entende que as informações prestadas nessas Demonstrações Contábeis são relevantes e representam fidedignamente as informações utilizadas na INVESTIMENTOS BEMGE.

##### **2.2 Novos Pronunciamentos e Alterações e Interpretações de Pronunciamentos Existentes**

###### **a) Pronunciamentos Contábeis Aplicáveis para o Período Findo em 31 de dezembro de 2020**

CPC 00 (R2) - Estrutura Conceitual (*Conceptual Framework*) - As principais alterações se referem a: definições de ativo e passivo; critérios para reconhecimento, baixa, mensuração, apresentação e divulgação para elementos patrimoniais e de resultado. Estas alterações são efetivas para exercícios iniciados em 1º de janeiro de 2020 e não houve impactos para as Demonstrações Contábeis da INVESTIMENTOS BEMGE.

###### **b) Pronunciamentos Contábeis Emitidos Recentemente e Aplicáveis em Períodos Futuros**

Não houve novos pronunciamentos contábeis aplicáveis em períodos futuros.

##### **2.3 Estimativas Contábeis Críticas e Julgamentos**

A preparação das Demonstrações Contábeis exige que a Administração realize estimativas e utilize premissas que afetam os saldos de ativos, passivos e passivos contingentes divulgados na data das Demonstrações Contábeis devido às incertezas e ao alto nível de subjetividade envolvido no

reconhecimento e mensuração de determinados itens. As estimativas e julgamentos considerados mais relevantes pela INVESTIMENTOS BEMGE estão relacionados com os seguintes tópicos:

### **Imposto de Renda e Contribuição Social Diferido**

Ativos Fiscais Diferidos são reconhecidos somente em relação a diferenças temporárias dedutíveis e prejuízos fiscais e base negativa a compensar na medida em que i) se considera provável que a INVESTIMENTOS BEMGE gerará lucro tributável futuro para a sua utilização; e ii) apresente histórico de lucros ou receitas tributáveis em pelo menos três dos últimos cinco exercícios sociais. A realização esperada do ativo fiscal diferido é baseada na projeção de lucros tributáveis futuros e outros estudos técnicos.

## **2.4 Resumo das Principais Políticas Contábeis**

### **a) Moeda Funcional e Moeda de Apresentação**

As Demonstrações Contábeis da INVESTIMENTOS BEMGE estão apresentadas em Reais, que é sua moeda funcional e de apresentação.

### **b) Caixa e Equivalentes de Caixa**

É definido como caixa e contas correntes em bancos, considerados no Balanço Patrimonial na rubrica Disponibilidades e Aplicações no Mercado Aberto (Posição Bancada) com prazo original igual ou inferior a 90 dias.

### **c) Tributos**

Existem dois componentes na provisão para Imposto de Renda e Contribuição Social: corrente e diferido.

O componente corrente aproxima-se dos impostos a serem pagos ou recuperados no período aplicável.

O componente diferido, representado pelos ativos fiscais diferidos e as obrigações fiscais diferidas, é obtido pelas diferenças entre as bases de cálculo contábeis e tributárias dos ativos e passivas, no final de cada exercício.

Os tributos são calculados às alíquotas abaixo demonstradas, consideram, para efeito das respectivas bases de cálculo, a legislação vigente pertinente a cada encargo.

Imposto de Renda	15,00%
Adicional de Imposto de Renda	10,00%
Contribuição Social sobre o Lucro Líquido	9,00%

## **Nota 3 – Ativos Financeiros**

### **Política Contábil**

Ativos financeiros são inicialmente reconhecidos ao valor justo e subsequentemente mensurados ao custo amortizado ou ao valor justo.

### **I - Classificação e Mensuração de Ativos Financeiros**

Os ativos financeiros são classificados nas seguintes categorias:

- Custo Amortizado; e
- Valor Justo por meio do Resultado.

### **Custo Amortizado**

O custo amortizado é o valor pelo qual o ativo é mensurado no reconhecimento inicial, acrescido dos ajustes efetuados pelo método de juros efetivos, menos a amortização do principal e juros e qualquer provisão para perda de crédito esperada.

### **Valor Justo**

Valor justo é o preço que seria recebido pela venda de um ativo ou que seria pago pela transferência de um passivo em uma transação ordenada entre participantes do mercado na data de mensuração.

## **II – Aplicações no Mercado Aberto**

A INVESTIMENTOS BEMGE dispõe de operações de compra com compromisso de revenda (compromisso de revenda) de ativos financeiros. Os compromissos de revenda são contabilizados nas rubricas Aplicações no Mercado Aberto.

A diferença entre o preço de venda e de recompra é tratada como juros e é reconhecida durante o prazo do acordo usando o método da taxa efetiva de juros.

Os ativos financeiros aceitos como garantias em compromissos de revenda podem ser usados, quando permitido pelos termos dos acordos, como garantias de compromissos de recompra ou podem ser vendidos.

A seguir apresentamos resumo do valor custo e/ou valor justo estimado dos ativos financeiros:

- a) **Ao Custo Amortizado - Títulos e Valores Mobiliários** - A carteira é composta por Certificados de Depósito Bancário com valor de custo e valor justo de R\$ 145.667 (R\$ 146.124 em 31/12/2019), com vencimento acima de 365 dias.
- b) **Ao Custo Amortizado - Aplicações no Mercado Aberto** – A carteira é composta por instrumentos de R\$ 79.376 com vencimento até 365 dias (R\$ 77.238 em 31/12/2019 acima de 365 dias).
- c) **Ao Custo Amortizado - Outros Ativos Financeiros** – Basicamente compostos de depósitos em garantia de passivos contingentes. Os valores de custo desses ativos aproximam-se significativamente de seus valores justos, uma vez que estão representados por depósitos exigidos judicialmente (indexado a taxas de mercado). Todos esses itens representam ativos sem riscos significativos de mercado, de crédito e de liquidez.

## **Nota 4 – Patrimônio Líquido**

- a) **Capital Social** - Está representado por 2.363.936 ações escriturais sem valor nominal, sendo 792.124 ações ordinárias e 1.571.812 preferenciais.
- b) **Dividendos** – Aos acionistas são assegurados dividendos mínimo obrigatório provisionados no final do ano, correspondente a 1% (um por cento) do lucro líquido ajustado, conforme disposto no Estatuto Social. Para as ações preferenciais é assegurado dividendos 10% (dez por cento) maiores do que os atribuídos às ações ordinárias.

Em 31/12/2020, foram provisionados dividendos no montante de R\$ 32 (R\$ 74 em 31/12/2019), à razão de R\$ 0,01 (R\$ 0,03 em 31/12/2019) por ação, equivalente ao dividendo mínimo obrigatório, registrados em Outros Passivos.

## Nota 5 – Partes Relacionadas

a) As operações realizadas entre partes relacionadas, são efetuadas a valores, prazos e taxas médias usuais de mercado, vigentes nas respectivas datas, e em condições de comutatividade. As principais partes relacionadas são:

- Controladoras - acionista direto: Banco Itauleasing S.A. e os indiretos: Itaú Unibanco Holding S.A., sua respectiva agência em Cayman e a Itaúsa S.A.;
- Controladas - as participações diretas da INVESTIMENTOS BEMGE, além das demais empresas sob controle do Itaú Unibanco Holding S.A..

	Taxa Anual	Ativos / (Passivos)		Receitas / (Despesas)	
		31/12/2020	31/12/2019	01/01 a 31/12/2020	01/01 a 31/12/2019
<b>Ativos Financeiros</b>		<b>225.043</b>	<b>223.362</b>	<b>6.093</b>	<b>12.661</b>
<b>Aplicações no Mercado Aberto</b>		<b>79.376</b>	<b>77.238</b>	<b>2.138</b>	<b>4.350</b>
Controladas	100% SELIC	79.376	77.238	2.138	4.350
<b>Títulos e Valores Mobiliários</b>		<b>145.667</b>	<b>146.124</b>	<b>3.955</b>	<b>8.311</b>
Controladas	100% DI	145.667	146.124	3.955	8.311
<b>Valores a Receber (Pagar) / Receitas de</b>					
<b>Prestação de Serviços e/ou Outras e</b>		-	-	(22)	(21)
<b>Despesas Gerais e Administrativas</b>					
Controladas		-	-	(22)	(21)

b) **Remuneração do Pessoal-Chave da Administração** – Os honorários atribuídos aos Administradores da INVESTIMENTOS BEMGE são pagos pela controladora Itaú Unibanco Holding S.A..

## Nota 6 – Informações Suplementares

a) **Gerenciamento de Riscos e Capital** – A gestão de riscos e capital é considerada um instrumento essencial para otimizar o uso de recursos e selecionar as melhores oportunidades de negócios, visando a obter a melhor relação risco x retorno.

Os documentos “Relatório de Acesso Público – Risco de Mercado / Risco de Crédito / Risco de Liquidez e Gestão Integrada Risco Operacional e Controles Internos” que detalham as diretrizes estabelecidas pelo normativo institucional de controle de risco do conglomerado, que não fazem parte das demonstrações contábeis, podem ser visualizados no site [www.itaub.com.br/relacoes-com-investidores](http://www.itaub.com.br/relacoes-com-investidores), na seção Itaú Unibanco, Governança Corporativa, Regulamentos e Políticas, Relatórios.

### b) Combate aos efeitos da COVID-19 “Coronavírus”

A INVESTIMENTOS BEMGE monitora os efeitos econômicos da pandemia da COVID-19, que podem afetar adversamente seus resultados. Desde o início do surto da COVID-19 no Brasil, foi estruturado o Comitê de Gestão de Crise Institucional, por meio de sua controladora Itaú Unibanco Holding S.A., estabelecendo uma agenda intensificada de gestão de crise responsável pelo acompanhamento da pandemia e de seus impactos em suas operações, além das ações governamentais para mitigá-los.

A INVESTIMENTOS BEMGE identificou os seguintes impactos em seus resultados, bem como efeitos nas estimativas e julgamentos críticos para a elaboração das Demonstrações Contábeis:

- (a) impactos temporários na precificação de seus instrumentos financeiros, decorrentes de oscilações de taxas e da alta volatilidade dos preços nos mercados no início da pandemia, influenciando na mensuração dos itens avaliados à valor justo nos seus diversos níveis e

- (b) impactos no reconhecimento de imposto de renda e contribuição social diferido em razão do maior volume de diferenças temporárias dedutíveis registradas no período. A pandemia reduziu as projeções de lucro tributável, entretanto, não foi responsável pela geração de prejuízo fiscal e base negativa no INVESTIMENTOS BEMGE.