

INVESTIMENTOS BEMGE S.A.
Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis
Períodos de 01/01 a 31/12 de 2019 e de 2018
(Em Milhares de Reais)

Nota 1 – Contexto Operacional

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 integralmente 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 11 de fevereiro de 2020.

Nota 2 – Políticas Contábeis Significativas

2.1 Bases de Preparação

As Demonstrações Contábeis foram preparadas 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 2019

ICPC 22 - Incerteza sobre Tratamentos de Tributos sobre o Lucro esclarece como aplicar os requisitos de reconhecimento e mensuração do CPC 32 – Tributos sobre o Lucro quando há incerteza sobre a aceitação dos tratamentos de impostos sobre o lucro pela autoridade tributária. Esta interpretação é efetiva para exercícios iniciados em 1º de janeiro de 2019 e não houve impactos materiais para as demonstrações contábeis da INVESTIMENTOS BEMGE.

b) Pronunciamentos Contábeis Emitidos Recentemente e Aplicáveis em Períodos Futuros

Alteração da Estrutura Conceitual CPC 00 (R2) - Estrutura Conceitual - Em março de 2018, o IASB emitiu a revisão da Estrutura Conceitual (Conceptual Framework) e 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 os possíveis impactos estão sendo avaliados e serão concluídos até sua data de entrada em vigor. não há impactos para as Demonstrações Contábeis da INVESTIMENTOS BEMGE.

2.3 Estimativas Contábeis Críticas e Julgamentos

A preparação das Demonstrações Contábeis de acordo com os CPCs 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 são detalhados abaixo:

a) 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 se considera provável que a INVESTIMENTOS BEMGE irá gerar lucro tributável futuro para a sua utilização. A realização esperada do crédito tributário é baseada na projeção de lucros tributáveis futuros e outros estudos técnicos.

b) Provisões, Contingências e Obrigações Legais

A INVESTIMENTOS BEMGE revisa periodicamente suas contingências. Essas contingências são avaliadas com base nas melhores estimativas da Administração, levando em consideração o parecer de assessores legais quando houver probabilidade que recursos financeiros sejam exigidos para liquidar as obrigações e que o montante das obrigações possa ser razoavelmente estimado.

As contingências classificadas como Perdas Prováveis são reconhecidas no Balanço Patrimonial na rubrica Provisões, quando aplicável.

Os valores das contingências são quantificados utilizando-se modelos e critérios que permitam a sua mensuração de forma adequada, apesar da incerteza inerente aos prazos e valores.

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, Aplicações em Depósitos Interfinanceiros 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 créditos tributários e as obrigações fiscais diferidas, é obtido pelas diferenças entre as bases de cálculo contábil e tributária dos ativos e passivos, 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

A partir de 1º de janeiro de 2018, a INVESTIMENTOS BEMGE passou a aplicar o CPC 48 - Instrumentos Financeiros e classificar seus ativos financeiros nas seguintes categorias de mensuração:

- 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, mais atualizações efetuadas utilizando o método de juros efetivos, menos a amortização do principal e juros, ajustado para 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 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 contábil e/ou valor justo estimado dos instrumentos financeiros:

- Títulos e Valores Mobiliários** - A carteira é composta por Certificados de Depósito Bancário com valor de R\$ 146.124 (R\$ 142.275 em 31/12/2018), que se aproxima de seu valor justo com vencimento acima de 365 dias.
- Aplicações no Mercado Aberto** - O valor contábil desses instrumentos é de R\$ 77.238 (R\$ 72.889 em 31/12/2018), que se aproxima de seu valor justo com vencimento acima de 365 dias;
- Outros Ativos Financeiros** – Basicamente compostos de depósitos em garantia de passivos contingentes. Os valores contábeis 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

- Capital Social** - Está representado por 2.363.936 ações escriturais sem valor nominal, sendo 792.124 ações ordinárias e 1.571.812 preferenciais.
- Dividendos** - Os acionistas têm direito de receber como dividendo obrigatório, em cada exercício, importância não inferior a 1% (um por cento) do lucro líquido ajustado, conforme disposto no Estatuto Social.

Em 31/12/2019, foram provisionados dividendos no montante de R\$ 74, à razão de R\$ 0,03 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 - acionistas direto: Banco Itauleasing S.A. e os indiretos: Itaú Unibanco Holding S.A., sua respectiva agência em Cayman e a Itaúsa Investimentos Itaú S.A.;
 - Controladas - as participações diretas da INVESTIMENTOS BEMGE, além das demais empresas sob controle do Itaú Unibanco Holding S.A.;
 - Fundos de investimentos - fundos sob controle do Itaú Unibanco Holding S.A.;

	Taxa Anual	Ativos / (Passivos)		Receitas / (Despesas)	
		31/12/2019	31/12/2018	01/01 a 31/12/2019	01/01 a 31/12/2018
Ativos Financeiros		223.362	215.164	12.661	12.497
Aplicações no Mercado Aberto		77.238	72.889	4.350	4.498
Controladas	100% SELIC	77.238	72.889	4.350	4.498
Títulos e Valores Mobiliários		146.124	142.275	8.311	7.999
Controladas	100% CDI	146.124	142.275	8.311	1.643
Fundos de Investimentos		-	-	-	6.356
Valores a Receber (Pagar)/ Receitas (Despesas) Gerais e Administrativas, Prestação de Serviços e/ou Outras		-	-	(21)	(41)
Controladas		-	-	(21)	(41)

- 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 Complementares

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 Risco Operacional” 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.itaubr.com.br/relacoes-com-investidores, na seção Itaú Unibanco, Governança Corporativa, Regulamentos e Políticas, Relatórios.

INVESTIMENTOS BEMGE S.A.

CNPJ 01.548.981/0001-79

Companhia Aberta

NIRE 35300315472

ATA SUMÁRIA DA REUNIÃO DA DIRETORIA DE 14 DE FEVEREIRO DE 2020

DATA, HORA E LOCAL: Em 14.2.2020, às 9h, na Praça Alfredo Egydio de Souza Aranha, 100, Torre Conceição, 7º andar, Parque Jabaquara, em São Paulo (SP).

PRESIDENTE: Alexsandro Broedel Lopes.

QUÓRUM: Maioria dos membros eleitos.

DELIBERAÇÃO TOMADA POR UNANIMIDADE:

Após analisar e discutir as demonstrações financeiras do exercício social de 2019, bem como o relatório da PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes, a Diretoria deliberou, em observância às disposições dos incisos V e VI do Artigo 25 da Instrução 480/09, da Comissão de Valores Mobiliários, declarar que:

- a) reviu, discutiu e concorda com as opiniões expressas no relatório emitido pela PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes; e
- b) reviu, discutiu e concorda com as demonstrações financeiras relativas ao exercício encerrado em 31.12.2019.

ENCERRAMENTO: Encerrados os trabalhos, lavrou-se esta ata que, lida e aprovada por todos, foi assinada. São Paulo (SP), 14 de fevereiro de 2020. (aa) Alexsandro Broedel Lopes e Andre Balestrin Cestare – Diretor Presidente e Diretor, respectivamente.

CERTIFICAMOS SER A PRESENTE CÓPIA FIEL DA
ORIGINAL LAVRADA EM LIVRO PRÓPRIO
São Paulo (SP), 14 de fevereiro de 2020.

ALEXSANDRO BROEDEL LOPES
Diretor Presidente

ANDRE BALESTRIN CESTARE
Diretor

