

# Demonstrações Contábeis

Individuais

BEM - Distribuidora de Títulos  
e Valores Mobiliários Ltda

1S22



## **Sumário**

**Relatório da Administração ... 2**

**Demonstrações Contábeis ... 3**

Balanço Patrimonial ... 3

Demonstração do Resultado... 4

Demonstração do Resultado Abrangente... 5

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido ... 6

Demonstração dos Fluxos de Caixa... 7

**Notas Explicativas da Administração ... 8**

**Relatório do Auditor Independente ... 23**

**Senhores Cotistas,**

Submetemos à apreciação de V.Sas. as demonstrações contábeis do semestre findo em 30 de junho de 2022, da BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. (BEM DTVM ou Instituição), elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

A BEM DTVM atua com alto nível de especialização na administração fiduciária de recursos de terceiros. No primeiro semestre de 2022, possuía sob sua administração fiduciária R\$ 456.248 milhões, distribuídos em 2.844 fundos e clubes de investimento, atendendo um total de 60.959 cotistas.

No primeiro semestre de 2022, a BEM DTVM registrou lucro líquido de R\$ 16 milhões, patrimônio líquido de R\$ 167 milhões e ativos totais de R\$ 193 milhões.

A política de dividendos da Instituição assegura aos cotistas, o dividendo mínimo obrigatório, em cada exercício, de 1% do lucro líquido ajustado, conforme previsto em seu contrato social. A Instituição não possui acordo de cotista relativo à política de reinvestimento de lucros.

Na alteração contratual de 28 abril de 2022, aguardando a homologação pelo Banco Central do Brasil, deliberou-se o aumento de Capital Social de R\$ 12 milhões, mediante a capitalização de parte do saldo da conta de "Reserva de Lucros – Estatutária", com a criação de 12 milhões de cotas, do valor nominal de R\$ 1,00 cada uma, que foram atribuídas ao sócio-cotista Banco Bradesco BBI S.A., com a concordância do sócio-cotista Banco Bradesco S.A.

Osasco, SP, 04 de agosto de 2022.

**Diretoria**

## BALANÇO PATRIMONIAL

	Nota	R\$ mil	
		Em 30 de junho 2022	Em 31 de dezembro de 2021
<b>Ativo</b>			
<b>Disponibilidades</b>	<b>4</b>	<b>500</b>	<b>716</b>
<b>Instrumentos financeiros</b>		<b>180.439</b>	<b>270.389</b>
Títulos e valores mobiliários	5	180.438	270.388
Outros instrumentos financeiros		1	1
<b>Créditos tributários</b>	<b>18c</b>	<b>429</b>	<b>472</b>
<b>Outros ativos</b>	<b>6</b>	<b>11.211</b>	<b>9.538</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>192.579</b>	<b>281.115</b>
<b>Passivo</b>			
<b>Instrumentos financeiros</b>	<b>7</b>	<b>10.449</b>	<b>111.128</b>
Outros passivos financeiros	7	10.449	111.128
<b>Provisões</b>	<b>8</b>	<b>7.052</b>	<b>6.123</b>
Outras provisões	8	7.052	6.123
<b>Outros passivos</b>	<b>10</b>	<b>8.075</b>	<b>12.619</b>
<b>Total do passivo</b>		<b>25.576</b>	<b>129.870</b>
<b>Patrimônio líquido</b>	<b>11</b>		
Capital social		70.000	70.000
Aumento de Capital		12.000	-
Reservas de lucros		85.003	81.245
<b>Total do patrimônio líquido</b>		<b>167.003</b>	<b>151.245</b>
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>192.579</b>	<b>281.115</b>

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

## DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

	Nota	R\$ mil	
		Acumulado em 30 de junho	
		2022	2021
<b>Receitas da intermediação financeira</b>		<b>11.987</b>	<b>3.595</b>
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	5b	11.987	3.595
<b>Resultado Bruto da intermediação financeira</b>		<b>11.987</b>	<b>3.595</b>
<b>Outras receitas/(despesas) operacionais</b>		<b>14.515</b>	<b>14.432</b>
Receitas de prestação de serviços	12	64.460	55.013
Outras despesas administrativas	13	(44.508)	(35.881)
Despesas tributárias	14	(5.534)	(4.400)
Outras receitas operacionais	15	141	5
Outras despesas operacionais	16	(44)	(305)
<b>Resultado operacional</b>		<b>26.502</b>	<b>18.027</b>
<b>Resultado antes da tributação sobre o lucro</b>		<b>26.502</b>	<b>18.027</b>
Imposto de renda e contribuição social	18	(10.593)	(7.146)
<b>Lucro líquido</b>		<b>15.909</b>	<b>10.881</b>
<b>Lucro básico por lote de mil cotas em R\$</b>		<b>227,27</b>	<b>177,41</b>

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

## DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE

	R\$ mil	
	Acumulado em 30 de junho	
	2022	2021
<b>Lucro líquido do período</b>	<b>15.909</b>	<b>10.881</b>
<b>Itens que podem ser reclassificados para o resultado</b>	-	-
<b>Itens que não podem ser reclassificados para o resultado</b>	-	-
<b>Resultado abrangente do período</b>	<b>15.909</b>	<b>10.881</b>

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

## DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Eventos	R\$ mil					
	Capital Social	Aumento de capital a realizar	Reservas de Lucros		Lucros Acumulados	Totais
			Legal	Estatutária		
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>57.000</b>	-	<b>5.848</b>	<b>64.851</b>	-	<b>127.699</b>
Aumento de capital com reservas	13.000	-	-	(13.000)	-	-
Lucro líquido	-	-	-	-	10.881	10.881
Destinações:						
- Reservas	-	-	544	10.234	(10.778)	-
- Dividendos propostos	-	-	-	-	(103)	(103)
<b>Saldos em 30 de junho de 2021</b>	<b>70.000</b>	-	<b>6.392</b>	<b>62.085</b>	-	<b>138.477</b>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>70.000</b>	-	<b>7.037</b>	<b>74.208</b>	-	<b>151.245</b>
Aumento de capital com reservas a realizar		12.000	-	(12.000)	-	-
Lucro líquido	-	-	-	-	15.909	15.909
Destinações:						
- Reservas	-	-	795	14.963	(15.758)	-
- Dividendos propostos	-	-	-	-	(151)	(151)
<b>Saldos em 30 de junho de 2022</b>	<b>70.000</b>	<b>12.000</b>	<b>7.832</b>	<b>77.171</b>	-	<b>167.003</b>

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

## DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA

	R\$ mil	
	Acumulado em 30 de junho	
	2022	2021
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais:</b>		
<b>Lucro líquido antes do imposto de renda e contribuição social</b>	<b>26.502</b>	<b>18.027</b>
<b>Ajustes ao lucro líquido antes dos impostos</b>	<b>42</b>	<b>207</b>
Provisões e atualizações para processos fiscais	5	1
Outras contingências	37	206
<b>Lucro líquido ajustado antes do imposto de renda e contribuição social</b>	<b>26.544</b>	<b>18.234</b>
(Aumento)/Redução em títulos e valores mobiliários	89.949	23.651
(Aumento)/Redução em outros ativos	(1.673)	(789)
Aumento/(Redução) em outros passivos financeiros	(100.679)	(28.690)
Aumento/(Redução) em outras provisões	888	671
Aumento/(Redução) em outros passivos	(819)	(8.331)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(14.201)	(3.298)
<b>Caixa líquido proveniente/(utilizado) nas atividades operacionais</b>	<b>9</b>	<b>1.448</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamento:</b>		
Dividendos pagos	(225)	(210)
<b>Caixa líquido proveniente/(utilizado) nas atividades de financiamento</b>	<b>(225)</b>	<b>(210)</b>
<b>Aumento/(Redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>(216)</b>	<b>1.238</b>
Caixa e equivalentes de caixa - início do período	716	267
Caixa e equivalentes de caixa - fim do período	500	1.505
<b>Aumento/(Redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>(216)</b>	<b>1.238</b>

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

## 1) CONTEXTO OPERACIONAL

A BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. (BEM DTVM ou Instituição) é uma instituição financeira que tem por objetivo efetuar operações de intermediação no mercado aberto, além de gerir e administrar recursos de terceiros.

É parte integrante da Organização Bradesco, utilizando-se de seus recursos administrativos e tecnológicos, e suas demonstrações contábeis devem ser entendidas neste contexto.

## 2) APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

As demonstrações contábeis foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (Bacen), advindas da Resolução CMN nº 4.818/20 e da Resolução BCB nº 2/20, incluindo as diretrizes emanadas das Leis nº 4.595/64 (Lei do Sistema Financeiro Nacional) e nº 6.404/76 (Lei das Sociedades por Ações), com as respectivas alterações introduzidas pelas Leis nº 11.638/07 e nº 11.941/09. Para a contabilização das operações, foram utilizadas as normas e instruções do Conselho Monetário Nacional (CMN) e do Banco Central do Brasil (Bacen).

A Administração declara que as divulgações realizadas nas demonstrações contábeis da Instituição evidenciam todas as informações relevantes, utilizadas na sua gestão e que as práticas contábeis foram aplicadas de maneira consistente entre os períodos.

As demonstrações contábeis incluem estimativas e premissas, tais como: estimativas do valor justo de determinados instrumentos financeiros e perdas por redução ao valor recuperável (*impairment*) de ativos não financeiros. Os resultados efetivos podem ser diferentes daqueles estabelecidos por essas estimativas e premissas.

As demonstrações contábeis foram aprovadas pelo Conselho de Administração em 04 de agosto de 2022.

## 3) PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

Estas demonstrações contábeis seguem, em todos os seus aspectos relevantes, os princípios, métodos e critérios uniformes em relação àqueles adotados para as demonstrações contábeis anuais do exercício encerrado em 31 de dezembro de 2021 e devem ser analisados em conjunto com aquelas demonstrações contábeis.

**4) CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA**

	R\$ mil	
	Em 30 de junho de 2022	Em 31 de dezembro de 2021
Disponibilidades em moeda nacional	500	716
<b>Total de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>500</b>	<b>716</b>

**5) TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS****a) Classificação da carteira por categoria**

	R\$ mil	
	Em 30 de junho de 2022	Em 31 de dezembro de 2021
<b>Carteira própria – títulos para negociação</b>		
Cotas de fundos de investimentos (1)	180.438	270.388
<b>Total</b>	<b>180.438</b>	<b>270.388</b>

(1) Montante aplicado em fundos exclusivos da Organização Bradesco.

**b) Resultado de operações com títulos e valores mobiliários**

	R\$ mil	
	Acumulado em 30 de junho	
	2022	2021
Rendas com aplicações em fundos de investimentos	11.987	3.595
<b>Total</b>	<b>11.987</b>	<b>3.595</b>

**c) Instrumentos financeiros derivativos**

A Instituição não operou com instrumentos financeiros derivativos durante os períodos findos em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021.

**6) OUTROS ATIVOS**

	R\$ mil	
	Em 30 de junho de 2022	Em 31 de dezembro 2021
Taxas de administração de fundos a receber	9.289	8.454
Devedores por depósitos em garantia	1.426	630
Impostos e contribuições a compensar	454	454
Despesas Antecipadas	42	-
<b>Total</b>	<b>11.211</b>	<b>9.538</b>

**7) OUTROS INSTRUMENTOS FINANCEIROS PASSIVOS**

	R\$ mil	
	Em 30 de junho de 2022	Em 31 de dezembro de 2021
Negociação de intermediação de valores (1)	10.449	111.128
<b>Total</b>	<b>10.449</b>	<b>111.128</b>

(1) Em 2022 houve redução devido a migração de clientes para outros custodiantes.

**8) OUTRAS PROVISÕES**

	R\$ mil	
	Em 30 de junho de 2022	Em 31 de dezembro de 2021
Provisões para pagamentos a efetuar	6.019	5.131
Outras contingências	750	714
Provisões fiscais	283	278
<b>Total</b>	<b>7.052</b>	<b>6.123</b>

**9) PROVISÕES, ATIVOS E PASSIVOS CONTINGENTES E OBRIGAÇÕES LEGAIS – FISCAIS E PREVIDENCIÁRIAS****a) Ativos contingentes**

Não são reconhecidos contabilmente ativos contingentes.

**b) Provisões classificadas como perdas prováveis e obrigações legais – fiscais e previdenciárias**

A Instituição é parte em processos judiciais de natureza fiscal, decorrentes do curso normal de suas atividades.

Na constituição das provisões, a Administração leva em conta: a opinião dos assessores jurídicos, a natureza das ações, a similaridade com processos anteriores, a complexidade e o posicionamento dos tribunais, sempre que a perda for avaliada como provável.

A Administração da Instituição entende que a provisão constituída é suficiente para atender às perdas decorrentes dos respectivos processos.

O passivo relacionado à obrigação legal em discussão judicial é mantido até o desfecho da ação, representado por decisões judiciais, sobre as quais não caiba mais recursos, ou a sua prescrição.

**I - Provisão para riscos fiscais**

A Instituição vem discutindo judicialmente a legalidade e constitucionalidade de alguns tributos e contribuições, os quais estão totalmente provisionados, não obstante as boas chances de êxito, de acordo com a opinião dos assessores jurídicos. Essas obrigações legais e as provisões avaliadas como de risco provável, tem

acompanhamento regular de suas evoluções nos trâmites do Judiciário, e no decorrer ou no encerramento de cada processo, poderão resultar em condições favoráveis à Instituição, com a reversão das respectivas provisões.

A principal tese é:

- Autuação de contribuição previdenciária do período de dezembro/2002 a julho/2004, relativo às supostas diferenças entre os valores recolhidos em GPS - Guia da Previdência Social e aqueles destinados à seguridade social e a terceiros, no montante de R\$ 283 mil (em 31 de dezembro de 2021 – R\$ 278 mil).

Em geral, as provisões referentes às ações judiciais da BEM DTVM são consideradas de longo prazo, devido à imprevisibilidade do tempo de duração dos processos no sistema judiciário brasileiro, razão pela qual não foi divulgada a estimativa com relação ao ano específico em que essas ações judiciais serão encerradas.

## II - Movimentação das provisões

	R\$ mil
	<b>Fiscais</b>
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>278</b>
Atualização monetária	5
<b>Saldo em 30 de junho de 2022</b>	<b>283</b>

### c) Passivos contingentes classificados como perdas possíveis

A Instituição mantém um sistema de acompanhamento para todos os processos administrativos e judiciais em que a Instituição figura como “autora” ou “ré” e, amparada na opinião dos assessores jurídicos, classifica as ações de acordo com a expectativa de insucesso. Periodicamente são realizadas análises sobre as tendências jurisprudenciais e efetivada, se necessária, a reclassificação dos riscos desses processos. Neste contexto, os processos contingentes avaliados como de risco de perda possível não são reconhecidos contabilmente e totalizaram em 30 de junho de 2022, R\$ 96.598 mil (em 31 de dezembro de 2021 – R\$ 92.420 mil) para os processos fiscais.

O principal processo fiscal com essa classificação é:

- Autuações de IRPJ e CSLL, relativos aos anos-bases de 2015 a 2017, lançados sobre glosa de amortização de ágio na aquisição de investimentos, no montante de R\$ 87.908 mil (em 31 de dezembro de 2021 – R\$ 84.052 mil).

## 10) OUTROS PASSIVOS

	R\$ mil	
	Em 30 de junho de 2022	Em 31 de dezembro de 2021
Impostos e contribuições a pagar	6.782	10.440
Impostos e contribuições a recolher	738	947
Credores diversos	397	1.007
Sociais e estatutárias	151	225
Outros	7	-
<b>Total</b>	<b>8.075</b>	<b>12.619</b>

## 11) PATRIMÔNIO LÍQUIDO

### a) Capital social

O capital social no montante de R\$ 70.000 mil (em 31 de dezembro de 2021 – R\$ 70.000 mil), é composto por 70.000.000 de cotas (em 31 de dezembro de 2021 – 70.000.000), com valor nominal de R\$ 1,00 cada.

Na alteração contratual de 28 abril de 2022, aguardando a homologação pelo Banco Central do Brasil, deliberou-se o aumento de Capital Social de R\$ 12 milhões, mediante a capitalização de parte do saldo da conta de “Reserva de Lucros – Estatutária”, com a criação de 12 milhões de cotas, do valor nominal de R\$ 1,00 cada uma que foram atribuídas ao sócio-cotista Banco Bradesco BBI S.A., com a concordância do sócio-cotista Banco Bradesco S.A.

### b) Movimentação do capital social

	Quantidade de cotas		R\$ mil	
	2022	2021	2022	2021
<b>Início do período</b>	<b>70.000.000</b>	<b>57.000.000</b>	<b>70.000</b>	<b>57.000</b>
Aumento de capital com reserva (1)	-	13.000.000	-	13.000
<b>Final do período</b>	<b>70.000.000</b>	<b>70.000.000</b>	<b>70.000</b>	<b>70.000</b>

(1) Em 7 de junho de 2021, o Bacen homologou o Instrumento Particular de Alteração do Contrato Social de 28 de abril de 2021, que deliberou o aumento do capital social, mediante a capitalização de parte do saldo da conta “Reservas de Lucros – Estatutária” no montante de R\$ 13.000 mil, com a criação de 13.000.000 cotas, de valor nominal de R\$ 1,00 cada, atribuindo-as ao Sócio - Cotista Banco Bradesco BBI S.A., com a concordância do Sócio Cotista Banco Bradesco S.A.

### c) Reservas de lucros

	R\$ mil	
	Em 30 de junho de 2022	Em 31 de dezembro de 2021
<b>Reservas de lucros</b>	<b>85.002</b>	<b>81.245</b>
- Reserva legal (1)	7.832	7.037
- Reserva estatutária (2)	77.171	74.208

(1) Constituída obrigatoriamente à base de 5% do lucro líquido do exercício, até atingir 20% do capital social realizado, ou 30% do capital social, acrescido das reservas de capital. Após esse limite a apropriação não mais se faz obrigatória. A reserva legal somente poderá ser utilizada para aumento de capital ou para compensar prejuízos; e

(2) Visando à manutenção de margem operacional compatível com o desenvolvimento das operações ativas da Sociedade, pode ser constituída em 100% do lucro líquido remanescente após destinações estatutárias, sendo o saldo limitado a 80% do Capital Social Integralizado. No caso de o saldo das reservas de lucros ultrapassarem o limite previsto, a Reunião de Sócios - Cotistas deliberará sobre o excesso por meio da integralização como aumento de capital social ou na distribuição de dividendos.

### d) Dividendos e juros sobre o capital próprio

Aos Sócios - Cotistas estão assegurados juros sobre o capital próprio e/ou dividendo mínimo obrigatório, em cada exercício, que somados não seja inferior a 1% do lucro líquido ajustado, nos termos da legislação societária. Fica a Diretoria autorizada a declarar e pagar dividendos intermediários, especialmente semestrais e mensais, utilizando-se das contas de Reservas de Lucros existentes, e, podendo ainda,

autorizara distribuição de lucros a título de juros sobre o capital próprio em substituição total ou parcial aos dividendos intermediários, ou, em adição aos mesmos.

O cálculo dos dividendos relativo ao semestre findo em 30 de junho de 2022 está demonstrado a seguir:

	R\$ mil	% (1)
<b>Lucro líquido</b>	<b>15.909</b>	
(-) Reserva legal – 5% sobre o lucro	(795)	
<b>Base de cálculo</b>	<b>15.114</b>	
<b>Dividendos propostos em 30 de junho de 2022</b>	<b>151</b>	<b>1%</b>
<b>Dividendos propostos em 30 de junho de 2021</b>	<b>103</b>	<b>1%</b>

(1) Percentual dos dividendos em relação a base de cálculo.

### e) Lucro Básico por Cota

O lucro básico por cota é calculado mediante a divisão do lucro líquido atribuído aos cotistas da Instituição, pela quantidade da média ponderada de cotas.

**12) RECEITA DE PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS**

	R\$ mil	
	Acumulado em 30 de junho	
	2022	2021
Administração de fundos de investimento (Nota 20c)	61.657	52.008
Outras	2.803	3.005
<b>Total</b>	<b>64.460</b>	<b>55.013</b>

**13) OUTRAS DESPESAS ADMINISTRATIVAS**

	R\$ mil	
	Acumulado em 30 de junho	
	2022	2021
Serviços de terceiros	44.271	35.519
Serviços técnicos especializados	165	147
Publicações	27	49
Serviços do sistema financeiro	33	27
Outras	12	139
<b>Total</b>	<b>44.508</b>	<b>35.881</b>

**14) DESPESAS TRIBUTÁRIAS**

	R\$ mil	
	Acumulado em 30 de junho	
	2022	2021
Contribuição à Cofins	3.058	2.345
Imposto sobre Serviços de Qualquer Natureza – ISSQN	1.289	1.112
Impostos e taxas	690	562
Contribuição ao PIS	497	381
<b>Total</b>	<b>5.534</b>	<b>4.400</b>

**15) OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS**

	R\$ mil	
	Acumulado em 30 de junho	
	2022	2021
Receitas financeiras	141	-
Recuperação de despesas	-	5
<b>Total</b>	<b>141</b>	<b>5</b>

## 16) OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS

	R\$ mil	
	Acumulado em 30 de junho	
	2022	2021
Outras provisões	37	206
Atualizações de contingências fiscais	5	1
Despesas com juros e multas	2	97
Outras	-	1
<b>Total</b>	<b>44</b>	<b>305</b>

**17) TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS**

a) As transações com partes relacionadas (diretas e indiretas) são efetuadas de acordo com a resolução nº 4.818/20 do CMN. A Instituição faz parte da Organização Bradesco, que dispõe de política de transações com partes relacionadas que são divulgadas no *site* de Relações com Investidores.

	R\$ mil	
	<b>Controladores</b>	
	<b>Em 30 de junho de 2022</b>	<b>Em 31 de dezembro de 2021</b>
<b>Ativos</b>		
Disponibilidades (1)	500	716
<b>Passivos</b>		
Dividendos a pagar (2)	151	225

(1) Controlador Indireto – Banco Bradesco S.A.; e

(2) Controlador Direto – Banco BBI S.A.

**b) Remuneração do pessoal-chave da Administração**

Anualmente na Reunião de Sócio Cotistas são fixados:

- O montante global anual da remuneração dos Administradores, que é definido em reunião do Conselho de Administração da Organização Bradesco, a ser paga aos membros do próprio Conselho e da Diretoria, conforme determina o Contrato Social; e
- A verba destinada a custear Planos de Previdência Complementar aberta dos Administradores, dentro do Plano de Previdência destinado aos Funcionários e Administradores da Instituição.

Não foi fixada remuneração aos Administradores da Sociedade, tendo em vista que todos recebem remuneração pelas funções que exercem no Banco Bradesco S.A., controlador indireto, em consonância com a prática da Organização Bradesco.

A Instituição não possui benefícios de longo prazo, de rescisão de contrato de trabalho ou remuneração baseada em ações, nos termos do CPC 10 – Pagamento Baseado em Ações, aprovado pela Resolução CMN nº 3.989/11, para seu pessoal-chave da Administração.

**18) IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL****a) Demonstração do cálculo dos encargos com imposto de renda e contribuição social**

	R\$ mil	
	Acumulado em 30 de junho	
	2022	2021
<b>Resultado antes do imposto de renda e contribuição social</b>	<b>26.502</b>	<b>18.027</b>
Encargo total do imposto de renda e contribuição social às alíquotas vigentes	(10.601)	(7.211)
<b>Efeito no cálculo dos tributos:</b>		
Despesas indedutíveis líquidas de receitas não tributáveis	(4)	(58)
Deduções incentivadas	-	111
Outros valores	12	12
<b>Imposto de renda e contribuição social do semestre</b>	<b>(10.593)</b>	<b>(7.146)</b>

**b) Composição da conta de resultado de imposto de renda e contribuição social**

	R\$ mil	
	Acumulado em 30 de junho	
	2022	2021
<b>Impostos correntes:</b>		
<b>Imposto de renda e contribuição social devidos</b>	<b>(10.543)</b>	<b>(7.221)</b>
<b>Impostos diferidos:</b>		
Constituição/Realização no semestre sobre adições e exclusões temporárias	(50)	75
<b>Total dos impostos diferidos</b>	<b>(50)</b>	<b>75</b>
<b>Imposto de renda e contribuição social do semestre</b>	<b>(10.593)</b>	<b>(7.146)</b>

**c) Origem dos créditos tributários de imposto de renda e contribuição social diferidos**

	R\$ mil			
	Saldo em 31 de dezembro de 2021	Constituição	Realização	Saldo em 30 de junho de 2022
Provisões fiscais	111	2	-	113
Provisão para publicação e outras provisões	361	26	(71)	316
<b>Total dos créditos tributários</b>	<b>472</b>	<b>28</b>	<b>(71)</b>	<b>429</b>
<b>Obrigações fiscais diferidas (Nota 17e)</b>	<b>-</b>	<b>7</b>	<b>-</b>	<b>7</b>
<b>Créditos tributários líquidos das obrigações fiscais diferidas</b>	<b>472</b>	<b>21</b>	<b>(71)</b>	<b>422</b>

Tendo em vista o curto período de vigência da elevação da alíquota da CSLL, determinada pela Lei nº 14.183, de 14 de julho de 2021, a mesma não trouxe impactos relevantes nas demonstrações contábeis.

**d) Projeção de realização dos créditos tributários sobre diferenças temporárias**

	R\$ mil		
	Diferenças temporárias		Total
	Imposto de renda	Contribuição social	
2022	14	8	22
2023	60	36	96
2024	60	36	96
2025	60	36	96
2026	74	45	119
<b>Total</b>	<b>268</b>	<b>161</b>	<b>429</b>

A projeção de realização de créditos tributários é uma estimativa e não está diretamente relacionada à expectativa de lucros contábeis.

Em 30 de junho de 2022, o valor presente dos créditos tributários, calculados considerando a taxa média de captação, líquida dos efeitos tributários, monta a R\$ 396 mil (em 31 de dezembro de 2021 – R\$ 438 mil) de diferenças temporárias.

Todos os créditos tributários da BEM DTVM foram devidamente ativados.

**e) Obrigações fiscais diferidas**

	R\$ mil			
	Saldo em 31 de dezembro de 2021	Constituição	Realização	Saldo em 30 de junho de 2022
Atualização de depósitos judiciais	-	7	-	7
<b>Total dos impostos diferidos (Nota 17c)</b>	<b>-</b>	<b>7</b>	<b>-</b>	<b>7</b>

## 19) BALANÇO PATRIMONIAL POR PRAZO

	R\$ mil					
	1 a 30 dias	31 a 180 dias	181 a 360 dias	Acima de 360 dias	Prazo indeterminado	Total
<b>Ativo</b>						
<b>Disponibilidades</b>	<b>500</b>	-	-	-	-	<b>500</b>
<b>Instrumentos financeiros</b>	<b>180.439</b>	-	-	-	-	<b>180.439</b>
Títulos e valores mobiliários	180.438	-	-	-	-	180.438
Outros instrumentos financeiros	1	-	-	-	-	1
<b>Créditos tributários</b>	-	<b>22</b>	<b>48</b>	<b>358</b>	-	<b>429</b>
<b>Outros ativos</b>	<b>11.176</b>	<b>35</b>	-	-	-	<b>11.211</b>
<b>Total em 30 de junho de 2022</b>	<b>192.115</b>	<b>57</b>	<b>48</b>	<b>358</b>	-	<b>192.579</b>
<b>Total em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>280.176</b>	<b>45</b>	<b>45</b>	<b>848</b>	<b>1</b>	<b>281.115</b>
<b>Passivo</b>						
<b>Instrumentos financeiros</b>	<b>10.449</b>	-	-	-	-	<b>10.449</b>
Outros instrumentos financeiros	10.449	-	-	-	-	10.449
<b>Provisões</b>	<b>5.991</b>	-	<b>27</b>	<b>1.034</b>	-	<b>7.052</b>
Outras provisões	5.991	-	27	1.034	-	7.052
<b>Outros passivos</b>	<b>1.135</b>	-	<b>6.782</b>	<b>158</b>	-	<b>8.075</b>
<b>Total do passivo</b>	<b>17.575</b>	-	<b>6.809</b>	<b>1.192</b>	-	<b>25.576</b>
<b>Patrimônio líquido</b>	-	-	-	-	<b>167.003</b>	<b>167.003</b>
<b>Total em 30 de junho de 2022</b>	<b>17.575</b>	-	<b>6.809</b>	<b>1.192</b>	<b>167.003</b>	<b>192.579</b>
<b>Total em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>118.356</b>	<b>10.522</b>	-	<b>992</b>	<b>151.245</b>	<b>281.115</b>

## 20) OUTRAS INFORMAÇÕES

### a) Resultados recorrentes e não recorrentes

De acordo com a Resolução BCB nº 2/2020 (Artigo 34) e política de avaliação e mensuração de eventos não recorrentes da Instituição, apresentamos abaixo os resultados recorrentes e não recorrentes dos períodos:

No primeiro semestre de 2022 o resultado contábil da Instituição foi de R\$ 15.909 mil, sendo todo este valor tratado como resultado recorrente.

No primeiro semestre de 2021 o resultado contábil da Instituição foi de R\$ 10.881 mil, sendo todo este valor tratado como resultado recorrente.

### b) Gerenciamento de riscos

A atividade de gerenciamento de riscos é altamente estratégica em virtude da crescente complexidade dos serviços e produtos, e da globalização dos negócios da Organização. O dinamismo dos mercados nos conduz a um constante aprimoramento desta atividade, na busca das melhores práticas.

A Organização Bradesco exerce o controle corporativo dos riscos de modo integrado e independente, preservando e valorizando o ambiente de decisões colegiadas, desenvolvendo e implementando metodologias, modelos, ferramentas de mensuração e controle.

A BEM DTVM, como parte integrante da Organização adota a estrutura de gerenciamento de riscos desta, no gerenciamento de risco de crédito, de mercado, de liquidez e operacional.

### c) Outros assuntos

A BEM DTVM administra fundos de investimento, cujos patrimônios líquidos em 30 de junho de 2022, somaram R\$ 456.248 milhões (em 31 de dezembro de 2021 - R\$ 449.070 milhões), e cuja receita de taxa de administração desses fundos no primeiro semestre somou de R\$ 61.657 mil (em 30 de junho de 2021 - R\$ 52.008 mil), registrada em receita de prestação de serviços.

Em 28 de abril de 2022, foi publicada a Medida Provisória nº 1.115 ("MP") que elevou a alíquota da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido - CSLL dos setores financeiros, em um ponto percentual, durante o período de 1º de agosto de 2022 a 31 de dezembro de 2022, porém os impactos não serão relevantes nas demonstrações contábeis da Instituição.

d) Eventos subsequentes

Não houve eventos subsequentes que, requeiram ajustes ou divulgações, nas demonstrações contábeis encerradas em 30 de junho de 2022.

**A DIRETORIA**

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



KPMG Auditores Independentes Ltda.  
Rua Verbo Divino, 1400, Conjuntos 101, 201, 301 e 401,  
Chácara Santo Antônio, CEP 04719-911 - São Paulo - SP  
Caixa Postal 79518 - CEP 04707-970 - São Paulo - SP-Brasil  
Telefone +55 (11) 3940-1500  
www.kpmg.com.br

## **Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis**

Aos  
Cotistas e aos Administradores da  
BEM – Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.  
Osasco - SP

### **Opinião**

Examinamos as demonstrações contábeis da BEM – Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários (“BEM DTVM” ou “Instituição”) que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da BEM DTVM em 30 de junho de 2022, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

### **Base para opinião**

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações contábeis”. Somos independentes em relação à Instituição, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade,

e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

### **Outras informações que acompanham as demonstrações contábeis e o relatório do auditor**

A administração da Instituição é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações contábeis não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações contábeis, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações contábeis ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no relatório da administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

### **Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis**

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, a administração é responsável pela avaliação da capacidade da Instituição continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a administração pretenda liquidar a Instituição ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Instituição são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

**Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações contábeis**

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

Como parte de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional, e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados nas circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Instituição.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Instituição.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza significativa em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Instituição. Se concluirmos que existe uma incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Instituição a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam

as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 18 de agosto de 2022

KPMG Auditores Independentes Ltda.  
CRC 2SP-027685/O-0 F SP

Carlos Massao Takauthi  
Contador CRC 1SP-206103/O-4





**bradesco**  
bem dtvm