



Banco BMG S.A e Empresas Controladas
CNPJ: 61.186.680/0001-7



www.bancobmg.com.br

Continuação...

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 30 DE JUNHO DE 2018
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(e) Provisão para créditos de liquidação duvidosa

Apresentamos abaixo a composição da carteira de operações de crédito e de arrendamento mercantil nos correspondentes níveis de risco, conforme Resolução 2.682/99 do BACEN:

(i) Conglomerado Financeiro

Nível	%	2018		2017	
		Carteira	Provisão para créditos de liquidação duvidosa	Carteira	Provisão para créditos de liquidação duvidosa
A	0,50	8.066.762	40.334	7.063.032	35.315
B	1,00	206.287	2.063	266.921	2.669
C	3,00	109.267	3.276	109.970	3.299
D	10,00	56.118	5.612	119.758	11.975
E	30,00	106.447	31.934	104.456	31.337
F	50,00	87.581	43.791	100.987	50.493
G	70,00	98.100	68.670	135.017	94.512
H	100,00	365.120	365.120	285.222	285.222
Total		9.095.682	560.802	8.185.363	514.823

(ii) Banco

Nível	%	2018		2017	
		Carteira	Provisão para créditos de liquidação duvidosa	Carteira	Provisão para créditos de liquidação duvidosa
A	0,50	7.875.087	39.375	6.953.334	34.767
B	1,00	199.848	1.998	258.154	2.582
C	3,00	105.005	3.150	109.970	3.299
D	10,00	53.386	5.339	119.758	11.975
E	30,00	104.421	31.327	103.604	31.081
F	50,00	85.847	42.924	100.176	50.088
G	70,00	96.697	67.688	134.268	93.987
H	100,00	357.724	357.724	281.633	281.633
Total		8.878.015	549.525	8.060.897	509.412

(f) Movimentação da provisão para perdas em operações de crédito e recuperação de créditos

Os dados relativos a créditos de liquidação duvidosa baixadas a débito de provisão e receita de recuperação de créditos baixados como prejuízo podem ser sumarizados como seguem:

	Conglomerado Financeiro		Banco	
	2018	2017	2018	2017
Saldo no início do período	558.455	576.482	551.764	571.260
Constituição / (Reversão) de provisão	278.247	179.801	269.351	175.547
Efeito no resultado	278.247	179.801	269.351	175.547
(Créditos de liquidação duvidosa baixados a débito de provisão)	(275.900)	(241.460)	(271.590)	(237.395)
Saldo no fim do período	560.802	514.823	549.525	509.412
Créditos recuperados	(116.697)	113.708	(116.363)	113.630
Total efeito no resultado	161.550	66.093	152.988	61.917

NOTA 9 - OUTROS CRÉDITOS

	Conglomerado Financeiro		Banco	
	2018	2017	2018	2017
Créditos tributários (i)	2.342.152	2.398.056	1.970.046	1.998.100
Carteira de câmbio (Nota 8 (a))	10.720	95.144	10.720	95.144
Devedores por depósitos em garantia (ii)	291.003	262.682	287.197	258.500
Impostos a compensar (iii)	364.686	355.165	325.356	307.384
Devedores diversos - País (iv)	572.610	550.932	534.622	530.611
Devedores por compra de valores e bens	411		411	
Valores a receber sociedades ligadas	112.569	108.911	125.482	154.195
Compromisso antigo controlador Banco Cifra	11.222	43.029	11.222	43.029
Títulos de crédito a receber (Nota 8(a))	245.130	235.527	245.130	235.527
Outros	17.883	27.431	27.495	31.225
(-) Provisões outros créditos liquidação duvidosa (Nota 8(a))	(1.946)	(1.408)	(1.946)	(1.408)
Total	3.966.440	4.075.469	3.535.735	3.652.307
Circulante	1.332.865	1.414.077	1.278.134	1.395.114
Não circulante	2.633.575	2.661.392	2.257.601	2.257.193

(i) Os créditos tributários de imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido foram constituídos e registrados com base nos fundamentos demonstrados na Nota 25(a).

(ii) Os saldos de devedores por depósitos em garantia estão relacionados aos questionamentos judiciais de natureza fiscal, trabalhista e civil (vide Nota 18).

(iii) O saldo de impostos a compensar compreende substancialmente de crédito de COFINS no valor de R\$260.671, em função do transitio em julgado em 06/04/2009 da Ação Rescisória visando ao reconhecimento do seu direito ao recolhimento da COFINS apenas sobre as receitas de serviços, na forma da Lei Complementar 70/91, tendo em vista a inconstitucionalidade do art. 3º, §1º da Lei 9.718/98, declarada pelo STF no julgamento do Recurso Extraordinário nº 357.950.

(iv) O saldo de Devedores diversos - País refere-se, basicamente, a saldos de "Baixas sem financeiro", valores baixados da carteira de créditos e pendentes de repasses pelos órgãos conveniados, no montante de R\$373.604 (2017 - R\$372.544), bem como valores a receber de cessão de crédito, realizadas em 2017, no montante de R\$ 107.608.

NOTA 10 - OUTROS VALORES E BENS

(a) Bens não de uso e materiais em estoque

	Conglomerado Financeiro		Banco	
	2018	2017	2018	2017
Bens não de uso próprio (i)	57.813	31.094	57.643	31.060
Provisões para desvalorização	(1.162)	(5.068)	(1.162)	(5.068)
Material em estoque	438	289	438	289
Total - Circulante	57.089	26.315	56.919	26.281

(i) Referem-se principalmente a imóveis e veículos recebidos em dação de pagamento.

(b) Despesas antecipadas

	Conglomerado Financeiro		Banco	
	2018	2017	2018	2017
Comissões - País	183.032	214.797	183.032	214.797
Comissões - Exterior	3.543	10.005	3.543	10.005
Outros	3.956	2.502	1.730	2.502
Total	190.531	227.304	188.305	227.304
Circulante	70.275	83.354	68.049	83.354
Não circulante	120.256	143.950	120.256	143.950

NOTA 11 - INVESTIMENTOS

Participações em controladas

	Número de ações/cotas possuídas	Percentual de participação	Patrimônio líquido	Lucro (Prejuízo) do semestre	Resultado de equivalência do semestre	Conglomerado Financeiro	
						Valor contábil do investimento	Valor contábil do investimento
(i) Diretas (Ramo não financeiro)							
ME Promotora de vendas Ltda.	8.000	80,00%	9.707	1.284	1.027	7.766	7.341
CB Intermediação de negócios Ltda.	198.490.998	99,99%	74.628	1.607	1.607	74.621	76.253
BMSE Participações Ltda.	7.006.483	99,74%	1.964	2	2	1.959	1.949
BMG Participações em Negócios Ltda.	23.625.000	96,50%	27.455	533	513	26.367	24.501
Help Franchising Participações Ltda.	21.995.600	99,98%	18.373	(1.211)	(535)	18.369	
Ágio no investimento na Help Franchising Participações Ltda.						3.091	
Amortização de ágio - Help Franchising Participações Ltda.						(206)	
(ii) Indiretas (Ramo não financeiro)							
Cinpar Holding (i)	3.238.638	47,07%				11.543	11.543
Provisão Cinpar Holding						(11.543)	(11.543)
Total					2.614	131.967	110.044

(i) O saldo patrimonial da investida indireta "Cinpar Holdings S.A." foi provisionado no montante de R\$11.543 em subconta do investimento em decorrência da expectativa de não realização do investimento.

	Número de ações/cotas possuídas	Percentual de participação	Patrimônio líquido	Lucro (Prejuízo) do semestre	Resultado de equivalência do semestre	Banco	
						Valor contábil do investimento	Valor contábil do investimento
(i) Diretas (Ramo financeiro)							
BMG Bank (Cayman) Ltd.	2.417	100,00%	191.779	2.992	29.813	191.779	157.436
BMG Leasing S.A. - Arrendamento Mercantil	229.125.505	99,99%	337.238	4.289	4.289	337.204	330.282
Banco Cifra S.A.	163.647.689	100,00%	705.188	9.291	9.291	705.188	683.720
Banco BCV S.A.	81.977.488.506	100,00%	1.175.204	13.828	13.828	1.175.204	1.141.538
Cifra Financeira S.A.	279.000	100,00%	14.199	199	199	14.199	16.443
Ágio no investimento no Banco BCV S.A.						1.422.504	1.422.504
Amortização de ágio - Banco BCV S.A.						(972.045)	(829.794)
Ágio no investimento no Banco Cifra S.A. / Simples Participações Ltda.						27.908	27.908
Amortização de ágio - Simples Participações Ltda.						(19.535)	(16.745)
Ágio no investimento na Help Franchising Participações Ltda.						3.091	
Amortização de ágio - Help Franchising Participações Ltda.						(206)	
(ii) Diretas (Ramo não financeiro)							
ME Promotora de vendas Ltda.	8.000	80,00%	9.707	1.284	1.027	7.766	7.341
CB Intermediação de negócios Ltda.	198.490.998	99,99%	74.628	1.607	1.607	74.621	76.253
BMSE Participações Ltda.	7.006.483	99,74%	1.964	2	2	1.959	1.949
BMG Participações em Negócios Ltda.	23.624.999	94,49%	27.455	533	513	26.367	24.501
Help Franchising Participações Ltda.	21.995.600	99,98%	18.373	(1.211)	(535)	18.369	
Total					60.034	3.014.373	3.043.336

Em julho de 1995, iniciaram-se as operações da filial do Banco BMG S.A. localizada em Grand Cayman, que foi transformada em subsidiária em 2001, com a denominação de BMG Bank (Cayman) Ltd.. A referida subsidiária adota o regime de competência para registro de suas receitas e despesas. As demonstrações financeiras do BMG Bank (Cayman) Ltd. são originalmente preparadas em moeda local, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil. De acordo com as normas do BACEN, está registrada no grupo de investimentos e avaliada pelo método da equivalência patrimonial.

Em 1º de julho de 2011, o Banco BMG comprou 100% do Banco Cifra S.A. (anteriormente denominado Banco GE Capital S.A.). Na data de concretização da transação foram pagos R\$36.614 por um patrimônio de R\$78.246, apurando-se um deságio no montante de R\$41.632. Adicionalmente, na mesma data, o Banco BMG comprou 100% da Simples Participações (anteriormente GE Participações e Promoções e Serv. Ltda.), e foi apurado um ágio no montante de R\$69.540. Por tratar-se de operações conjugadas e refletir a essência econômica da transação, o registro contábil foi efetuado pelo valor líquido representando um ágio de R\$27.908.

Em 18 de agosto de 2011 o Banco BMG comprou o Banco BCV S.A. (anteriormente denominado Banco Schahin S.A.). O valor pago por este patrimônio foi de R\$277.641, foi apurado um ágio no montante de R\$1.422.504, classificado na rubrica "Intangível" (Nota 13). A operação de compra foi estruturada junto ao FGC, através da assunção de uma dívida do Banco BCV S.A. atrelada à taxa Selic no montante de R\$249 milhões, que é paga no prazo de 15 anos (Nota 16). O fundamento deste ágio foi expectativa de rentabilidade futura.

A operação envolveu a transferência de 100% das ações representativas do capital social do Banco BCV S.A. (anteriormente denominado Banco Schahin S.A.) para o Banco BMG. Além do Banco BCV S.A. foram adquiridas Cifra Financeira S.A. e Schahin Corretora C.C.V.M..

O resultado da participação na controlada na Cinpar Holding S.A. no exterior decorre exclusivamente de variação cambial.

Em 09 de julho de 2012 o Banco BMG S.A. ("BMG") celebrou o Contrato de Associação com o Itaú Unibanco Holding, visando à oferta, distribuição e comercialização de créditos consignados através da constituição de instituição financeira, o Banco Itaú BMG Consignado S.A. ("Itaú BMG Consignado"). Após a obtenção da aprovação prévia necessária para início das operações, emitida pelo Conselho Administrativo de Defesa Econômica - CADE em 17 de outubro de 2012, os documentos finais foram assinados em 13 de dezembro de 2012 e o Banco BMG passou a ser acionista do Itaú BMG Consignado em 7 de janeiro de 2013.

Em 31 de janeiro de 2014 foi realizada cisão parcial da Cifra Financeira S.A. pelo Banco Cifra S.A., alterando desta forma, o percentual de participação do Banco BMG S.A. no Banco Cifra S.A.

Em 29 de abril de 2014 foi firmado acordo, que estabelece a unificação dos negócios de empréstimo consignado do Banco BMG e do Banco Itaú BMG Consignado, o que significa que todos os negócios relativos a empréstimo consignado passaram a ser feitos exclusivamente pelo Itaú BMG Consignado.

Este acordo aumentou a participação do Banco BMG na parceria com o Itaú BMG Consignado de 30% para 40%, gerando consequente aumento de capital no Itaú BMG Consignado por parte do Banco BMG.

O Banco BMG continua explorando os negócios de Cartão de Crédito Consignado, Carteira Comercial, Veículos, Financiamento Imobiliário e outros produtos com potencial de crescimento e rentabilidade.

O acordo foi aprovado pelo BACEN em 09 de julho de 2014 e pelo CADE em 28 de maio de 2014.

Em julho de 2014 foi efetuado o aumento de capital no Itaú BMG Consignado no valor de R\$181.098.

Em 15 de setembro de 2014, foi efetuado o aumento de capital no Banco BCV no valor de R\$1.000.000.

Em 10 de novembro de 2014, foi efetuado o aumento de capital na BMG Leasing no valor de R\$200.000.

Em 13 de fevereiro de 2015, foi efetuado aumento de capital no Itaú BMG Consignado no valor de R\$274.800.

Em 28 de fevereiro de 2015 foi realizada incorporação da Simples Participações Ltda., pela CB Intermediação de negócios Ltda..

Em 30 de abril de 2015 foi efetuado aumento de capital na CB Intermediação de negócios Ltda. no valor de R\$20.000.

Em 30 de dezembro de 2015, foi deliberada na AGE a redução do capital social no Banco BCV no valor de R\$900.000 com consequente cancelamento de 139.417.900.120 ações.

Em 08 de março de 2016, foi aprovada pelo BACEN, através do ofício 3875/2016-BCB/Deorf/GTSP2, a alteração do capital do Banco BCV, para R\$1.530.617. Com consequente redução do capital no montante de R\$900.000, sendo R\$570.870 em espécie e a transferência de 79.539.206 ações de titularidade do Banco BCV, no capital do Banco Cifra, assim como a transferência de 279.000 ações de titularidade do Banco BCV, no capital do Cifra FI.

Foi homologado, em 28 de setembro de 2016, junto ao BACEN, pedido para Cisão Parcial do Banco Cifra S.A. e Banco BCV S.A. no Banco BMG S.A., sendo cindido, parte dos ativos e passivos.

No dia 29 de setembro de 2016, o Banco BMG S.A. celebrou um contrato de compra e venda de ações de Itaú Unibanco S.A. por meio do qual o Itaú Unibanco comprometeu-se a adquirir a totalidade da participação detida pelo BMG no Banco Itaú BMG Consignado S.A., correspondente a 40% do capital total. O referido contrato foi concluído em 28 de dezembro de 2016 após a obtenção da autorizações regulatórias necessárias e o cumprimento de condições precedentes. A operação de venda da totalidade da participação foi concluída pelo valor de R\$ 1,46 bilhão.

Em 30 de junho de 2017 foi efetuado aumento de capital na CB Intermediação de negócios Ltda. no valor de R\$10.000.

Em 23 de novembro de 2017 foi efetuado cessão e transferência de 875.000 quotas da partição na BMG Participações em Negócios Ltda., totalizando o montante de R\$944, com consequente redução da participação do Banco BMG S.A. de 99,99% para 96,50%.

Em 09 de março de 2018, o Banco BMG comprou 99,98% da Help Franchising Participações Ltda. Para concretização da transação foram pagos R\$6.999 por um patrimônio de R\$3.908, apurando-se um ágio no montante de R\$3.091. Subsequentemente, foi efetuado aumento de capital na Help Franchising Participações Ltda. no valor de R\$14.997.

NOTA 12 - IMOBILIZADO DE USO

	2018		2017		Saldo residual em 31.12.2017	Conglomerado Financeiro e Banco			
	Taxa anual (%)	Custo	(Depreciação acumulada)	Valor líquido		Valor líquido	Aquisições	(Baixas)	(Despesas de Depreciação)
Imóveis de uso		16.686	(12.957)	3.729	3.918	3.741			3.729
Terrenos		3.711		3.711	3.876</				