

Relatório da Administração em 31 de dezembro de 2019 e 2018

Aos Senhores Acionistas, Clientes e Colaboradores do Bexs Banco de Câmbio S/A (Instituição Líder do "Conglomerado Prudencial Bexs")
São Paulo - SP

A Diretoria do Conglomerado Bexs, em cumprimento às disposições legais, apresenta as Demonstrações Financeiras consolidadas por seus respectivos Notas Explicativas e do Relatório dos Auditores Independentes, sendo todos referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019.

Os documentos foram elaborados de acordo com a Lei das Sociedades por Ações, com observância às normas estabelecidas pelo Banco Central do Brasil (BACEN), pelo Conselho Monetário Nacional (CMN) e também de acordo com o modelo do documento previsto no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (COSIF).

Este documento está os pontos principais dentro todos os processos desenvolvidos durante este exercício pelo Conglomerado Bexs.

A gestão do Risco Sociambiental implementada estabeleceu princípios, procedimentos e diretrizes para, mas não se limitando, a exigência de que nos novos contratos firmados com clientes, parceiros e fornecedores contem cláusula que trate da necessária regularidade em relação aos assuntos ligados ao meio ambiente, trabalho análogo ao escravo e trabalho infantil, (fazendo-se compor das análises de *Compliance*) a fim de que sejam apurados os riscos ligados a eventuais danos sociambientais.

Por fim, vale destacar que o Conglomerado Bexs apóia projetos em áreas sociais, de saúde, culturais, educacionais e esportivas em entidades reguladas pelos órgãos competentes.

Prevenção à Lavagem de Dinheiro e Combate ao Financiamento do Terrorismo

O Conglomerado Bexs, com o compromisso constante de prevenir e combater a lavagem de dinheiro, o financiamento ao terrorismo e a corrupção em suas operações, atividades e relacionamentos, atua continuamente para assegurar a conformidade às regulamentações editadas pelos Órgãos competentes. Reafirmando esse compromisso, o Conglomerado Bexs atua ativamente no aprimoramento dos controles existentes que são fundamentais para o processo de prevenção e detecção de situações com indícios de lavagem de dinheiro. Esta estrutura prevê instrumentos de controle, análise e acompanhamento das operações realizadas com clientes e parceiros de forma individualizada. Os sistemas de controle e o monitoramento de operações permitem a identificação tempestiva de situações atípicas. A área de *Compliance* é responsável por esse acompanhamento, formalizando pareceres para a Diretoria responsável pelas atribuições definidas na Circular BACEN nº 3.461, de 24 de julho de 2009, em caso de não aprovação de operação ou não recomendação de início de relacionamento. Por fim, destaca-se a preocupação em conhecer o cliente e o programa de treinamento ao quadro de funcionários quanto ao tema, o que abrange palestras, curso à distância e disponibilização de cartilhas.

Conjuntura Econômica

De acordo com o boletim Focus de 06 de janeiro de 2020, a economia brasileira terá crescido 1,17% no ano de 2019, melhor resultado desde 2013. O ano foi marcado pela execução da reforma da Previdência e de medidas que visavam a estabilização das variáveis monetárias. O Índice de preços de consumo em 2019, segundo o IBGE, atingiu sua mínima histórica, 4,5% a.a., o que abre espaço para aumentos no consumo e no investimento, além de um maior controle da dívida pública. O índice de preços IPCA fechou o ano em 4,31%, percentual que foi acelerado em dezembro (inflação mensal de 1,15%) por conta do aumento dos preços da carne. O saldo da conta corrente finalizou o ano em déficit de 50,7 bilhões de dólares, pior resultado desde 2015. Por outro lado, o país registrou entrada de 78,5 bilhões de dólares em investimento direto externo, melhor número desde 2014.

A economia brasileira registrou, no terceiro trimestre de 2019, aumento de 0,8% no PIB, mantendo a tendência de crescimento verificada no trimestre anterior. Em relação ao terceiro trimestre de 2018, o aumento foi de 1,2%. O crescimento acumulado dos quatro últimos trimestres, em relação ao mesmo período do ano anterior, foi de 1%. Os setores agropecuários, industrial e de serviços apresentaram crescimento em relação ao trimestre anterior, com destaque para o aumento de 1,3% do PIB agropecuário – de acordo com o IBGE, esta performance se justificaria pelo bom desempenho de produtos como algodão, milho e soja. Já o setor de serviços, destaca-se a queda no segundo trimestre seguido, das despesas de consumo da administração pública. No terceiro trimestre de 2019, a redução foi de 0,4%, consequência das medidas de modernização da máquina estatal. O consumo das famílias subiu 0,8%, mantendo a tendência de alta verificada desde o segundo semestre de 2018. O agregado de Formação Bruta de Capital Fixo, principal indicador de investimentos, subiu 2% graças, sobretudo, ao desempenho da construção civil, man-

tendo a trajetória positiva do trimestre anterior. Os números de exportações e importações apresentaram comportamentos opostos em 2019: nos três primeiros trimestres, enquanto as exportações registram queda, as importações subiram, contexto que se justifica pelas tensões comerciais entre China e Estados Unidos e pelos problemas econômicos enfrentados pela Argentina, o terceiro principal parceiro comercial do Brasil.

Aplicações Financeiras

Representada por títulos de emissão do Tesouro nacional, foram classificadas nas categorias "disponível para venda" e "títulos mantidos até o vencimento" em razão da intenção da Administração e da capacidade financeira do Conglomerado, comprovada com base em projeto de fluxo de caixa conforme exigência do BACEN, em mantê-los nestas categorias.

Desempenho dos Negócios

Frente a esse cenário, os Administradores do Conglomerado Bexs avaliaram como bom o desempenho do Conglomerado, o que fica evidenciado em suas demonstrações financeiras aqui apresentadas.

Em relação ao capital, o índice de Basileia total encerrou o exercício de 2019 em 15,26%, ficando 6,72% acima dos 8,00% regulamentares. Esta folga é reflexo, principalmente, do aumento do lucro líquido do semestre exercido do Conglomerado Bexs. Os assuntos referidos ao Contexto Operacional, Gerenciamento de Risco e Ouidoria encontram-se em suas Notas Explicativas. Assim sendo, a Diretoria agradece aos clientes e parceiros pela confiança depositada e a todos colaboradores pelo comprometimento na obtenção dos resultados apresentados.

São Paulo, 06 de março de 2020.

A Diretoria

Balanco Patrimonial em 31 de Dezembro de 2019 e 2018

		2019		2018	
		Notas	(Em R\$ Mil)	Notas	(Em R\$ Mil)
Ativo					
Circulante		254.214	156.823		
Disponibilidades	4	43.889	22.705		
Aplicações interfinanceiras de liquidez:					
- Revendas a liquidar posição bancada	5	114.798	100.895		
- Cartas de crédito		95.139	33.041		
Carteira de câmbio	7	94.887	32.950		
Diversos		252	91		
Outros valores e bens		388	182		
Despesas antecipadas		388	182		
Não circulante		16.880	10.010		
Realizável a longo prazo		11.004	4.578		
Títulos e valores mobiliários	6	10.440	1.956		
Disponível para venda		8.346	-		
Mantidos até o vencimento		2.094	1.976		
Outros créditos	8	533	1.520		
Interação de recursos trabalhistas		105	72		
Crédito tributário IR e CSLL		12	1.091		
Devedores por depósitos em garantia		404	345		
Impostos a recuperar		12	12		
Outros valores e bens		31	1.062		
Despesas antecipadas		31	1.062		
Imobilizado de uso	9	4.867	5.123		
Outras imobilizações de uso		2.960	2.960		
(Depreciações acumuladas)		(2.195)	(1.466)		
Intangível	10	809	329		
Outros ativos intangíveis		1.060	420		
(Amortizações acumuladas)		(251)	(91)		
Total do ativo		270.894	166.833		

Balanco Patrimonial em 31 de Dezembro de 2019 e 2018

		2019		2018	
		Notas	(Em R\$ Mil)	Notas	(Em R\$ Mil)
Passivo					
Circulante		183.322	89.029		
Depósitos		6.816	-		
Depósitos à vista		6.816	-		
Relações interdependências	11	6.590	5.670		
Recursos em trânsito de terceiros		6.590	5.670		
Outras obrigações		169.916	83.359		
Cobrança e arrecadação					
- de tributos e assemelhados		954	698		
- Carteira de câmbio	12	89.595	32.362		
Sociedades e estatutárias		1.191	710		
Fiscais e previdenciárias	13	19.843	20.613		
Negociação e intermediação de valores	14	19.992	5.741		
Diversas	15	38.341	23.235		
Não circulante		544	241		
Exigível a longo prazo	16	544	241		
Provisão para contingências		7.028	77.563		
Patrimônio líquido	17	87.224	77.563		
Capital social					
- De domiciliados no país		50.000	50.000		
Reservas de lucros		36.679	26.047		
Reserva legal		6.727	5.550		
Reservas de lucros à disposição de acionistas		27.952	20.497		
Ajuste de avaliação patrimonial		(18)	-		
Participação de não controladores		367	1.516		
Total do passivo		270.894	166.833		

Demonstração do Resultado

		2019		2018	
		Notas	(Em R\$ Mil)	Notas	(Em R\$ Mil)
Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2019 e 2018 e Semestre Findo em 31 de Dezembro de 2019					
			2º Se- mestre	Exercícios	
Receitas da intermediação financeira		241.459	433.469	300.279	
Resultado de operações de câmbio		258.581	427.535	300.279	
Resultado de operações					
- com títulos e valores mobiliários		2.878	5.930	5.522	
Resultado bruto da intermediação financeira		251.459	433.469	305.779	
Outras receitas/ despesas operacionais		(191.441)	(330.098)	(218.827)	
Receitas de prestações de serviços		26	50	94	
Despesas de pessoal		(18.833)	(26.065)	(20.710)	
Outras despesas administrativas		(14)	(13,352)	(7,989)	
Despesas tributárias		19	(11,765)	(20,307)	(14,342)
Outras receitas operacionais		56	250	195	
Outras despesas operacionais		20	(156,774)	(176,165)	
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações		60.018	103.371	86.952	
Imposto de renda/contribuição social		21	(22,755)	(39,681)	(35,961)
Participações nos lucros		(962)	(1,791)	(1,107)	
Lucro do período		36.301	61.899	49.884	
Atribuível aos:					
- Controladores		37.004	63.548	50.022	
- Não controladores		(1,304)	(1,649)	(1,38)	
Total		36.301	61.899	49.884	

Demonstração do Fluxo de Caixa - Método Indireto

		2019		2018	
		Notas	(Em R\$ Mil)	Notas	(Em R\$ Mil)
Atividades operacionais					
Lucro líquido do semestre/exercício		36.301	61.899	49.884	
Ajustes ao lucro líquido		517	967	601	
- Depreciações e amortizações		517	967	601	
(Aumento)/redução líquido de caixa decorrente das atividades operacionais		(67,723)	(68,750)	(65,1)	
Atividades de investimento					
Títulos e valores mobiliários		(8,403)	(8,464)	(1,378)	
Outros créditos		(59,818)	(61,111)	1,635	
Outros valores e bens		498	825	(10)	
Aumento/(redução) dos passivos operacionais		97,233	94,956	(6,214)	
Depósitos		5.417	6.816	-	
Relações interdependências		10	920	(4,274)	
Outras obrigações		91,896	86,860	(6,214)	
Atividades de financiamento					
Adquisições de imobilizado de uso		(345)	(1,138)	(1,742)	
Aplicações no mercado de TVM		(59)	(59)	(332)	
Alienação de imobilizados de uso		3	6	4	
Caixa líquido utilizado nas atividades de investimentos		(401)	(1,191)	(2,070)	
Atividades de financiamentos					
- Pagamentos de dividendos		(46,716)	(52,916)	(29,596)	
Ajustes ao valor de mercado de TVM		(18)	(18)	-	
Aporte para absorção de prejuízos acumulados		242	500	392	
Caixa líquido utilizado nas atividades de financiamentos		(46,492)	(62,434)	(29,204)	
Aumento líquido de caixa e equivalentes		19,925	35,087	12,646	
Caixa e equivalentes no início do semestre/exercício		139,162	123,600	115,428	
Caixa e equivalentes no final do semestre/exercício		159,887	158,687	128,074	
Aumento de caixa e equivalentes		19,925	35,087	8,712	

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

		2019		2018			
		Capital	Legal	Reservas de lucros	Ajuste de avaliação patrimonial	Lucros/prejuízos acumulados	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2017		21.500	3.049	-	-	55.621	1.262
Aporte de capital para absorção de prejuízos		-	-	31.072	-	-	392
Aumento de capital		28.500	-	(28.500)	-	-	-
Lucro/prejuízo do exercício		-	-	-	-	50.022	49.884
Destinações:							
- Reserva legal		-	2.501	-	(2.501)	-	-
- Lucro à disposição dos acionistas		-	-	17.925	(17.925)	-	-
- Dividendos distribuídos		-	-	-	(25.890)	-	(25.890)
- Juros sobre capital próprio		-	-	-	(3.706)	-	(3.706)
Saldos em 31 de dezembro de 2018		50.000	5.550	-	-	76.047	1.516
Mutações do período		28.500	2.501	(28.500)	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2019		50.000	5.550	-	-	76.047	1.516
Aporte de capital para absorção de prejuízos		-	-	-	-	500	500
Ajuste ao valor de mercado de TVM		-	-	-	(18)	-	(18)
Lucro/prejuízo do exercício		-	-	-	-	63.548	63.548
Destinações:							
- Reserva legal		-	3.177	-	(3.177)	-	-
- Lucro à disposição dos acionistas		-	-	7.455	(7.455)	-	-
- Dividendos distribuídos		-	-	-	(48.300)	-	(48.300)
- Juros sobre capital próprio		-	-	-	(4.616)	-	(4.616)
Saldos em 31 de dezembro de 2019		50.000	8.727	-	-	76.047	1.516
Mutações do período		28.500	3.177	-	-	10.614	9.465
Saldos em 30 de junho de 2019		50.000	6.847	-	-	95.791	1.428
Aporte de capital para absorção de prejuízos		-	-	-	-	242	242
Ajuste ao valor de mercado de TVM		-	-	-	(18)	-	(18)
Lucro/prejuízo do semestre		-	-	-	-	37.604	37.604
Destinações:							
- Reserva legal		-	1.880	-	(1.880)	-	-
- Dividendos distribuídos		-	-	(10.992)	-	-	(10,992)
- Juros sobre capital próprio		-	-	-	(4.108)	-	(4,108)
Saldos em 31 de dezembro de 2019		50.000	8.727	-	-	76.047	1.516
Mutações do período		-	1.880	-	-	(9.130)	(367)

...Continuação - Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras em 31 de Dezembro de 2019 e 2018

		2019		2018	
		Composição	Taxa	Composição	Taxa
Imóveis de uso		4%	2.960	4%	2.988
Instalações		10%	1.960	8%	1.471
Móveis e equipamentos de uso		10%	640	17%	461
Sistema de comunicação		10%	90	12%	78
Sistema de processamento de dados		20%	1.323	63%	690
Sistema de segurança		10%	89	37%	52
Total			7.062	(21,95)	4.867
O Conglomerado Bexs manteve os saldos dos bens registrados no ativo imobilizado ao custo histórico em razão de não terem sido identificados indícios de desvalorização. Ressaltamos que esses saldos não excedem o valor recuperável.					
Os valores do "Intangível" estavam compostos da					