

**Relatório da Administração em 31 de Dezembro de 2020 e 2019**

atos, atua continuamente para assegurar a conformidade às regulamentações editadas pelos Órgãos competentes. Reafirmando esse compromisso, o Bexs atua ativamente no aprimoramento dos controles existentes, 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 controles e o monitoramento de operações permitem a identificação tempestiva de situações atípicas. A área de Compliance é responsável por esse acompanhamento prévio, formulando 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**

**Cenário no Mundo:** Os números de performance econômica das principais economias no mundo, em 2020, não são animadores. Tanto os EUA como a União Europeia apresentam expectativas negativas de variação do PIB segundo o FMI, respectivamente -4,3% e -8,3%. A China deve crescer, mas num patamar médio de 1,9%, o percentual mais baixo em 40 anos. São diversos os fatores que podem explicar esses números tão negativos, mas a pandemia, que atingiu o mundo desde o início de 2020, é o principal. Janeiro foi o mês da China tomar medidas drásticas contra a disseminação do COVID-19. Em fevereiro e março os principais países europeus e os EUA adotaram medidas de isolamento social. No mesmo mês, o hemisfério sul constatava que a pandemia também atingiria sua população. Em 11/03, a Organização Mundial da Saúde (OMS) declarou oficialmente que se tratava de uma pandemia global. Tudo esse quadro sanitário seria traduzido mais tarde numa retração do PIB mundial estimada em -4,4% (FMI). Entre os principais setores da economia impactados, encontra-se o de comércio exterior. A crise afetou as principais potências exportadoras e importadoras e se alastrou internacionalmente. Nesse setor, a Organização Mundial do Comércio (OMC), previu uma queda de 9,2% em 2020. O ano conheceu capítulos distintos. Os mercados são uma prova cristalina de como o humor mudou entre o primeiro e o segundo semestres. Ao final de março, o índice Dow Jones conhecia uma queda de 23% desde o início do ano. O mesmo mês de março foi o ápice da crise, sendo o de pior desempenho desde outubro de 2008. Ao final do ano, o índice se recuperaria com valorização anual de 7,3%. No setor de tecnologia os números são bem distintos. A prova mais cabal que a pandemia foi uma grande aceleradora de hábitos mais digitais por parte da popu-

lação e de empresas do mundo inteiro é a valorização da Nasdaq. O índice Composite terminou o ano com + 43,6%. As principais empresas de tecnologia que compõem a Nasdaq atraíram investimentos ao longo de todo ano, a disparidade da crise para as empresas digitais e tradicionais é uma das principais marcas de 2020. O ano terminaria com algumas notícias alentadoras. No Reino Unido foram aplicadas as primeiras doses de vacina e, logo em seguida, outros países fariam o mesmo como EUA e Israel. Em termos geopolíticos, o Reino Unido e União Europeia chegaram a um acordo que estabeleceu medidas comerciais e regulatórias que atenuam o impacto da saída das nações britânicas do bloco econômico euro.

**Cenário do Brasil:** A atual expectativa de evolução da economia brasileira em 2020 é de uma queda de 4,37%, segundo o relatório Focus do início de janeiro. O quadro negativo chama atenção, mas quando salientamos que em meados de 2020 as previsões apontavam uma queda de até 7% o resultado é alentador. Ainda como ponto positivo, o país, desde o início de agosto, tem sua Taxa Selic a 2%, recorde histórico para nossa economia. A partir de março o Banco Central adotou diversas medidas anticíclicas, entre elas a redução da Selic incentivando a busca por investimentos de maior risco, justamente os responsáveis por novos ciclos de crescimento. Entre diversas consequências econômicas da pandemia o repique inflacionário traz grande preocupação. Dado os problemas das cadeias de suprimento das nações britânicas do bloco econômico euro, a inflação de 2020 superou as expectativas. Entre as causas encontramos a valorização da moeda norte-americana que começou o ano pouco acima de R\$ 4,00 e concluiu 2020 a R\$ 5,18. O IPCA, Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA), usado como parâmetro para a política monetária do Banco Central, atingiu 4,52% em 2020 (IBGE). Com esse cenário, na virada para 2021, o mercado já previa que a Selic seria ajustada para 3%. Ainda assim, trata-se de um patamar anticíclico e com potencial para sustentar a recuperação econômica. O endividamento do país era inevitável dado o quadro anômalo resultante da pandemia e foi pautada constante de preocupação em 2020. A oferta de um rendimento mínimo a mais de 60 milhões de brasileiros "Auto Emergencial", somada à queda da arrecadação, resultaram num salto relevante do endividamento. De um patamar próximo a 75% do PIB no início para mais de 90% ao final de 2020, bem acima de outros países emergentes que apresentam índices de endividamento entre 50% e 60%. As reformas administrativa e tributária são as principais apostas para reverter essa tendência. O comércio exterior no Brasil também sofreu, mas traz notas positivas. O saldo da balança comercial de US\$ 50 bilhões está 33% acima do previsto no início do ano. Exportações e importações caíram, mas a queda nas importações foi mais significativa. Em 2020, as exportações somaram US\$ 209,9 bilhões, queda de 6,1%, e as importações

ficaram em US\$ 158,9 bilhões, recuo de 9,7% em relação ao ano anterior. Com a valorização do dólar o cenário das exportações se tornou e se mantém mais otimista. O país também conheceu uma redução importante no ingresso de investimentos. No início do ano a previsão era de US\$ 80 bilhões, mas com a dinâmica econômica recessiva, sobretudo no 1º semestre, o resultado estimado é de US\$ 40 bilhões (relatório Focus). O Brasil também conheceu notícias positivas na crise. A Bolsa teve no mês de março seu pior resultado em 22 anos, queda de 30%. Ao final do ano, o índice Ibovespa reverteu a queda e acumulou 2,92% de valorização. O país também constatou que empresas de tecnologia ganharam espaço em 2020, ações dos principais players de e-commerce se valorizaram e os bancos digitais aumentaram sua visibilidade e penetração no mercado. Em meio a um cenário muito apressivo também surgem inovações e oportunidades. O novo método de pagamento instantâneo, Pix, é uma grande promessa para integrar milhões de brasileiros desbanquearizados a economia. Mais de 40 milhões de pessoas físicas e 3 milhões de empresas aderiram ao Pix até o final do ano. O Brasil tende a se beneficiar do melhor quadro econômico, já no segundo semestre constatou um ciclo de retomada dos preços de commodities como a soja e o minério de ferro. A velocidade do recrudescimento da pandemia, com o advento da vacina e sua distribuição, também será decisiva na aceleração. O ano de 2020 foi desafiador nos contextos social e econômico. A expectativa de crescimento do PIB mundial em 2021, no ordem de 5,2%, traz otimismo para que o Brasil avance nas suas reformas internas e conquiste maior inserção global, suportado pela recuperação econômica de seus principais parceiros.

**• Aplicações Financeiras**

Representada por títulos de emissão do Tesouro Nacional, foram classificadas nas categorias "disponível para venda".

**• Desempenho dos Negócios**

Frete a esse cenário, os Administradores do Conglomerado Bexs avaliaram como bom o desempenho do Conglomerado Bexs, o que fica evidenciado em suas demonstrações financeiras aqui apresentadas. Em relação ao capital, o índice de Basileia total encerrou o exercício de 2020 em 18,83%, ficando 10,03% acima dos 8,00% regulamentares. Esta folga é reflexo, principalmente, dos resultados acumulados ao longo do tempo oriundos do aumento orgânico das operações do Conglomerado Bexs. Os assuntos referentes ao Contexto Operacional, Gerenciamento de Risco e Ouvidoria encontram-se em suas Notas Explicativas. Assim sendo, a Diretoria agradece aos clientes e parceiros pela confiança depositada e aos colaboradores pelo comprometimento na obtenção dos resultados apresentados.

**A Diretoria**
**Demonstração do Fluxo de Caixa - Método Indireto**  
**Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2020 e 2019 e Semestre Findo em 31 de Dezembro de 2020 (Em R\$ Mil)**

	2º Semestre		Exercícios
	2020	2020	
	Reapresentado	Reapresentado	Exercícios
Atividades operacionais			
Lucro líquido do semestre/exercício	24.355	40.542	63.548
Ajustes ao lucro líquido	562	1.113	949
Depreciações e amortizações	606	1.167	967
Ajustes ao valor de mercado de TVM (Aumento/Redução)	(44)	(54)	(18)
dos ativos operacionais	31.522	(43.381)	(69.797)
Títulos e valores mobiliários	(67)	(4.493)	(8.464)
Relações interfinanceiras	(29)	(29)	-
Outros créditos	31.114	(38.803)	(62.156)
Outros valores e bens	504	(56)	823
Aumento/(Redução) dos passivos operacionais	(55.211)	46.495	94.451
Depósitos e demais instrumentos financeiros	11.766	27.716	6.816
Relações interdependências	(20.652)	1.988	920
Outras obrigações	(64.864)	(1.066)	70.883
Provisões	18.539	17.857	15.832
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	1.228	44.769	89.151
Atividades de investimentos			
Aquisições de imobilizados de uso	(701)	(1.082)	(1.138)
Aplicações no intangível	-	-	(59)
Alienagens de imobilizados de uso	42	42	6
Caixa líquido utilizado nas atividades de investimentos	(659)	(1.040)	(1.191)
Atividades de financiamentos			
Pagamentos de dividendos e juros sobre capital próprio	(11.781)	(11.781)	(52.916)
Caixa líquido utilizado nas atividades de financiamentos	(11.781)	(11.781)	(52.916)
Aumento/(Redução) líquido de caixa e equivalente de caixa	(11.212)	31.948	35.044
Caixa e equivalente de caixa no início do semestre/exercício	201.498	158.338	123.294
Caixa e equivalente de caixa no final do semestre/exercício	190.286	190.286	158.338
Aumento/(Redução) líquido de caixa e equivalente de caixa	(11.212)	31.948	35.044

A carteira de títulos e valores mobiliários em 31/12/2020 e 31/12/2019 estava assim composta:

	2020		2019		
	Vencimentos	Valor de mercado	Valor de custo	Valor de custo	
<b>Disponível para venda</b>					
vinculados à prestação de garantia					
Letras Financeiras do Tesouro Nacional	Acima de 1.080 dias	14.933	15.064	8.346	8.376
<b>Mantidos até o vencimento</b>					
vinculados à prestação de garantia					
Letras Financeiras do Tesouro Nacional	Acima de 1.080 dias	-	2.088	2.094	
<b>Total</b>		14.933	15.064	10.434	10.470

**7. Outros créditos - carteira de câmbio:** Os valores de "Outros créditos - carteira de câmbio" estavam compostos da seguinte forma na data-base de 31/12/2020 e 31/12/2019:

	2020	2019
Câmbio comprado a liquidar	890	9.078
Direito sobre vendas de câmbio	120.263	86.558
Adiantamento em moeda nacional	(3.923)	(740)
<b>Total</b>	117.230	94.887

**8. Outros créditos - diversos:** Os valores de "Outros créditos - diversos" estavam compostos da seguinte forma na data-base de 31/12/2020 e 31/12/2019:

	2020	2019
<b>Reapresentado</b>		
Adiantamentos e antecipações salariais	80	6
Pagamentos a ressarcir	-	177
Valores a receber de sociedades ligadas	16.349	-
Devedores diversos	97	38
<b>Subtotal Circulante</b>	16.526	221
Créditos tributários de I.R. e C.S.	59	12
Interposição de recursos trabalhistas	51	20
Devedores por depósitos em garantia	39	39
Impostos e contribuições a compensar	77	-
<b>Subtotal Não Circulante</b>	226	71
<b>Total</b>	16.752	292

Os valores registrados na Conta "Valores a receber de sociedade ligadas", refere-se ao excesso de pagamento de dividendos e Juros sobre o capital próprio líquido dos impostos, conforme a Resolução CMN nº 4.820 de 29 de maio de 2020, alterada pela Resolução CMN nº 4.885 de 23 de dezembro de 2020.

**9. Imobilizado de uso:** Os valores de "Imobilizado de uso" estavam compostos da seguinte forma na data-base de 31/12/2020 e 31/12/2019:

	2020	2019			
<b>Composição</b>					
Imóvel de uso	Taxa de aquisição 4%	2.960	5.900	2.370	2.488
Instalações	10%	2.628	(1.346)	1.282	1.098
Móveis e equipamentos	10%	595	(202)	393	461
Sistema de comunicação	10%	-	-	97	38
Sistema de processamento de dados	10%	93	(21)	72	78
Sistema de segurança	20%	1.695	(885)	810	690
<b>Total</b>		8.060	(3.107)	4.953	4.867

O Bexs Banco de Câmbio S/A 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.

**10. Intangível:** Os valores de "Intangível" estavam compostos da seguinte forma na data-base de 31/12/2020 e 31/12/2019:

	2020	2019			
<b>Composição</b>					
Software licença de uso	Taxa de aquisição 20%	1.013	(417)	596	809
<b>Total</b>		1.013	(417)	596	809

**11. Depósitos e demais instrumentos financeiros:** De acordo com a resolução CMN nº 3.426, de 21 de dezembro de 2006, é facultado aos bancos de câmbio oferecer contas de depósitos sem remuneração, não movimentáveis pelo título, cujos recursos sejam destinados à realização de operações ou à contratação de serviços relacionados a seu objeto social.

**Depósitos à Vista**

	2020	2019
Pessoa jurídica	34.532	6.816
<b>Total</b>	34.532	6.816

**12. Relações interdependências:** Registra-se nesta conta o valor das ordens de pagamento em moedas estrangeiras provenientes do exterior, a serem cumpridas no país por seu contravalor em moeda nacional, bem como o valor das ordens de pagamento originárias do país e ainda não cumpridas no exterior. Esta conta se destina ao registro transitório em contrapartida à conta "Depósitos em moedas estrangeiras".

	2020	2019
Relações interdependências	97	6.590
<b>Total</b>	97	6.590

**13. Outras obrigações - carteira de câmbio:** Os valores de "Outras obrigações - carteira de câmbio" estavam compostos da seguinte forma na data-base de 31/12/2020 e 31/12/2019:

	2020	2019
Câmbio vendido a liquidar	112.184	80.510
Obrigações por compra de câmbio	890	9.085
<b>Total</b>	113.074	89.595

**14. Outras obrigações - fiscais e previdenciárias:** Os valores de "Outras obrigações - fiscais e previdenciárias" estavam compostos da seguinte forma na data-base de 31/12/2020 e 31/12/2019:

	2020	2019	
<b>Composição</b>			
Imposto de renda e contribuição social a pagar	Reapresentado	6.616	16.135

	2020	2019
Impostos e contribuições a recolher sobre serviços de terceiros	279	21
Impostos e contribuições sobre salários	1.009	822
PIS/COFINS sobre receita operacional	2.627	2.140

	2020	2019
Imposto de renda sobre juros sobre o capital próprio	-	692
Outros tributos federal/municipal	46	24
<b>Total</b>	10.577	19.334

**Demonstração do Resultado - Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2020 e 2019 e Semestre Findo em 31 de Dezembro de 2020 (Em milhares de reais)**

	2º Semestre		Exercícios	
	2020	2020		2019
	Notas	Reapresentado	Exercícios	
Recargas de intermediação financeira	315.175	533.382	433.192	
Resultado de operações de câmbio	317.653	518.423	427.262	
Resultado de operações com instrumentos financeiros	(2.478)	14.959	5.930	
Resultado bruto da intermediação financeira	315.175	533.382	433.192	
Outras receitas operacionais	18	2.120	259	
Recarga de prestação de serviços	98	3.433	45	
Outras receitas operacionais	19	4.977	214	
Principais Despesas Operacionais	(266.142)	(456.092)	(329.522)	
Despesas de pessoal	20	(19.427)	(37.759)	(25.745)
Outras despesas administrativas	21	(11.340)	(23.372)	(13.013)
Despesas tributárias	22	(14.742)	(24.971)	(20.293)
Outras despesas operacionais	23	(220.633)	(369.990)	(270.471)
Resultado antes dos tributos sobre o lucro e participações	49.176	79.410	103.929	
Imposto de renda	24	(12.908)	(20.661)	(23.791)
Contribuição social	24	(10.735)	(15.963)	(14.793)
Participações nos lucros	(1.478)	(2.244)	(1.791)	
Lucro do período	24.355	40.542	63.548	
Quantidade de ações	50.000	50.000	50.000	
Lucro por ação	0,4871	0,8108	1,2710	

**Demonstração do Resultado Abrangente - Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2020 e 2019 e Semestre Findo em 31 de Dezembro de 2020 (Em milhares de reais)**

	2º Semestre		Exercícios
	2020	2020	
	Notas	Reapresentado	Exercícios
Lucro Líquido do semestre/exercício	24.355	40.542	63.548
Marcado a mercado de Títulos e Valores Mobiliários - Disponíveis para Venda	80	101	30
Efeitos fiscais	(36)	(47)	(12)
Resultado Abrangente do semestre/exercício	24.399	40.596	63.566

**circulante e realizável a longo prazo:** Estão demonstrados pelos valores de custo e/ou realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos auferidos até a data do balanço. Como o objetivo de realizar uma melhor interpretação e conciliação com as Notas Explicativas, **f) Ativos imobilizados:** São demonstrados ao custo de aquisição, líquidos das respectivas depreciações acumuladas. As depreciações são calculadas pelo método linear de acordo com a vida útil-econômica estimada dos bens. O quadro de depreciação com as taxas praticadas está demonstrado na Nota 9. **g) Ativos intangíveis:** São demonstrados ao custo de aquisição, líquidos das respectivas amortizações acumuladas. As amortizações são calculadas pelo método linear de acordo com a vida útil-econômica estimada dos direitos de uso. O quadro de amortização com as taxas praticadas está demonstrado na Nota 10. **h) Provisões, ativos e passivos contingentes:** O reconhecimento, a mensuração e a divulgação das provisões, das contingências ativas e passivas e, também, das obrigações legais, são efetuados de acordo com os critérios definidos pelo CPC 25, o qual foi aprovado pela Resolução CMN nº 3.823, de 16 de dezembro de 2009, sendo: **Ativos contingentes:** Não são reconhecidos contabilmente, exceto quando a Administração possui garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, sobre as quais não cabem mais recursos, caracterizando o ganho como praticamente certo. **Provisões:** São constituídas levando em consideração a opinião dos assessores jurídicos quanto à natureza das ações, a similaridade com processos anteriores e o posicionamento de tribunais. São constituídas provisões quando a perda for avaliada como provável, o que ocasionaria uma eventual saída de recursos para a liquidação das obrigações e, também, quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. **Passivos contingentes:** De acordo com o CPC 25, é o termo utilizado para passivos que não são reconhecidos contabilmente pois a sua existência somente será confirmada pela ocorrência ou não de um ou mais eventos futuros e incertos que não estejam totalmente sob o controle da Administração. Os passivos contingentes não satisfazem os critérios de reconhecimento pois são considerados perdas possíveis, devendo ser apenas divulgados em notas explicativas (Nota 17). As obrigações classificadas como remotas não são provisionadas e nem divulgadas. **i) Passivo circulante e exigível a longo prazo:** Demonstrado pelos valores das obrigações assumidas e provisionadas até a data do balanço. Como o objetivo de realizar uma melhor interpretação e conciliação com as Notas Explicativas, **j) Provisão para imposto de renda/contribuição social:** O imposto de renda da pessoa jurídica e a contribuição social sobre o lucro foram calculados com base no lucro tributável ajustado nos termos da legislação pertinente. Sendo a alíquota de IRPJ de 25% (15% mais adicional de 10% sobre a parcela do lucro excedente a R\$ 240.000,00) e CSLL de 20%. A alíquota de CSLL foi majorada de 15% para 20% a partir de março de 2020, conforme emenda constitucional nº 103, de 12 de novembro de 2019. **k) Resultado recorrente e não recorrente:** Resultado recorrente é aquele que está relacionado com as atividades usuais do Banco em seu contexto de negócios, ocorridas com frequência no presente e previstas para ocorrer no futuro, enquanto o resultado não recorrente caracteriza-se pela sua ocorrência como eventos extraordinários e/ou imprevisíveis, com tendência de não se repetir no futuro.

**4. Disponibilidades e caixa e equivalentes de caixa:** Os valores de "Disponibilidades e caixa e equivalentes de caixa" estavam compostos da seguinte forma na data-base de 31/12/2020 e 31/12/2019:

	2020	2019
<b>Composição</b>		
Caixa	1	1
Banco Central reservas livres em espécie	540	8.346
Depósitos no exterior em moedas estrangeiras	18.457	34.900
Disponibilidades em moedas estrangeiras	1.174	293
<b>Total de disponibilidades</b>	20.172	43.540
Aplicações interfinanceiras de liquidez (Nota 5)	170.114	114.798
<b>Total Disponibilidades e caixa e equivalentes de caixa</b>	190.286	158.338

**5. Instrumentos financeiros - aplicações interfinanceiras de liquidez**

Os valores de "aplicações interfinanceiras de liquidez" estavam compostos da seguinte forma na data-base de 31/12/2020 e 31/12/2019:

	2020	2019
<b>Composição</b>		
Operações comprometidas	2020	2019
- Letras do Tesouro Nacional	160.021	90.029
Operações comprometidas - Letras Financeiras do Tesouro Nacional	1	

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras - Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2020 e 2019 e Semestre Findo em 31 de Dezembro de 2020 (Em milhares de reais)

**15. Outras obrigações - negociação e intermediação de valores:** Nesta conta registram-se os valores recebidos e pagos destinados à realização de negócios com ativos financeiros, evidenciando as operações vendidas e não liquidadas e as operações com vencimento entre D+1 e D+2.

Composição	2020	2019
Negociação e intermediação de valores	3.997	19.974
<b>16. Provisões - diversas:</b> Os valores de "Provisões - diversas" estavam compostos da seguinte forma na data-base de 31/12/2020 e 31/12/2019:		
	2020	2019
Obrigações por aquisição de bens e direitos	4	38
Despesas de pessoal	10.745	8.940
Outras despesas operacionais	39.228	28.677
Outras despesas administrativas	1.343	634
<b>Total</b>	<b>51.320</b>	<b>38.289</b>

Outras despesas administrativas referem-se essencialmente à processamento de dados, serviços do sistema financeiro e serviços técnicos especializados. Outras despesas operacionais referem-se a convênios firmados com parceiros.

**17. Provisões - passivos contingentes:** O Bexs Banco de Câmbio S/A é parte em processos administrativos e ações judiciais decorrentes do curso normal de suas operações. A Administração, com base em informações de seus assessores jurídicos, em análise das demandas judiciais pendentes e em decisões anteriores às qualidades reivindicadas, constituiu provisão em montante considerado suficiente para cobrir prováveis perdas com as ações em curso:

Quantidades	2020	2019	Expectativa de perda
Processos	3	2	Provável
Trabalhistas	2	1	Possível
Administrativos	1	2	Possível
Administrativos	1	-	Provável

**Processos trabalhistas:** O Bexs Banco de Câmbio S/A figurava como parte em processos trabalhistas. Os principais temas abordados nesses processos versam sobre diferenças salariais, PLR, benefícios das normas coletivas, horas extras, indenização por danos morais, dentre outros. O montante total discutido das ações classificadas com risco provável é de R\$ 249 (em 2019 R\$ 149) e montante de possível é de R\$ 419 (em 2019 R\$ 16). Foi efetuada a provisão de R\$ 249 (em 2019 R\$ 149) para as ações de risco provável.

Composição	2020	2019
Saldo no início do exercício	149	-
Complemento de provisão no exercício	182	165
Reversão de provisão por pagamento no exercício	(82)	(16)
Saldo no final do exercício	249	149

**Processos administrativos:** O Bexs Banco de Câmbio S/A figurava como parte em dois processos administrativos, avaliados pelos assessores jurídicos como sendo de 1 de risco possível e 1 de risco provável. (i) Provável: Processo instaurado em 2016 pelo Banco Central do Brasil, relacionado à implementação de políticas, procedimentos e controles internos e regularidade de operações de câmbio, no valor de R\$ 1.470, devidamente provisionado no exercício; (ii) Possível: Processo instaurado em 2018 pelo Banco Central do Brasil, relacionado à administração e regularidade de operações de câmbio, no valor estimado de R\$ 3.000, sobre o qual a administração do Banco decidiu no exercício pelo seu respectivo provisionamento.

Composição	2020	2019
Saldo no início do exercício	-	-
Complemento de provisão no exercício	4.470	-
<b>Saldo no final do exercício</b>	<b>4.470</b>	<b>-</b>

**18. Patrimônio líquido: a) Capital social:** O Capital Social em 31/12/2020 e 31/12/2019 é de R\$ 50.000. O Capital Social em 31/12/2020 é composto de 50.000.000 de ações ordinárias nominativas sem valor nominal. **b) Reserva de lucros - legal:** É constituída à alíquota de 5% do lucro líquido, antes de qualquer outra destinação, limitada a 20% do capital social. No exercício de 2020 foram destinados R\$ 1.273 (em 2019

R\$ 3.177). O Saldo da conta de Reserva Legal em 31/12/2020 é de R\$ 10.000 (em 2019 R\$ 8.727). **c) Reserva de lucros - disponibilidade aos acionistas - Reapresentado:** Conforme Resolução CMN nº 3.605, de 29 de agosto de 2008, o lucro apurado e não distribuído no exercício deve ser destinado à conta de "Reserva de lucros". Em 31/12/2020 foram destinados à "Reserva de lucros à disposição dos acionistas" o valor montante de R\$ 27.488 do montante auferido no exercício (em 2019 R\$ 7.455). O saldo da conta de "Reserva de lucros" em 31/12/2020 é de R\$ 55.440 (em 2019 R\$ 27.952). **d) Dividendos - Reapresentado:** No exercício de 2020 houve a distribuição de R\$ 11.781 (R\$ 0,236 por ação). Foi realizada com base na Resolução CMN nº 4.820, de 29 de maio de 2020, e alterada pela Resolução CMN nº 4.885 de 23 de dezembro de 2020. Em 2019 R\$ 48.300 (R\$ 0,966 por ação) **e) Juros sobre o capital próprio - Reapresentado:** No exercício não houve a distribuição. Em 2019, R\$ 4.616 (R\$0,092 por ação). A adoção do pagamento de juros sobre o capital próprio aumentou o resultado do Banco em 2020 em R\$ - (em 2019 R\$1.846), face ao benefício fiscal obtido. Os juros sobre o capital próprio foram contabilizados em conformidade com a Resolução BACEN nº 4.708, de 19 de dezembro de 2018, e em atendimento às disposições fiscais.

**19. Outras receitas operacionais:** Composta basicamente por reversão de provisões de períodos anteriores.

**20. Despesas de pessoal:** Os valores de despesas de pessoal estavam compostos da seguinte forma na data-base de 31/12/2020:

Composição	2020	2019
Honorários	6.263	4.146
Pessoal benefícios	3.868	2.892
Pessoal encargos	7.726	5.321
Pessoal proventos	19.683	13.218
Pessoal treinamento	149	132
Remuneração de estagiários	70	36
<b>Total</b>	<b>37.759</b>	<b>25.745</b>

**21. Outras despesas administrativas:** Composta basicamente por despesas de processamento de dados, serviços do sistema financeiro e serviços técnicos especializados.

**22. Despesas tributárias:** Os valores de despesas tributárias estavam compostos da seguinte forma na data-base de 31/12/2020:

Composição	2020	2019
Cofins	21.341	17.333
Pis	3.468	2.817
Outras despesas tributárias	162	143
<b>Total</b>	<b>24.971</b>	<b>20.293</b>

**23. Outras despesas operacionais:** Outras despesas operacionais referem-se essencialmente a contingências e acordos trabalhistas, bem como convênios firmados com parceiros.

**24. Imposto de renda e contribuição social:** O resultado de imposto de renda e contribuição social apurado está demonstrado no quadro abaixo:

	2020		2019	
	Reapresentado		Reapresentado	
Apuração da base de cálculo	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Resultado antes da tributação sobre o lucro	77.166	77.166	102.138	102.138
Alíquota nominal de imposto de renda e contribuição social	25%	20%	25%	15%
Imposto de renda e contribuição social	(19.292)	(14.813)	(25.535)	(15.321)
(Adições)/exclusões temporárias	(118)	(95)	(166)	(22)
(Adições)/exclusões permanentes	(2.055)	(1.055)	332	544
Adicional de imposto de renda	24	-	24	-
Incentivo programa	-	-	-	-
alimentação do trabalhador	-	-	609	-
Doações incentivadas	780	-	945	-
<b>Total</b>	<b>(20.661)</b>	<b>(15.963)</b>	<b>(23.791)</b>	<b>(14.799)</b>

a alíquota de CSLL foi majorada de 15% para 20% a partir de março de 2020, conforme emenda constitucional nº103, de 12 de novembro de 2019.

**25. Limites operacionais:** Os requerimentos mínimos do Patrimônio de Referência, do Nível I e do Capital Principal, são apurados com base no Conglomerado Prudencial, de acordo com a Resolução CMN nº 4.280 de 31 de outubro de 2013, por meio de metodologias definidas nas Resoluções CMN nº 4.192 e nº 4.193, ambas de 1 de março de 2013. Em 31 de dezembro de 2020 os limites operacionais estão devidamente atendidos, com confortável margem reportada entre o Patrimônio de referência e o mínimo exigido para o RWA. A situação do Conglomerado Bexs em relação ao risco da exposição das operações financeiras, está assim representada:

	Dezembro/2020	Reapresentado
Ativos ponderados pelo risco RWA (Risk Weighted Asset)	611.992	
Patrimônio de referência para comparação com RWA	115.234	
Patrimônio de referência mínimo exigido para o RWA	48.959	
Índice de Basileia	18,83%	

	31/12/2020	31/12/2019
Ativos (Passivos)	Ativos	Ativos
Reapresentado	(Passivos)	(Passivos)
<b>Bexs Tecnologia da Informação Ltda</b>		
Depósitos à vista	(263)	(12)
Comissões a pagar	(22)	-
	(285)	(12)

	31/12/2020	31/12/2019
Ativos	Ativos	Ativos
(Passivos)	(Passivos)	(Passivos)
Reapresentado	(Passivos)	(Passivos)
<b>Didier Levy Associados Holding Financeira S/A</b>		
Valores a receber (Nota 8)	16.349	-
	16.349	-

a) As transações com partes relacionadas foram realizadas em condições usuais de mercado no tocante a encargos e prazos. b) Remuneração do pessoal-chave da Administração. Os membros da Diretoria são remunerados com valores compatíveis com as responsabilidades de cada um e coerentes com a complexidade das operações realizadas, sem comprometer a geração de resultados e sua destinação, inclusive pela constituição de reservas. O Banco incorreu nos seguintes pagamentos de benefícios fixos e variáveis de curto prazo aos Diretores:

	31/12/2020	31/12/2019
Proventos	5.207	2.547
Encargos sociais	1.172	424
<b>Total</b>	<b>6.379</b>	<b>2.971</b>

O Bexs Banco não possui benefícios de longo prazo, pós-emprego, rescisão de contrato de trabalho ou remuneração baseada em ações para os membros da Diretoria.

**27. Gerenciamento de risco operacional:** Em cumprimento à Resolução CMN nº 4.557, de 23 de fevereiro de 2017, artigo 32º, o Bexs Banco de Câmbio S/A gerencia seus riscos operacionais em consonância com as disposições regulamentares e com as melhores práticas do mercado. Sua Diretoria está consciente e engajada na gestão do referido risco, tendo definido e aprovado a política de gerenciamento, coordenado as atividades de gestão relacionadas a esse risco, disponibilizado recursos humanos e materiais adequados para tal fim. A estrutura está disponível em seu site na seção "Governança Corporativa" (<https://www.bexs.com.br/governanca-corporativa/>).

**28. Gerenciamento de risco de mercado:** Em cumprimento à Resolução CMN nº 4.557, de 23 de fevereiro de 2017, artigo 25º, o Bexs Banco de Câmbio S/A possui estrutura de gerenciamento de risco de mercado, a qual é compatível com a natureza das operações, a complexidade dos produtos e a dimensão da exposição em taxas de juros e taxas de câmbio da instituição. As aplicações financeiras são concentradas em ativos de emissão do governo federal. A política de gerenciamento de risco de mercado contempla decisões relativas à utilização de derivativos e hedge. A estrutura está disponível em seu site na seção "Governança Corporativa" (<https://www.bexs.com.br/governanca-corporativa/>).

**29. Gerenciamento de risco de liquidez:** Em observância ao que estabelece a Resolução CMN nº 4.557, de 23 de fevereiro de 2017, artigo 37º, o Bexs Banco de Câmbio S/A possui política de gerenciamento de risco de liquidez compatível com a complexidade de suas operações e adequada ao fluxo de entradas e saídas das operações de câmbio que intermedia, além das saídas para liquidar compromissos administrativos. A estrutura está disponível em seu site na seção "Governança Corporativa" (<https://www.bexs.com.br/governanca-corporativa/>).

**30. Gerenciamento de capital:** Os objetivos do Bexs Banco de Câmbio S/A na gestão de capital concentram-se principalmente nos seguintes aspectos: • Cumprir as exigências estabelecidas pelos órgãos reguladores dos mercados onde opera; • Salvaguardar a capacidade operacional de forma que continue proporcionando retorno aos acionistas e benefícios aos demais "stakeholders"; e • Manter base de capital para suportar o desenvolvimento de seus negócios. A adequação da quantidade de capital do Banco e o seu uso são monitorados por meio de técnicas baseadas em orientações estabelecidas pelo Comitê da Basileia, e na forma orientada pelo Banco Central do Brasil, para fins de supervisão. As informações exigidas são submetidas periodicamente ao órgão competente. A estrutura está disponível em seu site na seção "Governança Corporativa" (<https://www.bexs.com.br/governanca-corporativa/>).

**31. Política de responsabilidade socioambiental:** O Bexs Banco de Câmbio S/A tem sua política de Responsabilidade Socioambiental divulgada a todos os seus colaboradores e gerencia seus riscos socioambientais nos termos da Resolução CMN nº 4.327, de 25 de abril de 2014. A estrutura está disponível em seu site na seção "Governança Corporativa" (<https://www.bexs.com.br/governanca-corporativa/>).

**32. Ouvidoria:** O componente organizacional de ouvidoria encontra-se em funcionamento e a sua estrutura atende às disposições estabelecidas por meio da Resolução CMN nº 4.433, de 23 de julho de 2015.

**33. Mensuração dos efeitos decorrentes da covid-19 nas demonstrações financeiras:** Durante o ano de 2020 a Administração do Bexs Banco tomou uma série de medidas para proteção e suporte a seus colaboradores, clientes, parceiros comerciais e fornecedores, que incluem o uso do trabalho remoto e o estímulo ao uso dos canais digitais, possibilitando a continuidade dos negócios. Vale ressaltar que o Banco manteve resultados consistentes ao longo da pandemia.

**34. Resultado recorrente:** Nos exercícios de 2020 e 2019 o Bexs Banco não incorreu em qualquer "Resultado não recorrente" que requiresse divulgação em separado em suas demonstrações financeiras.

**35. Evento subsequente:** Em 2020 o Bexs Banco de Câmbio S.A. remunerou o seu Capital pagando ao seu controlador, Didier Levy Associados Holding Financeira S.A., o montante de R\$ 28.682, excedendo, assim, o limite fixado pela Resolução CMN nº 4.820, de 29 de maio de 2020. O excesso de R\$ 16.349 foi ativado na rubrica "Outros créditos diversos - Valores a receber de ligadas" (nota 8). Adicionalmente, o Bexs Banco contemplou o impacto dos impostos nos respectivos grupos contábeis.

**A Diretoria**

**Delmir Araujo Mineiro - Contador - CRC-ISP 136.172/O-0**

**Relatório do Auditor Independente sobre as Demonstrações Financeiras**

Aos Administradores e Acionistas do **Bexs Banco de Câmbio S/A - São Paulo - SP**  
**Opinião:** Examinamos as demonstrações financeiras do Bexs Banco de Câmbio S/A ("Banco"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis. Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Bexs Banco de Câmbio S/A em 31 de dezembro de 2020, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício 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 do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação ao Banco, 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.  
**Ênfase - Reapresentação das demonstrações financeiras:** Chamamos atenção à nota explicativa nº 2 às demonstrações financeiras, que foram alteradas e estão sendo reapresentadas para refletir a correção de erros. Em 29 de janeiro de 2021 emitimos relatório de

auditoria sem modificação sobre as demonstrações financeiras do Bexs Banco de Câmbio S.A., que ora estão sendo reapresentadas. Nossa opinião continua sendo sem qualquer modificação.  
**Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório do auditor:** A Administração do Banco é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração. Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras 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 financeiras, 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 financeiras 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 financeiras:** A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras 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 financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro. Na elaboração das demonstrações financeiras, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade do Banco de continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a Administra-

ção pretenda liquidar o Banco ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações. Os responsáveis pela governança são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.  
**Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras:** Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, 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 a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta 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 financeiras. Como parte da 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 financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos 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. • Obtivemos entendimento dos controles internos rele-

vantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos do Banco. • Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração. • 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 relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional do Banco. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras 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 o Banco a não mais se manter em continuidade operacional. • Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada. Comunicamos aos nossos responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive deficiências significativas nos controles internos que eventualmente tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.  
 São Paulo, 24 de junho de 2021.  
**ERNST & YOUNG**  
 Auditores Independentes S.S.  
 CRC-2SP015199/O-6  
 Renato Nantes  
 CRC-1RJ115529/O-7