

## Demonstrações Financeiras do Conglomerado Prudencial

## Relatório da Administração em 30 de Junho 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 acompanhadas das suas respectivas Notas Explicativas e do Relatório dos Auditores, sendo todos referentes ao semestre findo em 30 de junho 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 (COFIS).

Este documento lista os pontos principais dentro todos os processos desenvolvidos durante este semestre pelo Conglomerado Bexs.

**a) Auditoria**  
De acordo com a Resolução CMN nº 3.198, de 27 de maio de 2004, informamos que durante o primeiro semestre de 2019 os Auditores Independentes prestaram, exclusivamente, serviços de auditoria externa para os quais foram contratados, sem realizar qualquer outros serviços que eventualmente pudessem criar conflito de interesse e perda de independência ou de objetividade em relação aos trabalhos de auditoria.

**b) Sustentabilidade**

O Conglomerado Bexs adota as melhores práticas de sustentabilidade.

lidade em seus negócios. Sua política interna de responsabilidade socioambiental contempla os termos da Resolução CMN nº 4.327, de 25 de abril de 2014, e da efeto ao modelo de controle que deve ser adotado em relação às operações, clientes, parceiros e fornecedores, possibilitando a avaliação e consequente mitigação do risco socioambiental.

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

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

**c) 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 controles e o monitoramento de operações permitem a identificação tempestiva de situações atípicas. A área de Compliance é responsável por esse acompanhamento, formalizando parceiros 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 inicio 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.

**d) Conjuntura Econômica**

A recuperação econômica brasileira foi interrompida no primeiro trimestre de 2019, com o PIB sofrendo uma retração na ordem de 0,2% frente ao quarto trimestre de 2018, conforme dados do IBGE. A inflação medida pelo IPCA, encerrou o primeiro semestre de 2019 em 3,37%, valor para os últimos 12 meses, inferior à meta de 4,25%. A fraca atividade econômica combinada ao ambiente de elevadas incertezas foi responsável por reduzir a taxa de investimento econômico e elevar a capacidade ociosa dos fatores de produção. Segundo dados do instituto IPAE, a utilização da capacidade instalada industrial é de aproximadamente 78%. Não obstante, a agenda de modernização do Estado, defendida pelo governo iniciado em 2019, ganhou papel importante na definição dos agregados macroeconômicos brasileiros. A aprovação da Reforma da Previdência vem sendo citada pelo Comitê de Política Monetária (Copom) do Banco Central do Brasil (BACEN) como fa-

tor preponderante para a decisão de redução da taxa básica de juros da economia, a Selic, que se encontra no valor mínimo histórico de 6,5% ao ano.

**e) Aplicações Financeiras**

Representada por títulos de emissão do Tesouro nacional, foram classificadas na categoria "títulos mantidos até o vencimento" em razão da intenção da Administração e da capacidade financeira do Conglomerado, comprovada com base em projeção do fluxo de caixa conforme exigência do BACEN, em mantê-los nesta categoria.

**f) Desempenho dos Negócios**

Frente a esse cenário, os Administradores do Conglomerado Bexs avaliam 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 primeiro semestre de 2019 em 19,52%, ficando 10,67% acima dos 8,00% regulamentares. Esta folga é reflexo, principalmente, 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.

São Paulo, 15 de julho de 2019.

A Diretoria

Balanço patrimonial em 30 de junho de 2019 e 2018  
(Em milhares de reais)

ATIVO	PASSIVO					
	Notas	2019	2018	Notas	2019	2018
Circulante				Circulante	86.189	75.999
Disponibilidades	4	173.880	142.614	Depósitos	1.399	-
Aplicações interfinanceiras de liquidez	5	18.935	22.623	Depósitos a vista	1.399	-
Revendas a liquidar posição bancada		120.227	90.080	Relações interdependências	11	6.580
Outros créditos		34.329	29.163	Recursos em trânsito de terceiros	6.580	9.889
Carteira de câmbio	7	33.855	28.829	Outras obrigações	78.210	66.110
Negociação e intermediação de valores		1	-	Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados	830	654
Diversos	8	473	334	Carteira de câmbio	33.576	29.678
Outros valores e bens		389	748	Sociais e estatutárias	836	464
Despesas antecipadas		389	748	Fiscais e previdenciárias	10.165	12.568
Realizável a longo prazo		4.090	3.762	Negociação e intermediação de valores	6.172	3.002
Títulos e valores mobiliários	6	2.037	1.916	Diversas	26.631	19.744
Mandatos até o vencimento		2.037	1.916	Não circulante	354	286
Outros créditos	8	1.525	1.396	Exigível a longo prazo	354	286
Interposição de recursos trabalhistas		91	71	Provisão para contingências	354	286
Crédito tributário IR e CSLL		1.035	979	Patrimônio líquido	97.220	74.405
Devedores por depósitos em garantia		387	334	Capital social	50.000	50.000
Impostos a compensar/recuperar		12	12	De domiciliados no país	50.000	50.000
Outros valores e bens		528	450	Reservas de lucros	45.792	22.826
Despesas antecipadas		(1.833)	(1.154)	Reserva legal	6.648	4.256
Itangível	10	853	72	Reservas de lucros à disposição de acionistas	38.944	18.570
Outros ativos intangíveis		1.001	287	Participação de não controladores	1.428	1.579
(Amortizações acumuladas)		(148)	(215)	Total do Passivo	183.763	150.690

Demonstração das mutações do patrimônio líquido  
Semestres Finais em 30 de junho de 2019 e 2018  
(Em milhares de reais)

Capital Social	Reservas de Lucros		Lucros Acumulados	Total Participação não Controladores	Total
	Legal	Ao Acionistas			
Saldos em 31 de dezembro de 2017	21.500	3.049	31.072	-	55.621
Aporte para absorção de prejuízos acumulados	-	-	-	-	392
Aumento de capital	28.500	-	(28.500)	-	-
Lucro líquido do semestre	-	-	24.135	24.135	(75)
Destinações:					24.060
Reserva legal	-	1.207	-	(1.207)	-
Lucro à disposição dos acionistas	-	-	15.998	(15.998)	-
Dividendos distribuídos	-	-	(6.000)	(6.000)	(6.000)
Juros sobre capital próprio	-	-	(930)	(930)	(930)
Saldos em 30 de junho de 2018	50.000	4.256	18.570	-	72.826
Mutações do período	28.500	1.207	(12.502)	-	17.205
Saldos em 31 de dezembro de 2018	50.000	5.550	20.497	-	76.047
Aporte para absorção de prejuízos acumulados	-	-	-	-	258
Lucro líquido do semestre	-	-	25.945	25.945	(346)
Destinações:					25.599
Reserva legal	-	1.298	-	(1.298)	-
Lucro à disposição dos acionistas	-	-	18.447	(18.447)	-
Dividendos distribuídos	-	-	(6.200)	(6.200)	(6.200)
Saldos em 30 de junho de 2019	50.000	6.848	38.944	-	95.792
Mutações do período	-	1.298	18.447	-	19.745
Total					(88)
					19.657

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 30 de junho de 2019 e 2018  
(Em milhares de reais)

**1 - Contexto operacional**  
As demonstrações financeiras do Conglomerado Prudencial Bexs ("Conglomerado") compreendem a consolidação de balanços do Bexs Banco de Câmbio S/A ("Banco") e a Bexs Corretora de Câmbio S/A ("Corretora").

O Conglomerado Bexs tem por objeto social a realização de operações e serviços de câmbio permitidos aos bancos e corretores de câmbio, intermediar e a praticar operações no mercado de câmbio, prestar serviços de assistência técnica a clientes em operações de câmbio, intermediar e a praticar operações no mercado de câmbio, outras atividades expressamente autorizadas pelo Banco Central do Brasil (Bacen). Dessa forma, foram observados requisitos específicos na consolidação e/ou combinação das entidades discriminadas na referida Resolução CMN nº 4.280, de 31 de outubro de 2013, determinadas pelo CMN e Banco, que não necessariamente são os mesmos estabelecidos pela legislação societária e pelo próprio CMN ou Bacen para outros tipos de consolidação, assim como para outras operações de câmbio, previsões para perdas e contingências estimativas para a determinação da vida útil de ativos; portanto, os resultados efetivos podem ser diferentes destas estimativas. As demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial Bexs foram elaboradas de acordo com a Resolução CMN nº 3.028, de 16 de dezembro de 2009 sendo: *Ativos Continentais*: não são reconhecidos contabilmente, exceto quando a Administração possuir garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, sobre as quais sejam: *Titulos para negociação*: são adquiridos com o propósito de serem ativa e frequentemente negociados e são ajustados pelo valor de mercado em contrapartida do resultado do período; *Titulos disponíveis para venda*: são aqueles que não se enquadram na categoria de títulos para negociação e nem como mandatos até o vencimento e são ajustados pelo valor de mercado em contrapartida à conta destacada do Patrimônio Líquido, deduzido dos efeitos tributários; *Titulos mantidos até o vencimento*: são aqueles para os quais há a intenção e capacidade financeira para sua manutenção em carteira até o vencimento; são avaliados pelos preços de fechamento. Os ganhos e perdas de variações nas taxas de câmbio sobre os ativos e os passivos monetários são reconhecidos de acordo com as respectivas valors de aquisição, com seus rendimentos incorridos reconhecidos ate a data de balanço; *Ativos imobilizados*: São demonstrados ao custo de aquisição, com amortizações e despesas de depreciação calculadas de acordo com os critérios definidos pelo CPC 25, que foi aprovado pela Resolução CMN nº 3.623, de 16 de dezembro de 2009 sendo: *Ativos Continentais*: não são reconhecidos contabilmente, exceto quando a Administração possuir garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, sobre as quais sejam: *Passivos Contingentes*: são aqueles que não se enquadram na categoria de passivos financeiros de acordo com a legislação societária e com as disposições de contabilidade, que devem ser reconhecidos contabilmente, exceto quando a Administração possuir garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, sobre as quais sejam: *Passivos Contingentes*: são adquiridos de acordo com o princípio de contabilidade de provisões, de acordo com a opinião da Administração e da capacidade financeira de cumprir com suas obrigações, com base em projeção de fluxo de caixa conforme exigência do BACEN. O valor de provisão é calculado pelo método linear de acordo com a vida útil econômica estimada dos direitos de uso. O quadro de amortização e despesas de depreciação é calculado de acordo com a opinião da Administração e da capacidade financeira de cumprir com suas obrigações, com base em projeção de fluxo de caixa conforme exigência do BACEN. O valor de provisão é calculado pelo método linear de acordo com a vida útil econômica estimada dos direitos de uso. O quadro de amortização e despesas de depreciação é calculado de acordo com a opinião da Administração e da capacidade financeira de cumprir com suas obrigações, com base em projeção de fluxo de caixa conforme exigência do BACEN. O valor de provisão é calculado pelo método linear de acordo com a vida útil econômica estimada dos direitos de uso. O quadro de amortização e despesas de depreciação é calculado de acordo com