

### Relatório da Administração em 30 de junho de 2021 e 2020

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 Independentes, sendo todos referentes ao primeiro semestre findo em 30 de junho de 2021.

Os documentos foram elaborados de acordo com a Lei das Sociedades por Ações, com observância às normas também estabelecidas pelo Banco Central do Brasil (BACEN), pelo Conselho Monetário Nacional (CMN) e de acordo com o modelo do documento previsto no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (COSIF), de acordo com as disposições para elaboração de demonstrações financeiras do Conglomerado Prudencial previstas na Resolução nº 4.280, do CMN.

Este documento lista os pontos principais dentre todos os processos desenvolvidos durante este exercício pelo Conglomerado Bexs.

#### • Auditoria

De acordo com a Resolução CMN nº 3.198, de 27 de maio de 2004, informamos que durante o primeiro semestre de 2021 os Auditores Independentes prestaram, exclusivamente, serviços de auditoria externa para os quais foram contratados, sem realizar quaisquer outros serviços que eventualmente pudessem criar conflito de interesse e perda de independência ou de objetividade em relação aos trabalhos de auditoria.

#### • Sustentabilidade

O Conglomerado Bexs adota as melhores práticas de sustentabilidade em seus negócios. A política interna de Responsabilidade Socioambiental contempla os conceitos e diretrizes estabelecidos nos termos da Resolução CMN nº 4.327, de 25 de abril de 2014, bem como o modelo de controle que deve ser cumprido em relação às operações, clientes, parceiros e fornecedores, possibilitando a avaliação e consequente mitigação do risco socioambiental.

A gestão do Risco Socioambiental tem como escopo a avaliação e análise de clientes, parceiros e fornecedores, incluindo a avaliação de *compliance* e a exigência de que, em todos os contratos firmados, conste cláusula prevendo as questões relacionadas ao meio ambiente, trabalho análogo ao escravo e trabalho infantil, a fim de que sejam identificados os riscos associados à eventuais danos socioambientais.

Por fim, cumpre enfatizar que o Conglomerado Bexs apoia 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 vigentes.

Reafirmando essa premissa, o Conglomerado Bexs atua ativamente no aprimoramento dos controles existentes, fundamentais para o processo de prevenção e detecção de situações com indícios de lavagem de dinheiro e financiamento ao terrorismo. 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 assegurar o cumprimento dos preceitos previstos nas normas de prevenção à lavagem de dinheiro e financiamento ao terrorismo e o regular funcionamento dos controles reportando-se para a Diretoria responsável pelas atribuições definidas na Circular BACEN nº 3.978, de 23 de janeiro de 2020.

Por fim, o Conglomerado Bexs mantém programa de treinamento institucional de PLD/CFT para o quadro de colaboradores de forma presencial ou online, com periodicidade anual, aplicação de teste e emissão de certificados de conclusão, em linha com as melhores práticas de mercado.

#### • Conjuntura Econômica

O cenário econômico do mundo é mais positivo atualmente do que no início do ano. Depois de um 2020 marcado pela pandemia, com uma queda no PIB global da ordem de 3,2% (FMI), o atual panorama da recuperação é otimista. A previsão no início do ano era de um crescimento global de 5,5%, atualmente ela se encontra em 6% (World Economic Outlook - FMI).

A expectativa positiva está refletida nas principais economias do mundo. A China tem uma expectativa de crescimento de 8,1%, vs. 2,3% do ano passado, quando foi um dos poucos países a ter um número positivo. É verdade que a expectativa de crescimento na China já foi superior, era de 8,4% no início de 2021, mas a variação mantém-se expressiva. A maior mudança em termos de otimismo, entre as maiores economias, é apresentada pelos Estados Unidos. Começamos o ano com uma expectativa de 5,1% de crescimento, atualmente essa expectativa é de 7%. Na Zona do Euro, mesmo que com números mais modestos, também houve uma melhora. Os 4,2% previstos atingiram 4,6% no relatório do FMI lançado neste mês de julho.

O Brasil também teve uma grande mudança em termos de projeção. Até o final do 1º trimestre de 2021 o crescimento estimado era de 3,6% e no último *report* do FMI a previsão do PIB cresceu para 5,3%.

Os números positivos não caminham livres de alguns questionamentos. Um dos grandes temores da recuperação encontra-se no aumento da inflação nos EUA. No último mês de junho, ela foi calculada (anualizada) em 5,4% (*Labor Department - USA*), o valor mais elevado desde setembro de 1991. A pandemia é considerada a prin-

cipal causador desse número surpreendente. A crise sanitária desorganizou as cadeias logísticas no mundo inteiro. Em alguns setores a retomada da economia é fruto de uma demanda muito expressiva, após meses de consumidores retraídos. Provavelmente, precisaremos de mais algum tempo para que a oferta e a demanda recuperem o equilíbrio das últimas décadas.

Os mercados olham atentamente para esses números de inflação e de retomada para identificar o momento que a *Federal Reserve* irá ajustar a política monetária. Esse possível aperto monetário frearia a recuperação nos EUA e, consequentemente, no mundo. No 2º trimestre a economia norte-americana cresceu 6,5%, um pouco abaixo das expectativas.

Na China, se observa uma leve desaceleração. No 2º trimestre do ano o crescimento também, veio um pouco abaixo do esperado: a expectativa no mercado era de 8,1%, mas o número oficial foi de 7,9% (Reuters) e tanto a produção industrial como as vendas no varejo ficaram aquém. Os custos mais altos de matérias primas e alguns novos surtos de Covid-19 estão entre as principais causas.

No mundo desenvolvido, de qualquer forma, o primeiro semestre teve contornos positivos. Os principais índices de mercado dos EUA, o índice *Dow Jones* e o *Nasdaq Composite*, tiveram valorização próxima a 14% neste 1º semestre, o que denota um ambiente de confiança entre os investidores.

No Brasil, em grande medida, os principais indicadores também evoluíram positivamente. Em primeiro lugar, como já mencionado, o PIB brasileiro crescerá 5,3%, recuperando-se de uma queda de 4,1% no ano passado. No 1º trimestre, o PIB cresceu 1,2%, o que surpreendeu o mercado já que o país enfrentou uma 2ª onda epidêmica justamente neste início de 2021. A boa notícia foi decisiva para construir uma visão mais otimista da nossa recuperação entre os agentes econômicos.

Paralelamente à melhora nas expectativas de crescimento, o país busca equilíbrio na política monetária. A taxa básica de juros, Selic, iniciou o ano em 2% e sucessivamente teve sua expectativa para o final do ano ajustada para valores mais altos. No final do 1º trimestre, já era cotada em 5% no Relatório Focus (BCB), mas recentemente esse número subiu para 7%. Atualmente está em 4,25%.

A Selic está respondendo ao crescimento da inflação e a leitura é de que, em 2021, nós sairemos do regime recessivo causado pela pandemia. Assim como nos EUA e outros países do mundo, o Brasil enfrenta problemas na oferta de bens e serviços dado o desarranjamento em escala global da produção e das cadeias logísticas. E como os piores dias da pandemia ficaram para trás, em alguns segmentos a demanda recuperou-se mais rapidamente do que previsto, produzindo descasamentos. Os agentes do mercado acreditam que o fenômeno inflacionário tem características sazonais, mas de qualquer forma, a previsão do IPCA no ano está próxima a 6,5%, acima do ponto máximo do intervalo de confiança da meta de inflação vigente, 5,25%. Por esta razão, a Selic tem subido.

O comércio exterior é um dos principais alicerces do otimismo no Brasil. O superávit acumulado no 1º semestre foi recorde: US\$ 37,5 bilhões, uma alta de 68,2%. As exportações atingiram números históricos, foram US\$ 136,7 bilhões, crescimento de 35,8%. As importações acumuladas também cresceram, alcançando US\$ 99,2 bilhões, aumento de 26,6%. Com a demanda internacional aquecida nos países desenvolvidos, o 2º semestre não deve decepcionar. Até o final do ano, a estimativa é que o superávit ultrapasse os US\$ 100 bilhões.

O setor de serviços, o mais importante da economia, sinalizou de forma mais convincente sua recuperação. Ele cresceu 1,2% em maio e voltou a superar o nível pré-pandemia, ficando 0,2% acima do patamar de fevereiro de 2020. Serviços de transporte e relacionados à demanda das famílias estão entre os principais alicerces. Com o avanço da vacinação, os serviços tendem a se recuperar ainda mais no 2º semestre. Neste final de julho, o Brasil já tem mais de 100 milhões de pessoas vacinadas, sendo que mais de 18% foram totalmente imunizadas.

No câmbio, o dólar conheceu movimentos distintos neste período. Iniciou o ano próximo a R\$ 5,30 e seguiu uma tendência de valorização frente ao real até meados de abril quando se aproximou de R\$ 5,80. Com as notícias do comércio exterior e o PIB do 1º trimestre acima do esperado, o real conheceu uma valorização relevante e a cotação chegou a ceder até R\$ 4,90 no final de junho. Atualmente, a estimativa do mercado é que o dólar termine cotado a R\$ 5,10, segundo o Relatório Focus (BCB).

O panorama da economia é positivo com a confirmação da recuperação das economias dos países desenvolvidos. Para que o número robusto do PIB brasileiro se confirme, o avanço da vacinação e o relaxamento das restrições sanitárias devem se materializar e assim o setor de serviços terá um avanço rigoroso e atividades como o varejo e turismo vão dar mais fôlego à economia brasileira.

#### • Aplicações Financeiras

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

#### • Desempenho dos Negócios

Frente a esse cenário, os Administradores do Conglomerado Bexs avaliam 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 primeiro semestre de 2021 em 19,14%.

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, 26 de agosto de 2021.

A Diretoria

	Notas			Notas	
	2021	2020		2021	2020
<b>Ativo</b>			<b>Passivo</b>		
Circulante	<u>426.639</u>	<u>324.703</u>	Circulante	<u>332.678</u>	<u>225.209</u>
Disponibilidades	4	115.835	Depósitos e Demais		
Instrumentos financeiros	5	164.814	Instrumentos Financeiros	13	52.895
Aplicações interfinanceiras de liquidez		170.114	Relações interdependências	14	122.298
Relações Interfinanceiras	7	15.042	Recursos em trânsito de terceiros		8.578
Creditos vinculados ao Banco Central		29	Outras obrigações		131.508
Outros créditos		130.032	Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados		893
Carteira de câmbio	8	128.483	Carteira de câmbio	15	126.101
Negociação e intermediação de valores	9	959	Fiscais e previdenciárias	16	2.399
Diversos	10	590	Negociação e intermediação de valores	17	2.115
Outros valores e bens		916	Provisões		25.977
Despesas antecipadas		384	Sociais e estatutárias		-
Não circulante		22.427	Diversas	18	25.977
Realizável a longo prazo		17.029	Não circulante		631
Instrumentos financeiros	6	15.085	Exigível a longo prazo	19	631
Títulos e valores mobiliários - disponível para venda		14.933	Provisão para contingências	20	631
Outros créditos	10	1.834	Patrimônio líquido	20	115.757
Interposição de recursos trabalhistas		72	Capital social		
Crédito tributário IR e CSLL		77	De domiciliados no país		50.000
Devedores por depósitos em garantia		445	Reservas de lucros		65.369
Impostos a recuperar/compensar		1.240	Reserva legal		10.000
Outros valores e bens		110	Reservas de lucros à disposição de acionistas		55.369
Despesas antecipadas		110	Ajuste de avaliação patrimonial		(94)
Imobilizado de uso	11	4.707	Participação de não controladores		482
Imobilizado de uso - custo (Depreciações acumuladas)		8.276			
Intangível	12	691			
Intangível - custo (Amortizações acumuladas)		1.183			
Total do ativo		<u>449.066</u>	Total do passivo		<u>449.066</u>

	Semestres	
	2021	2020
Receitas da intermediação financeira	<u>133.529</u>	<u>218.316</u>
Resultado de operações de câmbio	<u>137.274</u>	<u>200.879</u>
Resultado de operações com instrumentos financeiros	(3.745)	17.437
Resultado bruto da intermediação financeira	<u>133.529</u>	<u>218.316</u>
Outras receitas operacionais	<u>964</u>	<u>2.091</u>
Receita de prestação de serviços	<u>84</u>	<u>46</u>
Outras receitas operacionais	21	880
Principais Despesas Operacionais	(133.775)	(190.293)
Despesas de pessoal	22	(18.457)
Outras despesas administrativas	23	(17.289)
Despesas tributárias	24	(6.317)
Outras despesas operacionais	25	(91.712)
Resultado antes dos tributos sobre o lucro e participações	<u>718</u>	<u>30.114</u>
Imposto de renda	26	(621)
Contribuição social	26	(216)
Participações nos lucros (Prejuízo) / Lucro do semestre	<u>(133)</u>	<u>(1.066)</u>
Atribuível aos: Controladores	(71)	16.187
Não controladores	(181)	(120)
Total	<u>(252)</u>	<u>16.067</u>

	Semestres	
	2021	2020
(Prejuízo)/Lucro líquido do semestre	(252)	16.067
Marcação a mercado de Títulos e Valores Mobiliários - Disponíveis para Venda	(39)	(21)
Efeitos fiscais	17	11
Resultado Abrangente do semestre	<u>(274)</u>	<u>16.057</u>

	Semestres	
	2021	2020
Atividades operacionais (Prejuízo) / Lucro líquido do semestre	(252)	16.067
Ajustes ao lucro líquido	550	551
Depreciações e amortizações	572	561
Ajustes ao valor de mercado dos Instrumentos Financeiros (Aumento) / Redução dos ativos operacionais	(13.174)	(74.881)
Instrumentos Financeiros	(152)	(4.426)
Relações interfinanceiras	(15.013)	-
Outros créditos	2.542	(69.895)
Outros valores e bens	(551)	(560)
Aumento/(redução) dos passivos operacionais	103.212	101.598
Depósitos e demais Instrumentos Financeiros	18.363	15.950
Relações interdependências	113.720	22.640
Outras obrigações	2.216	63.785
Provisões	(31.087)	(777)
Caixa líquido utilizado nas atividades operacionais	<u>90.336</u>	<u>43.335</u>
Atividades de investimentos		
Aquisições de imobilizado de uso	(218)	(375)
Aplicações no intangível	(204)	(6)
Alienções de imobilizados de uso	1	-
Caixa líquido utilizado nas atividades de investimentos	<u>(421)</u>	<u>(381)</u>
Atividades de financiamentos		
Aporte para absorção de prejuízos acumulados	200	300
Caixa líquido utilizado nas atividades de financiamentos	<u>200</u>	<u>300</u>
Aumento líquido de caixa e equivalentes	<u>90.115</u>	<u>43.254</u>
Caixa e equivalentes no início do semestre	<u>190.534</u>	<u>158.687</u>
Caixa e equivalentes no final do semestre	<u>280.649</u>	<u>201.941</u>
Aumento de caixa e equivalentes	<u>90.115</u>	<u>43.254</u>

### ...Continuação - Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras Semestres Findos em 30 de Junho de 2021 e 2020 (Em milhares de reais)

**(ii) Títulos disponíveis para venda**  
São aqueles que não se enquadram na categoria de títulos para negociação e nem como mantidos até o vencimento e são ajustados pelo valor de mercado em contrapartida à conta destacada do Patrimônio Líquido, deduzido dos efeitos tributários.

**(iii) Títulos 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 custos de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do período.

**e) Ativo 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. Com 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 11.

**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 12.

**h) Provisões, ativos e passivos contingentes**  
O reconhecimento, a mensuração e a divulgação das provisões, das contingências ativas e passivas, bem como 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 caibam 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 os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança e quando a perda for avaliada como provável, o que ocasionaria uma eventual saída de recursos para a liquidação das obrigações.

**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 19). As obrigações classificadas como remotas não são provisoriadas e nem divulgadas.

**i) Passivo circulante e exigível a longo prazo**  
Demonstrado pelos valores da obrigação assumidas e provisoriadas até a data do balanço. Tem com o objetivo 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 Conglomerado Bexs 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 30/06/2021 e 31/12/2020.

**Composição**

	2021	2020
Caixa	1	1
Depósitos bancários	100	67
Banco Central reservas livres em espécie	40	540
Depósitos no exterior em moedas estrangeiras	114.566	18.457
Disponibilidades em moedas estrangeiras	<u>1.128</u>	<u>1.355</u>
<b>Total de disponibilidades</b>	<b>115.835</b>	<b>20.420</b>
Aplicações interfinanceiras de liquidez (nota 5)	164.814	170.114

**Total de disponibilidades e caixa e equivalentes de caixa**

	2021	2020
<b>Total de disponibilidades e caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>280.649</b>	<b>190.534</b>

**5. Instrumentos financeiros - aplicações interfinanceiras de liquidez**  
Os valores de "Aplicações interfinanceiras de liquidez" estavam compostos da seguinte forma na data-base de 30/06/2021 e 31/12/2020.

**Composição**

	2021	2020
Operações compromissadas - Letras do Tesouro Nacional	24.793	160.021
Operações compromissadas - Letras Financeiras do Tesouro Nacional	-	10.093
Operações compromissadas - Notas do Tesouro Nacional	140.021	-
<b>Total (nota 4)</b>	<b>164.814</b>	<b>170.114</b>

**6. Instrumentos financeiros - títulos e valores mobiliários**  
Estão classificados nas seguintes categorias: Títulos disponíveis para venda. Os títulos estão custodiados no Sistema Especial de Liquidação e de Custódia (Selic).

O valor de mercado dos títulos disponíveis para venda em 30/06/2021 totalizava R\$ 15.085 (em 31/12/2020 R\$ 14.933). Com o objetivo de alinhar a estratégia comercial, foi realizada em 30/06/2020 a reclassificação de R\$ 2.131 em Títulos de Letras Financeira do Tesouro Nacional, da categoria "Mantidos até o vencimento" para a categoria "Disponíveis para Venda".

Efeito da reclassificação no patrimônio líquido em 30/06/2020:

Composição	30/06/2020	2021	2020
Valor de custo dos títulos reclassificados		2.131	-
Valor de mercado dos títulos reclassificados		1.128	1.355
Diferença por valor de mercado		(903)	(17)
Efeitos fiscais		3	3
Ajuste no Patrimônio líquido		(670)	(17)

### Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido Semestres Findos em 30 de Junho de 2021 e 2020 (Em Milhares de Reais)

	Reservas de lucros		Ajuste de avaliação	Lucros/ prejuízos acumulados	Total controladores	Participação não controladores	Total
	Social	Legal					
Saldos em 31 de dezembro de 2019	50.000	8.					



## Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras Semestres Findos em 30 de Junho de 2021 e 2020 (Em milhares de reais)

A Carteira de títulos e valores mobiliários em 30/06/2021 e 31/12/2020 estava assim composta:

Disponível para venda Vinculados à prestação de garantia	2021		2020	
	Valor de Venci-mentos	Valor de mercado	Valor de Venci-mentos	Valor de mercado
Letras Financeiras do Tesouro Nacional		Acima de 1.080 dias		
	15.085	15.255	14.933	15.064
<b>Total</b>	<b>15.085</b>	<b>15.255</b>	<b>14.933</b>	<b>15.064</b>

**7. Relações interfinanceiras - créditos vinculados ao Banco Central**

Nesta conta registram-se as transações por meio de pagamentos (posição ativa e passiva)

Composição	2021	2020
Créditos vinculados ao Banco central - PIX	15.042	29
<b>Total</b>	<b>15.042</b>	<b>29</b>

**8. Outros créditos - carteira de câmbio**

Os valores de "Outros créditos - carteira de câmbio" estavam compostos da seguinte forma na data-base de 30/06/2021 e 31/12/2020:

Composição	2021	2020
Câmbio comprado a liquidar	3.186	890
Direito sobre vendas de câmbio	136.995	120.263
Adiantamento em moeda nacional	(11.698)	(3.923)
<b>Total</b>	<b>128.483</b>	<b>117.230</b>

**9. Outros créditos - 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 vencidas e não liquidadas e as operações com vencimento entre D+1 e D+2, compostos da seguinte forma na data-base de 30/06/2021 e 31/12/2020

Composição	2021	2020
Negociação e intermediação de valores	959	-
<b>Total</b>	<b>959</b>	<b>-</b>

**10. Outros créditos - diversos**

Os valores de "Outros créditos - diversos" estavam compostos da seguinte forma na data-base de 30/06/2021 e 31/12/2020:

Composição	2021	2020
Adiantamentos e antecipações salariais	557	80
Valores a receber de sociedades ligadas	-	16.349
Devedores diversos - exterior	7	9
Devedores diversos - país	26	-
<b>Subtotal Circulante</b>	<b>590</b>	<b>16.526</b>
Créditos tributários IR e CSLL	77	59
Devedores por depósitos em garantias	445	413
Interposição de recursos trabalhistas	72	91
Impostos a recuperar	12	12
Impostos a compensar	1.228	77
<b>Subtotal Não Circulante</b>	<b>1.834</b>	<b>652</b>
<b>Total</b>	<b>2.424</b>	<b>17.178</b>

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. No primeiro semestre de 2021 o Banco recebeu o valor total em excesso da sua acionista.

**11. Imobilizado de uso**

Os valores do "Imobilizado de uso" estavam compostos da seguinte forma na data-base de 30/06/2021 e 31/12/2020:

Composição	2021		2020	
	Custo de aquisição	Saldo líquido	Custo de aquisição	Saldo líquido
Imóveis de uso	2.960	(650)	2.310	2.370

Instalações e benfeitorias

Móveis e equipamentos de uso

Sistema de comunicação - equipamentos

Sistema de processamento de dados

Sistema de segurança

**Total**

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.

**12. Intangível**

Os valores do "Intangível" estavam compostos da seguinte forma na data-base de 30/06/2021 e 31/12/2020:

Composição	2021		2020	
	Custo de aquisição	Saldo líquido	Custo de aquisição	Saldo líquido
Software licença de uso	1.183	(492)	691	596
<b>Total</b>	<b>1.183</b>	<b>(492)</b>	<b>691</b>	<b>596</b>

**13. 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 titular, cujos recursos sejam destinados à realização de operações ou à contratação de serviços relacionados a seu objeto social, estavam compostos da seguinte forma na data-base de 30/06/2021 e 31/12/2020:

Composição	2021	2020
Depósitos a Vista	52.895	34.532
Pessoa Jurídica	52.895	34.532
<b>Total</b>	<b>52.895</b>	<b>34.532</b>

**14. 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 destinada ao registro transitório em contrapartida à conta "Depósitos em moedas estrangeiras" estavam compostas da seguinte forma na data-base de 30/06/2021 e 31/12/2020:

Composição	2021	2020
Ordens de pagamento em moeda estrangeira	122.298	8.578
<b>Total</b>	<b>122.298</b>	<b>8.578</b>

**15. Outras obrigações - carteira de câmbio**

Os valores de "Outras obrigações - carteira de câmbio" estavam compostos da seguinte forma na data-base de 30/06/2021 e 31/12/2020:

Composição	2021	2020
Câmbio vendido a liquidar	122.924	112.184
Obrigações por compra de câmbio	3.177	890
<b>Total</b>	<b>126.101</b>	<b>113.074</b>

**16. Outras obrigações - fiscais e previdenciárias**

Os valores de "Outras obrigações fiscais e previdenciárias" estavam compostos da seguinte forma na data-base de 30/06/2021 e 31/12/2020:

Composição	2021	2020
Imposto de renda e contribuição social a pagar	-	6.616
Impostos e contribuições a recolher sobre serviços de terceiros	549	280
Impostos e contribuições sobre salários	921	1.009
PIS/COFINS sobre receita operacional	907	2.627
Outros tributos federal/municipal	22	46
<b>Total</b>	<b>2.399</b>	<b>10.578</b>

**17. 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 vencidas e não liquidadas e as operações com vencimento entre D+1 e D+2, compostos da seguinte forma na data-base de 30/06/2021 e 31/12/2020:

Composição	2021	2020
Negociação e intermediação de valores	2.115	3.997
<b>Total</b>	<b>2.115</b>	<b>3.997</b>

**18. Provisões - diversas**

Os valores de "Provisões - diversas" estavam compostos da seguinte forma na data-base de 30/06/2021 e 31/12/2020:

Composição	2021	2020
Obrigações por aquisição de bens e direitos	156	4
Despesas de pessoal	8.378	10.745
Outras despesas operacionais	12.921	39.228
Outras despesas administrativas	4.522	1.383
<b>Total</b>	<b>25.977</b>	<b>51.360</b>

Outras despesas administrativas referem-se essencialmente a processamento de dados, serviços do sistema financeiro e serviços técnicos especializados.

Outras despesas operacionais referem-se a convênios firmados com parceiros.

**19. Passivos contingentes**

O Conglomerado Bexs 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, constitui provisão em montante considerado suficiente para cobrir prováveis perdas com as ações em curso, como segue:

Processos	Quantidade		Expectativa de perda
	2021	2020	
Fiscais	3	2	Possível
Trabalhistas	6	6	Provável
Trabalhistas	2	2	Possível
Cíveis	1	1	Possível
Administrativos	2	3	Possível
Administrativos	-	1	Provável

**Processos fiscais**

A Bexs Corretora figurava como parte em processos que versam sobre matéria fiscal, avaliados pelos assessores jurídicos como sendo três ações de risco possível no valor de R\$ 3.281 (em 2020 R\$ 2.760). As contingências fiscais referem-se, principalmente, às discussões judiciais relativas à fiscalização da Receita Federal e Conselho Regional de Economia em São Paulo.

**Processos trabalhistas**

A Bexs Corretora e o Bexs Banco figuravam 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\$ 631 (em 2020 R\$ 418) e das ações com risco possível é de R\$ 195 (em 2020 R\$ 419). Foi efetuada a provisão de R\$ 631 (em 2020 R\$ 418) para as ações de risco provável.

**Composição**

Composição	Semestre		Exercício	
	2021	2020	2021	2020
Saldo no início do semestre / exercício	418	544	418	544
Complemento de provisão no semestre / exercício	242	201	242	201
Reversão de provisão por pagamento no semestre / exercício	(29)	(327)	(29)	(327)
Saldo no final do semestre / exercício	631	418	631	418

**Processos cíveis**

A Bexs Corretora figurava como parte em um processo judicial que versa sobre matéria cível, avaliado pelos assessores jurídicos como sendo de risco possível é de R\$ 1.278 (em 2020 R\$ 1.027).

**Processos administrativos**

Em 2016 e 2018, a Corretora figurava como parte em dois processos administrativos movidos pelo BACEN. A multa pecuniária aplicada é de R\$ 17.812 (em 2020 R\$ 17.653). Nossos assessores jurídicos, através de ação anulatória, consideram a ocorrência de tais contingências como de risco possível; contudo, o valor de R\$ 17.451 (em 2020 R\$ 17.309) já se encontra financeiramente caucionado pelo acionista e o valor de R\$ 361 (em 2020 R\$ 344) pela própria Corretora, para suspensão da exigibilidade da multa e dos respectivos atos executório-restritivos.

Em 31/12/2020 o Bexs Banco de Câmbio S/A figurava como parte em dois processos administrativos junto ao Banco Central do Brasil, avaliados pelos assessores jurídicos como sendo de 1 de risco provável e 1 de risco possível e:

(i) Processo instaurado em 2018 pelo Banco Central do Brasil, relacionado à administração e regularidade de operações de câmbio, classificado como risco provável e provisionado no valor de R\$ 1.470.

Em 16/11/2020 o Bexs Banco firmou Termo de Compromisso junto ao Banco Central do Brasil, comprometendo-se, dentre outras obrigações, a pagar a contribuição pecuniária no montante de R\$ 1.470; valor este devidamente quitado em 12/01/2021.

(ii) Processo instaurado em 2016 pelo Banco Central do Brasil, relacionado à regularidade de operações de câmbio, implementação de políticas, procedimentos e controles internos classificado como risco possível e provisionado no valor de R\$ 3.000.

Em 26/04/2021 o Bexs Banco firmou Termo de Compromisso junto ao Banco Central do Brasil, comprometendo-se, dentre outras obrigações, a pagar a contribuição pecuniária no montante de R\$ 4.000; valor este devidamente quitado em 24/05/2021.

**Composição**

Composição	Semestre		Exercício	
	2021	2020	2021	2020
Saldo no início do semestre / exercício	4.470	-	4.470	-
Complemento de provisão no semestre / exercício	1.000	4.470	1.000	4.470
Reversão de provisão por pagamento no semestre / exercício	(5.470)	-	(5.470)	-
Saldo no final do semestre / exercício	-	4.470	-	4.470

**20. Patrimônio líquido**

a) Representado pelos valores e números de ações das seguintes empresas:

Bexs Banco de Câmbio S/A	Quantidade de ações	Capital social	Patrimônio líquido	Resultado do semestre	Exercício
Bexs Banco de Câmbio S/A	50.000.000	50.000	115.275	(71)	
Bexs Corretora de Câmbio S/A	61.008.580	1.610	482	(181)	

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 segundo semestre de 2020 o Banco atingiu o limite de 20% do capital. Não houve destinação no primeiro semestre 2021 (em 2020 R\$ 809).

O Saldo da conta de Reserva Legal em 30/06/2021 é de R\$ 10.000 (em 2020 R\$ 9.537).

c) Reserva de lucros - Disponibilidades aos acionistas

Conforme Resolução CMN nº 3.605, de 29 de agosto de 2008, o (prejuízo) / lucro apurado e não distribuído no semestre deve ser destinado à conta de "Reserva de lucros". Em 30/06/2021 foram destinados à "Reserva de lucros à disposição dos acionistas" o valor montante de R\$ (71) do montante auferido no semestre (em 2020 R\$ 15.378). O saldo da conta de "Reserva de lucros" em 30/06/2021 é de R\$ 55.369 (em 2020 R\$ 43.329).

d) Dividendos

Nos primeiros semestres de 2021 e 2020 não houve a distribuição de dividendos.

e) Juros sobre o capital próprio

Nos primeiros semestres de 2021 e 2020 não houve a distribuição de juros sobre o capital próprio.

f) Prejuízos acumulados

Na Bexs Corretora, sua única acionista deliberou sobre um aporte para absorção de prejuízos no primeiro semestre de 2021 no montante de R\$ 200 (em 2020 R\$ 300). Em 30/06/2021, a Corretora aprou um prejuízo de R\$ (181) (em 2020 R\$ (1.649)). O saldo da conta de "Prejuízo acumulado" em 30/06/2021 é de R\$(1.126) (em 2020 R\$(1.063)). A única acionista afirma que, caso não ocorra a transferência das ações, mencionadas na nota 1, ela manterá as operações da Corretora.

**21. Outras receitas operacionais**

Composta essencialmente por reversão de provisões de períodos anteriores e variações monetárias ativas.

**22. Despesas de pessoal**

Os valores de despesas de pessoal estavam compostos da seguinte forma na data base de 30/06/2021 e 30/06/2020:

Composição	2021	2020
Honorários	2.756	3.506
Benefícios	2.277	1.762
Encargos	3.582	3.939
Proventos	9.652	9.166
Treinamento	144	69
Remuneração de estagiários	46	26
<b>Total</b>	<b>18.457</b>	<b>18.468</b>

**23. Outras despesas administrativas**

Composta basicamente por despesas de processamento de dados, serviços do sistema financeiro e serviços técnicos especializados.

**Composição**

Composição	2021	2020
Processamento de dados	6.483	3.973
Serviços do sistema financeiro	3.847	3.550
Serviços técnicos especializados	3.798	2.719
Propaganda e publicidade	795	73
Amortização e depreciação	572	561
Aluguéis	308	239
Comunicações	293	284
Outras despesas administrativas	1.193	767
<b>Total</b>	<b>17.289</b>	<b>12.166</b>

**24. Despesas tributárias**

Os valores de Despesas tributárias, estavam compostos da seguinte forma na data-base de 30/06/2021 e 30/06/2020:

Composição	2021	2020
Cofins	5.358	8.735
PIS	870	1.420
Outras despesas tributárias	89	81
<b>Total</b>	<b>6.317</b>	<b>10.236</b>

**25. Outras despesas operacionais**

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

**26. Imposto de renda e contribuição social**

O resultado de imposto de renda e contribuição social apurado está demonstrado no quadro abaixo:

**Apuração da base de cálculo**

	2021		2020	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Resultado antes da tributação sobre o lucro	585	585	29.048	29.048
Exclusão do Resultado da Bexs Corretora	181	181	120	120
Resultado após a exclusão	766	766	29.168	29.168
Alíquota nominal de imposto de renda e contribuição social	25%	20%	25%	20%
Imposto de renda e contribuição social (Adições)/exclusões temporárias (Adições)/exclusões permanentes	(191)	(153)	(7.292)	(5.214)
Adicional de imposto de renda	12	-	12	-
<b>Total</b>	<b>(621)</b>	<b>(216)</b>	<b>(7.753)</b>	<b>(5.228)</b>

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.

A Bexs Corretora não constituiu créditos tributários sobre adições/exclusões temporárias nos primeiros semestres de 2021 e 2020.

**27. 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 30 de junho de 2021 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:

Junho/2021	Ativos	Passivos
RWA (Risk Weighted Asset)	601.150	115.066
Patrimônio de referência para comparação com RWA	48.092	19,14%

**28. Partes relacionadas**

**30/06/2021**

30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	30/06/2020
Ativos	Ativos	Receita	Receita
(Passivos)	(Passivos)	(Despesas)	(Despesas)
Bexs Tecnologia da Informação Ltda	(181)	(263)	-
Depósitos à vista	(1.184)	(22)	(4.148)
Comissões a pagar	(1.995)	(285)	(4.148)

**Didier Levy Associados Holding Financeira S/A**

Valores a receber (Nota 10)	-	16.349	322	-
	-	16.349	322	-

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