Conglomerado Prudencial Bexs

Demonstrações Financeiras do Conglomerado Prudencial

Relatório da Administração em 31 de dezembro de 2020 e 2019

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 exercício findo em 31 de dezembro de 2020. 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 também 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 exercício de 2020 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. Sua política interna de responsabilidade socioambiental contempla os termos da Resolução CMN nº 4.327, de 25 de abril de 2014, e da efeito 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 do 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 compor das 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.

• 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 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, formalizando pareceres para a Diretoria responsável pelas atribuições definidas na Circular BACEN nº 3.461, de 24 de julho de 2009, em caso de não aprovação de operação ou não recomendação de início de relacionamento. Por fim, destaca-se a preocupação em conhecer o cliente e o programa de treinamento ao quadro de funcionários quanto ao tema, o que abrange palestras, curso à distância e disponibilização de cartilhas.

• Conjuntura Econômica

• 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 módico 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 afetou 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. Todo esse grave 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 população 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 estabelece medidas comerciais e regulatórias que atenuam o impacto da saída das nações britânicas do bloco econômico europeu.

• 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 suprimentos em escala global, e a própria alta do dólar, 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 pauta constante de preocupação em 2020. A oferta de um rendimento mínimo a mais de 60 milhões de brasileiros via "Auxílio 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 reverteria a queda e acumularia 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 apreensivo também surgem inovações e oportunidades. O novo método de pagamento instantâneo Pix, é uma grande promessa para integrar milhões de brasileiros desbancarizados à 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 sociais e econômicos. A expectativa de crescimento do PIB mundial em 2021 na 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

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 exercício de 2020 em 16,74%, ficando 8,09% 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.

São Paulo, 28 de janeiro de 2021.

A Diretoria

Balanço Patrimonial em 31 de Dezembro de 2020 e 2019 (Em milhares de reais)

	Notas	2020	2019
Ativo			
Circulante		**308.354**	254.214
Disponibilidades	4	**20.420**	43.889
Instrumentos financeiros	5	**170.114**	114.798
Aplicações interfinanceiras de liquidez		**170.114**	114.798
Relações interfinanceiras		**29**	-
Créditos vinculados ao Banco Central		**29**	-
Outros créditos		**117.407**	95.139
Carteira de câmbio	7	**117.230**	94.887
Diversos	8	**177**	252
Outros valores e bens		**384**	388
Despesas antecipadas		**384**	388
Não circulante		**21.225**	16.680
Realizável a longo prazo		**15.676**	11.004
Instrumentos financeiros	6	**14.933**	10.440
Títulos e valores mobiliários - disponível para venda		**14.933**	8.346
Títulos e valores mobiliários - mantidos até o vencimento		**-**	2.094
Outros créditos	8	**652**	533
Interposição de recursos trabalhistas		**91**	105
Crédito tributário IR e CSLL		**59**	12
Devedores por depósitos em garantia		**413**	404
Impostos a recuperar/compensar		**89**	12
Outros valores e bens		**91**	31
Despesas antecipadas		**91**	31
Imobilizado de uso	9	**4.953**	4.867
Imobilizado de uso - custo		**8.060**	7.062
(Depreciações acumuladas)		**(3.107)**	(2.195)
Intangível	10	**596**	809
Intangível - custo		**1.013**	1.060
(Amortizações acumuladas)		**(417)**	(251)
Total do ativo		**329.579**	270.894

	Notas	2020	2019
Passivo			
Circulante		**224.404**	183.322
Depósitos e demais instrumentos financeiros	11	**34.532**	6.816
Relações interdependências	12	**8.578**	6.590
Recursos em trânsito de terceiros		**8.578**	6.590
Outras obrigações		**128.487**	130.384
Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados		**1.643**	954
Carteira de câmbio	13	**113.074**	89.595
Fiscais e previdenciárias	14	**9.773**	19.843
Negociação e intermediação de valores	15	**3.997**	19.992
Provisões		**52.807**	39.532
Sociais e estatutárias		**1.447**	1.191
Diversas	16	**51.360**	38.341
Não circulante		**4.888**	544
Exigível a longo prazo	17	**4.888**	544
Provisão para contingências		**4.888**	544
Patrimônio líquido	18	**100.287**	87.028
Capital social			
De domiciliados no país		**50.000**	50.000
Reservas de lucros		**49.896**	36.679
Reserva legal		**10.000**	8.727
Reservas de lucros à disposição de acionistas		**39.896**	27.952
Ajuste de avaliação patrimonial		**(72)**	(18)
Participação de não controladores		**463**	367
Total do passivo		**329.579**	270.894

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)

	Notas	2º Semestre 2020	Exercícios 2020	Exercícios 2019
Receitas da intermediação financeira		**315.212**	**533.528**	433.469
Resultado de operações de câmbio		**317.690**	**518.569**	427.539
Resultado de operações com instrumentos financeiros		**(2.478)**	**14.959**	5.930
Resultado bruto da intermediação financeira		**315.212**	**533.528**	433.469
Outras receitas operacionais		**303**	**2.395**	300
Receita de prestação de serviços		**98**	**144**	50
Outras receitas operacionais	19	**205**	**2.251**	250
Principais despesas operacionais		**(266.523)**	**(456.817)**	(330.398)
Despesas de pessoal	20	**(19.531)**	**(38.000)**	(26.065)
Outras despesas administrativas	21	**(11.477)**	**(23.643)**	(13.352)
Despesas tributárias	22	**(14.744)**	**(24.979)**	(20.307)
Outras despesas operacionais	23	**(220.771)**	**(370.195)**	(270.674)
Resultado antes dos tributos sobre o lucro e participações		**48.992**	**79.106**	103.371
Imposto de renda	24	**(12.154)**	**(19.907)**	(24.397)
Contribuição social	24	**(10.131)**	**(15.360)**	(15.284)
Participações nos lucros - empregados		**(1.178)**	**(2.244)**	(1.791)
Lucro do período		**25.529**	**41.595**	61.899
Atribuível aos:				
Controladores		**25.713**	**41.899**	63.548
Não controladores		**(184)**	**(304)**	(1.649)
Total		**25.529**	**41.595**	61.899

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 2020	Exercícios 2020	Exercícios 2019
Lucro líquido do semestre/exercício	**25.529**	**41.595**	61.899
Marcação a mercado de títulos e valores mobiliários - disponíveis para venda	**80**	**101**	30
Efeitos fiscais	**(36)**	**(47)**	(12)
Resultado abrangente do semestre/exercício	**25.573**	**41.649**	61.917

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 milhares de reais)

	2º Semestre 2020	Exercícios 2020	Exercícios 2019
Atividades operacionais			
Lucro líquido do semestre/exercício	**25.529**	**41.595**	61.899
Ajustes ao lucro líquido	**562**	**1.113**	949
Depreciações e amortizações	**606**	**1.167**	967
Ajuste a valor de mercado de TVM	**(44)**	**(54)**	(18)
(Aumento)/Redução dos ativos operacionais	**47.916**	**(26.965)**	(68.750)
Títulos e valores mobiliários	**(67)**	**(4.493)**	(8.464)
Relações interfinanceiras	**(29)**	**(29)**	-
Outros créditos	**47.508**	**(22.387)**	(61.111)
Outros valores e bens	**504**	**(56)**	825
Aumento/(Redução) dos passivos operacionais	**(56.173)**	**45.426**	94.596
Depósitos e demais instrumentos financeiros	**11.766**	**27.716**	6.816
Relações interdependências	**(20.652)**	**1.988**	920
Outras obrigações	**(65.684)**	**(1.897)**	70.971
Provisões	**18.397**	**17.619**	15.889
Caixa líquido provenientes das atividades operacionais	**17.834**	**61.169**	88.694
Atividades de investimentos			
Aquisições de imobilizados de uso	**(701)**	**(1.082)**	(1.138)
Aplicações no intangível	**-**	**-**	(59)
Alienações 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	**(28.682)**	**(28.682)**	(52.916)
Aporte para absorção de prejuízos acumulados	**100**	**400**	500
Caixa líquido utilizado nas atividades de financiamentos	**(28.582)**	**(28.282)**	(52.416)
Aumento/(Redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa	**(11.407)**	**31.847**	35.087
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre/exercício	**201.941**	**158.687**	123.600
Caixa e equivalentes de caixa no final do semestre/exercício	**190.534**	**190.534**	158.687
Aumento/ (Redução) de caixa e equivalentes de caixa	**(11.407)**	**31.847**	35.087

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido - Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2020 e 2019 e Semestre Findo em 31 de Dezembro de 2020 (Em milhares de reais)

	Capital social	Reservas de lucros: Legal	Reservas de lucros: Disponibilidades aos acionistas	Ajuste de avaliação patrimonial	Lucros/ prejuízos acumulados	Total controladores	Participação não controladores	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2018	50.000	5.550	20.497	-	-	76.047	1.516	77.563
Aporte de capital para absorção de prejuízos	-	-	-	-	-	-	500	500
Ajuste ao valor de mercado de TVM	-	-	-	(18)	-	(18)	-	(18)
Lucro/prejuízo do exercício	-	-	-	-	63.548	63.548	(1.649)	61.899
Destinações:								
Reserva legal	-	3.177	-	-	(3.177)	-	-	-
Lucro à disposição dos acionistas	-	-	7.455	-	(7.455)	-	-	-
Dividendos distribuídos	-	-	-	-	(48.300)	(48.300)	-	(48.300)
Juros sobre capital próprio	-	-	-	-	(4.616)	(4.616)	-	(4.616)
Saldos em 31 de dezembro de 2019	50.000	8.377	27.952	(18)	-	86.661	367	87.028
Mutações do período	-	3.177	7.455	(18)	-	10.614	(1.149)	9.465
Saldos em 31 de dezembro de 2019	50.000	8.377	27.952	(18)	-	86.661	367	87.028
Aporte de capital para absorção de prejuízos	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**400**	**400**
Dividendos distrbuídos de exercícios anteriores	**-**	**-**	**(25.000)**	**-**	**-**	**(25.000)**	**-**	**(25.000)**
Ajuste ao valor de mercado de TVM	**-**	**-**	**-**	**(54)**	**-**	**(54)**	**-**	**(54)**
Lucro/prejuízo do exercício	**-**	**-**	**-**	**-**	**41.899**	**41.899**	**(304)**	**41.595**
Destinações:								
Reserva legal	**-**	**1.273**	**-**	**-**	**(1.273)**	**-**	**-**	**-**
Lucro à disposição dos acionistas	**-**	**-**	**36.944**	**-**	**(36.944)**	**-**	**-**	**-**
Juros sobre capital próprio	**-**	**-**	**-**	**-**	**(3.682)**	**(3.682)**	**-**	**(3.682)**
Saldos em 31 de dezembro de 2020	**50.000**	**10.000**	**39.896**	**(72)**	**-**	**99.824**	**463**	**100.287**
Mutações do período	**-**	**1.273**	**11.944**	**(54)**	**-**	**13.163**	**96**	**13.259**
Saldos em 30 de junho de 2020	**50.000**	**9.536**	**43.329**	**(28)**	**-**	**102.837**	**547**	**103.384**
Aporte de capital para absorção de prejuízos	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**100**	**100**
Dividendos distribuídos de exercícios anteriores	**-**	**-**	**(25.000)**	**-**	**-**	**(25.000)**	**-**	**(25.000)**
Ajuste ao valor de mercado de TVM	**-**	**-**	**-**	**(44)**	**-**	**(44)**	**-**	**(44)**
Lucro/prejuízo do semestre	**-**	**-**	**-**	**-**	**25.713**	**25.713**	**(184)**	**25.529**
Destinações:								
Reserva legal	**-**	**464**	**-**	**-**	**(464)**	**-**	**-**	**-**
Lucro à disposição dos acionistas	**-**	**-**	**21.567**	**-**	**(21.567)**	**-**	**-**	**-**
Juros sobre capital próprio	**-**	**-**	**-**	**-**	**(3.682)**	**(3.682)**	**-**	**(3.682)**
Saldos em 31 de dezembro de 2020	**50.000**	**10.000**	**39.896**	**(72)**	**-**	**99.824**	**463**	**100.287**
Mutações do período	**-**	**464**	**(3.433)**	**(44)**	**-**	**(3.013)**	**(84)**	**(3.097)**

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)

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 a realização, de operações e serviços de câmbio, tais como prestar serviços de assistência técnica para clientes que tenham a intenção de realizar operações de câmbio, intermediar e praticar operações no mercado de câmbio e outras atividades expressamente autorizadas pelo Banco Central do Brasil (BACEN). A acionista da Bexs Corretora encontra-se em negociações avançadas com a Avenue Securities para transferência de 100% das ações da Corretora.

2. Apresentação das demonstrações financeiras: As demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial foram elaboradas para cumprir os requisitos da Resolução CMN nº 4.280, de 31 de outubro de 2013, regulamentações complementares do Banco Central do Brasil (BACEN) e Resolução BCB nº 2, de 12 de agosto de 2020. 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 BACEN, que não necessariamente são os mesmos estabelecidos pela legislação societária e pelo próprio CMN ou BACEN para outros tipos de consolidação. Neste sentido, abrangem as demonstrações financeiras do Bexs Banco de Câmbio S/A e da Bexs Corretora de Câmbio S/A, conforme requerido na Resolução CMN nº 4.280, de 31 de outubro de 2013. Para a elaboração dessas demonstrações financeiras consolidadas do conglomerado prudencial, foram eliminados os saldos de contas patrimoniais, as receitas, as despesas e os lucros não realizados entre as empresas. Tais demonstrações incluem as melhores estimativas e premissas quanto a mensuração de provisões para perdas e contingências e 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 aprovadas pela Diretoria em 28 de janeiro de 2021.

3. Resumo das principais práticas contábeis: a) Apuração dos resultados As receitas e despesas são contabilizadas de acordo com o regime de competência pro rata dia. **b) Caixa e equivalentes de caixa**: São representados por disponibilidades em moeda nacional, moeda estrangeira e aplicações no mercado aberto. Essas aplicações, cujos vencimentos se dão em até 90 dias, têm como objetivo gerenciar os compromissos de curto prazo e estão reconhecidas pelos respectivos valores de aquisição, com seus rendimentos incorridos reconhecidos até a data do balanço. A composição das disponibilidades registradas em caixa e equivalentes de caixa estão apresentadas na Nota 4. **c) Moeda estrangeira**: As transações em moeda estrangeira, isto é, todas aquelas que não realizadas na moeda funcional, são convertidas pela taxa de câmbio de cada transação. Ativos e passivos monetários em moeda estrangeira são convertidos para a moeda funcional pela taxa de câmbio da data do fechamento. Os ganhos e perdas de variações nas taxas de câmbio sobre os ativos e os passivos monetários são reconhecidos nas demonstrações dos resultados. **d) Instrumentos financeiros - classificação e mensuração de ativos financeiros: a. Instrumentos financeiros - aplicações interfinanceiras de liquidez:** Estão apresentadas pelo valor de aplicação, acrescidas dos rendimentos auferidos até a data do balanço. As aplicações interfinanceiras de liquidez são avaliadas a valor justo por meio de dados de Mercado Aberto, cujo valor contábil desses instrumentos se aproxima de seu valor justo. **b. Instrumentos financeiros - títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos**: Os preços cotados de mercado são os melhores indicadores dos valores justo desses instrumentos financeiros, consideradas suas características de liquidez e condições normais de negociação entre partes não relacionadas. Para os títulos e valores mobiliários, representados essencialmente por títulos públicos, são representados pelos preços negociados e divulgados pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais - ANBIMA. Instrumentos financeiros derivativos, essencialmente representados por operações com futuros USD, são mensurados com base nas cotações disponíveis em bolsas. Estes são contabilizados pelo valor justo e seus ajustes mantidos no ativo quando positivos, e no passivo, quando negativos. São reavaliados subsequentemente também a valor justo, com as valorizações ou desvalorizações reconhecidas diretamente no resultado do período. Atualmente o Conglomerado utiliza operações com dólar futuro para proteger-se das possíveis flutuações de preços. A avaliação do valor justo envolve estimativas e julgamentos, podendo resultar em um valor justo diferente quando de sua efetiva realização. De acordo com o estabelecido pela Circular BACEN nº 3.068, de 8 de novembro de 2001, os títulos e valores mobiliários integrantes da carteira são classificados em três categorias distintas, conforme a intenção da Administração, quais sejam: ***(i) Títulos para negociação:*** São adquiridos com o propósito de serem ativa e frequentemente negociados, são ajustados pelo valor de mercado em contrapartida ao resultado do período. ***(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 intepretação 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 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 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****:* Tratam-se de obrigação possível que resulta de eventos passados e cuja existência será confirmada apenas pela ocorrência ou não de um ou mais eventos futuros incertos não totalmente sob controle da entidade, ou ainda, uma obrigação presente que (i) resulta de eventos passados, mas que não é reconhecida porque não é provável que seja exigida uma saída de recursos ou (ii) o valor da obrigação não pode ser mensurado com suficiente confiabilidade. Os passivos contingentes cujas perdas são consideradas possíveis não são registrados contabilmente, devendo ser apenas divulgados em notas explicativas. 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. Com o objetivo de realizar uma melhor intepretação 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.

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.

Composição	2020	2019
Caixa	**1**	1
Depósitos bancários	**67**	136
Banco Central reservas livres em espécie	**540**	8.346
Depósitos no exterior em moedas estrangeiras	**18.457**	34.900
Disponibilidades em moedas estrangeiras	**1.355**	506
Total de disponibilidades	**20.420**	43.889
Aplicações interfinanceiras de liquidez(Nota 5)	**170.114**	114.798
Total de disponibilidade e caixa e equivalentes de caixa	**190.534**	158.687

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.

Composição	2020	2019
Operações compromissadas - Letras do Tesouro Nacional	**160.021**	90.029
Operações compromissadas - Letras Financeiras do Tesouro Nacional	**10.093**	-
Operações compromissadas - Notas do Tesouro Nacional	**-**	24.769
Total (Nota 4)	**170.114**	114.798

6. Instrumentos financeiros - títulos e valores mobiliários: Estão classificados nas seguintes categorias: Títulos disponíveis para venda e Títulos mantidos até o vencimento - considerando que foram adquiridos com o objetivo de serem mantidos em carteira, de acordo com a intenção da Administração e da capacidade financeira do Conglomerado, comprovada com base em projeção de fluxo de caixa, conforme exigência do BACEN. Os títulos estão custodiados no Sistema Especial de Liquidação e de Custódia (Selic). O valor de mercado dos títulos disponíveis para venda em 31/12/2020 totalizava R$ 14.933 (em 31/12/2019 R$ 8.346). Com o objetivo de alinhar a estratégia negocial, foi realizada em 30/06/2020 a reclassificação de R$ 2.131 em títulos de Letras Financeiras do Tesouro Nacional, da categoria "Mantidos até o vencimento" para a categoria "Disponíveis para venda", sendo atestada a respectiva capacidade financeira. A reclassificação é justificada para a adequada utilização dessas aplicações, uma vez que elas foram constituídas para fazer frente a exigibilidades de operações de *hedge* das quais tem como garantia os títulos.

Efeito da reclassificação no patrimônio líquido

Composição	2020
Valor de custo dos títulos reclassificados	**2.131**
Valor de mercado dos títulos reclassificados	**2.124**
Diferença por valor de mercado	**(7)**
Efeitos fiscais	**3**
Ajuste no patrimônio líquido	**4**

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

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

Composição	2020	2019
Câmbio comprado a liquidar	**890**	9.078
Direito sobre vendas de câmbio	**120.263**	86.558
Adiantamento em moeda nacional	**(3.923)**	(749)
Total	**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:

Composição	2020	2019
Adiantamentos e antecipações salariais	**80**	6
Pagamentos a ressarcir	**-**	177
Devedores diversos	**97**	69
Subtotal circulante	**177**	252
Créditos tributários IR e CSLL	**59**	12
Devedores por depósitos em garantias	**413**	404
Interposição de recursos trabalhistas	**91**	105
Impostos a recuperar	**12**	12
Impostos a compensar	**77**	-
Subtotal não circulante	**652**	533
Total	**829**	785

...Continuação - 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)

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

Composição	Taxa	2020 Custo de aquisição	2020 Depreciação	2020 Saldo líquido	2019 Saldo líquido
Imóveis de uso	4%.	**2.960**	**(590)**	**2.370**	2.488
Instalações	10%	**2.628**	**(1.346)**	**1.282**	1.098
Móveis e equipamentos de uso	10%	**595**	**(202)**	**393**	461
Sistema de comunicação - equipamentos	10%	**93**	**(21)**	**72**	78
Sistema de processamento de dados	20%	**1.695**	**(885)**	**810**	690
Sistema de segurança	10%	**89**	**(63)**	**26**	52
Total		**8.060**	**(3.107)**	**4.953**	4.867

O Conglomerado Bexs manteve os saldos dos bens registrados no ativo imobilizado ao custo histórico em razão de não terem sido identificados indícios de desvalorização. Ressaltamos que esses saldos não excedem o valor recuperável.

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

Composição	Taxa	2020 Custo de aquisição	2020 Amortização	2020 Saldo líquido	2019 Saldo líquido
Software licença de uso	20%	**1.013**	**(417)**	**596**	809
Total		**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 titular, cujos recursos sejam destinados à realização de operações ou à contratação de serviços relacionados a seu objeto social.

Composição	2020	2019
Depósitos a vista		
Pessoa jurídica	**34.532**	6.816
Total	**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 a conta "Depósitos em moedas estrangeiras".

Relações interdependências	2020	2019
Ordens de pagamento em moeda estrangeira	**8.578**	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:

Composição	2020	2019
Câmbio vendido a liquidar	**112.184**	80.510
Obrigações por compra de câmbio	**890**	9.085
Total	**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:

Composição	2020	2019
Imposto de renda e contribuição social a pagar	**5.259**	16.135
Impostos e contribuições a recolher sobre serviços de terceiros	**280**	22
Impostos e contribuições sobre salários	**1.009**	830
PIS/COFINS sobre receita operacional	**2.627**	2.140
Imposto de renda sobre juros sobre o capital próprio	**552**	692
Outros tributos federal/municipal	**46**	24
Total	**9.773**	19.843

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 vencidas e não liquidadas e as operações com vencimento entre D+1 e D+2.

Negociação e intermediação de valores	2020	2019
Negociação e intermediação de valores	**3.997**	19.992

16. Outras obrigações - diversas: Os valores de "Outras obrigações - diversas" estavam compostos da seguinte forma na data-base de 31/12/2020 e 31/12/2019:

Composição	2020	2019
Obrigações por aquisição de bens e direitos	**4**	38
Despesas de pessoal	**10.745**	8.952
Outras despesas operacionais	**39.228**	28.677
Outras despesas administrativas	**1.383**	674
Total	**51.360**	38.341

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.

17. 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, constituiu provisão em montante considerado suficiente para cobrir prováveis perdas com as ações em curso, como segue:

Processos	Quantidades 2020	Quantidades 2019	Expectativa de perda
Fiscais	**2**	2	Possível
Trabalhistas	**6**	6	Provável
Trabalhistas	**2**	1	Possível
Cíveis	**1**	1	Possível
Administrativos	**3**	4	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 duas ações de risco possível no valor de R$ 2.760 (em 2019 R$ 2.720). 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 de danos morais, dentre outros. O montante total discutido das ações classificadas com risco provável é de R$ 418 (em 2019 R$ 544) e das ações com risco possível é de R$ 419 (em 2019 R$ 16). Foi efetuada a provisão de R$ 418 (em 2019 R$ 544) para as ações de risco provável.

Composição	2020	2019
Saldo no início do exercício	**544**	211
Complemento de provisão no exercício	**201**	349
Reversão de provisão por pagamento no exercício	**(327)**	(16)
Saldo no final do exercício	**418**	544

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$ 1.027 (em 2019 R$ 699). **Processos administrativos**: A Bexs Corretora figurava como parte em dois processos administrativos movidos pelo Banco Central do Brasil instaurados em 2011. A multa pecuniária aplicada é de R$ 17.653 (em 2019 R$ 17.136). Nossos assessores jurídicos, através de ação anulatória, consideram a ocorrência de tais contingências como de risco possível; contudo, o valor de R$ 17.309 (em 2019 R$ 16.809) já se encontra financeiramente caucionado pelo acionista e o valor de R$ 344(em 2019 R$ 327) já se encontra caucionado pela própria Bexs Corretora, para suspensão da exigibilidade da multa e dos respectivos atos executório-restritivos. O Bexs Banco 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**	-
Saldo no final do exercício	**4.470**	-

18. Patrimônio líquido

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

	Quantidade de ações	Capital social	Patrimônio líquido	Resultado do exercício
Bexs Banco de Câmbio S/A	50.000.000	50.000	99.824	41.899
Bexs Corretora de Câmbio S/A	61.008.580	1.610	463	(304)

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 o valor de R$ 1.273 (em 2019 R$ 3.177). O saldo da "Reserva legal" em 31/12/2020 é de R$ 10.000 (em 2019 R$ 8.727). **c) Reserva de lucros - disponibilidades aos acionistas:** 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$ 36.944 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$ 39.896 (em 2019 R$ 27.952). **d) Dividendos**: No exercício de 2020 houve a distribuição de R$ 25.000 (R$0,500 por ação). Esta distribuição de dividendos de exercícios anteriores foi realizada com base na Resolução CMN nº 4.820 de 29 de maio de 2020, art. 5º. Em 2019 R$ 48.300 (R$0,966 por ação). **e) Juros sobre o capital próprio:** No exercício houve a distribuição de R$ 3.682 (R$0,074 por ação). Em 2019 R$ 4.616 (R$0,092 por ação). A adoção do pagamento de juros sobre o capital próprio aumentou o resultado do Banco em 2020 em R$ 1.657 (em 2019 R$ 1.846), face ao benefício fiscal obtido. O juros sobre o capital próprio foram contabilizados em conformidade com a Circular BACEN nº 2.739, de 19 de fevereiro de 1997 e em atendimento às disposições fiscais. **f) Prejuízos acumulados**: Na Bexs Corretora, sua única acionista deliberou sobre um aporte de capital para absorção de prejuízos no exercício de 2020 no montante de R$ 400 (em 2019 R$ 500). Em 31/12/2020, a Corretora apurou um prejuízo de R$ (304) (em 2019 R$ (1.649)). O saldo da conta de "Prejuízo acumulado" em 31/12/2020 é de R$(1.147) (em 2019 R$(1.243)). A única acionista afirma que, caso não ocorra a transferência das ações, mencionadas na nota 1, ela manterá as operações da Corretora.

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 e 31/12/2019:

Composição	2020	2019
Honorários	**6.263**	4.146
Pessoal benefícios	**3.935**	2.977
Pessoal encargos	**7.783**	5.379
Pessoal proventos	**19.800**	13.395
Pessoal treinamento	**149**	132
Remuneração de estagiários	**70**	36
Total	**38.000**	26.065

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 e 31/12/2019:

Composição	2020	2019
Cofins	**21.348**	17.345
PIS	**3.469**	2.819
Outras despesas tributárias	**162**	143
Total	**24.979**	20.307

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:

Apuração da base de cálculo	2020 IRPJ	2020 CSLL	2019 IRPJ	2019 CSLL
Resultado antes da tributação sobre o lucro	**76.862**	**76.862**	101.580	101.580
Exclusão do resultado da Bexs Corretora	**304**	**304**	558	558
Resultado após a exclusao	**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	**(19.291)**	**(14.813)**	(25.535)	(15.321)
(Adições)/exclusões temporárias	**(25)**	**(20)**	(166)	(22)
(Adições)/exclusões permanentes	**(1.395)**	**(527)**	332	544
Adicional de imposto de renda	**24**	**-**	24	-
Incentivo programa alimentação do trabalhador	**-**	**-**	609	-
Doações incentivadas	**780**	**-**	945	-
Reversão crédito tributário da Bexs Corretora	**-**	**-**	(606)	(485)
Total	**(19.907)**	**(15.360)**	(24.397)	(15.284)

Créditos tributários na Bexs Corretora: O saldo do crédito tributário oriundo de prejuízo fiscal e base negativa de IRPJ e CSLL foi revertido para resultado no segundo semestre de 2019. A Bexs Corretora não constituiu créditos tributários sobre adições/exclusões temporárias no ano de 2020.

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
Ativos ponderados pelo risco *RWA* (Risk *Weighted Asset*)	**595.643**
Patrimônio de referência para comparação com *RWA*	**99.691**
Patrimônio de referência mínimo exigido para o *RWA*	**47.651**
Índice de Basileia	**16,74%**

26. Partes relacionadas

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

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 Conglomerado Bexs 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
Total	**6.379**	2.971

O Conglomerado Bexs 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 Conglomerado Bexs 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 Conglomerado Bexs 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 37°, o Conglomerado Bexs 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 Conglomerado Bexs 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 Conglomerado Bexs 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 Conglomerado Bexs 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 Conglomerado Bexs 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 Conglomerado manteve resultados consistentes ao longo da pandemia.

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

A Diretoria

Delmir Araujo Mineiro - Contador - CRC-1SP 136.172/O-0

Relatório do Auditor Independente sobre as Demonstrações Financeiras

Aos Administradores e Acionistas do **Bexs Banco de Câmbio S/A**
(Instituição líder do Conglomerado Prudencial) - São Paulo - SP

Opinião: Examinamos as demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial do Bexs Banco de Câmbio S/A ("Banco"), que compreendem o balanço patrimonial consolidado do Conglomerado Prudencial em 31 de dezembro de 2020 e as respectivas demonstrações consolidadas 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 consolidada do Conglomerado Prudencial do Bexs Banco de Câmbio S/A em 31 de dezembro de 2020, o desempenho consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as disposições para elaboração de demonstrações financeiras do Conglomerado Prudencial previstas na Resolução nº 4.280, do Conselho Monetário Nacional e regulamentações complementares do Banco Central do Brasil, para elaboração dessas demonstrações financeiras consolidadas de propósito especial, conforme descrito na Nota Explicativa nº 2 às referidas demonstrações. **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 consolidadas do Conglomerado Prudencial". 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:** *Base de elaboração das demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial:* Conforme mencionado na nota explicativa nº 2, as demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial foram elaboradas pela administração do Banco para cumprir os requisitos da Resolução nº 4.280, do Conselho Monetário Nacional e regulamentações complementares do Banco Central do Brasil. Consequentemente, o nosso relatório sobre essas demonstrações financeiras consolidadas foi elaborado exclusivamente para cumprimento desses requisitos específicos e, dessa forma, pode não ser adequado para outros fins. Nossa opinião não contém ressalva relacionada a esse assunto. **Outros assuntos:** *Demonstrações Financeiras individuais do Bexs Banco de Câmbio S/A:* O Bexs Banco de Câmbio S/A elaborou um conjunto de demonstrações financeiras individuais para fins gerais referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, sobre o qual emitimos relatório de auditoria sem modificações, em 29 de janeiro de 2021. *Demonstração do Resultado Abrangente (DRA):* A demonstração do resultado abrangente (DRA) referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020, elaborada sob a responsabilidade da administração do Banco, e apresentada como informação suplementar às disposições para elaboração de demonstrações financeiras do conglomerado prudencial previstas na Resolução n° 4.280 do Conselho Monetário Nacional e regulamentações complementares do Banco Central do Brasil, foi submetida a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações financeiras consolidadas do conglomerado prudencial do Banco. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essa demonstração está conciliada com as demonstrações financeiras consolidadas do conglomerado prudencial e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na Resolução n° 02 do Banco Central do Brasil. Em nossa opinião, essa demonstração do resultado abrangente foi adequadamente elaborada, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Resolução e são consistentes em relação às demonstrações financeiras consolidadas do conglomerado prudencial tomadas em conjunto. **Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras consolidadas e o relatório do auditor:** A Administração do Conglomerado Bexs é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração. Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial 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 consolidadas do Conglomerado Prudencial, 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 consolidadas 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 consolidadas do Conglomerado Prudencial:** A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial de acordo com a Resolução nº 4.280, do CMN, e regulamentações complementares do Banco Central do Brasil, cujos principais critérios e práticas contábeis estão descritos na Nota Explicativa nº 2, e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro. Na elaboração das demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial, 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 consolidadas do Conglomerado Prudencial, a não ser que a Administração pretenda liquidar o Banco ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações. Os responsáveis pela governança do Banco são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial. **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial:** Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial, preparadas pela administração de acordo com os requisitos da Resolução nº 4.280, do CMN, e regulamentações complementares do Banco Central do Brasil, 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 detectam 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 consolidadas do Conglomerado Prudencial. 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 consolidadas do Conglomerado Prudencial, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos 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 relevantes 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 e empresas consolidadas. • Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração. • Concluímos 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 consolidadas do Conglomerado Prudencial 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 consolidadas do Conglomerado Prudencial, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada. • Obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do Grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do Grupo e, consequentemente, pela opinião de auditoria. Comunicamo-nos com os 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 as deficiências significativas nos controles internos que eventualmente tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

São Paulo, 04 de fevereiro de 2021.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC-2SP015199/O-6

Dario Ramos da Cunha
Contador
CRC-1SP214144/O-1