

Relatório da Administração em 31 de dezembro 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 exercício findo em 31 de dezembro 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 exercício 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 Prudencial 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, bem como o 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 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 a eventuais danos socioambientais. Por fim, cumpre enfatizar que o Conglomerado Prudencial 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 Prudencial Bexs, com o compromisso constante de prevenir e combater a lavagem de dinheiro, o financiamento do terrorismo e a corrupção em suas operações, atividades e relacionamentos, atua continuamente para assegurar a conformidade às regulamentações vigentes. Reafirmando essa premissa, o Conglomerado Prudencial 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 Bexs Banco de Câmbio S/A mantém programa de treinamento institucional de PLD/CFT para o quadro de colaboradores de forma online, com periodicidade anual, aplicação de teste e emissão de certificados de conclusão, em linha com as melhores práticas de mercado.

Conjuntura Econômica

Conjuntura Internacional 2021 e 2022

As principais economias no mundo tiveram um ano de recuperação econômica, conforme esperado. Segunda estimativa recente do Banco Mundial, em 2021, nos Estados Unidos o PIB cresceu 5,6%, na China 8% e na Zona Euro 5,2%. Entre as principais razões para essa recuperação estão os incentivos fiscais concedidos pelos bancos centrais em 2020 e 2021, bem como a recuperação do setor de serviços e do comércio internacional. As transações de exportação e importação, em escala global, devem ter superado a marca de 20% em comparação ao ano anterior (UNCTAD). Salienta-se que continuamos com entraves em algumas cadeias produtivas específicas, a escassez

de semicondutores é um dos exemplos mais flagrantes do desarranjo causado pela pandemia. O bom humor nas principais bolsas e respectivos índices norte-americanos atesta a temperatura do ano. O S&P 500 conheceu uma valorização de 26,9%, Dow Jones Industrial Average (DJIA) 18,7% e o Nasdaq Composite 21,4%. Para o setor de serviços a principal explicação da recuperação é a normalização da rotina social, das viagens, vendas no varejo, etc. Em 2021, mais de 4,5 bilhões de pessoas receberam pelo menos uma dose de vacina, o que diminui o impacto da pandemia, inclusive considerando as novas variantes. Para o próximo ano as previsões permanecem positivas, mas até por conta da base comparativa de 2021 ser mais robusta, os números serão mais modestos. O mesmo Banco Mundial estima o crescimento dos Estados Unidos em 3,7%, da China em 5,1% e da Zona Euro em 4,2%. A recuperação do setor de serviços e o avanço da digitalização na indústria e nos principais setores estão entre as causas do desenvolvimento da atividade econômica. Em contrapartida, os principais bancos centrais do mundo adotaram políticas monetárias mais restritivas para conter a onda inflacionária. Nos Estados Unidos, a inflação superou o patamar de 6%, se equiparando aos índices dos anos 80 há 40 anos atrás. Devido aos altos índices, a inflação será combatida no hemisfério norte ao longo de 2022.

Conjuntura Nacional 2021 e 2022

Para o Brasil, em 2021, a previsão do órgão internacional é de um crescimento de 4,9% do PIB. Entre os destaques do país, e até corroborando a retomada do comércio internacional, nossa corrente comercial (importações somadas às exportações) atingiu o recorde de US\$ 499,8 bilhões e um saldo comercial de US\$ 61 bilhões, valor 21% superior ao de 2020. Essa expansão ocorreu nas duas vias. As exportações tiveram um crescimento de 34% e as importações cresceram ainda mais, 38,2%. Seguindo o prisma de integração econômica entre o Brasil e o mundo, os investimentos diretos somaram US\$ 46,4 bilhões em 2021, 23% acima dos US\$ 37,8 bilhões de 2020. O Brasil também enfrenta o fenômeno global da inflação. A expectativa é que o IPCA fechou o ano acima de 10%. Como resposta à escalada inflacionária, o Banco Central do Brasil (BCB) elevou a taxa básica de juros de 2% para 9,25% nesse ano. A subida da taxa de juros figura entre os principais fatores para que a Bolsa e o Ibovespa tenham obtido um resultado negativo. Outro fenômeno econômico relevante, foi a oscilação do câmbio ao longo do ano. A cotação do dólar fechou a R\$ 5,57 após ter atingido R\$ 4,90 em junho. O país deve auferir seu

primeiro superávit fiscal em 7 anos, mesmo assim o tema das contas públicas foi muito debatido. Como fator exógeno, temos a sinalização do aperto monetário nas economias mais desenvolvidas o que traz desafios adicionais para as economias emergentes como a brasileira. Em 2021, os negócios relacionados à digitalização da economia floresceram. Espera-se que o e-commerce tenha atingido dois dígitos de variação positiva, no primeiro semestre o crescimento foi de 31%. Outra vertente promissora no campo da inovação foram os investimentos de Venture Capital. Os aportes de *late stage*, direcionados às startups mais maduras, representaram um terço das negociações e explicam o volume recorde: US\$ 9,4 bilhões, ou crescimento de 166% em relação a 2020. Em 2022, espera-se (Banco Mundial) que o Brasil cresça 1,4%. A taxa básica de juros chegaria a 11,5%, em contrapartida a inflação seria reduzida pela metade ficando a 5,03% no final do ano. O dólar fecharia em R\$ 5,60. Os custos de energia que pressionaram os preços em 2021 podem jogar a favor da economia e acelerar a redução da inflação, mas somente ao final do atual verão teremos mais clareza sobre o cenário de oferta de energia de origem hídrica. Alguns fatores podem surpreender e impulsionar a economia do país como a continuidade da dinâmica positiva do comércio internacional beneficiando o agronegócio e as cadeias de commodities, e a conclusão dos mandatos nas esferas federal e estadual. Historicamente os investimentos públicos são aportados com maior vigor e grandes projetos de infraestrutura são concluídos neste período.

Aplicações Financeiras

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

Desempenho dos Negócios

Frete a esse cenário, os Administradores do Conglomerado Bexs 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 2021 em 20,47%. 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, 16 de março de 2022.

A Diretoria

Balanco Patrimonial em 31 de Dezembro de 2021 e 2020			
(Em milhares de reais)			
Ativo	Notas	2021	2020
Disponibilidades	4	36.814	20.420
Instrumentos Financeiros		219.457	185.076
Aplicações interfinanceiras de liquidez	5	202.276	170.114
Títulos e valores mobiliários	6	15.631	14.933
Relações Interfinanceiras		1.550	29
Outros Ativos	7	58.583	134.824
Ativo Fiscal Diferido	8	3.679	59
Imobilizado de Uso	9	8.408	8.059
Intangível	10	1.166	1.013
Depreciações e Amortizações	9,10	(4.490)	(3.523)
Ativo Total		323.617	345.928

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido - Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2021 e 2020 e Semestre Findo em 31 de Dezembro de 2021 (Em milhares de reais)

	Capital social	Reserva de Lucros	Outros Resultados Abrangentes	Lucros/prejuízos acumulados	Total controladores	Participação não controladores		Total
Saldos em 31 de dezembro de 2019	50.000	36.679	(18)	-	86.661	367	87.028	
Aporte de capital para absorção de prejuízos	-	-	-	-	-	400	400	
Ajuste ao valor de mercado de TVM	-	-	(54)	-	(54)	-	(54)	
Lucro do exercício	-	-	-	40.542	40.542	(304)	40.238	
Destinações:								
Reservas	-	28.761	-	(28.761)	-	-	-	
Dividendos distribuídos	-	-	-	(11.781)	-	-	(11.781)	
Saldos em 31 de dezembro de 2020	50.000	65.440	(72)	-	115.368	463	115.831	
Mutações do período	-	28.761	(54)	-	28.707	96	28.803	
Saldos em 31 de dezembro de 2020	50.000	65.440	(72)	-	115.368	463	115.831	
Aporte de capital para absorção de prejuízos	-	-	-	-	-	350	350	
Ajuste ao valor de mercado de TVM	-	-	-	-	-	24	24	
Prejuízo do exercício	-	-	-	(3.169)	(3.169)	(296)	(3.465)	
Destinações:								
Reservas	-	(3.169)	-	3.169	-	-	-	
Saldos em 31 de dezembro de 2021	50.000	62.271	(48)	-	112.223	517	112.740	
Mutações do período	-	(3.169)	24	-	(3.145)	54	(3.091)	
Saldos em 30 de junho de 2021	50.000	65.369	(94)	-	115.275	482	115.757	
Aporte de capital para absorção de prejuízos	-	-	-	-	-	150	150	
Ajuste ao valor de mercado de TVM	-	-	-	-	-	46	46	
Prejuízo do semestre	-	-	-	(3.098)	(3.098)	(115)	(3.213)	
Destinações:								
Reservas	-	(3.098)	-	3.098	-	-	-	
Saldos em 31 de dezembro de 2021	50.000	62.271	(48)	-	112.223	517	112.740	
Mutações do período	-	(3.098)	46	-	(3.052)	35	(3.017)	

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras em 31 de Dezembro de 2021 e 2020 e Semestre Findo em 31 de Dezembro de 2021 (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

a) 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 con-

solidadas 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 16 de março de 2022. b) O Banco Central do Brasil com intuito de reduzir as diferenças da divulgação das demonstrações financeiras entre o determinado pelo Cosif em relação aos padrões das demonstrações financeiras internacionais (regulamentadas pelas normas internacionais de contabilidade IFRS), regulamentou com base na Resolução CMN nº 4.818/2020 novos procedimentos para elaboração de divulgação das demonstrações financeiras. Adicionalmente a Resolução BCB nº 02/2020 determinou as diretrizes e novos critérios que passaram a ser obrigatórios sua aplicabilidade. As principais diretrizes provenientes dessa Resolução foram: i) a nova estrutura e as contas do Balanço Patrimonial que são apresentados em ordem de liquidez e exigibilidade; ii) a nova estrutura da Demonstração do Resultado do Exercício que reduziu o número de contas visando se aproximar ao padrão internacional; iii) os créditos tributários que passaram a assumir nova nomenclatura "ativo e passivo fiscal diferido" passando a ser apresentado em grupos separados especificamente no realizável e exigível a longo prazo; e iv) evidenciação em nota explicativa específica dos resultados recorrentes e não recorrentes.

Abaixo a reconciliação dos saldos apresentados com modificações de saldos ou nomenclaturas do período anterior.

Classificação conforme Cosif	31/12/2020	01/01/2021	Classificação conforme Resolução BCB nº 02/2020
Disponibilidades	20.420	20.420	Disponibilidades
Instrumentos financeiros	185.047	185.047	Instrumentos financeiros
Relações interfinanceiras	29	29	Instrumentos financeiros
Outros créditos	134.408	134.349	Outros ativos
	-	59	Ativo fiscal diferido
Outros valores e bens	475	475	Outros ativos
Imobilizado de uso	4.953	8.060	Imobilizado de uso
	-	(3.107)	Depreciações e amortizações
Intangível	596	1.013	Intangível
	-	(417)	Depreciações e amortizações
Ativo Total	345.928	345.928	
Classificação conforme Cosif	31/12/2020	01/01/2021	Classificação conforme Resolução BCB nº 02/2020
Depósitos e demais instrumentos financeiros	34.532	34.532	Depósitos e demais instrumentos financeiros
Relações interdependências	8.578	8.578	Depósitos e demais instrumentos financeiros
Outras obrigações	129.292	129.001	Outros passivos
	-	291	Depósitos e demais instrumentos financeiros
Provisões	52.807	52.807	Outros passivos
Provisões para contingências	4.888	4.888	Provisões
Capital social	50.000	50.000	Capital social
Reservas de lucros	65.440	65.440	Reservas de lucros
Ajuste de avaliação patrimonial	(72)	(72)	Outros resultados abrangentes
Participação de não controladores	463	463	Participação de não controladores
Passivo Total	345.928	345.928	

O Conglomerado optou por apresentar o Balanço Patrimonial Ativo e Passivo na ordem de liquidez e na exigibilidade, respectivamente, nos termos do Art. 23 da Resolução BCB nº 02 de 12/08/2020.

3. Resumo das principais práticas contábeis

a) **Apureza dos resultados:** As receitas e despesas são contabilizadas de acordo com o regime de competência *pro rata* dia. b) **Disponibilidades e 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. 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 subseqüentemente 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 catego-

Demonstração do Resultado - Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2021 e 2020 e Semestre Findo em 31 de Dezembro de 2021 (Em milhares de reais)

	Notas	2º Semestre		Exercícios	
		2021	2021	2020	2020
Receitas da Intermediação Financeira		64.055	197.584	533.528	
Resultado de operações de câmbio		53.637	190.910	518.569	
Resultado de operações de com títulos e valores mobiliários		5.855	7.855	3.946	
Resultado de operações com instrumentos financeiros		4.563	(1.181)	11.013	
Resultado de Intermediação Financeira		64.055	197.584	533.528	
Outras Receitas Operacionais		6.658	7.622	2.395	
Receita de prestação de serviços		35	119	144	
Outras receitas operacionais	16	6.623	7.503	2.251	
Principais Despesas Operacionais		(77.378)	(209.919)	(452.144)	
Despesas de pessoal	17	(18.165)	(36.622)	(38.000)	
Outras despesas administrativas	18	(16.072)	(33.362)	(23.643)	
Despesas tributárias	19	(3.135)	(9.451)	(24.979)	
Outras despesas operacionais	20	(40.006)	(130.484)	(365.522)	
Despesa de Provisões		(1.016)	(2.250)	(4.672)	
Provisões com contingência trabalhistas e civis	13	(1.016)	(2.250)	(4.672)	
Resultado antes dos Tributos e Participações		(7.681)	(6.963)	79.107	
Tributos e Participações sobre (Prejuízo)/Lucro		4.468	3.498	(38.869)	
Imposto de renda e contribuição social		4.468	3.631	(36.625)	
Imposto de renda	21	621	-	(20.662)	
Contribuição social	21	216	-	(15.963)	
Ativo fiscal diferido	8	3.631	3.631	-	
Participações nos lucros		-	(133)	(2.244)	
Empregados		-	(133)	(2.244)	
(Prejuízo)/Lucro do semestre/exercícios		(3.213)	(3.465)	40.238	
Atribuível aos:					
Controladores		(3.098)	(3.169)	40.542	
Não controladores		(115)	(296)	(304)	
Total		(3.213)	(3.465)	40.238	

Demonstração do Resultado Abrangente Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2021 e 2020 e Semestre Findo em 31 de Dezembro de 2021 (Em milhares de reais)

	2º Semestre		Exercícios	
	2021	2021	2020	2020
(Prejuízo)/Lucro líquido do semestre/exercícios	(3.213)	(3.465)	40.238	
Marcação a mercado de títulos e valores Mobiliários - disponíveis para venda	75	35	(101)	
Efeitos fiscais	(29)	(11)	47	
Resultado Abrangente do semestre/exercícios	(3.167)	(3.441)	40.184	

rias distintas, conforme a intenção da Administração, quais sejam: (i) **Títulos para negociação:** São adquiridos com o propósito de serem ativas e frequentemente negociados e 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 destac

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras Em 31 de Dezembro de 2021 e 2020 e Semestre Findo em 31 de Dezembro de 2021 (Em milhares de reais)

4.820 de 29 de maio de 2020, alterada pela Resolução CMN nº 4.885 de 23 de dezembro de 2020.

	31/12/2020	Consti- tuição	Reali- zação	31/12/2021
8. Ativo Fiscal Diferido				
Contingências trabalhistas e civis	-	672	-	672
Prejuízo fiscal de IRPJ e base negativa de CSLL	-	2.959	-	2.959
Ajuste ao valor de mercado de títulos e valores mobiliários	59	-	(11)	48
Total	59	3.631	(11)	3.679

O Banco, fundamentado por estudo técnico, considerando os resultados projetados para os próximos anos, estimou que a realização desses créditos tributários ocorrerá na seguinte proporção:

Ano	2022	2023	2024	2025	2026
Proporção	24,0%	60,6%	15,4%	-	-

9. Imobilizado de uso

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

	2021	Saldo líquido	2020	Saldo líquido
Composição	Taxa	Custo de aquisição	Depre- ciação	Saldo líquido
Imóveis de uso	4%	2.960	(709)	2.251
Instalações e benfeitorias	10%	2.632	(1.644)	988
Móveis e equipamentos de uso	10%	594	(258)	336
Sistema de comunicação - equipamentos	10%	93	(30)	63
Sistema de processamento de dados	20%	2.041	(1.191)	850
Sistema de segurança	10%	88	(73)	15
Total		8.408	(3.905)	4.503

O Bexs Banco de Câmbio S/A manteve os saldos dos bens registrados no ativo imobilizado ao custo histórico em razão de não terem sido identificadas 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 31/12/2021 e 31/12/2020:

	2021	Saldo líquido	2020	Saldo líquido
Composição	Taxa	Custo de aquisição	Amor- tização	Saldo líquido
Software licença de uso	20%	1.166	(585)	581
Total		1.166	(585)	581

11. Depósitos

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. As contas de depósito estavam compostas da seguinte forma na data-base de 31/12/2021 e 31/12/2020:

	2021	2020
Composição		
Depósitos		
Depósitos a vista - pessoas jurídicas	5.810	1.527
Outros depósitos conta de pagamento pré pagas	78.679	33.005
Total	84.489	34.532

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 contravaliador 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", estava composta da seguinte forma na data-base de 31/12/2021 e 31/12/2020:

	2021	2020
Composição		
Ordens de pagamento em moeda estrangeira	42.044	8.578
Total	42.044	8.578

13. Provisões - Contingências trabalhistas e civis

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 reindicadas, constituiu provisão em montante considerado suficiente para cobrir prováveis perdas com as ações em curso:

Processos	Quantidades		Expectativa de perda
	2021	2020	
Fiscais	3	2	Possível
Trabalhistas	7	6	Provável
Trabalhistas	-	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\$ 3.383 (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 de Câmbio S/A e o Bexs Banco de Câmbio S/A figurava como parte em processos trabalhistas. Os principais temas abordados nesses processos versam sobre diferenças salariais, PLR, benefícios das normas coletivas, horas extras, indenização por danos morais, dentre outros. O montante total discutido das ações classificadas com risco provável é de R\$ 1.517 (em 2020 R\$ 418) e

montante de possível é de R\$ -0- (em 2020 R\$ 419). Foi efetuada a provisão de R\$ 1.517 (em 2020 R\$ 418) para as ações de risco provável.

	2021	2020
Composição		
Saldo no início do exercício	418	544
Complemento de provisão no exercício	1.250	202
Reversão de provisão no exercício	(33)	-
Reversão de provisão por pagamento no exercício	(118)	(328)
Saldo no final do exercício	1.517	418

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\$ 18.167 (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\$ 17.785 (em 2020 R\$ 17.309) já se encontra financeiramente caucionado pelo acionista e o valor de R\$ 382 (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 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.

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

14. Outras Passivos

Os valores de "Outras passivos" estavam compostos da seguinte forma na data-base de 31/12/2021 e 31/12/2020:

	2021	2020
Composição		
Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados	549	1.642
Carteira de câmbio (i)	64.165	113.074
Provisão para participação nos lucros Fiscais e previdenciárias (ii)	2.152	10.579
Negociação e intermediação de valores	2.186	3.706
Obrigações por aquisição de bens e direitos	48	4
Provisão para despesas de pessoal	3.197	10.745
Provisão para despesas administrativas (iii)	2.324	1.383
Provisão para outras despesas operacionais (iv)	6.815	39.228
Total	81.436	181.808
(i) Conforme nota explicativa nº 7 (i)		
(ii) Fiscais e previdenciárias - Composição	2021	2020
Imposto de renda e contribuição social a pagar	-	6.617
Impostos e contribuições a recolher sobre serviços de terceiros	398	280
Impostos e contribuições sobre salários	1.164	1.009
PIS/COFINS sobre receita operacional	565	2.627
Outros tributos federal/municipal	25	46
Total	2.152	10.579
(iii) Outras despesas administrativas referem-se essencialmente a processamento de dados, serviços do sistema financeiro e serviços técnicos especializados.		
(iv) Outras despesas operacionais referem-se a convênios firmados com parceiros.		

15. 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	112.223	(3.169)
Bexs Corretora de Câmbio S/A	61.008.580	1.610	517	(296)

b) Reserva de lucros no Bexs Banco de Câmbio S/A

	2021	2020
Composição		
Reserva Legal	10.000	10.000
Reserva de lucros à disposição dos acionistas	52.271	55.440
Total	62.271	65.440

c) Dividendos - no Bexs Banco de Câmbio S/A: No exercício de 2021 não houve distribuição de dividendos, em 2020 houve a distribuição de R\$ 11.781 (R\$ 0,236 por ação). Foi realizada com base na Resolução CMN nº 4.820, de 29 de maio de 2020, e alterada pela Resolução CMN nº 4.885 de 23 de dezembro de 2020.

d) Prejuízos acumulados na Bexs Corretora de Câmbio S/A: Na Bexs Corretora, sua única acionista deliberou sobre um aporte para absorção de prejuízos no exercício de 2021 no montante de R\$ 350 (em 2020 R\$ 400). Em 31/12/2021, a Corretora apurou um prejuízo de R\$ (296) (em 2020 R\$ (304)). O saldo da conta de "Prejuízo acumulado" em 31/12/2021 é de R\$(1.093) (em 2020 R\$(1.147)). A única acionista afirma que, caso não ocorra a transferência das ações, mencionadas na nota 1, ela manterá as operações da Corretora.

16. Outras receitas operacionais

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

17. Despesas de pessoal

Os valores de despesas de pessoal estavam compostos da seguinte forma na data base de 31/12/2021 e 31/12/2020:

	2021	2020
Composição		
Honorários	3.953	6.263
Benefícios	4.559	3.935
Encargos	7.363	7.783
Proventos	20.438	19.800
Treinamento	218	149
Remuneração de estagiários	91	70
Total	36.622	38.000

18. Outras despesas administrativas

Composta basicamente por despesas de processamento de dados, serviços do sistema financeiro e serviços técnicos especializados, estavam compostos da seguinte forma na data bse de 31/12/2021 e 31/12/2020:

	2021	2020
Composição		
Processamento de dados	12.682	8.101
Serviços do sistema financeiros	7.316	5.272
Serviços técnicos especializados	7.631	5.309
Propaganda e publicidade	1.210	459
Amortização e depreciação	1.028	1.167
Aluguéis	669	499
Comunicações	592	543
Outras despesas administrativas	2.234	2.293
Total	33.362	23.643

19. Despesas tributárias

Os valores de Despesas tributárias, estavam compostos da seguinte forma na data-base de 31/12/2021 e 31/12/2020:

	2021	2020
Composição		
Cofins	7.983	21.348
PIS	1.303	3.469
Outras despesas tributárias	165	162
Total	9.451	24.979

20. Outras despesas operacionais

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

21. Imposto de renda e contribuição social

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

	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Apuração da base de cálculo				
Resultado antes da tributação sobre o (Prejuízo)/Lucro	(7.096)	(7.096)	76.862	76.862
Exclusão do resultado da Bexs Corretora	296	296	304	304
Resultado após a exclusão	(6.800)	(6.800)	77.166	77.166
Alíquota nominal de imposto de renda e contribuição social	25%	25%	25%	20%
Imposto de renda e contribuição social (Adições)/exclusões temporárias	1.700	1.700	(19.292)	(14.812)
(Adições)/exclusões permanentes	(263)	(263)	(119)	(96)
(Adições)/exclusões permanentes	264	(179)	(2.055)	(1.055)
Adicional de imposto de renda	-	-	24	-
Doações incentivadas	-	-	780	-
Total	-	-	(20.662)	(15.963)

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 alíquota de CSLL foi majorada novamente de 20% para 25% a partir de julho de 2021, conforme lei nº 14.183 de 14 de julho de 2021. A Bexs Corretora não constituiu créditos tributários sobre adições/exclusões temporárias no exercícios de 2021 e 2020.

22. 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 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:

	Dezembro/2021	
Ativos ponderados pelo risco RWA (Risk Weighted Asset)		533.424
Patrimônio de referência para comparação com RWA		109.200
Patrimônio de referência mínimo exigido para o RWA		42.673
Índice de Basileia		20,47%

23. Partes relacionadas

	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Ativos			Ativos	Ativos
(Passivos)	(Passivos)	(Despesas)	(Despesas)	(Despesas)
Bexs Tecnologia da Informação Ltda	(5.810)	(263)	-	-
Depósitos à vista	(116)	(22)	(5.949)	(1.209)
Comissões a pagar	(5.926)	(285)	(5.949)	(1.209)

	31/12/2021	31/12/2020
Bexs Tecnologia da Informação Ltda		
Depósitos à vista	(116)	(22)
Comissões a pagar	(5.926)	(285)
Didier Levy Associados Holding Financeira S/A		
Valores a receber (Nota 7)	-	16.349
	-	16.349

a) As transações com partes relacionadas foram realizadas em condições usuais de mercado no tocante a encargos e prazos.

b) Remuneração do pessoal-chave da Administração

Os membros da Diretoria são remunerados com valores compatíveis com as responsabilidades de cada um e coerentes com a complexidade das operações realizadas, sem comprometer a geração de resultados e sua destinação, inclusive pela constituição de reservas. O Banco incorreu nos seguintes pagamentos de benefícios fixos e variáveis aos Diretores:

	31/12/2021	31/12/2020
Proventos	4.359	5.207
Encargos sociais	981	1.172
Total	5.340	6.379

24. Gerenciamento de risco operacional

Em cumprimento à Resolução CMN nº 4.557, de 23 de fevereiro de 2017, art. 32º, o Conglomerado Bexs gerencia seus riscos operacionais em consonância com às disposições regulamentares e com as melhores práticas do mercado. A Diretoria está consciente e engajada na gestão do referido risco, tendo definido e aprovado a política de gerenciamento, coordenado às atividades de gestão relacionadas a esse risco, disponibilizando 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/).

25. Gerenciamento de risco de mercado

Em cumprimento à Resolução CMN nº 4.557, de 23 de fevereiro de 2017, art. 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/).

26. Gerenciamento de risco de liquidez

Em observância ao que estabelece a Resolução CMN nº 4.557, de 23 de fevereiro de 2017, art. 37º, 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/).

27. Gerenciamento de capital