



# Conglomerado Prudencial Bexs

## Demonstrações Financeiras do Conglomerado Prudencial

### Relatório da Administração em 31 de Dezembro de 2017 e 2016

**Aos Senhores Acionistas, Clientes e Colaboradores do Conglomerado Bexs, São Paulo - SP.**  
A Diretoria do Conglomerado Bexs, em cumprimento às disposições legais, apresenta as Demonstrações Contábeis acompanhadas das respectivas Notas Explicativas e do Relatório dos Auditores, sendo todos referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2017. Os documentos foram elaborados de acordo com a Lei das Sociedades por Ações, com observância às normas estabelecidas pelo Banco Central do Brasil (BACEN), pelo Conselho Monetário Nacional (CMN) e também de acordo com o modelo do documento previsto no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (Cosif). 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 3.198/2004, informamos que durante o ano de 2017 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. 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 conta com instrumentos de controle e acompanhamento das operações realizadas com clientes e parceiros, visando evitar e combater a "lavagem de dinheiro" oriunda de atividades ilícitas, inclusive aquelas ligadas a casos de corrupção e de terrorismo. Para tanto, o Conglomerado Bexs desenvolve pessoas, políticas, processos e sistemas de controle de prevenção à "lavagem de dinheiro" como rotina diária em suas atividades. A participação frequente da alta administração na prevenção à "lavagem de dinheiro" assegura o alinhamento entre as diversas áreas e atividades do Conglomerado Bexs, bem como possibilita definir políticas aderentes às melhores práticas internacionais. A preocupação em conhecer o cliente, o programa de treinamento de funcionários, os processos e sistemas de controles e o monitoramento de operações permitem a identificação tempestiva de situações atípicas. As áreas de negócios do Conglomerado Bexs são responsáveis, em primeiro nível, por identificar e recusar negócios e operações que considerarem suspeitos ou atípicas, reportando sempre à Gerência de Compliance. A área de Compliance é responsável pelo acompanhamento prévio, antes mesmo da aprovação da operação, e em caso de não recomendação do início do relacionamento é formalizado parecer para a Diretoria responsável pelas atribuições definidas na Circular nº 3.461/2009 do Banco Central do Brasil.

**• Conjuntura Econômica**  
O Produto Interno Bruto (PIB) avançou 0,1% no terceiro trimestre de 2017 em relação ao segundo trimestre de 2017 de acordo com o IBGE. Foi a terceira elevação consecutiva. No acumulado do ano (de janeiro a setembro), a economia brasileira apresentou crescimento de 0,6%. O câmbio terminou o ano de 2016 com o dólar cotado a R\$ 3,26 e terminou o ano de 2017 com o dólar cotado a R\$ 3,31, um aumento de 1,53%. A meta da taxa Selic continuou a sua trajetória de queda, fechando o exercício de 2017 em 7%, com o COPOM analisando o contexto econômico e avaliando a possibilidade de novas condições para redução dos juros.

**• Demonstração dos Resultados**  
Frente a esse cenário, os Administradores do Conglomerado BEXS avaliam como bom o desempenho do Grupo, o que fica evidenciado em suas demonstrações financeiras aqui apresentadas. Em relação ao capital, o índice de Basileia total encorrou o ano de 2017 em 14,84%, ficando 5,59% acima dos 9,25% regulamentares. Essa folga é reflexo, principalmente, do aumento orgânico de suas operações, conforme previsto em seu plano de negócios. Os assuntos referentes ao Contexto Operacional, Gerenciamento de Risco e Ouvidoria encontram-se em nossas Notas Explicativas. Nesta oportunidade agradecemos aos nossos clientes e parceiros pela confiança depositada e aos nossos colaboradores pelo comprometimento na obtenção dos resultados apresentados.

São Paulo, 18 de janeiro de 2018.  
**A Diretoria**

### Balancos Patrimoniais em 31 de Dezembro de 2017 e 2016 (Em R\$ Mil)

ATIVO	Notas		
		2017	2016
<b>Circulante</b>		<b>150.816</b>	<b>87.956</b>
Disponibilidades	4	38.468	27.915
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	5	76.960	33.842
Re vendas a Liquidar Posição Bancada		76.960	33.842
<b>Títulos e Valores Mobiliários</b>	<b>6</b>	<b>-</b>	<b>30</b>
Títulos para Negociação		-	30
<b>Outros Créditos</b>	<b>7</b>	<b>35.174</b>	<b>26.046</b>
Carteira de Câmbio		34.226	25.600
Diversos	8	948	446
<b>Outros Valores e Bens</b>	<b>9</b>	<b>214</b>	<b>123</b>
Despesas Antecipadas		214	123
<b>Não Circulante</b>		<b>6.025</b>	<b>4.878</b>
Realizável a Longo Prazo		2.042	832
Interposição de Recursos Trabalhistas	8	64	52
Credito Tributário IR e CSLL	8	928	675
Devedores por Depósitos em Garantia	8	18	9
Impostos a Compensar/Recuperar	8	12	94
Despesas Antecipadas		1.020	2
<b>Imobilizado de Uso</b>	<b>9</b>	<b>3.902</b>	<b>3.880</b>
Imóveis de Uso		2.960	2.960
Outras Imobilizações de Uso (Depreciações Acumuladas)		1.932	1.667
Intangível	10	81	166
Outros Ativos Intangíveis		253	350
(Amortizações Acumuladas)		(172)	(184)
<b>Total do Ativo</b>		<b>156.841</b>	<b>92.834</b>

### Balancos Patrimoniais em 31 de Dezembro de 2017 e 2016 (Em R\$ Mil)

PASSIVO	Notas		
		2017	2016
<b>Circulante</b>		<b>99.685</b>	<b>66.765</b>
Relações Interdependências	11	10.144	11.392
Recursos em Trânsito de Terceiros		10.144	11.392
<b>Outras Obrigações</b>	<b>89.541</b>	<b>55.373</b>	
Cobrança e Arrecadação de Tributos e Assemelhados		646	796
Carteira de Câmbio	12	39.711	25.339
Sociais e Estatutárias		491	710
Fiscais e Previdenciárias	13	27.463	15.311
Negociação e Intermediação de Valores	14	3.274	4.623
Diversas	15	17.956	8.594
<b>Não Circulante</b>		<b>273</b>	<b>200</b>
Exigível a Longo Prazo		273	200
Provisão para Passivos Contingenciais	16	273	200
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>17</b>	<b>56.883</b>	<b>25.869</b>
Capital Social		-	-
De Domiciliados no País		23.110	9.110
Reservas de Lucros		34.121	16.759
Reserva Legal		3.049	1.502
Reservas de Lucros		-	-
à Disposição de Acionistas		31.072	15.257
Prejuízo Acumulado		(348)	-
<b>Total do Passivo</b>		<b>156.841</b>	<b>92.834</b>

### Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido Exercício Findo em 31 de Dezembro de 2017 e 2016 e Semestre Findo em 31 de Dezembro de 2017 (Em R\$ Mil)

	Capital Social	Reservas de Lucros		Lucros/Prejuízos Acumulados	Total
		Legal	Disponibilidade Acionistas		
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2015</b>	<b>9.110</b>	<b>897</b>	<b>11.138</b>	<b>-</b>	<b>21.145</b>
Lucro do Exercício	-	-	-	29.874	29.874
Destinações:					
Reserva Legal	-	605	-	(605)	-
Lucro à Disposição dos Acionistas	-	-	4.119	(4.119)	-
Dividendos Distribuídos	-	-	-	(22.850)	(22.850)
Juros sobre Capital Próprio	-	-	-	(2.300)	(2.300)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2016</b>	<b>9.110</b>	<b>1.502</b>	<b>15.257</b>	<b>-</b>	<b>25.869</b>
<b>Mutações do Período</b>	<b>-</b>	<b>605</b>	<b>4.119</b>	<b>-</b>	<b>4.724</b>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2016</b>	<b>9.110</b>	<b>1.502</b>	<b>15.257</b>	<b>-</b>	<b>25.869</b>
Dividendos Distribuídos do Exercício Anterior	-	-	(3.000)	-	(3.000)
Ajuste de Exercícios Anteriores	-	-	639	622	1.261
Aumento de Capital	14.000	(1.136)	(12.864)	-	-
Lucro do Exercício	-	-	-	53.314	53.314
Destinações:					
Reserva Legal	-	2.683	-	(2.683)	-
Lucro à Disposição dos Acionistas	-	-	31.040	(31.040)	-
Dividendos Distribuídos	-	-	-	(19.000)	(19.000)
Juros sobre Capital Próprio	-	-	-	(1.561)	(1.561)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2017</b>	<b>23.110</b>	<b>3.049</b>	<b>31.072</b>	<b>(348)</b>	<b>56.883</b>
<b>Mutações do Período</b>	<b>14.000</b>	<b>1.547</b>	<b>15.815</b>	<b>(348)</b>	<b>31.014</b>
<b>Saldos em 30 de junho de 2017</b>	<b>23.110</b>	<b>1.510</b>	<b>14.237</b>	<b>(174)</b>	<b>38.683</b>
Ajuste de Exercícios Anteriores	-	-	649	649	1.261
Lucro do Semestre	-	-	-	30.612	30.612
Destinações:					
Reserva Legal	-	1.539	-	(1.539)	-
Lucro à Disposição dos Acionistas	-	-	28.335	(28.335)	-
Dividendos Distribuídos	-	-	(11.500)	-	(11.500)
Juros sobre Capital Próprio	-	-	-	(1.561)	(1.561)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2017</b>	<b>23.110</b>	<b>3.049</b>	<b>31.072</b>	<b>(348)</b>	<b>56.883</b>
<b>Mutações do Período</b>	<b>-</b>	<b>1.539</b>	<b>16.835</b>	<b>(174)</b>	<b>18.200</b>

### Demonstrações dos Fluxos de Caixa - Método Indireto Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2017 e 2016 e Semestre Findo em 31 de Dezembro de 2017 (Em R\$ Mil)

	2º Semestre	Exercícios	
		2017	2017
<b>Atividades Operacionais</b>	<b>30.612</b>	<b>53.314</b>	<b>29.874</b>
Ajuste ao Lucro Líquido	194	383	405
Depreciações e Amortizações (Aumento/Redução dos Ativos Operacionais)	(15.621)	(10.399)	(6.565)
Títulos e Valores Mobiliários	-	30	(3)
Outros Créditos	(15.271)	(9.320)	(8.649)
Outros Valores e Bens	(350)	(1.109)	2.087
<b>Aumento/(Redução) dos Passivos Operacionais</b>	<b>49.799</b>	<b>32.993</b>	<b>21.482</b>
Relações Interdependências	6.021	(1.248)	2.000
Outras Obrigações	43.778	34.241	19.482
<b>Caixa Líquido Proveniente de Atividades Operacionais</b>	<b>64.984</b>	<b>76.291</b>	<b>45.196</b>
<b>Atividades de Investimentos</b>	<b>(106)</b>	<b>(320)</b>	<b>(3.714)</b>
Aquisições de Imóveis de Uso	-	-	(2.960)
Aquisições de Imobilizado de Uso	(111)	(324)	(754)
Aplicações no Intangível	(7)	(10)	(186)
Alienações no Intangível	-	-	2
Alienações de Imobilizados de Uso	12	14	184
<b>Caixa Líquido Proveniente de Atividades de Investimentos</b>	<b>(106)</b>	<b>(320)</b>	<b>(3.714)</b>
<b>Atividades de Financiamentos</b>	<b>(13.061)</b>	<b>(23.561)</b>	<b>(25.150)</b>
Juros sobre Capital	(13.061)	(23.561)	(25.150)
Ajustes de Exercícios Anteriores	649	1.261	-
<b>Caixa Líquido Proveniente de Atividades de Financiamentos</b>	<b>(12.412)</b>	<b>(22.300)</b>	<b>(25.150)</b>
<b>Aumento Líquido de Caixa e Equivalentes</b>	<b>52.466</b>	<b>53.671</b>	<b>16.332</b>
Caixa e Equivalentes no início do Semestre/Exercício	62.962	61.757	45.425
Caixa e Equivalentes no final do Semestre/Exercício	115.428	115.428	61.757
<b>Aumento de Caixa e Equivalentes</b>	<b>52.466</b>	<b>53.671</b>	<b>16.332</b>

### Notas Explicativas em 31 de Dezembro de 2017 e 2016 (Em R\$ Mil)

**1 - Contexto Operacional:**  
O Conglomerado Bexs tem por objeto social a realização de operações e serviços de câmbio permitidos aos bancos e corretoras de câmbio, prestar serviços de assistência técnica a clientes em operações de câmbio, intermediar e praticar operações no mercado de câmbio e outras atividades expressamente autorizadas pelo Banco Central do Brasil.

**2 - Apresentação das Demonstrações Contábeis:**  
As demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial foram elaboradas para cumprir os requisitos da Resolução nº 4.280/13, do Conselho Monetário Nacional (CMN) e regulamentações complementares do Banco Central do Brasil (Bacen). Dessa forma, foram observados requisitos específicos na consolidação e/ou combinação das entidades discriminadas na referida Resolução nº 4.280/13 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 contábeis do Bexs Banco de Câmbio S/A e Bexs Corretora de Câmbio S/A, conforme requerido na Resolução nº 4.280/13. Para a elaboração dessas demonstrações contábeis consolidadas do conglomerado prudencial foram eliminados os saldos de contas patrimoniais, as receitas, as despesas e os lucros não realizados entre as empresas. As demonstrações contábeis incluem estimativas e premissas, tais como a mensuração de provisões para perdas de créditos a receber, estimativas para a determinação da vida útil de ativos e provisões necessárias para passivos contingentes, portanto os resultados efetivos podem ser diferentes destas estimativas e premissas. As demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial Bexs foram aprovadas pela Diretoria em 18 de janeiro de 2018.

**3 - Resumo das Principais Práticas Contábeis:**

**a) Apuração dos Resultados:** As receitas e despesas são contabilizadas de acordo com o regime de competência; **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) Aplicações Interfinanceiras de Liquidez:** Estão apresentadas pelos valores de aquisição, acrescidas dos rendimentos auferidos até a data do balanço; **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; **f) Ativos Imobilizados:** Corresponde aos direitos que tenham como objeto bens corpóreos, destinados à manutenção das atividades da Instituição ou exercício com essa finalidade. Os bens estão registrados ao custo de aquisição, deduzida das respectivas depreciações acumuladas. As depreciações dos ativos imobilizados são calculadas pelo método linear às taxas de 4% a.a. para edificações, 10% a.a. para instalações, móveis e utensílios e sistemas de comunicação e 20% a.a. para os demais bens. Nota 9; O Conglomerado Bexs manteve os saldos dos bens registrados no Ativo Imobilizado ao custo histórico em razão de não terem sido identificados índices de desvalorização. Ressaltamos que esses saldos não excedem o valor recuperável; **g) Ativos Intangíveis:** São demonstrados ao custo de aquisição, deduzidos das respectivas amortizações acumuladas. As amortizações são calculadas pelo método linear às taxas de 20% a.a. 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 nº 3.823/09 do CMN, 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**, de acordo com o CPC 25, é o termo utilizado para passivos que não são reconhecidos contabilmente pois a sua existência somente será confirmada pela ocorrência ou não de um ou mais eventos futuros e incertos que não estejam totalmente sob o controle da Administração. Os passivos contingentes não satisfazem os critérios de reconhecimento pois são considerados perdas possíveis, devendo ser apenas divulgados em notas explicativas. As obrigações classificadas como remotas não são provisionadas e nem divulgadas; **i) Passivo Circulante e Exigível a Longo Prazo:** Demonstrado por valores das obrigações assumidas e provisionadas até a data do balanço; **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.

**4 - Caixa e Equivalentes de Caixa:**

Composição	2017	2016
Caixa	1	1
Banco Central Reservas Livres em Espécie	1.592	1.462
Depósitos Bancários	418	2
Depósitos em Conta em Moedas Estrangeiras	36.187	26.371
Disponibilidades em Moedas Estrangeiras	270	79
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	76.960	33.842
<b>Total</b>	<b>115.428</b>	<b>61.757</b>

**5 - Aplicações Interfinanceiras de Liquidez:**

Composição	2017	2016
Operações compromissadas - Letras do Tesouro Nacional	76.960	33.842
<b>Total</b>	<b>76.960</b>	<b>33.842</b>

**6 - Títulos e Valores Mobiliários:**

Estão contabilizados pelo valor de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos até a data do balanço e de acordo com a Circular nº 3.068/01. Está classificado na categoria de Títulos para Negociação, uma vez que foram adquiridos com o objetivo de serem negociados frequentemente e de forma ativa. São contabilizados a valor de mercado, com as perdas e ganhos reconhecidos diretamente no resultado do período.

Composição	2017	2016
Fundos de Renda Fixa	-	30
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>30</b>

**A Diretoria**

**7 - Outros Créditos - Carteira de Câmbio:**

Composição	2017	2016
Câmbio Comprado a Liquidar	13.241	5.191
Direito sobre Vendas de Câmbio	26.672	20.418
Adiantamento em Moeda Nacional	(5.687)	(9)
<b>Total</b>	<b>34.226</b>	<b>25.600</b>

A movimentação observada nos quadros acima, 4, 5, 6 e 7, reflete os fluxos dos negócios, tendo parte dessa variação à contrapartida demonstrada nas contas de passivo nas Notas 11, 12 e 14.

**8 - Outros Créditos - Diversos:**

Composição	2017	2016
Adiantamentos e Antecipações Salariais	5	31
Interposição de Recursos Trabalhistas	64	52
Créditos Tributários IR e CSLL	928	675
Devedores por Depósitos em Garantia	18	9
Impostos a Compensar/Recuperar	12	94
Pagamentos a Ressorcar	-	415
Participações Pagas Antecipadamente	931	-
Devedores Diversos	12	-
<b>Total</b>	<b>1.970</b>	<b>1.276</b>

Participações Pagas Antecipadamente referentes aos Juros sobre Capital Próprio do ano de 2018.

**9 - Imobilizado de Uso:**

Composição	2017	2016
Imóveis de Uso	2.960	2.960
Instalações	859	(170)
Móveis e Equipamentos de Uso	272	(121)
Sistema de Comunicação - Equipamentos	13	(11)
Sistema de Segurança	752	(447)
Processamento de dados	39	(4)
Intangível	4.818	(990)
<b>Total</b>	<b>4.818</b>	<b>(990)</b>

**10 - Intangível:**

Composição	2017	2016
Software Licença de Uso	253	(172)
Amortizações	(172)	(81)
<b>Total</b>	<b>253</b>	<b>(172)</b>

**11 - 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 contratador em moeda nacional, bem como o valor das ordens de pagamento originárias do país e ainda não cumpridas no exterior.

Esta conta se destina ao registro transitório em contrapartida à conta Depósitos em Moedas Estrangeiras.

Composição	2017	2016
Ordens de Pagamento em Moeda Estrangeira	10.144	11.392
<b>Total</b>	<b>10.144</b>	<b>11.392</b>

**12 - Outras Obrigações - Carteira de Câmbio:**

Composição	2017	2016
Câmbio Vendido a Liquidar	26.452	20.158
Obrigações por Compra de Câmbio	13.223	5.173
Obrigações por Vendas Realizadas	36	8
<b>Total</b>	<b>39.711</b>	<b>25.339</b>

**13 - Fiscais e Previdenciárias:**

Composição	2017	2016
Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	25.837	14.010
Impostos e Contribuições	228	127
a Recolher sobre Serviços de Terceiros	366	411
Impostos e Contribuições sobre Salários	1.026	752
PIS /COFINS sobre Receita Operacional	6	11
Outros Tributos Federal / Municipal	27.463	15.311
<b>Total</b>	<b>27.463</b>	<b>15.</b>