

Conglomerado Prudencial Bexs

Demonstrações Financeiras do Conglomerado Prudencial

Relatório da Administração em 30 de Junho de 2018 e 2017

Socioambiental implementada, estabeleceu princípios, procedimentos e diretrizes, dentre as quais, a exigência de que os novos contratos firmados com clientes, parceiros e fornecedores, conste cláusula que trata da necessária regularidade 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 à corrupção em suas operações, atividades e relacionamentos, atua continuamente para assegurar a conformidade às regulamentações editadas pelos Órgãos competentes. Reafirmando esse compromisso, o Conglomerado Bexs atua ativamente no aprimoramento dos controles existentes, que são fundamentais para o processo de prevenção e detecção de situações com indícios de lavagem de dinheiro. Esta estrutura prevê instrumentos de controle, análise e acompanhamento das operações realizadas com clientes e parceiros de forma individualizada. Os sistemas de controle 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 do início do relacionamento. Por fim, destaca-se a

preocupação em conhecer o cliente e o programa de treinamento sobre o tema ao quadro de funcionários, que abrange palestras, curso à distância e disponibilização de cartilhas.

Conjuntura Econômica

O Produto Interno Bruto (PIB) avançou 0,4% no primeiro trimestre de 2018 em relação ao quarto trimestre de 2017, de acordo com o IBGE. Foi a quinta elevação consecutiva. Na comparação com o 1º trimestre de 2017, a economia avançou 1,2%. O câmbio terminou o ano de 2017 com o dólar cotado a R\$ 3,31 e terminou o primeiro semestre de 2018 com o dólar cotado a R\$ 3,86, um aumento de 16,62%. A meta da taxa Selic fechou o primeiro semestre de 2018 em 6,5%.

Desempenho dos Negócios

Frete a esse cenário, os Administradores do Conglomerado Bexs avaliam como bom o desempenho da Instituição, o que fica evidenciado em suas demonstrações financeiras aqui apresentadas. Em relação ao capital, o índice de Basileia total encerrou o primeiro semestre de 2018 em 20,115%, ficando 11,490% acima dos 8,625% regulamentares. Esta foi 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. Assim sendo, a Diretoria agradece aos clientes e parceiros pela confiança depositada e aos colaboradores pelo comprometimento na obtenção dos resultados apresentados.

São Paulo, 18 de junho de 2018.

A Diretoria

Demonstrações dos Resultados dos semestres findos em 30 de junho de 2018 e 2017 (Em R\$ Mil)

	2018	2017
Receitas da Intermediação Financeira	140.515	107.861
Resultado de Operações de Câmbio	138.000	105.553
Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários	2.545	2.308
Resultado Bruto da Intermediação Financeira	140.515	107.861
Outras Receitas / (Despesas Operacionais)	(97.762)	(66.441)
Receita de Prestação de Serviços	50	-
Despesas de Pessoal	(8.992)	(8.838)
Outras Despesas Administrativas	(82.173)	(52.754)
Outras Despesas Tributárias	(6.583)	(5.045)
Outras Receitas Operacionais	3	329
Outras Despesas Operacionais	(67)	(133)
Resultado antes da Tributação sobre o Lucro e Participações	42.783	41.420
Imposto de Renda / Contribuição Social	(18.244)	(18.331)
Participações nos Lucros	(479)	(387)
Lucro do Semestre	24.060	22.702
Lucro líquido aos:		
Controladores	24.135	22.910
Não controladores	(75)	(208)
Total	24.060	22.702

Demonstrações dos Fluxos de Caixa - Método Indireto dos semestres findos em 30 de junho de 2018 e 2017 (Em R\$ Mil)

	2018	2017
Atividades Operacionais		
Lucro Líquido do Semestre	24.060	22.702
Ajustes ao Lucro Líquido	208	189
Depreciações e Amortizações	208	189
(Aumento) / Redução dos Ativos Operacionais	3.757	5.222
Títulos e Valores Mobiliários	(1.916)	-
Outros Créditos	5.637	5.951
Outros Valores e Bens	36	(759)
Aumento / (Redução) dos Passivos Operacionais	(23.673)	(16.806)
Relações Interdependências	(255)	(7.269)
Outras Obrigações	(23.418)	(9.537)
Caixa Líquido Proveniente de Atividades Operacionais	4.352	11.307
Atividades de Investimentos		
Aporte de Capital para Absorção de Prejuízos Acumulados	392	-
Aquisições de Imobilizados de Uso	(505)	(213)
Aplicações no Intangível	(34)	(3)
Alienações de Imobilizados de Uso	-	2
Caixa Líquido Proveniente de Atividades de Investimentos	(147)	(214)
Atividades de Financiamentos		
Pagamentos de Dividendos e Juros sobre Capital Próprio	(6.930)	(10.500)
Ajustes de Exercícios Anteriores	-	612
Caixa Líquido Proveniente de Atividades de Financiamentos	(6.930)	(9.888)
(Redução) / Aumento Líquido de Caixa e Equivalentes	(2.725)	1.205
Caixa e Equivalentes no Início do Semestre	115.428	61.757
Caixa e Equivalentes no Fim do Semestre	112.703	62.962
(Redução) / Aumento de Caixa e Equivalentes	(2.725)	1.205

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 Contábeis acompanhadas das suas respectivas Notas Explicativas e do Relatório dos Auditores, sendo todos referentes ao semestre findo em 30 de junho de 2018. 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 semestre pelo Conglomerado Bexs.

Auditoria

De acordo com a Resolução CMN nº 3.198, de 27 de maio de 2004, informamos que durante o primeiro semestre de 2018 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 efetiva 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

Balancos Patrimoniais dos semestres findos em 30 de junho de 2018 e 2017 (Em R\$ Mil)

	Notas	2018	2017
ATIVO			
Circulante		144.980	83.812
Disponibilidades	4	22.623	18.998
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	5	90.080	44.864
Revenidas a Liquidar Posição Bancada		90.080	44.864
Títulos e Valores Mobiliários	6	1.916	-
Títulos de Renda Fixa		1.916	-
Outros Créditos	7	29.163	19.966
Carteira de Câmbio		28.829	18.308
Diversos		334	1.658
Outros Valores e Bens	8	1.198	884
Despesas Antecipadas		1.198	884
Não Circulante		5.710	5.030
Realizável a Longo Prazo	8	1.396	959
Interposição de Recursos Trabalhistas		71	54
Crédito Tributário IR e CSLL		979	823
Devedores por Depósitos em Garantia		334	60
Impostos e Contribuições a Compensar		12	-
Imobilizado de Uso	9	4.242	3.951
Imóveis de Uso		2.960	2.960
Outras Imobilizações de Uso (Depreciações Acumuladas)		2.436	1.858
Intangível	10	72	120
Outros Ativos Intangíveis (Amortizações Acumuladas)		287	353
		(215)	(233)
Total do Ativo		150.690	88.842

	Notas	2018	2017
PASSIVO			
Circulante		75.999	49.933
Relações Interdependências		9.889	4.123
Recursos em Trânsito de Terceiros	11	9.889	4.123
Outras Obrigações		66.110	45.810
Cobrança e Arrecadação de Tributos e Asemelhados		654	491
Carteira de Câmbio	12	29.678	18.540
Sociais e Estatutárias		464	391
Fiscais e Previdenciárias	13	12.568	13.904
Negociação e Intermediação de Valores	14	3.002	2.110
Diversas	15	19.744	10.374
Não Circulante		286	226
Exigível a Longo Prazo		286	226
Provisão para Contingências		286	226
Patrimônio Líquido	17	74.405	38.683
Capital Social		50.000	21.500
De Domiciliados no País		22.826	15.747
Reservas de Passivo nas Notas 11, 12 e 14		4.256	1.510
Reserva Legal		4.256	1.510
Reservas de Lucros à Disposição de Acionistas		18.570	14.237
Participação de não Controladores		1.579	1.436
Total do Passivo		150.690	88.842

Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido dos semestres findos em 30 de junho de 2018 e 2017 (Em R\$ Mil)

	Reservas de Lucros				Participação não Controladores	Total	
	Capital Social	Legal	Acionistas	Lucros Acumulados			
Saldos em 31 de Dezembro de 2016	7.500	1.500	15.225	-	24.225	1.644	25.869
Dividendos Distribuídos do Exercício Anterior	-	-	(3.000)	-	(3.000)	-	(3.000)
Ajuste de Exercícios Anteriores	-	-	639	(27)	612	-	612
Aumento de Capital	14.000	(1.136)	(12.864)	-	-	-	-
Lucro/Prejuízo do Semestre	-	-	-	22.910	22.910	(208)	22.702
Destinações:	-	-	-	-	-	-	-
Reserva Legal	-	1.146	-	(1.146)	-	-	-
Lucro à Disposição dos Acionistas	-	-	14.237	(14.237)	-	-	-
Dividendos Distribuídos	-	-	-	(7.500)	-	-	(7.500)
Saldos em 30 de Junho de 2017	21.500	1.510	14.237	-	37.247	1.436	38.683
Mutações do Período	14.000	10	(988)	-	13.022	(208)	12.814
Saldos em 31 de Dezembro de 2017	21.500	3.049	31.072	-	55.621	1.262	56.883
Aumento de Capital	28.500	-	(28.500)	-	-	-	-
Aporte para Absorção de Prejuízos Acumulados	-	-	-	24.135	24.135	(75)	24.060
Lucro/Prejuízo do Semestre	-	-	-	-	-	392	392
Destinações:	-	-	-	-	-	(75)	(75)
Reserva Legal	-	1.207	-	(1.207)	-	-	-
Lucro à Disposição dos Acionistas	-	-	15.998	(15.998)	-	-	-
Dividendos Distribuídos	-	-	(6.000)	(6.000)	-	-	(6.000)
Juros sobre Capital Próprio	-	-	(930)	(930)	-	-	(930)
Saldos em 30 de Junho de 2018	50.000	4.256	18.570	-	72.826	1.579	74.405
Mutações do Período	28.500	1.207	(12.502)	-	17.205	317	17.522

Notas Explicativas dos semestres findos em 30 de junho de 2018 e 2017 (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 CMN nº 4.280, de 31 de outubro de 2013, e regulamentações complementares do Banco Central do Brasil (Bacen). Dessa forma, foram observados requisitos específicos no que se refere à 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 contábeis 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 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 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 julho 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 custo e/ou realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos 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 julho de 2018.

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 pelo valor de aplicação, 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:** 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. 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; **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 quando a perda for avaliada como provável, o que ocasionalmente a montante envolvido para a liquidação das obrigações, e também quando os montantes envolvidos são 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 valores de custo e/ou realização; **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	2018	2017
Caixa	1	1
Depósitos Bancários	360	8
Banco Central Reservas Livres em Espécie	2	2
Depósitos no Exterior em Moedas Estrangeiras	21.753	17.925
Disponibilidades em Moeda Estrangeiras	507	152
Sub Total Disponibilidades	22.623	18.998
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	90.080	44.864
Total	112.703	62.962

5 - Aplicações Interfinanceiras de Liquidez

Composição	2018	2017
Operações Compromissadas - Notas do Tesouro Nacional	90.080	-
Operações Compromissadas - Letras do Tesouro Nacional	-	44.864
Total	90.080	44.864

6 - Títulos e Valores Mobiliários

Estão contabilizados pelo valor de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos até a data do balanço, com base na taxa de remuneração e em razão da fluência dos prazos dos papéis, de acordo com a Circular BACEN nº 4.068, de 08 de novembro de 2001, e estão classificados na seguinte categoria: Títulos Mantidos até o Vencimento - Considerando que foram adquiridos com o objetivo de serem mantidos em carteira até o vencimento final.

Composição	2018	2017
Letras Financeiras do Tesouro Nacional	1.916	-
Total	1.916	-

7 - Outros Créditos - Carteira de Câmbio
Composição

	2018	2017
Câmbio Comprado a Liquidar	15.585	6.982
Direito sobre Vendas de Câmbio	14.151	11.848
Adiantamento em Moeda Nacional	(907)	(522)
Total	28.829	18.308

As movimentações observadas nos quadros acima, 4, 5, 6 e 7 refletem os fluxos dos negócios, tendo parte dessa variação à contrapartida demonstrada nas demonstrações contábeis consolidadas em 11, 12 e 14.

8 - Outros Créditos - Diversos

Composição	2018	2017
Adiantamentos e Antecipações Salariais	257	301
Adiantamentos de Viagens	59	57
Impostos e Contribuições a Compensar	27	22
Participações Pagas Antecipadamente (*)	-	1.241
Pagamentos a Ressorcir	-	59
Créditos Tributários IR e CSLL	979	823
Devedores por Depósito em Garantias	334	60
Interposição de Recursos Trabalhistas	71	54
Devedores Diversos	3	-
Total	1.730	2.617

(*) Participações Pagas Antecipadamente referentes aos Juros sobre Capital Próprio do ano de 2017.

9 - Imobilizado de Uso

Composição	Taxa	Custo de Aquisição	Depreciação	Saldo Líquido	Saldo Líquido
Imóveis de Uso	4%	2.960	(294)	2.666	2.784
Instalações	10%	1.294	(223)	1.071	671
Móveis e Equipamentos de Uso	10%	290	(132)	158	165
Sistema de Comunicação - Equipamentos	10%	13	(11)	2	4
Sistema de Arquivamento de dados	20%	803	(486)	317	292
Sistema de Segurança	10%	36	(8)	28	35
Total		5.396	(1.154)	4.242	3.951

10 - Intangível

Composição	Taxa	Custo de Aquisição	Amortização	Saldo Líquido	Saldo Líquido
Software Licença de Uso	20%	287	(215)	72	120
Total</					