



Bexs Banco de Câmbio S/A

CNPJ: 13.059.145/0001-00
Demonstrações Financeiras

Balanco Patrimonial em 30 de Junho de 2014 e 2013 (Em R\$ Mil)

	2014	2013
ATIVO		
Circulante	34.769	21.993
Disponibilidades	2.910	2.902
Aplic. Int. Financ. de Liquidez	6.475	-
Carteira Própria	6.475	-
Outros Créditos	25.376	19.089
Carteira de Câmbio	25.251	18.780
Negociação e Interm. de Valores	2	238
Diversos	123	71
Outros Valores e Bens	8	2
Despesas Antecipadas	8	2
Não Circulante	2.598	517
Realizável a Longo Prazo	2.089	53
Diversos	2.089	53
Devedores p/ Depósito em Garantia	2.000	-
Impostos e Contribuições a Compensar	89	53
Imobilizado de Uso	509	464
Outras Imobilizações	818	640
(Depreciações Acumuladas)	(309)	(176)
Total do Ativo	37.367	22.510

	2014	2013
PASSIVO		
Circulante	30.341	15.138
Relações Interdependências	3.932	1.140
Recursos em Trânsito de Terceiros	3.932	1.140
Outras Obrigações	26.409	13.998
Carteira de Câmbio	25.373	13.157
Fiscais e Previdenciárias	224	79
Negociação e Interm. de Valores	200	40
Diversas	612	722
Não Circulante		
Exigível a Longo Prazo		114
Diversos	-	114
Obrigações p/ Aquisição de Bens	-	114
Patrimônio Líquido	7.026	7.258
Capital Social	-	-
De Domiciliados no País	7.500	7.500
Prejuízos Acumulados	(474)	(242)
Total do Passivo	37.367	22.510

xidade e o posicionamento de tribunais, sempre que a perda for avaliada como provável, o que ocasionaria uma provável saída de recursos para a liquidação das obrigações, e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança; **Passivos Contingentes:** de acordo com o CPC 25, o termo "contingente" é utilizado para passivos que não são reconhecidos, 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 como perdas possíveis, devendo ser apenas divulgados em notas explicativas. As obrigações classificadas como remotas não são provisionadas e nem divulgadas. **i) Provisão para Imposto de Renda / Contribuição Social:** O imposto de Renda da pessoa jurídica e a contribuição social sobre o lucro líquido foram calculados com base no lucro tributável ajustado nos termos da legislação pertinente.

4. Caixa e Equivalentes de Caixa:

Composição	30/06/2014	30/06/2013
Disponibilidades em moeda nacional	4	322
Disponibilidades em moeda estrangeira	2.906	2.580
Total	2.910	2.902

5. Composição dos Títulos em Carteira Própria: 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 nº 3.068/01, e estão classificados nas seguintes categorias: Títulos para Negociação - Considerando 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; De acordo com o estabelecido na Circular nº 3082/2002 os instrumentos financeiros derivativos são contabilizados pelo valor de mercado, com as valorizações e desvalorizações reconhecidas diretamente no resultado do período.

Composição	30/06/2014	30/06/2013
Operações Compromissadas - Debêntures	6.475	-
Total	6.475	-

6. Outros Créditos: 6.1 - Carteira de Câmbio:

Composição	30/06/2014	30/06/2013
Câmbio Comprado a Liquidar	14.244	9.919
Direito s/ Vendas de Câmbio	13.099	10.626
(-) Adiantamentos em Moeda Nacional	(2.092)	(1.765)
Total	25.251	18.780

- Diversos: Composição

Composição	30/06/2014	30/06/2013
Adiantamento e Antecipações Salariais	48	27
Adiantamento para pagamento nossa conta	42	32
Adiantamento por conta de Imobilizações	5	-
Impostos e Contribuições a Compensar	66	12
Devedores Diversos - País	28	-
Total Circulante	189	71
Devedores por Depósito em Garantia	2.000	-
Impostos e Contribuições a Compensar	23	53
Total não Circulante	2.023	53
Total	2.212	124

7. Imobilizado:

	30/06/2014	30/06/2013
Composição		
Instalações	10	10
Móveis e Eq. de Uso	10	142
Equipamentos	10	25
Processamento Dados	20	590
Segurança	10	1
Transportes	20	50
Total	818	(309)

8. Outras Obrigações: 8.1 - Carteira de Câmbio:

Composição	30/06/2014	30/06/2013
Câmbio Vendido a Liquidar	13.040	10.626
Obrigações por Compra de Câmbio	14.244	9.919
Adiantamentos sobre contratos de câmbio	(1.911)	(7.949)
Obrigações por Vendas Realizadas	-	561
Total	25.373	13.157

8.2 - Diversas:

Composição	30/06/2014	30/06/2013
Despesas com Pessoal	357	211
Despesas Administrativas	141	54
Credores Diversos País	114	457
Total	612	722

Relatório dos Auditores Independentes

Aos Diretores e Administradores do Bexs Banco de Câmbio S/A. São Paulo - SP. Examinamos as demonstrações financeiras do BEXS BANCO DE CÂMBIO S/A, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2014 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre findo naquela data, assim como o resumo das principais práticas contábeis e demais notas explicativas. **Responsabilidade da administração sobre as demonstrações financeiras:** A administração do BEXS BANCO DE CÂMBIO S/A, é responsável pela elaboração e adequada apresentação dessas demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil - BACEN e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro. **Responsabilidade dos auditores independentes:** Nossa responsabilidade

é a de expressar uma opinião sobre essas demonstrações financeiras com base em nossa auditoria, conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Essas normas requerem o cumprimento de exigências éticas pelos auditores e que a auditoria seja planejada e executada com o objetivo de obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras estão livres de distorção relevante. Uma auditoria envolve a execução de procedimentos selecionados para obtenção de evidência a respeito dos valores e divulgações apresentados nas demonstrações financeiras. Os procedimentos selecionados dependem do julgamento do auditor, incluindo a avaliação dos riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro. Nessa avaliação de riscos, o auditor considera os controles internos relevantes para a elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras do Banco para planejar os procedimentos de auditoria que são apropriados nas circunstâncias, mas não para fins de expressar uma

Demonstração de Resultado (Em R\$ Mil)

	2014	2013
Receitas da Intermediação Financeira	3.776	1.883
Resultado de Operações de Câmbio	3.637	1.835
Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários	139	48
Resultado Bruto da Intermed. Financeira	3.776	1.883
Outras Receitas/Despesas Operacionais	(4.148)	(2.038)
Despesas de Pessoal	(1.134)	(778)
Outras Despesas Administrativas	(2.843)	(1.150)
Despesas Tributárias	(185)	(131)
Outras Despesas Operacionais	(51)	-
Outras Receitas Operacionais	65	21
Resultado Operacional	(372)	(155)
Resultado antes da Tribut. sobre o Lucro e Participações	(372)	(155)
Prejuízo do Semestre	(372)	(155)
Quantidade de Ações: 7.500.000	7.500	7.500
Prejuízo por Ação	(0,0496)	(0,0207)

Demonstração de Fluxo de Caixa - Método Indireto (Em R\$ Mil)

	2014	2013
Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	2014	2013
Resultado do Semestre	(372)	(155)
Depreciação e Amortização	68	63
Variações nos Ativos e Passivos: Aumento/Redução em TVM e Instrumentos Financeiros Derivativos	(5.425)	-
Aumento/Redução em Outros Créditos	7.564	3.272
Aumento/Redução em Outras Obrigações	(2.353)	(7.740)
Disponibilidades Líquidas Geradas pelas (Aplicadas nas) Atividades Operacionais	(518)	(4.560)
Fluxo de Caixa das atividades de investimentos		
Compras de Imobilizado	(177)	(8)
Disponibilidades Líquidas Geradas pelas (Aplicadas nas) Atividades de Investimentos	(177)	(8)
Fluxo de Caixa das atividades de financiamento		
Aumento/Redução Líquido(a) de Caixa e Equivalentes de Caixa	(695)	(4.568)
Aumento (Redução) nas Disponibilidades:	(695)	(4.568)
No Início do Semestre	3.605	7.470
No Final do Semestre	2.910	2.902

Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido (Em R\$ Mil)

	Capital Social	Lucros Acum.	Total
Saldos em 01 de Janeiro de 2013	7.500	(87)	7.413
• Prejuízo do Semestre	-	(155)	(155)
Saldos em 30 de Junho de 2013	7.500	(242)	7.258
Mutações do Período	7.500	(155)	(155)
Saldos em 01 de Janeiro de 2014	7.500	(102)	7.398
• Prejuízo do Semestre	-	(372)	(372)
Saldos em 30 de Junho de 2014	7.500	(474)	7.026
Mutações do Período	7.500	(372)	(372)

9. Arrendamento Mercantil (Arrendatário): O Banco possui, em 30 de junho de 2014, R\$ 302 (custo) contabilizados como ativo imobilizado (Sistema de Processamento de Dados), com contrato de arrendamento mercantil financeiro. O contrato possui prazo de duração de 36 meses, com cláusulas de opção de compra após essa data. Em 30 de junho de 2014, os pagamentos futuros mínimos estão segregados da seguinte forma:

Composição	30/06/2014	30/06/2013
Passivo Circulante	114	152
Passivo não Circulante	-	114
Total Obrigações p/ Aquisição de Bens	114	266

Os arrendamentos são garantidos pelos próprios bens objeto dos contratos. **10. Capital Social:** O Capital Social em 30/06/2014 e 30/06/2013 era de R\$ 7.500 mil sendo composto de 7.500.000 ações ordinárias nominativas sem valor nominal. **11. Partes Relacionadas:** O Banco possui transações no montante de R\$ 28 mil com outras partes relacionadas não tendo cobertura de seguro e quaisquer garantias dadas ou recebidas. As operações acima foram realizadas com base em taxas, prazos e valores usualmente praticados no mercado na data das operações, considerando-se a ausência de risco. Não houve remuneração do pessoal chave da administração para o semestre findo em 30 de junho de 2014. **12. Gerenciamento de Risco Operacional:** Em cumprimento da Resolução nº 3380/06 do CMN, o Banco gerencia seus riscos operacionais em total consonância com as disposições regulamentares e as melhores práticas do mercado. Sua diretoria está plenamente engajada no processo, definiu e aprovou a política de gerenciamento e coordena as atividades relacionadas ao risco operacional e disponibilizou adequados recursos humanos e materiais. É responsável pelas informações e promove ampla divulgação aos clientes e colaboradores em seu site na rede mundial de computadores, disponível a todos os interessados. **13. Gerenciamento de Risco de Mercado:** Em cumprimento da Resolução nº 3464/2007 do CMN, que implantou a 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, taxas de câmbio, cotação de mercadorias, da instituição. As aplicações são controladas pela Diretoria, que avalia a necessidade de diluição do Risco. **14. Ouvidoria:** O componente organizacional de ouvidoria encontra-se em funcionamento e a sua estrutura atende às disposições estabelecidas por meio da Resolução nº 3477/07 do Banco Central do Brasil. **15. Plano de Negócios:** O Plano de Negócios definido pela Administração foi aprovado pelo Banco Central do Brasil (Bacen), quando da aprovação para a constituição do Banco. A Administração acompanha periodicamente a evolução do plano versus os resultados atuais e considera os resultados obtidos de acordo com o esperado.

A Diretoria
Valdemir Soprani - Contador - CRC-1SP 88.327/O-0

opinião sobre a eficácia desses controles internos do Banco. Uma auditoria inclui, também, a avaliação da adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis feitas pela administração, bem como a avaliação da apresentação das demonstrações financeiras tomadas em conjunto. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião. **Opinião:** Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do BEXS BANCO DE CÂMBIO S/A, em 30 de junho de 2014, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil. São Paulo, 28 de agosto de 2014.

Sacho - Auditores Independentes - CRC - 2SP 017.676/O-8
Marcelo Machado de Andrade - CRC - 1SP 223.997/O-8