

BEXS BANCO DE CÂMBIO S/A

CNPJ: 13.059.145/0001-00

Aos Senhores Acionistas, Clientes e Colaboradores do Bexs Banco de Câmbio S/A. São Paulo - SP

Sao Paulo - SP A Diretoria do Bexs Banco de Câmbio S/A, 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 2019. 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 de senvolvidos durante este exercício pelo Bexs Banco de Câmbio S/A. Auditoria

De acordo com a Resolução CMN nº 3.198, de 27 de maio de 2004, in-formamos que durante o exercício de 2019 os Auditores Independentes prestaram, exclusivamente, serviços de auditoria externa para os quais foram contratados, sem realizar quaisquer outros serviços que eventual-mente pudessem criar conflito de interesse e perda de independência ou de objetividade em relação aos trabalhos de auditoria.

Sustentabilidade

O Bexs Banco de Câmbio S/A adota as melhores práticas de sustentabi lidade em seus negócios. Sua política interna de responsabilidade so-cioambiental contempla os termos da Resolução CMN n.º 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, possibi-litando a avaliação e consequente mitigação do risco socioambiental. A gestão do Risco Socioambiental implementada estabeleceu princípios,

	Balang	ço Patrim	onial em 31 de
			(Em Rs
Ativo	Notas	2019	2018
Circulante		253.834	156.497
Disponibilidades	4	43.540	22.399
Aplicações interfinanceiras de liquid		114.798	100.895
Revendas a liquidar posição banca	da	114.798	100.895
Outros créditos	_	95.108	33.023
Carteira de câmbio	7	94.887	32.950
Diversos	8	221	73
Outros valores e bens		388	180
Despesas antecipadas		388	180
Não circulante		16.218	8.490
Realizável a longo prazo	_	10.542	3.038
Títulos e valores mobiliários	6	10.440	1.976
Disponível para venda		8.346	4.076
Mantidos até o vencimento		2.094	1.976
Outros créditos		<u>71</u>	
Diversos			1.002
Outros valores e bens		31	1.062
Despesas antecipadas	9		1.062
Imobilizado de uso	9	4.867	5.123
Imóveis de uso		2.960	2.960
Outras imobilizações de uso		4.102	3.629
(Depreciações acumuladas)	10	(2.195)	(1.466)
Intangível	10	1.060	329 420
Outros ativos intangíveis			
(Amortizações acumuladas) Total do ativo		(251) 270.052	(91) 164.987
iotai uo ativo		2/0.052	104.967
Demonstrações das I	1utaçõe	s do Patrir	nônio Líguido - E

• Prevenção à Lavagem de Dinheiro e Combate ao Financiamento do Terrorismo

O Bexs Banco de Câmbio S/A, 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 Orgãos competentes. Reafirmando esse compromisso, o 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 prevé 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. Dezembro de 2019 e 2018 Passivo 2019 183.242 6.816 6.816 Circulante
Depósitos
Depósitos à vista
Relações interdependências
Recursos em trânsito de terceiros
Outras obrigações
Cobrança e arrecadação
de tributos e assemelhados
Carteira de câmbio
Sociais e estatutárias
Fiscais e previdenciárias
Negociação e intermediação de valores
Diversas 953 89.595 1.191 19.834 19.974 38.289 696 32.359 710 20.600 5.741 23.164 12 Negociação e intermediação de v Diversas Não circulante Exigível a longo prazo Provisão para contingências Patrimônio líquido Capital social De domiciliados no país Reservas de lucros Reservas de lucros à disposição de acionistas Ajuste de avaliação patrimonial 76.047 86.661 50.000 <u>36.679</u> 8.727

27.952 (18)

270.052

20.497

164.987

que nos novos contratos firmados com clientes, parceiros e fornecedo-res conste cláusula que trate da necessária regularidade em relação aos assuntos ligados ao meio ambiente, trabalho análogo ao escravo e tra-balho 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 Bexs Banco de Câmbio S/A apoia projetos em áreas sociais, de saúde, culturais, educacionais e esportivas em entidades reguladas pelos órgãos competentes.

organica de Prevenção à Lavagem de Dinheiro e Combate ao Financiamento do Terrorismo

ções do Patrimônio Líquido - Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2019 e 2018 Semestre Findo em 31 de Dezembro de 2019 (Em R\$ Mil) Reservas de lucros

	Capital		Disponibilidades	Ajuste de	Lucros		
	social	Legal	acionistas	avaliação patrimonial	acumulados	Total	
Saldos em 31 de dezembro de 2017	21.500	3.049	31.072	<u>-</u>	-	55.621	
Aumento de capital	28.500	-	(28.500)	-	-	-	
Lucro do exercício	-	-	1 1	-	50.022	50.022	
Destinações:							
Reserva legal	-	2.501	-	-	(2.501)	-	
Lucro à disposição dos acionistas	-	-	17.925	-	(17.925)	-	
Dividendos distribuídos	-	-	-	-	(25.890)	(25.890)	
Juros sobre capital próprio	-	-	-	-	(3.706)	(3.706)	
Saldos em 31 de dezembro de 2018	50.000	5.550	20.497			76.047	
Mutações do período	28.500	2.501	(10.575)	-	-	20.426	
Saldos em 31 de dezembro de 2018	50.000	5.550	20.497	-		76.047	
Ajuste ao valor de mercado de TVM	-	-	-	(18)	-	(18)	
Lucro do exercício	-	-	-	` -	63.548	63.548	
Destinações:							
Reserva legal	-	3.177	-	-	(3.177)	-	
Lucro à disposição dos acionistas	-	-	7.455	-	(7.455)	-	
Dividendos distribuídos	-	-	-	-	(48.300)	(48.300)	
Juros sobre capital próprio	-	-	-	-	(4.616)	(4.616)	
Saldos em 31 de dezembro de 2019	50.000	8.727	27.952	(18) (18)		86.661	
Mutações do período		3.177	7.455	(18)	-	10.614	
Saldos em 30 de junho de 2019	50.000	6.847	38.944	-	-	95.791	
Ajuste ao valor de mercado de TVM	-	-	-	(18)	-	(18)	
Lucro do semestre	-	-	-	` -	37.604	37.604	
Destinações:							
Reserva legal	-	1.880	_	-	(1.880)	-	
Dividendos distribuídos	-	-	(10.992)	-	(31.108)	(42.100)	
Juros sobre capital próprio	-	-	`	-	(4.616)	(4.616)	
Saldos em 31 de dezembro de 2019	50.000	8.727	27.952	(18)	-	86.661	
Mutações do período		1.880	(10.992)	(18) (18)		(9.130)	
Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras em 31 de Dezembro de 2019 e 2018 (Em R\$ Mil)							

1. Contexto operacional: O Bexs Banco de Câmbio S/A ("Banco") 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 assistência técnica para clientes que tenham a intenção de realizar operações o de câmbio, intermediar e praticar operações no mercado de câmbio e outras atividades expressamente autorizadas pelo Banco Central do Brasil (BACEN).

2. Apresentação das demonstrações financeiras. As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que incluem as diretrizes emanadas da Lei das Sociedades por Ações, associadas as normas e instruções do Conselho Monetário Nacional (CMN), pelo Banco Central do Brasil (BACEN) e do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) quando aplicável. A apresentação destas Demonstrações Financeiras está em conformidade com o Plano de Contas das Instituições do Sistema Financeiro Nacional - CO-SIF. A Administração do Bexs Banco de Câmbio S/A aprovou as demonstrações financeiras em 06 de marco de 2020. as quais estão sendo apresentadas de acorfinanceiras em 06 de março de 2020, as quais estão sendo apresentadas de acor-do com a legislação societária e com as práticas contábeis adotadas no Brasil, e em consonância tanto com as normas e resoluções estabelecidas pelo Banco Cen-tral do Brasil quanto pelo Conselho Monetário Nacional. Tais demonstrações incluem as melhores estimativas e premissas quanto à mensuração de provisões para perdas e contingências e estimativas de determinação da vida útil de ativos; portanto, os resultados efetivos podem ser diferentes destas estimativas e pre-missas. De acordo com o pronunciamento técnico CPC 23 - Políticas contábeis, mudanças de estimativas e retificação de erros - (Resolução CMN nº 4.007 de 25 de acordo de 2011) e o consciencia forta contra de contra de 2011 o consciencia forta con de contra de c inidadiças de estindivas e retinitação de erros - (resolução Chiri nº 4.007 de 23 de agosto de 2011), o exercício findo em 31 de dezembro de 2018 está sendo reapresentado para efeito de comparabilidade, sem alterações nos resultados dos periodos, devido reclassificações realizadas no segundo semestre de 2019.

Demonstrus

Exercício findo em 31 de dezembro ue 2018

Divulgação

naterior 2018

Outras Despesas Administrativas (183.469) 175.872 (7.597)

Outras Despesas Operacionais (38) (175.872) (175.910)

Outras Despesas Operacionais (38) (175.872) (75.97)
Outras Despesas Operacionais (38) (175.872) (175.910)

3. Resumo das principais práticas contábeis: a) Apuração dos resultados: As receltas 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 são convertidas pela taxa de câmbio de cada transação. Ativos e passivos monetários em moeda estrangeira são convertidos para a 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 atívos 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) Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos: De acordo com o estabelecido pela Circular BA-CEN 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: Títulos para negociação. São adquiridos com o propósito de serem ativa e frequentemente negociados, são ajustados pelo valor de mercado em contrapartida a consultados pelo valor de mercado em contrapartida a consultados apos para espodação e nem como mantidos até o vencimento e são ajustado aguisição, líquidos das respectivas depreciações acumuladas. As deprecia ções são calculadas pelo método linear de acordo com a vida útil-econômi coes sao calculadas pelo intetodo ilitera de activo cima a vida utili-ectoriar ca estimada dos bens. O quadro de depreciação com as taxas praticadas está demonstrado na Nota 9. h) 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. i) Provisões, ativos e passivos contingentes: O reconhecimento, a mensuração e a divulgação das provi-sões, 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, sen-do: 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 pra-

ticamente 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 evictência comente será confirmada pela corrância ou não de um ou mais 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. j) Passivo circulante e exigível a longo prazo: Demonstrado pelos valores das obrigações assumidas e provisionadas até a data do balanço. k) 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 25% (15% mais adicional de 10% sobre a parcela do lucro excedente a R\$ 240.000,00) e CSLL 15%, a alíquota de CSLL será majorada para 20% a partir de março de 2020.

4. Caixa e equivalentes de caixa: Os valores de "Caixa e equivalentes de caixa" estavam compostos da seguinte forma na data-base de 31/12/2019. Composição

Caixa

1 1 18 2000 de 1000 de

2.173 20.053 Banço central reservas livres em espécie Depósitos no exterior em moedas estrangeiras Disponibilidades em moedas estrangeiras **Subtotal disponibilidades** Aplicações interfinanceiras de liquidez 293 43.540 114.798 172 22.399 **Total 5. Aplicações interfinanceiras de liquidez:** Os valores de "Aplica de liquidez" estavam compostos da seguinte forma na data-base de 31/12/2019: 2018 100.895 Operações compromissadas - Letras do Tesouro Nacional Operações compromissadas - Notas do Tesouro Nacional 6. Títulos e valores mobiliários: Estão classificados nas sequir rias: Títulos Disponíveis para Venda e Títulos

6. Títulos e valores mobiliários: Estão classificados nas seguintês 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 Banco, comprovada com base em projeção de fluxo de caixa conforme expência do BACEN. O valor de mercado dos títulos mantidos até o vencimento em 31/12/2019 totalizava R\$ 2.088 (em 31/12/2018 R\$ 1.968). Os títulos estão custodiados no Selic. venci- Valor de Valor Valor de Valor mentos mercado de custo mercado de custo mercado de custo Disponível para venda Vinculados à prestação de garantia Letras Financeiras do Tesouro Nacional 1.080 dias 8.346 Mantidos até o vencimento Carteira própria - livres do Tesouro Nacional 1.699 1.699 Vinculados à **prestação de garantia** Letras Financeiras do Tesouro Nacional 1.080 dias 2.094 otal 10.440 10.440 Outros créditos - carteira de câmbio: Os valores

- carteira de cân de 31/12/2019: Composição
Câmbio comprado a liquidar
Direito sobre vendas de câmbio
Adiantamento em moeda nacional 9.125 24.236 86.558 (749) 94.887 estavam compostos da seguinte forma na data-base de Composição 2018 Adiantamentos e antecipações salariais Pagamentos a ressarcir Devedores Diversos Subtotal Circulante Créditos tributários de IR e CS Devedores por depósitos em garantia Subtotal não circulante Total 12 59

Relatório do Auditor Independente ceiras e o relatório do auditor: A Administração do Banco é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração. Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras 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 possas reconsopididad é a de la ro. Pos

das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o Re-latório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está

de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou

com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, apa-

renta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho rea lizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Adminis

tração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a re-

Responsabilidades da Administração e da governança pelas de

71 292

Relatório da Administração em 31 de dezembro de 2019 e 2018 • Conjuntura Econômica procedimentos e diretrizes para, mas não se limitando, a exigência de

• Conjuntura Econômica

De acordo com o boletim Focus de 06 de janeiro de 2020, a economia brasileira terá crescido 1,17% no ano de 2019, melhor resultado desde 2013. O ano foi marcado pela execução da reforma da Previdência e de medidas que visavam a estabilização das variáveis monetárias. O dólar encerrou o día 31 de dezembro a R\$ 4,03, mantendo o patamar acima dos quatro reais verificado desde agosto de 2019. A taxa SELIC atingiu sua mínima histórica, 4,5% a.a., o que abre espaço para aumentos no consumo e no investimento, além de um maior controle da dívida pública. O índice de preços IPCA fechou o ano em 4,31%, percentual que foi acelerado em dezembro (inflação mensal de 1,15%) por conta do aumento dos preços da carne. O saldo da conta corrente finalizou o ano em déficit de 50,7 bilhões de dólares, pior resultado desde 2015. Por outro lado, o país registrou entrada de 78,5 bilhões de dólares em investimento direto externo, melhor número desde 2014.

A economia brasileira registrou, no terceiro trimestre de 2019, aumento de 0,6% no PIB, mantendo a tendência de crescimento verificada no trimestre anterior. Em relação ao terceiro trimestre de 2018, o aumento foi de 1,2%. O crescimento acumulado dos quatro últimos semestres, em relação ao mesmo período do ano anterior, foi de 1%. Os setores agropecuários, industrial e de serviços apresentaram crescimento em relação ao trimestre anterior, com destaque para o aumento de 1,3% do PIB agropecuário – de acordo com o IBGE, esta performance se justificaria pelo bom desempenho de produtos como algodão, milho e laranja. Sob a ótica da demanda, destaca-se a queda, pelo segundo trimestre seguido, das despesas de consumo da administração pública. No terceiro trimestre de 2019, a redução foi de 0,4%, consequência das medidas de modernização da máquina estatal. O consumo das famílias subiu 0,8%, mantendo a tendência de alta verificada desde o segundo semestre de 2018. O agregado de Formação Bruta de Capital Fixo, principal indicador mantendo a tendência de alta verificada desde o segundo semestre de 2018. O agregado de Formação Bruta de Capital Fixo, principal indicador

Demonstração do Resultado - Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2019 e 2018 e Semestre Findo em 31 de Dezembro de 2019 (Em R\$ Mil)

		2º				
		Semestre	E			
ı	Notas	2019	2019	2018	At	
				(Reapre- sentado)	Lu Aj d	
Receitas da interme- diação financeira		251.332	433.192	305.417	(A	
Resultado de ope- rações de câmbio		248.454	427.262	299.895	a T C	
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		2.878	5.930	5.522	Au P	
Resultado bruto da intermediação financeira		251.332	433.192	305.417	R	
Outras receitas/ despesas operacionais Receita de		(191.046)	(329.263)	(218.164)	Ca	
prestação de serviços Despesas de pessoal Outras despesas		24 (14.669)	45 (25.745)	90 (20.435)	At A	
administrativas Despesas tributárias	18 19	(7.978) (11.759)	(20.293)	(14.323)	Ca a	
Outras receitas operacionais Outras despesas operacionai Resultado operacional	s 20	34 (156.698) 60.286	214 (270.471) 103.929	11 (175.910) 87.253	At p	
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações		60.286	103.929	87.253	Ca a Au	
Imposto de renda/ contribuição social Participações nos lucros	21	(21.720) (962)	(38.590) (1.791)	(1.107)	C	
Lucro do período Quantidade de ações Lucro por ação		37.604 50.000 0,7521	63.548 50.000 1,2710	50.022 50.000 1,0004	Αι	
9. Imobilizado de uso: Os valores do "Imobilizado" de uso estavam com-						

9. Imobilizado de uso: Os valores do "Imobilizado" de uso estavam compostos da seguinte forma na data-base de 31/12/2019:						
postos da segunite re	2019 2018					
		Custo de	Depre-	Saldo	Saldo	
Composição:	Taxa	aguisição	ciação	líauido	líquido	
Imóveis de uso	4%	2.960	(472)	2.488	2.606	
Instalações	10%	1.960	(862)	1.098	1.471	
Móveis e equi-			()			
pamentos de uso	10%	640	(179)	461	418	
Sistema de comuni-			()			
cação - equipamento	os10%	90	(12)	78	43	
Sistema de proces-			` ,			
samento de dados	20%	1.323	(633)	690	506	
Sistema de segurança	a 10%	89	`(37)	52	79	
Total		7.062	(2.195)	4.867	5.123	
O Bexs Banco de Câm	nbio S/A		aldos dos be		los no ati-	
vo imobilizado ao custo histórico em razão de não terem sido identificados in-						

dícios 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 31/12/2019:

Custo de Amorti-Composição: Taxa aquisição zação líquido líquido 20% 1.060 licença de uso

1.000 (251) 809 329

1.1. 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 à conta "Depósitos em moedas estrangeiras". Contra Depositos em moedas estrangeiras .

Relações interdependências
Ordens de pagamento em moeda estrangeira

12. Outras obrigações - carteira de câmbio: Os valores de "Outras obrigações - carteira de câmbio" estavam compostos da seguinte forma na data-base de 31/12/2019:

Composição
Câmbio vendido a liquidar
Obrigações por compra de câmbio 13. Outras obrigações - fiscais e previdenciárias: So valores de "Outras obrigações - fiscais e previdenciárias" estavam compostos da seguinte forma na data-base de 31/12/2019:

forma na data-base de 31/12/2019:

Composição
Imposto de renda e contribuição social a pagar
Impostos e contribuições
a recolher sobre serviços de terceiros
Impostos e contribuições sobre salários
PIS/COFINS sobre receita operacional
Imposto de renda sobre juros sobre o capital próprio
Outros tributos federal/municipal
Total 2.140 1.286 ninposto de renda sobre juros sobre o capital próprio 692
Outros tributos federal/municipal 24
Total 14.0utras 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 vancidos não liquidadas e as operações casa.

nao liquidadas e as operações com vencimento entre 0+1 e D4 **Negociação e intermediação de valores**2019

Negociação e intermediação de valores

19.974

15. Outras obrigações - diversas: Os valores de "Outras obrigações" estavam compostos da seguinte forma na data-base de Composição npostos da seguinte forma na data-base de 31/12/2019 2018

r aquisição de bens e direitos

Obrigações por aquisição de bens e direitos

Obrigações por aquisição de bens e direitos

Obrigações por aquisição de bens e direitos

8.940

6.961

Outras despesas administrativas

29.311

16.126

Total

Outras despesas administrativas referem-se essencialmente a processamento de dados, serviços do sistema financeiro e serviços técnicos especializados.

16. Passivos contingentes: O Bexs Banco de Câmbio S/A 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:

Processos

Quantidades

Expectativa de perda

Trabalhistas

2019

2018

Expectativa de perda

Trabalhistas
Administrativos
Processos trabalhistas: O Bexs Banco de Câmbio S/A figurava como parte em processos trabalhistas: O Bexs Banco de Câmbio S/A figurava como parte em processos versam sobre diferenças salariais, PLR, beneficios das normas coletivas, horas extras, indenização por danos morais, dentre outros. O montante total discutido das ações classificadas com risco provável é de R\$149 (em 2018 - R\$0) e montante de possível é de R\$16 (em 2018 - R\$132). Foi efetuada a provisão de R\$149 (em 2018 - R\$0) para as ações de risco provável. Processos administrativos: O Bexs Banco de Câmbio S/A figurava como parte em dois processos administrativos, avaliados pelos assessores jurídicos cessos administrativos: O Bexs Banco de Cambio S/A ngurava como parte em dois processos administrativos, avaliados pelos assessores jurídicos como sendo de risco possível: (i) Processo instaurado em 2016 pelo Banco Central do Brasil, relacionado à implementação de políticas, procedimentos e controles internos e regularidade de operações de câmbio, ainda sem valor definido. (ii) Processo instaurado em 2018 pelo Banco Central do Brasil, relacionado à administração e regularidade de operações de câmbio, ainda com color definido de composições de câmbio, ainda com color definido.

sem valor definido. **17. Patrimônio líquido: a) Capital social**: O capital social em 31/12/2019 e 31/12/2018 é de R\$50.00. Ó capital social em 31/12/2019 é composto de 50.000.000 de ações ordinárias nominativas sem valor nominal. **b)** Re-**serva de lucros**: 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 31/12/2019 foram destinados à reserva de conta de reserva de lucros à disposição dos acionistas R\$7.455 do montante auferido no exercicio (em 2018 R\$17.925). O saldo da conta de "Reserva de lucros" em 31/12/2019 é de R\$27.952 (em 2018 R\$20.497). No exercício de 2019 houve a distribuição de dividendos no valor de R\$48.300 (R\$0,966 por ação) e juros sobre o capital próprio de R\$4.616 (R\$0,092 por ação). Em 2018 R\$25.890 (R\$0,518 por ação) e R\$3.706 (R\$0,074 por ação), respectivamente. A adoção do pagamento de juros sobre o capital próprio aumentou o resultado do Banco em 2019 em R\$1.846 (em 2018 R\$1.668), face ao bepefício fiscal obtido. Os juros sobre o capital próprio aumentou nefício fiscal obtido. Os juros sobre o capital próprio foram contabilizados em bre as Demonstrações Financeiras

de investimentos, subiu 2% graças, sobretudo, ao desempenho da construção civil, mantendo a trajetória positiva do trimestre anterior. Os números de exportações e importações apresentaram comportamentos opostos em 2019: nos três primeiros trimestres, enquanto as exporta ções registraram queda, as importações subiram, contexto que se justi fica pelas tensões comerciais entre China e Estados Unidos e pelos pro blemas econômicos enfrentados pela Argentina, o terceiro principal par ceiro comercial do Brasil.

Aplicações Financeiras

Representada por títulos de emissão do Tesouro nacional, foram classifi-cadas nas categorias "disponível para venda" e "títulos mantidos até o vencimento" em razão da intenção da Administração e da capacidade fi-nanceira do Conglomerado, comprovada com base em projeção de fluxo de caixa conforme exigência do BACEN, em mantê-los nestas categorias.

Desempenho dos Negócios

• Desempenho dos Negócios

Frente a esse cenário, os Administradores do Conglomerado Bexs avaliam como bom o desempenho do Conglomerado, o que fica evidenciado em suas demonstrações financeiras aqui apresentadas.

Em relação ao capital, o índice de Basileia total encerrou o exercício de 2019 em 15,26%, ficando 6,72% 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, 06 de março de 2020.

A Diretoria

Demonstração do Fluxo de Caixa - Método Indireto Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2019 e 2018 Semestre Findo em 31 de Dezembro de 2019 (Em R\$ Mil)

	2º S	emestre		xercicios
s		2019	2019	2018
.8 e-	Atividades operacionais			
e-	Lucro líquido do semestre/exercício	37.604	63.548	50.022
lo)	Ajustes ao lucro líquido	517	967	601
,	depreciações e amortizações	517	967	601
17	(Aumento) / redução dos	(60 == 1)	>	
-	ativos operacionais	(68.754)	(69.797)	167
95	Titulos e valores mobiliários	(8.403)	(8.464)	(1.976)
,,	Outros créditos	(60.849)	(62.156)	2.151
	Outros valores e bens	498	823	(8)
	Aumento / (redução) dos	.=		(40 504)
22	passivos operacionais	97.296	94.451	(10.581)
	Depósitos	5.417	6.816	
17	Relações interdependências	10	920	(4.474)
	Outras obrigações	91.869	86.715	(6.107)
54)	Caixa líquido utilizado nas			
- 1	atividades operacionais	66.663	89.169	40.209
90	Atividades de investimentos	(0.45)		(4 = 40)
35)	Aquisições de imobilizados de uso	(345)	(1.138)	(1.742)
,,,	Aplicações no intangível	(59)	(59)	(332)
۱٦١	Alienações de imobilizados de uso	3	6	4
97)	Caixa líquido utilizado nas	(404)		(0.070)
23)	atividades de investimentos	(401)	(1.191)	(2.070)
1	Atividades de financiamentos			
LO)	pagamentos de dividendos	(46 =46)		(00 500)
53	e juros sobre capital próprio	(46.716)	(52.916)	(29.596)
	Ajustes ao valor de mercado de TVM	(18)	(18)	-
	Caixa líquido utilizado nas	(/== -= ··	(00 500)
53	atividades de financiamentos	(46.734)	(52.934)	(29.596)
- 1	Aumento líquido de	40 520	25.044	0.540
24)	caixa e equivalentes	19.528	35.044	8.543
	Caixa e equivalentes no início	120.010	400.004	444754
3	do semestre / exercício	138.810	123.294	114.751
)7) 22 00	Caixa e equivalentes no final	150 220	450 220	122 201
	do semestre / exercício	158.338	158.338	123.294
)4	Aumento de caixa e equivalentes	19.528	35.044	8.543
m-	conformidade com a Circular BACEN no	3 035 do 3	25 de fevereir	o do 2010
111-	comortinada com á circulai pactiviti	J. 333, de 2	o ac icacien	0 ac 5013

conformidade com a Circular BACEN nº 3.935, de 25 de fevereiro de 2019, e em atendimento às disposições fiscais. c. **PRESERVA JEGAL**: E constituída à alíquota de 5% do lucro líquido, antes de qualquer outra destinação, limita-da a 20% do capital social. No primeiro exercício de 2019 foram destinados R\$3.177 (em 2018 R\$2.501). O saldo da conta de "Reserva legal" em 31/12/2019 é de R\$8.727 (em 2018 R\$5.550).

18. Outras despesas administrativas: Composta basicamente por despesas de processamento de dados, serviços do sistema financeiro e serviços tecnicos especializados. 19. Despesas tributárias: Os valores de "Despesas tributárias" estavam compostos da seguinte forma na data base de 31/12/2019:

2018 12.224 1.986 2019 17.333 2.817 Outras despesas tributárias **Total 20. Outras despesas operacionais:** Outras despes<mark>a</mark> Outras despesas operacionais: Outras despesas operacionais referem-se essencialmente a contingências e acordos trabalhistas, bem como convênios firmados com parceiros.
 Imposto de renda e contribuição social: O resultado de imposto de acordos trabalhistas de la contribuição social: O resultado de imposto de contribuição de contribuição social: O resultado de imposto de contribuição de contribuiçã renda e contribuição social apurado está demonstrado no quadro
Apuração da base de cálculo 2019 20
IRPJ CSLL IRPJ Resultado antes

Composição

102.138 102.138 da tributação sobre o lucro Alíquota nominal de imposto de renda e contribuição socia Imposto de renda e contribuição social (Adições)/exclusões temporárias (20.610) (16.488) (25.535)(15.321) (166) 332 24 (173) (217) 24 Adições)/exclusões permanentes Adicional de imposto de renda Incentivo Programa 609 Total

22. Limites operacionais: Os limites minimos de patrimônio líquido compatível com o grau de risco decorrente da exposição das financeiras (Acordo da Basileia) e limites máximos de diversificação de risco e aplicação de resuperse da exposição das financeiras (Acordo da Basileia) e limites máximos de diversificação de risco e aplicação de resuperse se aplicação de resuperse a

cursos no ativo permanente são apurados conforme critérios estabelecidos pela Resolução CMN nº 2.723, de 31 de maio de 2000. Em 31 de dezembro de 2019, 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/2019 565.029 Ativos ponderados pelo risco RWA (Risk Weighted Asset)
Patrimônio de referência para comparação com RWA
Patrimônio de referência mínimo exigido para o RWA 86.220 45.202

Indice de Basileia

15,26%

23. Partes relacionadas: O Bexs Banco de Câmbio S/A não possuia transações em 31/12/2019 e em 31/12/2018 com partes a ele relacionada. 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 bene

Encargos sociais Total O Bexs Banco não possui benefícios de longo prazo, pós de contrato de trabalho ou remuneração baseada em ações para os mem 24. Gerenciamento de risco operacional: O Bexs Banco de Câmbio S/A gerencia seus riscos operacionais em consonância com as disposições regu lamentares e com as melhores práticas do mercado, atuando no direcion mento e monitoramento das atividades de gestão relacionadas a esse risco

disponibilizando recursos humanos e materiais adequados para tal fim. A Po lítica de Gerenciamento Integrado de Riscos interna da instituição é divulga **25. Gerenciamento de risco de mercado:** O Bexs Banco de Câmbio S/A exerce a gestão do risco de mercado em conformidade com o estabelecido nos normativos emitidos pelo BACEN, fazendo uso das melhores práticas de mercado, atuando de forma conservadora e mantendo a exposição de risc de mercado dentro dos limites definidos, visando minimizar a materializaçã

das perdas, uma vez que estas podem impactar seu Patrimônio de Referê cia (PR) e consequentemente degradar as condições de normalidade opera nal é continuidade de seus negócios. **26. Gerenciamento de risco de liquidez:** A gestão do risco de liquidez no Bexs Banco de Câmbio S/A tem por finalidade garantir a existência de recur sos suficientes para honrar os pagamentos agendados e compromissos fi nanceiros rotineiros associados aos custos fixos da empresa, considerando a

complexidade dos produtos e serviços oferecidos e a dimensão da sua expo-sição ao risco. As políticas e estratégias definidas para a gestão do risco de liquidez foram estabelecidas em função da complexidade das operações realizadas e estão de acordo com os itens elencados pelo CMN e BACEN IZADAS E estad de acordo com os itens elencados pelo CMN e BALCIN.

27. Gerenciamento de capital: O gerenciamento de capital no Bexs Banco de Câmbio S/A objetiva (i) o monitoramento e controle do capital mantido pela instituição; (ii) avaliação da necessidade de capital para fazer face aos riscos a que a instituição está exposta; e (iii) planejamento de metas e de necessidade de capital, considerando os objetivos estratégicos da institui-

ção. A estrutura de gerenciamento de capital do Bexs é o conjunto de pro cessos e atividades realizadas para assegurar que o capital seja suficient para suportar o apetite por risco, além disso, compreende a identificação gestão e mensuração dos riscos, incluindo a necessidade de capital para fa zer face às perdas em um cenário de crise severa.

28. Política de responsabilidade socioambiental: O Bexs Banco de Câm bio S/A tem sua política de Responsabilidade Socioambiental divulgada a to dos os seus colaboradores e ao público em geral em seu website na seção

"Governança Corporativa" (https://www.bexs.com.br/governanca-corpora-tiva), e gerencia seus riscos socioambientais nos termos da Resolução CMN pp. 4.327, de 25 de abril de 2014. de 25 de abril de 2014. 29. 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.

A Diretoria
Delmir Araujo Mineiro - Contador - CRC-1SP 136.172/0-0

ção das demonstrações financeiras. Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras: Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distor-

ivulgações 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 dúvi da significativa em relação à capacidade de continuidade operacional do Banco. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chama banco. Se concurrinos que existe incerteza reievante, devernos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras 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 controlador a participa de auditoria obtidas paracitas em controlador a participa de auditoria obtidas paracitas em controlador a materia em controlador mais se manter em continuidade operacional. • Avaliamos a apresenta ção geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, in clusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representan as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível con as correspondentes transagoes e os eventos de maneira compativel com o objetivo de apresentação adequada. Comunicamo-nos com os respon-sáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações sig-nificativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos contro-les internos que eventualmente tenham sido identificadas durante nos-

São Paulo, 06 de marco de 2020.

ERNST & YOUNG Auditores Independentes S.S. Dario Ramos da Cunha CRC-2SP015199/O-6 Contador CRC-1SP214144/O-1

mas 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". Somos independentes em relação ao Banco, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Etica Profissional do 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. Outros assuntos: Auditoria dos valores correspondentes: As demonstrações financeiras do Banco para o exercício findo em 31 de dezembro de 2018, foram examinadas por outro auditor independente que emitiu relatório datado de 21 de janeiro de 2019, sem modificação. Outras informações que acompanham as demonstrações finan-

Aos administradores e acionistas do Bexs Banco de Câmbio S/A. São Paulo - SP Opinião: Examinamos as demonstrações financeiras do Bexs Banco de Câmbio S/A ("Banco"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2019 e as respectivas demonstrações do resultado, das putações do patrimônia líquido a dos fluvos de caixa para o exerções financeiras financeiras financeiras financeiras de caixa para o exerções financeiras de financeiras financeira

do nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluin do o resumo das principais políticas contábeis. Em nossa opinião, as de

monstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Bexs Banco de Câmbio S/A em 31 de dezembro de 2019, o desempenho

data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis

às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil. **Base para opinião:** Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as nor

as e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades

nutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercíci

de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo

Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações financeiras: A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil 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. Na elaboração das demonstrações financeiras, 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, 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 elabora-

ção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emi tir 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 audi toria 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. parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e inter nacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso: • Identificamos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso: • Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos 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 de Banco. • Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas