

# Conglomerado Prudencial Bexs

## DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DO CONGLOMERADO PRUDENCIAL

### RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO EM 30 DE JUNHO DE 2016 E 2015

**Senhores Acionistas, Clientes e Colaboradores:**  
 A Diretoria do Conglomerado Bexs, em cumprimento às disposições legais, apresenta as Demonstrações Contábeis acompanhadas das respectivas Notas Explicativas e do Relatório dos Auditores referentes ao semestre findo em 30 de junho de 2016, elaboradas de acordo com a Lei das Sociedades por Ações, com observância às normas estabelecidas pelo Banco Central do Brasil (BACEN) e pelo Conselho Monetário Nacional (CMN) e de acordo com o modelo do documento previsto no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (Cosif).  
**Auditoria**  
 De acordo com a Resolução CMN nº 3.198/2004, informamos que durante o semestre os Auditores Independentes prestaram exclusivamente serviços de auditoria externa para os quais foram contratados, não realizando quaisquer outros serviços que eventualmente pudessem criar conflito de interesses, 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, cultura, educação e esportes 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 suspeitas ou atípicas, reportando sempre a 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 3.461/2009 do Banco Central do Brasil.  
**Conjuntura Econômica**  
 O primeiro semestre de 2016 foi marcado pelo afastamento da presidente Dilma Rousseff e pela assunção do comando executivo pelo vice-presidente Michel Temer, mudanças essas ainda a serem ratificadas pelo senado federal. O PIB contraiu 0,3% no 1º trimestre de 2016 frente ao 1º trimestre de 2015 e a inflação chegou a 4,42% no 1º Semestre de 2016, acumulando alta de 8,84% nos últimos 12 meses. O câmbio terminou o ano de 2015 com o dólar cotado a R\$ 3,90 e terminou o 1º semestre de 2016 cotado a R\$ 3,21, queda de 18% no semestre. Houve também mudança no comando do Banco Central do Brasil, tendo o presidente Ilan Goldfajn substituído e agora ex-presidente Alexandre Tombini. A taxa Selic permaneceu em 14,25% por todo o primeiro semestre de 2016, com o COPOM analisando o contexto econômico e avaliando ainda não haver condições para redução dos juros. 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 julho de 2016.  
**A Diretoria**

BALANÇOS PATRIMONIAIS EM 30 DE JUNHO DE 2016 E 2015 (Em R\$ Mil)					
ATIVO	Notas	2016		2015	
		2016	2015	2016	2015
<b>Circulante</b>		<b>64.837</b>	<b>67.053</b>	<b>46.293</b>	<b>56.888</b>
<b>Disponibilidades</b>	<b>4</b>	<b>18.692</b>	<b>32.457</b>	<b>7.319</b>	<b>12.972</b>
<b>Aplicações Interfinanceiras de Liquidez</b>		<b>26.173</b>	<b>5.436</b>	<b>38.974</b>	<b>43.916</b>
Relevadas a Liquidar Posição Bancada	5	26.173	5.436	338	400
<b>Títulos e Valores Mobiliários</b>		<b>29</b>	<b>26</b>	<b>20.126</b>	<b>35.696</b>
Títulos para Negociação	6	29	26	475	-
<b>Outros Créditos</b>		<b>19.882</b>	<b>29.114</b>	<b>8.231</b>	<b>2.313</b>
Carteira de Câmbio	7	19.604	28.446	3.047	1.134
Rendas a Receber	-	-	74	6.757	4.373
Negociação e Intermediação de Valores	-	-	117	<b>530</b>	<b>230</b>
Diversos	8	278	516	<b>530</b>	<b>230</b>
(Provisão p/ Outros Créditos Liq. Duvidosa)	-	-	(39)	<b>530</b>	<b>230</b>
<b>Outros Valores e Bens</b>		<b>61</b>	<b>20</b>	<b>17</b>	<b>530</b>
Despesas Antecipadas	-	61	20	<b>17</b>	<b>530</b>
<b>Não Circulante</b>		<b>5.432</b>	<b>3.203</b>	<b>17</b>	<b>530</b>
<b>Realizável a Longo Prazo</b>		<b>1.205</b>	<b>2.381</b>	<b>18</b>	<b>23.446</b>
Diversos	8	1.198	364	9.110	9.110
Interposição de Recursos Trabalhistas	-	-	276	14.336	4.028
Devedores p/Depósitos em Garantia	-	-	114	1.501	408
Impostos a Compensar/Recuperar	-	-	355	12.835	3.620
Crédito Tributário IR e CSLL	-	-	453	-	-
Bens não de Uso Próprio	9	-	2.000	-	-
Despesas Antecipadas	-	-	7	-	-
<b>Imobilizado de Uso</b>	<b>10</b>	<b>4.001</b>	<b>756</b>	<b>70.269</b>	<b>70.256</b>
Imóveis de Uso	-	-	2.960	-	-
Outras Imobilizações de Uso	-	-	1.688	1.832	-
(Depreciações Acumuladas)	-	-	(647)	(1.076)	-
<b>Intangível</b>	<b>11</b>	<b>226</b>	<b>66</b>	<b>70</b>	<b>66</b>
Outros ativos intangíveis	-	-	356	70	66
(Amortizações Acumuladas)	-	-	(130)	(4)	(4)
<b>Total do Ativo</b>		<b>70.269</b>	<b>70.256</b>	<b>70.269</b>	<b>70.256</b>

DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2016 E 2015 (Em R\$ Mil)				
	2016	2015		
			2016	2015
<b>Receitas da Intermediação Financeira</b>	<b>65.687</b>	<b>36.269</b>		
Resultado de Operações de Câmbio	63.696	35.786		
Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários	1.991	483		
<b>Resultado Bruto da Intermed. Financeira</b>	<b>65.687</b>	<b>36.269</b>		
<b>Outras Receitas/Despesas Operacionais</b>	<b>(41.537)</b>	<b>(28.521)</b>		
Receitas de Prestações de Serviços	17	93		
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	13	8		
Despesas de Pessoal	(6.290)	(4.863)		
Outras Despesas Administrativas	(31.735)	(21.747)		
Despesas Tributárias	(3.112)	(1.889)		
Outras Receitas Operacionais	252	60		
Outras Despesas Operacionais	(682)	(183)		
<b>Resultado Operacional</b>	<b>24.150</b>	<b>7.748</b>		
<b>Resultado não Operacional</b>	<b>-</b>	<b>95</b>		
<b>Resultado antes da Tributação sobre o Lucro e Participações</b>	<b>24.150</b>	<b>7.843</b>		
Imposto de Renda/Contribuição Social	(10.234)	(2.883)		
Participações Estatutárias no Lucro	(1.615)	(284)		
<b>Lucro do Período</b>	<b>12.301</b>	<b>4.676</b>		
<b>Quantidade de Ações:</b>	<b>68.508</b>	<b>68.508</b>		
<b>Lucro por ação</b>	<b>0,1796</b>	<b>0,0683</b>		

DEMONSTRAÇÕES DE FLUXO DE CAIXA - Método Indireto SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2016 E 2015 (Em R\$ Mil)				
	2016	2015		
			2016	2015
<b>Fluxo de Caixa das atividades operacionais</b>				
Resultado no semestre	12.301	4.676		
Depreciação e amortização	186	1.118		
Variações nos ativos e passivos				
(Aumento)/Redução em Títulos e Valores Mobiliários	(2)	(1)		
(Aumento)/Redução em outros créditos	(4.692)	11.726		
(Aumento)/Redução em outros valores e bens	2.144	343		
(Aumento)/Redução em Relações Interdependências	(2.073)	6.140		
(Aumento)/Redução em outras obrigações	5.251	(10.826)		
Disponibilidades líquidas geradas pelas atividades operacionais	13.115	12.176		
<b>Fluxo de Caixa das atividades de investimentos</b>				
(Aquisição)/Baixa de Imobilizado de Uso	(3.489)	-		
(Aquisição)/Baixa de Intangível	(186)	(48)		
Disponibilidades líquidas geradas pelas atividades de investimentos	(3.675)	(48)		
<b>Fluxo de Caixa das atividades de financiamento</b>				
Pagamento de Dividendos	(10.000)	(1.422)		
Disponibilidades líquidas geradas pelas atividades de financiamentos	(10.000)	(1.422)		
<b>(Redução)/Aumento líquido(a) de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>(560)</b>	<b>10.706</b>		
<b>(Redução)/Aumento nas disponibilidades:</b>	<b>(560)</b>	<b>10.706</b>		
No início do semestre/período	45.425	27.187		
No final do período/período	44.865	37.893		

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2016 E 2015 (Em R\$ Mil)						
	Capital Social	Legal	Reservas de Lucros		Lucros Acumulados	Total
			Disponibilidade Acionistas	Acumulados		
<b>Saldos em 01 de Janeiro de 2015</b>	<b>9.110</b>	<b>218</b>	<b>1.422</b>	<b>(866)</b>	<b>9.884</b>	<b>9.884</b>
Dividendos Distr. Exercício Anterior	-	-	(1.422)	-	(1.422)	-
Lucro no Semestre	-	-	-	4.676	4.676	4.676
Destinações:	-	-	-	-	-	-
Reserva Legal	-	190	-	(190)	-	-
Outras Reservas	-	-	3.620	(3.620)	-	-
<b>Saldos em 30 de Junho de 2015</b>	<b>9.110</b>	<b>408</b>	<b>3.620</b>	<b>-</b>	<b>13.138</b>	<b>13.138</b>
<b>Mutações do Período</b>	<b>-</b>	<b>190</b>	<b>2.198</b>	<b>866</b>	<b>3.254</b>	<b>3.254</b>
<b>Saldos em 01 de Janeiro de 2016</b>	<b>9.110</b>	<b>897</b>	<b>11.138</b>	<b>-</b>	<b>21.145</b>	<b>21.145</b>
Dividendos Distr. Exercício Anterior	-	-	(10.000)	-	(10.000)	-
Lucro do Semestre	-	-	-	12.301	12.301	12.301
Destinações:	-	-	-	-	-	-
Reserva Legal	-	604	-	(604)	-	-
Lucros à disposição de acionistas	-	-	11.697	(11.697)	-	-
<b>Saldos em 30 de Junho de 2016</b>	<b>9.110</b>	<b>1.501</b>	<b>12.835</b>	<b>-</b>	<b>23.446</b>	<b>23.446</b>
<b>Mutações do Período</b>	<b>-</b>	<b>604</b>	<b>1.697</b>	<b>-</b>	<b>2.301</b>	<b>2.301</b>

### NOTAS EXPLICATIVAS EM 30 DE JUNHO DE 2016 E 2015

**1 - Contexto Operacional:**  
**O Conglomerado Bexs,** tem por objeto social a realização de operações e serviços de câmbio e outras atividades expressamente autorizadas pelo Banco Central do Brasil.

**2 - Apresentação das Demonstrações Contábeis:**  
 A administração do Conglomerado Bexs autorizou a conclusão das demonstrações contábeis em 18 de julho de 2016 as quais estão sendo apresentadas de acordo com a legislação societária e com as práticas contábeis adotadas no Brasil, e em consonância tanto com as normas e resoluções estabelecidas pelo Banco Central do Brasil quanto pelo Conselho Monetário Nacional, que incluem as melhores estimativas e premissas, quais sejam, a mensuração de provisões para perdas e estimativas para a determinação da vida útil de ativos; portanto, os resultados efetivos podem ser diferentes destas estimativas e premissas. 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.

**3 - Resumo das Principais Práticas Contábeis:**  
**a) Ajuste 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 moedas nacional e estrangeira e aplicações no mercado aberto. Essas aplicações, cujos vencimentos se dão em até 90 dias, tem 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 está apresentada 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 na demonstração de 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 de 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 10. O Conglomerado Bexs manteve os saldos dos bens registrados no Ativo Imobilizado ao custo histórico. **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 11; **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 controle da situação ou quando há 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, a natureza das ações, a similaridade com processos anteriores, a complexidade 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, 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:** É 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 Líquido foram calculados com base no lucro tributável ajustado nos termos da legislação pertinente.

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

	2016	2015
Caixa	739	458
Depósitos Bancários	196	320
Banco Central Reservas Livres em Espécie	104	-
Depósitos no Exterior em Moedas Estrangeiras	17.653	31.679
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	26.173	5.436
<b>Total</b>	<b>44.865</b>	<b>37.893</b>

**5 - Aplicações Interfinanceiras de Liquidez:**  
**Composição**

	2016	2015
Operações Compromissadas - Letras do Tesouro Nacional	26.173	5.438
(-) Rendas a apropriar	-	(2)
<b>Total</b>	<b>26.173</b>	<b>5.436</b>

**6 - Títulos e Valores Mobiliários:**  
 Estão contabilizados pelo valor de aquisição e acrescidos dos rendimentos auferidos até a data do balanço; 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**

	2016	2015
Fundos de Renda Fixa	29	26
<b>Total</b>	<b>29</b>	<b>26</b>

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

	2016	2015
Câmbio Comprado a Liquidar	4.794	8.299
Direito sobre Vendas de Câmbio	15.440	27.765
Adiantamento em Moeda Nacional	(630)	(7.618)
<b>Total</b>	<b>19.604</b>	<b>28.446</b>

A movimentação observada nos quadros (4, 5 e 6) acima, reflete o fluxo dos negócios, tendo parte dessa variação à contrapartida demonstrada nas contas de passivo citadas nas Notas 12, 13 e 15. Em maio o BEXS BANCO começou a fazer parte do Sistema de Pagamentos Brasileiro, passando a gerir a rubrica de Reservas Livres em Espécie.

**8 - Outros Créditos - Diversos:**  
**Composição**

	2016	2015
Adiantamentos e Antecipações Salariais	141	162
Adiantamentos Diversos	137	290
Créditos Tributários IR e CSLL	453	-
Devedores para Depósitos em Garantia	390	159
Impostos e Contribuições a Compensar	355	268
Devedores Diversos	1	1
<b>Total</b>	<b>1.476</b>	<b>880</b>

**9 - Outros Valores e Bens - Imóveis não destinados ao uso:**  
 No exercício de 2014 foi incorporado pelo Bexs Banco de Câmbio S.A, um imóvel, no montante de R\$ 2.000 mil, que passou a ser utilizado para as atividades fins da instituição em janeiro/2016.

**10 - Imobilizado de Uso:**

Composição:	Taxa	Custo de Aquisição	Depreciação	Saldo Líquido	2016 Saldo Líquido	2015 Saldo Líquido
Imóveis de Uso	4%	2.960	(58)	2.902	-	-
Instalações	10%	812	(52)	760	110	-
Móveis e Equip. de Uso	10%	320	(131)	189	357	-
Sistema de Comunicação - Equipamentos	10%	20	(15)	5	33	-
Sistema de Proc. de dados	20%	499	(390)	109	221	-
Sistema de Segurança	10%	37	(1)	36	11	-
Sistema de Transporte	20%	-	-	-	24	-
<b>Total</b>		<b>4.648</b>	<b>(647)</b>	<b>4.001</b>	<b>756</b>	<b>-</b>

Em janeiro de 2016 o Bexs Banco de Câmbio S.A. adquiriu parte do andar de sua nova sede no valor de R\$ 960 mil.

**11 - Intangível:**

Composição:	Taxa	Custo de Aquisição	Amortização	Saldo Líquido	2016 Saldo Líquido	2015 Saldo Líquido
Software	-	-	-	-	66	66
Licença de Uso	20%	356	(130)</			