



# Bexs Banco de Câmbio S/A

CNPJ: 13.059.145/0001-00

## Relatório da Administração

### Senhores Acionistas, Clientes e Colaboradores

A Diretoria do Bexs Banco de Câmbio S.A., em cumprimento às disposições legais, apresenta as Demonstrações Contábeis do Bexs Banco de Câmbio S.A. acompanhadas das respectivas Notas Explicativas e do Relatório dos Auditores referentes ao semestre findo em 30 de junho de 2015, elaboradas de acordo com a Lei das Sociedades por Ações, com observância às normas estabelecidas pelo Banco Central do Brasil (BA-

CEN) e Conselho Monetário Nacional (CMN) e 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 indepen-

dência ou objetividade em relação aos trabalhos de auditoria. Saliem-se que 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 funcionários e colaboradores pelo comprometimento na obtenção dos resultados apresentados. São Paulo, 15 de julho de 2015.

Balancos Patrimoniais em 30 de Junho de 2015 e 2014 (Em R\$ Mil)				Demonstrações dos Resultados em 30 de Junho de 2015 e 2014 (Em R\$ Mil)			
ATIVO	Notas	2015	2014	PASSIVO	Notas	2015	2014
<b>Circulante</b>		<b>63.833</b>	<b>34.769</b>	<b>Circulante</b>		<b>54.956</b>	<b>30.341</b>
<b>Disponibilidades</b>	<b>4</b>	<b>30.001</b>	<b>2.910</b>	<b>Relações Interdependências</b>		<b>12.972</b>	<b>3.932</b>
Aplic. Interfinanc. de Liquidez	5	4.719	6.475	Ordens de Pagamento em M.E.		12.972	3.932
Carteira Própria		4.719	6.475	<b>Outras Obrigações</b>		<b>41.984</b>	<b>26.409</b>
<b>Outros Créditos</b>		<b>29.099</b>	<b>25.376</b>	Carteira de Câmbio	11	35.435	25.373
Carteira de Câmbio	6	28.436	25.251	Fiscais e Previdenciárias	12	2.393	224
Negociação e Intern. de Valores		117	2	Negociação e Intern. de Valores		401	200
Diversos	7	546	123	Diversas	13	3.755	612
<b>Outros Valores e Bens</b>		<b>14</b>	<b>8</b>	<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>14</b>	<b>11.503</b>	<b>7.026</b>
Despesas Antecipadas		14	8	Capital Social			
<b>Não Circulante</b>		<b>2.626</b>	<b>2.598</b>	De Domiciliados no País		7.500	7.500
<b>Realizável a Longo Prazo</b>		<b>2.017</b>	<b>2.089</b>	Reservas de Lucros		4.003	-
Diversos		-	2.089	Prejuízos Acumulados		-	(474)
Devedores p/ depósito em garantia		-	2.000				
Impostos e Contribuições a Compensar		-	89				
Bens não de Uso Próprio	8	2.000	-				
Despesas Antecipadas		17	-				
<b>Imobilizado de Uso</b>	<b>9</b>	<b>547</b>	<b>509</b>				
Outras Imobilizações		1.008	818				
(Depreciações Acumuladas)		(461)	(309)				
<b>Intangível</b>	<b>10</b>	<b>62</b>	<b>-</b>				
Outros Ativos Intangíveis		65	-				
(Amortizações Acumuladas)		(3)	-				
<b>Total do Ativo</b>		<b>66.459</b>	<b>37.367</b>	<b>Total do Passivo</b>		<b>66.459</b>	<b>37.367</b>

Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido em 30 de Junho de 2015 e 2014 (Em R\$ Mil)				Demonstrações dos Fluxos de Caixa - Método Indireto em 30 de Junho de 2015 e 2014 (Em R\$ Mil)				
	Capital Social	Legal	Disponibilidade Acionistas	Lucros Acumulados	Total			
<b>Saldos em 01 de janeiro de 2014</b>	<b>7.500</b>	-	-	(102)	<b>7.398</b>	<b>Fluxo de Caixa das atividades operacionais</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Prejuízo do Semestre	-	-	-	(372)	(372)	Resultado do semestre	3.785	(372)
<b>Saldos em 30 de junho de 2014</b>	<b>7.500</b>	-	-	(474)	<b>7.026</b>	Depreciação e amortização	82	68
<b>Mutações do Período</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(372)</b>	<b>(372)</b>	Variações nos ativos e passivos (Aumento/Redução em outros créditos)	95	7.564
<b>Saldos em 01 de janeiro de 2015</b>	<b>7.500</b>	<b>218</b>	<b>1.422</b>	-	<b>9.140</b>	(Aumento/Redução em outros valores e bens)	(10)	-
Dividendos Distr Exercício Anterior	-	-	(1.422)	-	(1.422)	Aumento/Redução em relações interdependências	6.140	-
Lucro do Semestre	-	-	-	3.785	3.785	Aumento/Redução em outras obrigações	7.856	(2.353)
Destinações:						Disponibilidades líquidas geradas pelas (aplicadas nas) atividades operacionais	17.948	4.907
Reserva Legal	-	189	-	(189)	-	<b>Fluxo de Caixa das atividades de investimentos</b>		
Outras Reservas	-	-	3.596	(3.596)	-	(Aquisição/Baixa de imobilizado de uso)	(165)	(177)
<b>Saldos em 30 de junho de 2015</b>	<b>7.500</b>	<b>407</b>	<b>3.596</b>	-	<b>11.503</b>	(Aquisição/Baixa de intangível)	(48)	-
<b>Mutações do Período</b>	<b>-</b>	<b>189</b>	<b>2.174</b>	<b>-</b>	<b>2.363</b>	Disponibilidades líquidas geradas pelas (aplicadas nas) atividades de investimentos	(213)	(177)

Notas Explicativas em 30 de Junho de 2015 e 2014 (Em R\$ Mil)					
<b>1 - Contexto Operacional:</b> O Bexs Banco de Câmbio S/A, Tem por objeto social a realização de operações e serviços de câmbio permitidos aos bancos de câmbio e outras atividades expressamente autorizadas pelo Banco Central do Brasil. <b>2 - Apresentação das Demonstrações Contábeis:</b> A administração do Banco autorizou a conclusão da elaboração das demonstrações contábeis em 15 de julho de 2015 as quais estão sendo apresentadas de acordo com a legislação societária e com as práticas contábeis adotadas no Brasil, associadas às normas e resoluções estabelecidas pelo Banco Central do Brasil e Conselho Monetário Nacional, que incluem estimativas e premissas, como 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. <b>3 - Resumo das Principais Práticas Contábeis:</b> a) <b>Apuração dos Resultados:</b> As receitas e Despesas são contabilizadas de acordo com o regime de competência; b) <b>Caixa e Equivalentes de Caixa:</b> São representados por disponibilidades em moeda nacional, estrangeira e aplicações no mercado aberto, cujos vencimentos das operações na data da efetiva aplicação são iguais ou inferiores há 90 dias, apresentando risco insignificante de mudança, e com objetivo de gerenciar os compromissos de curto prazo. As aplicações interfinanceiras de liquidez estão reconhecidas pelos valores de aquisição (papéis de compra), cujos rendimentos incorridos estão reconhecidos até a data do balanço. A composição das disponibilidades registradas em caixa e equivalência de caixa esta apresentada na Nota 4. c) <b>Moeda estrangeira:</b> Transações em moeda estrangeira, isto é, todas aquelas que não realizadas na moeda funcional, são convertidas pela taxa de câmbio das datas 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 as perdas de variações nas taxas de câmbio sobre os ativos e os passivos monetários são reconhecidos na demonstração de resultados. d) <b>Aplicações Interfinanceiras de Liquidez:</b> Estão apresentadas pelo valor de aplicação, acrescidas dos rendimentos auferidos até a data do balanço. e) <b>Ativo Circulante e Realizável a Longo Prazo:</b> Demonstrados pelos valores de custo e/ou de realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos auferidos até a data do balanço; f) <b>Permanente:</b> É demonstrado ao custo de aquisição, líquido das respectivas depreciações acumuladas, calculadas pelo método linear de acordo com a vida útil-econômica estimada dos bens, e a principal taxa anual é 20% para sistema de processamento de dados e sistema de transporte. O Banco manteve os saldos dos bens registrados no Ativo imobilizado ao custo histórico, em razão de não terem sido identificados indícios de desvalorização, saldos esses que não excedem o valor recuperável; Os ativos intangíveis são registrados pelo custo, deduzido da amortização pelo método linear durante a vida útil estimada, a partir da data da sua disponibilidade para uso g) <b>Passivo Circulante e Exigível a Longo Prazo:</b> Demonstrado por valores das obrigações assumidas e provisionadas até a data do balanço. h) <b>Provisão para Imposto de Renda / Contribuição Social:</b> 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. <b>4 - Caixa e Equivalentes de Caixa:</b> Composição	<b>2015</b>	<b>2014</b>			
Depósitos Bancários	116	4			
Depósitos no Exterior em Moedas Estrangeiras	29.885	2.906			
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	4.719	6.475			
<b>Total</b>	<b>34.720</b>	<b>9.385</b>			
<b>5 - Aplicações Interfinanceiras de Liquidez:</b> Composição	<b>2015</b>	<b>2014</b>			
Operações Compromissadas - DEBÊNTURES	-	6.477			
Operações Compromissadas	-	-			
- Letras do Tesouro Nacional	4.721	-			
(-) Rendas a apropriar	(2)	(2)			
<b>Total</b>	<b>4.719</b>	<b>6.475</b>			
<b>A Diretoria</b>					

**Relatório dos Auditores Independentes**

Aos Diretores e Administradores do Bexs Banco de Câmbio S/A. São Paulo - SP. Examinamos as demonstrações contábeis do Bexs Banco de Câmbio S/A. que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2015 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 contábeis:** A administração do Bexs Banco de Câmbio S/A, é responsável pela elaboração e adequada apresentação dessas demonstrações contábeis 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 contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro. **Responsabilidade dos auditores independentes:** Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre essa demonstrações contábeis 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 contábeis 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 contábeis. Os procedimentos selecionados dependem do julgamento do auditor, incluindo a avaliação dos riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, 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 contábeis do Banco para planejar os procedimentos de auditoria que são apropriados nas circunstâncias, mas não para fins de expressar uma 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 contábeis tomadas em conjunto. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião. **Opinião:** Em nossa opinião, as demonstrações contábeis 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 2015, 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, 17 de julho de 2015

**Sachó - Auditores Independentes - CRC - 2SP 017.676/O-8**  
**Marcelo Machado de Andrade - CRC - 1SP 223997/O-8**