

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

MS BANK S.A. BANCO DE CÂMBIO

**EM 30 DE JUNHO DE 2022
E RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES**

Conteúdo

Relatório da Administração	3
Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras.....	5
Balço patrimonial	7
Demonstração dos resultados.....	8
Demonstração dos resultados abrangentes.....	9
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	10
Demonstrações dos fluxos de caixa - Método indireto	11
Notas explicativas às demonstrações financeiras	
1 Contexto operacional.....	12
2 Apresentação e base de elaboração das demonstrações financeiras.....	12
3 Resumo das principais práticas contábeis	13
4 Caixa e equivalentes de caixa	15
5 Instrumentos financeiros	16
6 Carteira de câmbio	17
7 Depósitos à vista	17
8 Relações interdependências	18
9 Captações no mercado aberto	18
10 Obrigações por empréstimos e repasses.....	18
11 Outras obrigações - Fiscais e previdenciárias	18
12 Outras obrigações - Diversas	19
13 Patrimônio líquido.....	19
14 Transações com partes relacionadas.....	20
15 Provisão para contingências ativas e passivas	21
16 Outras despesas administrativas	21
17 Despesas tributárias.....	22
18 Outras receitas operacionais.....	22
19 Imposto de renda e contribuição social	22
20 Outras informações	23

Relatório da Administração

Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, a Administração do MS Bank S.A. Banco de Câmbio (“MS Bank” ou “Banco”), submete à apreciação de V.Sas. as demonstrações financeiras, incluindo as notas explicativas e o relatório dos auditores independentes, referente ao semestre findo em 30 de junho de 2022.

O MS Bank encerrou o semestre findo em 30 de junho de 2022 com lucro líquido de R\$ 479 e ocupando a 29ª posição do ranking de câmbio divulgado pelo Banco Central (em 31 de dezembro de 2021 o MS Bank ocupava a 30ª posição).

O volume total operado no primeiro semestre de 2022 foi de US\$ 8.103.088, sendo 94% referente a operações de interbancário (US\$ 7.669.781 em 30 de junho de 2021, sendo 90% referente a operações de interbancário).

Em relação ao mesmo período de 2021, o lucro líquido apresentou uma redução de 77%, reflexo principalmente do término da relação comercial, em 18 de fevereiro de 2021, com o correspondente cambial Transferwise Brasil Correspondente Cambial e Pagamentos Ltda.

Com o objetivo de retomar a rentabilidade para os próximos exercícios, algumas ações estão sendo avaliadas pelo MS Bank, das quais destacamos:

- (i) Aprimoramento nos processos atuais buscando maiores níveis de segurança, eficiência e uma melhor experiência e consequente a fidelização dos clientes;
- (ii) Posicionamento da marca, conhecimento dos clientes e das suas necessidades;
- (iii) Diversificação da rede de correspondentes cambiais visando a não concentração, assim como, atingir perfis de clientes não atendidos atualmente; e
- (iv) Agregar novos serviços na plataforma CloudBreak.

Pandemia de Covid-19

Em meados de março de 2020, o Banco passou a adotar as orientações dos agentes de saúde sobre a pandemia da COVID-19, tais como, distanciamento social, medidas de higiene e os funcionários foram orientados a permanecer em suas residências, sendo adotado o regime de home office para 100% dos colaboradores.

Atualmente, estamos realizando regime de revezamento de trabalho nas dependências do Banco. Vale ressaltar que o MS Bank não possui atendimento ao público em suas dependências, sendo essas atividades realizadas pelos correspondentes cambiais e as transações financeiras são 100% online.

Quanto as demonstrações financeiras, a Administração não notou impacto negativo decorrente do COVID-19 no resultado do semestre findo em 30 de junho de 2022 e continua monitorando possíveis impactos para o próximo período.

Apesar da flexibilização do distanciamento e a queda do estado de emergência pública, diminuição dos índices de contaminação e diminuição da gravidade dos casos, o Banco vai continuar atento aos acontecimentos e tomará todas as medidas necessárias para proteger a integridade dos funcionários, clientes, parceiros de negócio e toda a comunidade.

Aplicações Financeiras

Representadas por títulos de emissão do Tesouro Nacional, foram classificadas na categoria de “disponível para venda”.

Política de reinvestimento e distribuição de dividendos

Aos acionistas estão assegurados dividendos mínimos de 25% do lucro líquido ajustado nos termos da lei societária. Os juros sobre capital próprio são calculados com base nos critérios definidos pela legislação fiscal em vigor e são imputados aos dividendos obrigatórios.

Compliance, Ética e Integridade

O MS Bank mantém o compromisso constante de prevenir e combater a lavagem de dinheiro e o financiamento ao terrorismo em suas operações, atividades e relacionamentos, buscando atuar em conformidade com as regulamentações vigentes.

Os programas de *Compliance*, Ética e Integridade abrangem os administradores, funcionários, fornecedores e correspondentes cambiais, tornando explícitos os princípios e padrões de conduta e ética do MS Bank.

A Administração considera que a estrutura atual é compatível com a natureza e complexidade dos produtos e serviços ofertados, mas busca continuamente melhorias principalmente no que diz respeito a sua infraestrutura tecnológica.

Auditoria

De acordo com a Resolução CMN nº 3.198, de 27 de maio de 2004, informamos que durante o exercício de 2021 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 da independência ou de objetividade em relação aos trabalhos de auditoria.

Agradecimentos

Agradecemos aos nossos colaboradores pela dedicação em manter o funcionamento de nossas operações, permitindo que o MS Bank continue apresentando resultados sólidos, e agradecemos aos nossos clientes pela compreensão e confiança, que nos motivam a fazer sempre melhor.

Curitiba, 30 de agosto de 2022

A Administração

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

Aos Acionistas e aos Diretores do
MS Bank S.A. Banco de Câmbio
Curitiba - PR

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras do MS Bank S.A. Banco de Câmbio (“Banco”) que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais práticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do MS Bank S.A. Banco de Câmbio em 30 de junho de 2022 e o desempenho de suas operações e seus fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às Instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil - BACEN.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas 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 Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade (“CFC”) 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.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras 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, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório 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, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

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 de o Banco 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.

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 distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir 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 auditoria sempre detecta 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.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos 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 as circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos do Banco.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração do Banco.
- Concluimos 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 dúvida significativa em relação a capacidade de continuidade operacional do Banco. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos 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 mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela Administração a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que eventualmente tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

Curitiba, 30 de agosto de 2022

Mazars Auditores Independentes
CRC 2 SP023701/O-8

DocuSigned by:

EVERTON ARAKEN PAETZOLD

33F5C4B5A482483...

Éverton Araken Paetzold
Contador CRC - 1PR 047.959/O-9

DocuSigned by:

Douglas Souza de Oliveira

823E6D3FC28C4F6...

Douglas Souza de Oliveira
Contador CRC - 1SP191325/O-0

MS Bank S.A. Banco de Câmbio

Balço patrimonial em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021

Valores em R\$ mil

Ativo	Nota	30/06/22	31/12/21	Passivo	Nota	30/06/22	31/12/21
Circulante		419.152	245.675	Circulante		454.089	255.385
Disponibilidades	4	36.241	24.365	Depósitos		27.212	7.923
TVM e instrum. financ. derivativos		33.309	61.003	Depósitos a vista	7	27.212	7.923
Aplicações interfinanceiras de liquidez	4	32.499	60.000	Obrigações por operações compromissadas		807	999
Vinculados ao Compromisso de Recompra	5.a	810	1.003	Recompras a liquidar - carteira própria	9	807	999
Outros créditos		347.796	158.814	Relações Interdependências		12.271	8.932
Carteira de câmbio	6	344.635	152.649	Recursos em trânsito de terceiros	8	12.271	8.932
Rendas a receber		22	17	Obrigações por empréstimos e repasses		2.138	3.163
Negociação e intermediação de valores	5.b	345	316	Empréstimos no exterior	10	2.138	3.163
Crédito tributário	19.b	4	-	Outras obrigações		411.661	234.368
Diversos		2.790	5.832	Cobrança, arrecadação de tributos e assemelhados		470	533
Outros valores e bens		1.806	1.493	Carteira de câmbio	6	352.620	161.155
Despesas antecipadas		1.806	1.493	Sociais e estatutárias		-	156
Realizável a longo prazo		64.424	38.623	Fiscais e previdenciárias	11	906	415
TVM e instrum. financ. derivativos		59.529	37.147	Diversas	12	57.665	72.109
Carteira Própria	5.a	35.133	14.860	Patrimônio líquido	13	29.487	28.913
Vinculados a prestação de garantia	5.a	24.396	22.287	Capital social		26.000	26.000
Outros Créditos		126	207	De domiciliados no país		26.000	14.000
Crédito Tributário	19.b	126	207	Aumento de capital social		-	12.000
Imobilizado de uso		2.047	777	Reserva legal		59	59
Outras imobilizações de uso		2.298	1.655	Reservas especiais de lucros		3.107	3.107
Imobilizações em Curso		755	-	Ajustes de avaliação patrimonial		(158)	(253)
(Depreciações acumuladas)		(1.006)	(878)	Lucros acumulados		479	-
Intangível		2.722	492	Total do passivo		483.576	284.298
Ativos Intangíveis		4.218	1.781				
(Amortização acumulada)		(1.496)	(1.289)				
Total do ativo		483.576	284.298				

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

MS Bank S.A. Banco de Câmbio

Demonstração dos resultados

Semestres findos em 30 de junho de 2022 e de 2021

Valores em R\$ mil, exceto quando indicado de outra forma

	<u>Nota</u>	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>
Receitas de intermediação financeira		68.833	88.843
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		5.181	1.511
Resultado de operações de câmbio		17.386	30.337
Receitas com instrumentos financeiros derivativos	5.c	46.266	56.995
Despesas da intermediação financeira		(48.420)	(58.767)
Operações de captação no mercado		(25)	(6)
Operações de empréstimos, cessões e repasses	10	(244)	(333)
Despesas com instrumentos financeiros derivativos	5.c	(48.151)	(58.428)
Resultado bruto da intermediação financeira		20.413	30.076
Outras receitas/despesas operacionais		(19.597)	(25.835)
Receitas de prestação de serviços		967	2.487
Despesas de pessoal		(4.360)	(2.714)
Outras despesas administrativas	16	(24.071)	(23.808)
Despesas tributárias	17	(1.209)	(1.866)
Outras receitas operacionais	18	9.139	80
Outras despesas operacionais		(63)	(14)
Resultado operacional		816	4.241
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações		816	4.241
Imposto de renda e contribuição social	19.a	(337)	(1.932)
Provisão para imposto de renda		(180)	(1.056)
Provisão para contribuição social		(157)	(876)
Participações no lucro		-	(213)
Lucro líquido do semestre		479	2.096
Nº de ações:		26.000.000	14.000.000
Lucro por mil ações - R\$		18,42	149,75

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

MS Bank S.A. Banco de Câmbio

Demonstração dos resultados abrangentes Semestres findos em 30 de junho de 2022 e de 2021 Valores em R\$ mil

	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>
Lucro líquido do semestre	<u>479</u>	<u>2.096</u>
Outros resultados abrangentes	<u>95</u>	<u>(36)</u>
Ajuste de avaliação patrimonial de Títulos e valores mobiliários disponíveis para venda	95	(36)
Resultado abrangente total	<u><u>574</u></u>	<u><u>2.060</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

MS Bank S.A. Banco de Câmbio

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Semestres findos em 30 de junho de 2022 e de 2021
Valores em R\$ mil

	<u>Capital realizado</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva especial de lucros</u>	<u>Ajuste de avaliação patrimonial</u>	<u>Lucros ou prejuízos acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos em 1º de janeiro de 2021	14.000	2.800	24.932	(139)	-	41.593
Outros resultados abrangentes	-	-	-	(36)	-	(36)
Lucro líquido do semestre	-	-	-	-	2.096	2.096
Dividendos	-	-	(13.750)	-	-	(13.750)
Saldos em 30 de junho de 2021	14.000	2.800	11.182	(175)	2.096	29.903
Mutações do período	-	-	(13.750)	(36)	2.096	(11.690)
Saldos em 1º de janeiro de 2022	26.000	59	3.107	(253)	-	28.913
Outros resultados abrangentes	-	-	-	95	-	95
Lucro líquido do semestre	-	-	-	-	479	479
Saldos em 30 de junho de 2022	26.000	59	3.107	(158)	479	29.487
Mutações do período	-	-	-	95	479	574

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

MS Bank S.A. Banco de Câmbio

Demonstrações dos fluxos de caixa - Método indireto Semestres findos em 30 de junho de 2022 e de 2021 Valores em R\$ mil

	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido ajustado do semestre	1.182	4.369
Lucro líquido do semestre	479	2.096
Ajustes ao lucro líquido:		
Depreciações e amortizações	335	274
Provisão juros sob empréstimos não pagos	31	67
Provisão de imposto de renda e contribuição social	337	1.932
Variação de ativos e obrigações	(12.759)	(6.616)
Redução (Aumento) em títulos e valores mobiliários	(22.094)	(537)
(Aumento) Redução em outros créditos	(188.901)	(460.020)
Redução (Aumento) em outros valores e bens	(313)	(1.197)
Aumento (Redução) em depósitos	19.289	(468)
(Redução) Aumento em obrigações em moeda estrangeira	(1.056)	292
(Redução) Aumento em relações interdependências	3.339	645
Aumento (Redução) em obrigações por operações compromissadas	(192)	(285)
Aumento (Redução) em outras obrigações	177.169	468.414
Imposto sobre os lucros pagos	-	(13.460)
Caixa líquido proveniente (Utilizado) das atividades operacionais	(11.577)	(2.247)
Fluxos de caixa das atividades de investimento		
Imobilizado de uso	(1.398)	(44)
Intangível	(2.437)	(91)
Caixa líquido (Utilizado) nas atividades de investimento	(3.835)	(135)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento		
Dividendos pagos	-	(13.750)
Juros sobre capital pagos	-	(1.240)
Pagamento de juros sobre empréstimos	(213)	(266)
Caixa líquido (Utilizado) nas atividades de financiamento	(213)	(15.256)
Aumento (Redução) de caixa e equivalentes de caixa	(15.625)	(17.638)
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre	84.365	116.940
Caixa e equivalentes de caixa no fim do semestre	68.740	99.302

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

MS Bank S.A. Banco de Câmbio

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 30 de junho de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)

1 Contexto operacional

O MS Bank S.A. Banco de Câmbio (“MS Bank” ou “Banco”) foi constituído em 17 de julho de 2013 e iniciou suas operações em 18 de fevereiro de 2014, com sede na Rua Bispo Dom José nº 2095, Batel - Curitiba/PR. Tem por objeto social compra e venda de moeda estrangeira, transferência de recursos do e para o exterior, financiamento de importação e de exportação, adiantamento sobre contratos de câmbio e outras operações, inclusive de prestação de serviços, previstas na regulamentação do mercado de câmbio, atuação no mercado financeiro, no País, inclusive em bolsas de mercadorias e de futuros, bem como mercado de balcão, para realização de operações, por conta própria, referenciadas em moedas estrangeiras ou vinculadas a operações de câmbio, realização de depósitos interfinanceiros e de outras atividades que vierem a ser autorizadas pelo Banco Central do Brasil.

Em 2021, o Banco realizou o lançamento da plataforma de câmbio e remessas internacionais, oferecida em parceria com o seu correspondente cambial Cloudbreak Tecnologia Eireli, serviço que busca agregar novos serviços e disponibilização de novas moedas objetivando o aumento de nossa rentabilidade.

Adicionalmente, o Banco tem explorado (i) Parcerias comerciais para implementação de novas linhas de produtos; (ii) Diversificar a rede de correspondente cambiais visando atingir perfis de clientes não atendidos atualmente; e (iii) melhorias nos processos atuais buscando uma melhor experiência e consequentemente a fidelização dos clientes.

2 Apresentação e base de elaboração das demonstrações financeiras

(a) Base de elaboração das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras são de responsabilidade da Administração e foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (“Bacen”) e apresentadas de acordo com o requerido pelo Bacen para fins de demonstrações financeiras e com as normas e instruções do Conselho Monetário Nacional (“CMN”) e do Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (“COSIF”), quando aplicáveis.

As demonstrações financeiras de 30 de junho de 2022, estão sendo apresentadas com as alterações advindas da Resolução Bacen nº 2/2020. O principal objetivo dessa norma é trazer similaridade com as diretrizes de apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as normas internacionais de contabilidade, *International Financial Reporting Standards* - IFRS. As principais alterações implementadas por essas normas foram: as contas do Balanço Patrimonial estão apresentadas por ordem de liquidez e exigibilidade (não adotado pelo Banco); os saldos do Balanço Patrimonial do exercício estão apresentados comparativamente com o do final do exercício social imediatamente anterior e as demais demonstrações estão comparadas com os mesmos períodos do exercício social anterior para as quais foram apresentadas.

(b) Moeda Funcional

A moeda funcional do Banco é o Real, a qual também é a moeda de apresentação destas demonstrações financeiras. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

A Administração declara que preparou as demonstrações financeiras no pressuposto de continuidade dos negócios e que as divulgações realizadas, evidenciam todas as informações relevantes, utilizadas na sua gestão e que as práticas contábeis foram aplicadas de maneira consistente entre os exercícios.

As demonstrações financeiras do Banco foram aprovadas pela Diretoria em 30 de agosto de 2022.

MS Bank S.A. Banco de Câmbio

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 30 de junho de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)

3 Resumo das principais práticas contábeis

(a) Apuração de resultado

O regime de apuração do resultado é o de competência.

(b) Estimativas contábeis

A elaboração das Demonstrações Financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil requer que a Administração use de julgamento na determinação e no registro de estimativas contábeis. Ativos e passivos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem o imposto diferido ativo, provisão para contingências e a valorização a mercado dos títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados, devido a imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. A Administração revisa as estimativas e as premissas periodicamente.

(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 de fechamento. Os ganhos e as perdas de variações nas taxas de câmbio sobre os ativos e os passivos monetários são reconhecidos na demonstração de resultado.

(d) Caixa e equivalentes a caixa

Caixa e equivalentes a caixa são representados por disponibilidades em moeda nacional e estrangeira e aplicações no mercado aberto, cujo vencimento seja igual ou inferior a 90 dias, contados da data da aplicação, e apresentem risco insignificante de mudança de valor justo.

Essas aplicações são utilizadas pelo Banco para gerenciamento de seus compromissos de curto prazo.

(e) Operações de câmbio

Demonstradas pelos valores de realização, incluindo os rendimentos e variações cambiais.

(f) Instrumentos financeiros

Conforme previsto na Circular Bacen nº 3.068, de 8 de novembro de 2001, os títulos e valores mobiliários foram classificados na seguinte categoria:

- **Títulos disponíveis para venda** - Títulos e valores mobiliários que não se enquadrem nas categorias “Títulos para negociação” (adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados e são avaliados pelo valor de mercado em contrapartida ao resultado do período) e “Títulos mantidos até o vencimento” (adquiridos com a intenção e capacidade financeira para sua manutenção em carteira até o vencimento e são avaliados pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos, em contrapartida ao resultado do período) e que são avaliados pelo valor de mercado e o registro da valorização ou desvalorização foi efetuado em contrapartida à destacada conta do patrimônio líquido denominada “ajuste ao valor de mercado”, líquidos dos efeitos tributários.

Os instrumentos financeiros derivativos são contabilizados de acordo com a Circular nº 3.082 de 30 de janeiro de 2002, do Bacen, obedecendo ao seguinte critério:

MS Bank S.A. Banco de Câmbio

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 30 de junho de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)

- O Banco mantém instrumentos financeiros derivativos para proteger financeiramente suas exposições aos riscos de variação de moeda estrangeira e não são designados para contabilidade de hedge. As operações com derivativos, praticadas pelo Banco, são contabilizadas no balanço, e os valores-base dos respectivos contratos são contabilizados em contas de compensação. A metodologia aplicada para mensuração do valor de mercado (valor provável de realização) dos títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos é baseada no cenário econômico e nos modelos de precificação desenvolvidos pela Administração, que incluem a captura de preços médios praticados no mercado, os dados divulgados pelas diversas associações de classe e as bolsas de valores, mercadorias e futuros, aplicáveis à data-base do balanço. Assim, quando da efetiva liquidação financeira desses itens, os resultados poderão vir a ser diferentes dos estimados.
- **Futuros** - representados por contratos de futuros que são compromissos para comprar ou vender um instrumento financeiro em uma data futura a um preço ou rendimento contratado, e que podem ser liquidados em dinheiro ou por entrega. O valor dos ajustes diários é contabilizado em contas de ativo e passivo e apropriados como receita ou despesa, no resultado no período.

(g) Demais ativos circulantes e realizáveis a longo prazo

São apresentados pelo valor de realização, incluindo, quando aplicável, as variações monetárias, bem como os rendimentos auferidos até a data do balanço.

(h) Imobilizado de uso e intangível

- **Imobilizado de uso** - São registrados pelo custo de aquisição e a depreciação foi calculada pelo método linear, com base em taxas que levam em consideração a vida útil e econômica dos bens, sendo de 20% a.a. para “Sistema de Processamento de Dados” e de 10% a.a. para as demais contas.
- **Intangível** - São registrados os direitos adquiridos que tenham por objeto bens incorpóreos destinados à manutenção do Banco ou exercidos com essa finalidade. São representados por *softwares*, registrados pelo custo de aquisição e amortizados pelo método linear, com base na vida útil e econômica estimada, sendo a taxa aplicada de 20% a.a.

(i) Redução ao valor recuperável de ativos - *Impairment*

Os valores dos ativos não financeiros, exceto outros valores e bens e créditos tributários, são analisados no mínimo anualmente para determinar se há alguma indicação de perda por *impairment*. Uma perda por *impairment* é reconhecida no resultado do período quando o valor da contabilização de um ativo excede seu valor recuperável.

(j) Imposto de renda e contribuição social

A provisão para o imposto de renda é constituída à alíquota de 15% do lucro tributável, acrescida de adicional de 10% sobre os lucros que excederem R\$ 240 mil no ano.

A contribuição social sobre o lucro é calculada à alíquota de 20%.

Os créditos tributários de imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido, calculado sobre os ajustes de marcação a mercado, são registrados na rubrica “Outros créditos - diversos”. Os créditos tributários serão realizados quando da utilização e/ou reversão das respectivas bases sobre as quais foram constituídos. Tais crédito tributários são reconhecidos contabilmente com base nas expectativas atuais de realização.

MS Bank S.A. Banco de Câmbio

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 30 de junho de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)

(k) Ativos e passivos contingentes e obrigações legais - Fiscais e previdenciárias

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação das contingências ativas e passivas e obrigações legais são efetuados de acordo com os critérios definidos na Resolução CMN nº 3.823/09.

- **Ativos contingentes** - Não são reconhecidos contabilmente, porém são divulgados quando for provável a entrada de benefícios econômicos. Quando a realização do ganho é praticamente certa, o ativo contingente se torna um ativo e então é reconhecido contabilmente.
- **Passivos contingentes** - Decorrem basicamente de processos judiciais e administrativos, inerentes ao curso normal dos negócios movidos por terceiros, ex-empregados e órgãos públicos, em ações cíveis, trabalhistas, de natureza fiscal e previdenciária e outros riscos. Essas contingências, coerentes com práticas conservadoras adotadas, são avaliadas por assessores legais e levam em consideração a probabilidade que recursos financeiros sejam exigidos para liquidar as obrigações e que o montante das obrigações possa ser estimado com suficiente segurança. Os valores das contingências são quantificados utilizando-se modelos e critérios que permitam a sua mensuração de forma adequada, baseado em suporte documental ou contábil, ou histórico de fatos assemelhados apesar da incerteza inerente ao prazo e valor. As contingências classificadas como prováveis são aquelas para as quais são constituídas provisões; as contingências possíveis requerem somente divulgação; e as remotas não requerem provisões ou divulgação nos termos dos pressupostos definidos pela Resolução CMN nº 3.823/09.
- **Obrigações Legais** - Fiscais e Previdenciárias: Decorrem de discussão judicial sobre a constitucionalidade das leis que as instituíram e, independentemente da avaliação acerca da probabilidade de sucesso, têm os seus montantes provisionados integralmente nas demonstrações financeiras.

(l) Demais passivos circulantes e exigíveis a longo prazo

São demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos, variações monetárias e/ou cambiais incorridas até a data dos balanços.

(m) Resultado recorrente e não recorrente

Resultado não recorrente é o resultado que esteja relacionado com as atividades atípicas da instituição e não esteja previsto para ocorrer com frequência nos exercícios futuros. O resultado recorrente corresponde as atividades típicas da instituição e tem previsibilidade de ocorrer com frequência nos exercícios futuros. Desta maneira de acordo com a Resolução BCB nº 2/2020 em seu artigo 34 e política de avaliação e mensuração de eventos não recorrentes do Banco, assume-se que o lucro líquido no semestre findo em 30 de junho de 2022, no montante de R\$ 479, foi obtido exclusivamente com base em resultados recorrentes.

4 Caixa e equivalentes de caixa

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Disponibilidades	36.241	24.365
Depósitos bancários	1.222	5.150
Reservas livres	6	269
Disponibilidades em moeda estrangeira (*)	35.013	18.946

MS Bank S.A. Banco de Câmbio

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 30 de junho de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Aplicações interfinanceiras de liquidez	32.499	60.000
Letras do Tesouro Nacional - Posição bancada	25.000	60.000
Notas do Tesouro Nacional	7.499	-
Total de caixa e equivalentes de caixa	<u>68.740</u>	<u>84.365</u>

(*) Refere-se a depósitos bancários mantidos no exterior.

5 Instrumentos financeiros

(a) Títulos e valores mobiliários

Classificados como disponíveis para venda, os valores de custo e de mercado estavam assim representados:

30/06/2022

	<u>Até 1 ano</u>	<u>Acima de 1 ano</u>	<u>Mercado (**)</u>	<u>Custo</u>	<u>Ajuste a valor de mercado</u>
Carteira Própria					
Letras Financeiras do Tesouro	-	15.207	15.207	15.340	(133)
Notas do Tesouro Nacional	-	19.926	19.926	19.926	-
Vinculados ao compromisso de recompra					
Letras Financeiras do Tesouro	810	-	810	817	(7)
Vinculados à Prestação de Garantias (*)					
Letras Financeiras do Tesouro	-	24.396	24.396	24.544	(148)
Total	<u>810</u>	<u>59.529</u>	<u>60.339</u>	<u>60.627</u>	<u>(288)</u>

31/12/2021

	<u>Até 1 ano</u>	<u>Acima de 1 ano</u>	<u>Mercado (**)</u>	<u>Custo</u>	<u>Ajuste a valor de mercado</u>
Carteira Própria					
Letras Financeiras do Tesouro	-	14.860	14.860	15.091	(231)
Vinculados ao compromisso de recompra					
Letras Financeiras do Tesouro	1.003	-	1.003	1.011	(8)
Vinculados à Prestação de Garantias (*)					
Letras Financeiras do Tesouro	-	22.287	22.287	22.508	(221)
Total	<u>1.003</u>	<u>37.147</u>	<u>38.150</u>	<u>38.610</u>	<u>(460)</u>

(*) Referem-se a títulos dados em garantias em operações de bolsas de valores (operações de compra e venda de dólar futuro na B3) e em câmara de compensação e liquidação (Clearing de Câmbio - B3).

(**) O valor de mercado dos títulos públicos federais é obtido por meio da utilização de preços divulgados pela Associação Brasileira das Entidades de Mercados Financeiros e de Capitais (ANBIMA).

MS Bank S.A. Banco de Câmbio

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 30 de junho de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)

(b) Instrumentos financeiros derivativos

O Banco possui contratos de futuros de moeda estrangeira com o objetivo de oferecer proteção financeira contra sua exposição cambial.

Composição dos contratos futuros de moeda estrangeira:

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Venda contratos de futuros - Dólar (Notional)	77.163	164.405
Compra contratos de futuros - Dólar (Notional)	<u>77.073</u>	<u>150.755</u>
Total	<u>154.236</u>	<u>315.160</u>
Ajuste diário a receber	345	316
Ajuste diário a pagar	-	-

Os valores referentes ao ajuste diário a receber e/ou a pagar estão registrados no balanço patrimonial na rubrica de Negociação e intermediação de valores, nas contas de ativo e passivo respectivamente.

(c) Resultado auferido pelos contratos de futuros:

	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>
Receita com instrumentos financeiros derivativos	46.266	56.995
Despesas com instrumentos financeiros derivativos	<u>(48.151)</u>	<u>(58.428)</u>
Total	<u>(1.885)</u>	<u>(1.433)</u>

6 Carteira de câmbio

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Ativo circulante		
Outros créditos		
Carteira de câmbio	<u>344.635</u>	<u>152.649</u>
Câmbio comprado a liquidar	197.841	90.624
Direito sobre vendas de câmbio	154.641	70.124
(-) Adiantamentos em moeda nacional	(7.847)	(8.099)
Passivo circulante		
Outras obrigações		
Carteira de câmbio	<u>352.620</u>	<u>161.155</u>
Câmbio vendido a liquidar	155.214	69.736
Obrigações por compras de câmbio	197.406	91.419

7 Depósitos à vista

Conforme disposto no artigo 4º da Resolução CMN nº 3.426/2006, os bancos de câmbio podem oferecer contas de depósito sem remuneração, não movimentáveis pelo titular, cujos recursos sejam destinados à realização de operações de câmbio ou à contratação de serviços relacionados ao seu objeto social.

MS Bank S.A. Banco de Câmbio

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 30 de junho de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Pessoas Jurídicas - Não Ligadas	27.212	7.923
Total	<u>27.212</u>	<u>7.923</u>

8 Relações interdependências

Esta conta se destina ao registro transitório em contrapartida à conta “Depósitos em moedas estrangeiras” das ordens de pagamento provenientes do exterior já creditadas à conta do Banco, a serem cumpridas no País por seu contravalor em moeda nacional, em 30 de junho de 2022, o saldo era de R\$ 12.271 (R\$ 8.932 em 31 de dezembro 2021).

9 Captações no mercado aberto

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Carteira Própria – Letras Financeiras do Tesouro	807	999
Total	<u>807</u>	<u>999</u>

10 Obrigações por empréstimos e repasses

Em 30 de junho e 2022 e 31 de dezembro de 2021, o saldo de obrigações por empréstimos e repasses refere-se ao limite de crédito rotativo do Banco junto à MSBB Money Ltd.

<u>Empréstimos</u>	<u>Prazo</u>	<u>Taxa</u>	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Limite de crédito rotativo	Indeterminado	13% a.a. + Variação Cambial (5% a.a. +Variação Cambial em 31 de dezembro de 2021)	2.107	3.148
Juros a pagar para MSBB Money Ltd.			31	15
Total			<u>2.138</u>	<u>3.163</u>

As despesas com obrigações por empréstimos e repasses no semestre findo em 30 de junho de 2022 foi de R\$ 244 (R\$ 333 no semestre findo em 30 de junho de 2021). Não existem cláusulas de *covenants* nos contratos.

11 Outras obrigações - Fiscais e previdenciárias

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Imposto de renda e contribuição social a pagar	337	-
PIS e COFINS a pagar	186	155
Impostos e contribuições sobre salários	210	201
Outros	173	59
Total	<u>906</u>	<u>415</u>

MS Bank S.A. Banco de Câmbio

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 30 de junho de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)

12 Outras obrigações - Diversas

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Credores diversos (a)	12.430	17.821
Valores em moeda estrangeira a pagar (b)	39.485	-
Credores diversos - Exterior (b)	-	42.067
Comissões a pagar (c)	1.343	10.793
Aquisições de bens e direitos (d)	1.071	-
Provisão para despesas com pessoal	466	291
Outras obrigações (e)	<u>2.870</u>	<u>1.137</u>
Total	<u>57.665</u>	<u>72.109</u>

(a) Do montante total, R\$ 11.606 referem-se a valores recebidos de clientes em Reais, cujo respectivo câmbio não foi fechado dentro do semestre (R\$ 13.815 em 31 de dezembro de 2021). Em dezembro de 2021 parte desse valor era composto por R\$ 3.635 que se referiam a valores a restituir a MSBB Money Ltd., em junho de 2022 esse valor não está mais registrado no MS Bank.

(b) Referem-se a pagamentos em moeda estrangeira realizados antecipadamente no exterior pela Transferwise Ltd. no Reino Unido sem a devida liquidação da moeda estrangeira referente a estas operações pelo MS Bank, em desacordo com o contrato então vigente. As operações que deram causa a constituição dessa obrigação ocorreram durante o processo de rescisão de contratos entre o MS Bank e o Grupo Transferwise, no período de 17 a 18 de fevereiro de 2021. Em função de se tratar de assunto controverso, a forma de liquidação dessa obrigação está sujeita à finalização da discussão entre as partes (vide nota 15 (d)). Em 31 de dezembro de 2021, o saldo estava registrado na rubrica Credores diversos – exterior, o qual, após autorização do Banco Central, foi reclassificado em 30 de junho de 2022 para a rubrica de Valores em moeda estrangeira a pagar, visto que se trata de um valor em moeda estrangeira.

(c) Referem-se a comissões a pagar pela intermediação de operações de câmbio, reconhecidas integralmente no resultado.

(d) referem-se a provisão de obrigações por aquisição de bens e direitos relacionadas com desenvolvimentos de sistemas próprios.

(e) Do montante total, R\$ 1.183 referem-se a provisão de despesas com honorários advocatícios no exterior (R\$ 587 em 31 de dezembro de 2021).

13 Patrimônio líquido

13.1 Capital social

O capital social de R\$ 26.000 em 30 de junho de 2022, está representado por 26.000.000 de ações, sendo 14.625.000 ordinárias e 11.375.000 preferenciais, todas nominativas e sem valor nominal, totalmente integralizadas por acionistas domiciliados no país.

13.2 Destinações do lucro

O estatuto social determina que, do lucro líquido apurado em cada balanço anual, serão destinados:

- 5% à constituição de reserva legal até o limite de 20% do capital social.
- 25% para distribuição de dividendo mínimo obrigatório.

MS Bank S.A. Banco de Câmbio

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 30 de junho de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)

- As reservas especiais de lucros referem-se ao residual do lucro ajustado, depois da distribuição da reserva legal e dividendos.
 - (a) Em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária realizada em 13 de julho de 2021, foi deliberado o pagamento de dividendos referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020 no montante de R\$ 13.750 proveniente do saldo de reservas especiais de lucros. O pagamento foi realizado em 29 de abril de 2021.
 - (b) Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 17 de dezembro de 2021, foi deliberado o aumento de capital social da Companhia mediante a capitalização de parte da reserva de lucros. O aumento do capital foi de R\$ 12.000 mediante a capitalização de R\$ 2.800 da reserva legal e R\$ 9.200 da reserva especial de lucros, o capital passou de R\$ 14.000 para R\$ 26.000.

14 Transações com partes relacionadas

As partes relacionadas incluem transações com as empresas MSBB Money Ltd., CloudBreak Tecnologia Eireli, MS TEC Ltda e pessoas chave na Administração. Os valores de transações com partes relacionadas não têm cobertura de seguro e quaisquer garantias dadas ou recebidas.

	30/06/2022 Ativos (Passivos)	31/12/2021 Ativos (Passivos)	30/06/2022 Receita (Despesa)	30/06/2021 Receita (Despesa)
MSBB Money Ltd.				
Depósitos no exterior	9.456	-	-	-
Obrigações por empréstimos (nota 10)	(2.138)	(3.163)	(244)	(333)
Outras obrigações – diversas (nota 12)	-	(3.635)	-	-
CloudBreak Tecnologia Eireli				
Outros créditos - diversos	1.679	-	-	-
Comissões a pagar	-	(427)	(3.396)	-
MS TEC Ltda				
Imobilizações em curso	755	-	-	-
Ativo intangível	2.387	-	(54)	-
Outras obrigações - diversas	(1.525)	-	-	-
Despesas de processamento de dados	-	-	(1.737)	-

Para o semestre findo em 30 de junho de 2022 e exercício findo em 31 de dezembro de 2021, não houveram operações de câmbio com a empresa MSBB Money Ltda, CloudBreak e MS TEC, as quais são consideradas partes relacionadas do Banco por possuírem em comum o mesmo sócio, o Sr. Marcelo Luiz Sacomori.

14.1 Transações com partes relacionadas – Administração

A despesa com remuneração do pessoal-chave da Administração, composta pela Diretoria Executiva, no semestre findo em 30 de junho de 2022, foi de R\$ 930 (R\$ 769 no semestre findo em 30 de junho de 2021). O Banco não oferece benefícios pós-emprego e não concede empréstimos ao pessoal-chave da Administração.

No semestre findo em 30 de junho de 2022, o pessoal chave da administração realizou o montante total de R\$ 234 em operações de câmbio.

MS Bank S.A. Banco de Câmbio

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 30 de junho de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)

15 Provisão para contingências ativas e passivas

O MS Bank é parte em ações judiciais, decorrentes do curso normal das operações, envolvendo questões cíveis.

(a) Composição das provisões

Para o semestre findo em 30 de junho de 2022, conforme informações dos assessores jurídicos, não houve causas classificadas com risco de perda provável, portanto, não houve constituição de provisão para o período, também não houve constituição de provisão para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

(b) Passivos contingente classificados como risco de perda possível

O Banco não possui conhecimento de ações judiciais e processos administrativos envolvendo questões de natureza trabalhista, fiscal ou previdenciária cujo valor possa ter impacto nestas demonstrações financeiras. Em 30 de junho de 2022, com base na opinião dos assessores jurídicos, as ações de natureza cíveis com classificação de perda possível totalizaram R\$ 1.000, sendo referente a pedido de indenização por danos morais (R\$ 1.029 em 31 de dezembro de 2021).

(c) Ativos contingentes

Não são reconhecidos contabilmente ativos contingentes, porém, existem dois processos em curso: (i) referente a indenização por danos morais devido a cobrança indevida, cuja perspectiva de êxito é possível; (ii) Ação de repetição de indébito tributário, referente a imposto de renda retido da fonte, pleiteando a devolução da diferença de alíquota cobrada pela Receita Federal, em razão dos serviços contratados pela autora serem de caráter técnico - alíquota de 15%, e não serviços comuns - alíquota de 25%.

(d) Outros

O MS Bank é parte de processo de natureza cível movido no Reino Unido, o qual requer a restituição de valores supostamente de responsabilidade do Banco. Os valores em questão estão registrados na rubrica "Valores em Moeda Estrangeira a Pagar", vide nota 12.

16 Outras despesas administrativas

	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>
Despesas de comissão sobre intermediação de câmbio	(10.606)	(14.103)
Despesas com serviços do sistema financeiro (a)	(1.933)	(3.711)
Despesas processamento de dados	(3.767)	(3.098)
Despesas com serviços técnicos especializados	(5.362)	(1.681)
Despesas com aluguéis e condomínio	(446)	(289)
Depreciação e amortização	(335)	(274)
Despesas com comunicação	(224)	(205)
Despesas de viagens e estadias	(278)	(72)
Despesas com manutenção e conservação	(29)	(26)
Despesas de seguros	(29)	(27)
Despesas de publicação	(33)	(1)
Despesas de transporte	(28)	(1)
Despesas com assessoria de imprensa	-	(74)
Despesas de Propaganda e Publicidade	(554)	(84)
Outras despesas administrativas	(447)	(162)
Total	<u>(24.071)</u>	<u>(23.808)</u>

(a) Referem-se, basicamente a despesas de tarifas sobre pagamentos/recebimento de ordens em bancos no exterior, tarifas pelo uso do Sistema de Pagamentos Brasileiro (SPB) e corretagens.

MS Bank S.A. Banco de Câmbio

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 30 de junho de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)

17 Despesas tributárias

	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>
Contribuição à COFINS	(999)	(1.499)
Contribuição à PIS	(162)	(244)
Imposto sobre serviços de qualquer natureza - ISSNQ	(48)	(123)
Total	<u>(1.209)</u>	<u>(1.866)</u>

18 Outras receitas operacionais

Da receita total apresentada para o semestre findo em 30 de junho de 2022, R\$ 9.096 refere-se a reversão da provisão com despesas de comissão constituída entre o período de dezembro de 2020 a fevereiro de 2021, a qual não foi realizada.

19 Imposto de renda e contribuição social

(a) Imposto de renda e contribuição social incidentes sobre as operações do semestre e exercício

	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>
Resultado antes da tributação sobre o lucro	816	4.241
(-) Participação no Lucro	-	(213)
Adições/(Exclusões):		
Despesas indedutíveis	126	350
Total da base tributável	<u>942</u>	<u>4.378</u>
Despesa corrente de imposto de renda	(185)	(1.083)
Despesa corrente de contribuição social	(157)	(876)
Incentivos Fiscais	5	27
Total das despesas com IR e CS sobre lucro	<u>(337)</u>	<u>(1.932)</u>

(b) Ativo fiscal diferido (Crédito tributário)

	<u>31/12/2021</u>	<u>Constituição/ (baixa/reversão)</u>	<u>30/06/2022</u>
Descrição			
Imposto de renda e contribuição social diferidos - Ativo			
Marcação a mercado dos títulos e valores mobiliários	207	(77)	130
Total dos créditos tributários ativados	<u>207</u>	<u>(77)</u>	<u>130</u>
Imposto de renda	115	(43)	72
Contribuição social	92	(34)	58

MS Bank S.A. Banco de Câmbio

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 30 de junho de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)

Expectativa de realização

A expectativa de realização dos ativos fiscais diferidos (créditos tributários) é de até 5 anos, com base nas expectativas atuais de realização, conforme demonstrado abaixo:

	Valor nominal (*)
Em até 1 ano (2022)	4
Acima de 1 ano (2026 e 2027)	126
Total dos créditos tributários em 30/06/2022	130

(*) A capacidade de consumo decorre da movimentação das provisões (expectativa de ocorrerem reversões, baixas e utilizações).

(c) **Créditos tributários não registrados**

O Banco não possui créditos tributários não registrados nas demonstrações financeiras em 30 de junho de 2022 e em 31 de dezembro de 2021.

20 **Outras informações**

(a) **Gerenciamento da estrutura de capital**

Define-se o gerenciamento de capital como o processo contínuo de monitoramento e controle do capital mantido pela instituição.

Visando ao atendimento à Resolução nº 4.557 de 23 de fevereiro de 2017 do Banco Central do Brasil, o MS Bank adotou uma política de gerenciamento de capital que constitui um conjunto de princípios, procedimentos e instrumentos que asseguram a adequação de capital do Banco de forma tempestiva, abrangente e compatível com os riscos incorridos, de acordo com a natureza e a complexidade dos produtos e dos serviços oferecidos.

A descrição da estrutura de gerenciamento de riscos está disponível no endereço eletrônico <https://www.msbank.com.br/gerenciamento-risco>.

(b) **Risco operacional**

O risco operacional é a possibilidade da ocorrência de perdas resultantes de eventos externos ou de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas ou sistemas.

O gerenciamento do risco operacional é efetuado pela área de Gestão de Riscos, em conformidade com a Resolução CMN nº 4.557/17. O MS Bank possui política e procedimentos que visam o monitoramento, a identificação e a gestão de risco de forma integrada, busca constante por melhoria na eficiência e eficácia dos processos e respectivos controles, reporte de informações tempestivas à alta administração.

(c) **Risco de mercado**

O risco de mercado é a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes da flutuação nos valores de mercado de instrumentos detidos pelo MS Bank.

O gerenciamento do risco de mercado é efetuado pela área de Gestão de Riscos, que mantém independência em relação à mesa de operações. O MS Bank atua no mercado financeiro com estratégias conservadoras, o que permite a manutenção de níveis baixos de exposição em relação ao risco de mercado. O Banco está apto a atender às exigências da Resolução CMN nº 4.557/17.

MS Bank S.A. Banco de Câmbio

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 30 de junho de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)

O principal risco de mercado corresponde ao risco de variação cambial. O risco cambial decorre da titularidade de ativos, passivos e itens denominados ou indexados a moedas estrangeiras. O Banco administra sua exposição cambial objetivando ajustar os descasamentos entre ativos e passivos indexados. Não faz parte da estratégia do Banco manter exposições significativas e prolongadas ao risco cambial.

(d) Risco de liquidez

Define-se o risco de liquidez como a possibilidade de o MS Bank não ser capaz de honrar eficientemente com suas obrigações esperadas e inesperadas, sem afetar suas operações diárias e sem incorrer em perdas significativas.

O gerenciamento do risco de liquidez é efetuado pela área de Gestão de Riscos, por meio do monitoramento diário do limite de caixa disponível. Na gestão de seu risco de liquidez o MS Bank busca manter disponibilidades suficientes para uma boa gestão e enfrentamento de situações de estresse.

(e) Basileia

O Banco mantém patrimônio líquido compatível com o grau de risco da estrutura de seus ativos e calculado de acordo com a Resolução Bacen nº 2.099/94 e normas posteriores.

Em 1º de outubro de 2013 entrou efetivamente em vigor no Brasil o Acordo de Basileia III, com nova abordagem na análise e administração de riscos de crédito e riscos operacionais.

As instituições financeiras estão obrigadas a manter uma relação mínima de 8% entre o Patrimônio de Referência (PR) e os riscos ponderados conforme regulamentação em vigor, estabelecido pelas Resoluções nº 4.192/13 e 4.193/13 do Conselho Monetário Nacional.

	Dezembro	
	2022	2021
Patrimônio de referência	26.765	28.421
Índice da Basileia	10,34%	14,60%

* * *

Diretoria

Marcelo Luiz Sacomori - Diretor Presidente
Bruno Budant Perottoni - Diretor
Gislaine Gavleta – Diretora
Juliana Lopes Brandalize - Diretora
Ticiane Aparecida Pereira Galeazzi - Diretora

Contador

Reinaldo Dantas
CRC 1SP110330/O-6