

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

MS BANK S.A. BANCO DE CÂMBIO

**EM 31 de DEZEMBRO DE 2022
E RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES**

Conteúdo

Relatório da Administração	3
Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras.....	5
Balanco patrimonial	8
Demonstração dos resultados.....	9
Demonstração dos resultados abrangentes.....	10
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	11
Demonstrações dos fluxos de caixa - Método indireto	12
Notas explicativas às demonstrações financeiras	
1 Contexto operacional.....	13
2 Apresentação e base de elaboração das demonstrações financeiras.....	14
3 Resumo das principais práticas contábeis	14
4 Caixa e equivalentes de caixa	17
5 Instrumentos financeiros	17
6 Carteira de câmbio	19
7 Ativo Imobilizado.....	19
8 Ativo Intangível	19
9 Depósitos à vista	20
10 Relações interdependências	20
11 Captações no mercado aberto	20
12 Obrigações por empréstimos e repasses.....	20
13 Outras obrigações - Fiscais e previdenciárias	21
14 Outras obrigações - Diversas	21
15 Patrimônio líquido	21
16 Transações com partes relacionadas.....	22
17 Provisão para contingências ativas e passivas.....	23
18 Outras despesas administrativas	24
19 Despesas tributárias.....	24
20 Outras receitas operacionais.....	24
21 Imposto de renda e contribuição social.....	24
22 Outras informações	26
23 Plano de implementação Resolução 4.966/21	27
24 Eventos subsequentes	27

Relatório da Administração

Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, a Administração do MS Bank S.A. Banco de Câmbio (“Braza Bank” ou “Banco”), submete à apreciação de V.Sas. as Demonstrações Financeiras, incluindo as notas explicativas e o relatório do auditor independente, referente ao semestre e exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

Nova Marca

Muito prazer, somos o Braza!

Braza Bank é a nova marca do antigo MS Bank e esta mudança faz parte do plano estratégico traçado pela Administração para os próximos exercícios, que culmina no posicionamento de uma nova instituição financeira que irá cumprir com o seu papel no mercado brasileiro.

O Braza Bank é um banco feito de brasileiros para brasileiros e que entende o que as pessoas e empresas do Brasil precisam, nossa missão é democratizar o acesso ao mundo por meio de pagamentos internacionais, contas globais e taxas de câmbio acessíveis que permitam a remoção de fronteiras.

Nosso objetivo é o de conectarmos os brasileiros com o mundo oferecendo o custo mais competitivo do Brasil e canais diretos com nossos especialistas, tornando o atendimento mais ágil e humanizado.

O Braza Bank é um banco de câmbio de capital privado, autorizado desde 2013 pelo Banco Central do Brasil a oferecer pagamentos cambiais e internacionais aos seus clientes.

A Instituição

Finalizamos o exercício de 2022 com prejuízo de R\$ 3.771 mil (lucro líquido de 1.184 mil em 31 de dezembro de 2021), sendo o resultado negativo reflexo principalmente dos investimentos relevantes efetuados na área de tecnologia da informação, visando a maior segurança dos dados e dos sistemas digitais, assim como, melhorias nos processos atuais buscando uma melhor experiência e consequentemente a fidelização dos clientes.

O volume total operado no exercício foi de US\$ 19.294,05 milhões, dos quais 93% são referentes a operações de interbancário.

No que diz respeito ao Cloudbreak, plataforma própria de serviços de câmbio e remessas internacionais lançada em 2021, o volume total operado foi de R\$ 614,10 milhões (R\$ 407,22 milhões no exercício de 2021), sendo o número de clientes ativos, ou seja, aptos para operar, de aproximadamente 77 mil.

Adicionalmente, com o objetivo de expandir sua base de clientes PJ, o Banco buscou e continua buscando diversificar sua rede de correspondentes cambiais, em 2022, 35 novos contratos foram formalizados com correspondentes cambiais distribuídos por diversas localidades do Brasil.

Por fim, para o exercício de 2023, adotaremos providências para elevar o nível de capitalização do Banco e continuaremos focados na estratégia desenhada buscando sempre identificar as principais ações que podem contribuir com o aumento da eficiência, rentabilidade e experiência do cliente.

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 Braza 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 Braza 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.

Auditor Independente

De acordo com a Resolução CMN nº 4.910, de 27 de maio de 2021, informamos que durante o exercício de 2022 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 Braza Bank continue apresentando resultados sólidos, e agradecemos aos nossos clientes pela compreensão e confiança, que nos motivam a fazer sempre melhor.

Curitiba, 31 de março 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 (Braza Bank ou “Banco”) que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre e exercício findos 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 31 de dezembro de 2022 e o desempenho de suas operações e seus fluxos de caixa para o semestre e exercício findos 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.

Incerteza relevante relacionada com a continuidade operacional

Em 31 de dezembro de 2022, o Banco apresenta capital circulante líquido negativo de R\$ 40.512 mil, conforme comentado na Nota explicativa 1, bem como apurou prejuízo no exercício findo nessa data de R\$ 3.771 mil e insuficiência de capital regulatório. Esses fatores indicam a existência de incerteza relevante que pode lançar dúvida significativa quanto à capacidade de continuidade operacional do Banco. Os planos da administração para retomada do crescimento e rentabilidade dos negócios, que incluem, dentre outras ações, a expansão das atividades e produtos, a possibilidade de resgate de suas aplicações em títulos públicos classificados no longo prazo e o fortalecimento de capital, estão descritos nas Notas explicativas 1 e 24. A continuidade operacional do Banco, portanto, está condicionada à implementação bem sucedida das ações definidas nesse plano. Nossa opinião não está ressalvada em função desse assunto.

Ênfase - Limite operacional e capitalização

Conforme descrito na Nota explicativa 22 (e), o Banco apresentou, em 31 de dezembro de 2022, limite de Basileia inferior ao mínimo estabelecido pela Resolução nº 4.958/21 do Conselho Monetário Nacional (CMN), com necessidade de exigência de capital adicional de 1% dos Ativos Ponderados pelo Risco (*RWA*). Em 7 de março de 2023, como descrito na Nota explicativa 24.1, a AGE aprovou aumento de capital do Banco de R\$ 36.350 mil, que se encontra em fase de apreciação e homologação por parte do Banco Central do Brasil. A readequação de capital aos limites mínimos estabelecidos pela citada norma depende da aprovação do aumento de capital por parte do regulador. Nossa conclusão não está ressalvada em função desse assunto.

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 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 do 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.

- 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 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, 31 de março de 2023

Mazars Auditores Independentes
CRC 2 SP023701/O-8

DocuSigned by:

Douglas Souza de Oliveira

823E6D3FC28C4F6...

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

DocuSigned by:

Rodrigo Ribeiro Viñau

7E8D6990761040C...

Rodrigo Ribeiro Viñau
Contador CRC-1SP 236048/O-1

MS Bank S.A. Banco de Câmbio

Balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 e 2021

Valores em R\$ mil

Ativo	Nota	31/12/22	31/12/21	Passivo	Nota	31/12/22	31/12/21
Circulante		607.041	245.675	Circulante		647.553	255.385
Disponibilidades	4	35.165	24.365	Depósitos		14.300	7.923
Instrumentos Financeiros		11.707	61.003	Depósitos a vista	9	14.300	7.923
Aplicações interfinanceiras de liquidez	4	11.700	60.000	Instrumentos Financeiros		1	-
Títulos e Valores Mobiliários - Vinculados ao Compromisso de Recompra	5(a)	-	1.003	Instrumentos Financeiros Derivativos		1	-
Instrumentos Financeiros Derivativos		7	-	Obrigações por operações compromissadas		-	999
Outros créditos		554.971	158.814	Recompras a liquidar - carteira própria	11	-	999
Carteira de câmbio	6	545.980	152.649	Relações Interdependências		16.798	8.932
Rendas a Receber		32	17	Recursos em trânsito de terceiros	10	16.798	8.932
Negociação e intermediação de valores	5(b)	1.110	316	Obrigações por empréstimos e repasses		1.457	3.163
Diversos		7.849	5.832	Empréstimos no exterior	12	1.457	3.163
Outros valores e bens		5.198	1.493	Outras Obrigações		614.996	234.368
Despesas antecipadas		5.198	1.493	Cobrança, arrecadação de tributos e assemelhados		526	533
Realizável a longo prazo		65.696	38.623	Carteira de câmbio	6	555.885	161.155
TVM e instrum. financ. derivativos		56.365	37.147	Sociais e estatutárias		-	156
Carteira Própria	5(a)	25.344	14.860	Fiscais e previdenciárias	13	790	415
Vinculados a prestação de garantia	5(a)	31.021	22.287	Diversas	14	57.795	72.109
Outros créditos		173	207	Patrimônio líquido	15	25.184	28.913
Crédito tributário	21(b)	173	207	Capital social		26.000	26.000
Imobilizado de uso		4.738	777	De domiciliados no País		26.000	14.000
Outras imobilizações de uso	7	2.421	1.655	Aumento de capital social		-	12.000
Imobilizações em Curso	7	3.492	-	Reserva legal		59	59
(Depreciações acumuladas)	7	(1.175)	(878)	Reservas especiais de lucros		3.107	3.107
Intangível		4.420	492	Ajustes de avaliação patrimonial		(211)	(253)
Ativos Intangíveis	8	6.403	1.781	Prejuízo Acumulado		(3.771)	-
(Amortização acumulada)	8	(1.982)	(1.289)				
Total do ativo		672.737	284.298	Total do passivo		672.737	284.298

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

MS Bank S.A. Banco de Câmbio

Demonstração dos resultados

Exercício e semestres findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

Valores em R\$ mil, exceto o lucro por ação

	<u>Nota</u>	<u>2º Semestre</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Receitas de intermediação financeira		57.341	126.050	144.394
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		6.631	11.688	4.720
Resultado de operações de câmbio		15.524	32.910	48.259
Receitas com instrumentos financeiros derivativos	5(c)	35.186	81.452	91.416
Despesas da intermediação financeira		(29.384)	(77.681)	(92.448)
Operações de captação no mercado		(20)	(45)	(17)
Operações de empréstimos, cessões e repasses	12	(228)	(472)	(567)
Despesas com instrumentos financeiros derivativos	5(c)	(29.136)	(77.164)	(91.864)
Resultado bruto da intermediação financeira		27.957	48.370	51.946
Outras receitas/despesas operacionais		(32.472)	(52.069)	(49.025)
Receitas de prestação de serviços		1.362	2.329	3.599
Despesas de pessoal		(4.537)	(8.897)	(5.799)
Outras despesas administrativas	18	(27.757)	(51.828)	(43.566)
Despesas tributárias	19	(1.488)	(2.698)	(3.079)
Outras receitas operacionais	20	33	9.172	92
Outras despesas operacionais		(85)	(147)	(272)
Resultado operacional		(4.515)	(3.700)	2.921
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações		(4.515)	(3.700)	2.921
Imposto de renda e contribuição social	21(a)	337	-	(1.336)
Provisão para imposto de renda		180	-	(723)
Provisão para contribuição social		157	-	(613)
Participações no lucro		(71)	(71)	(402)
Lucro/ Prejuízo líquido do Semestre / Exercício		(4.249)	(3.771)	1.184
Nº de ações:		26.000.000	26.000.000	26.000.000
Lucro por mil ações - R\$		(163)	(145)	45,52

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

MS Bank S.A. Banco de Câmbio

Demonstração dos resultados abrangentes

Exercícios e semestres findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

Valores em R\$ mil

	<u>2º Semestre</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Lucro/ Prejuízo líquido	<u>(4.249)</u>	<u>(3.771)</u>	<u>1.184</u>
Outros resultados abrangentes	(53)	42	(114)
Ajuste de avaliação patrimonial de Títulos e valores mobiliários disponíveis para venda	<u>(53)</u>	<u>42</u>	<u>(114)</u>
Resultado abrangente total	<u>(4.302)</u>	<u>(3.729)</u>	<u>1.070</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

MS Bank S.A. Banco de Câmbio

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021 e Semestre findo em 31 de dezembro de 2022 Valores em R\$ mil

	Capital realizado	Reserva legal	Reserva especial de lucros	Ajuste de avaliação patrimonial	Lucros ou prejuízos acumulados	Total
Saldos em 1º de janeiro de 2021	14.000	2.800	24.932	(139)	-	41.593
Outros Resultados Abrangentes	-	-	-	(114)	-	(114)
Aumento de Capital Social	12.000	(2.800)	(9.200)	-	-	-
Lucro líquido do período	-	-	-	-	1.184	1.184
Destinações:						
Juros sobre o capital próprio	-	-	-	-	-	-
Reserva legal	-	59	-	-	(59)	-
Reserva especial de lucros	-	-	1.125	-	(1.125)	0
Dividendos	-	-	(13.750)	-	-	(13.750)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	26.000	59	3.107	(253)	-	28.913
Mutações do período	12.000	(2.741)	(21.825)	(114)	-	(12.680)
Saldos em 1º de janeiro de 2022	26.000	59	3.107	(253)	-	28.913
Outros Resultados Abrangentes	-	-	-	42	-	42
Aumento de Capital Social	-	-	-	-	-	-
Lucro / Prejuízo líquido do período	-	-	-	-	(3.771)	(3.771)
Destinações:						
Juros sobre o capital próprio	-	-	-	-	-	-
Reserva legal	-	-	-	-	-	-
Reserva especial de lucros	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022	26.000	59	3.107	(211)	(3.771)	25.184
Mutações do período	-	-	-	42	(3.771)	(3.729)
Saldos em 1º de julho de 2022	26.000	59	3.107	(158)	479	29.487
Outros Resultados Abrangentes	-	-	-	(53)	-	(53)
Aumento de Capital Social	-	-	-	-	-	-
Lucro / Prejuízo líquido do período	-	-	-	-	(4.249)	(4.249)
Destinações:						
Juros sobre o capital próprio	-	-	-	-	-	-
Reserva legal	-	-	-	-	-	-
Reserva especial de lucros	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022	26.000	59	3.107	(211)	(3.771)	25.184
Mutações do período	-	-	-	(53)	(4.249)	(4.302)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

MS Bank S.A. Banco de Câmbio

Demonstração dos fluxos de caixa - Método indireto

Exercícios e semestres findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

Valores em R\$ mil

	<u>2º semestre</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Fluxos de caixa das atividades operacionais			
Prejuízo (Lucro) líquido ajustado do exercício / semestre	(3.912)	(2.762)	3.491
Prejuízo (Lucro) líquido do semestre/exercício	(4.249)	(3.771)	1.184
Ajustes ao prejuízo (lucro) líquido:			
Depreciações e amortizações	655	990	554
Provisão juros sob empréstimos não pagos	19	19	15
Provisão para participação no lucro	-	-	402
(Reversão) Provisão de imposto de renda e contribuição social	(337)	-	1.336
Varição de ativos e obrigações	(12.710)	(25.437)	(20.224)
Aumento (Redução) em títulos e valores mobiliários	3.913	(18.181)	(1.887)
Aumento (Redução) em instrumentos financeiros derivativos	1	1	-
Redução (Aumento) em outros créditos	(207.221)	(396.122)	(108.998)
Aumento (Redução) em outros valores e bens	(3.392)	(3.705)	(1.290)
Aumento (Redução) em depósitos	(12.913)	6.376	6.122
Redução (Aumento) em obrigações em moeda estrangeira	(700)	(1.756)	(12.915)
Redução (Aumento) em relações interdependências	4.527	7.866	(3.461)
Aumento (Redução) em obrigações por operações compromissadas	(807)	(999)	693
Redução (Aumento) em outras obrigações	204.218	381.419	115.178
Imposto de Renda e Contribuição Social pagos	(337)	(337)	(13.667)
Caixa líquido proveniente (Utilizado) das atividades operacionais	(16.622)	(28.199)	(16.733)
Fluxos de caixa das atividades de investimento			
Imobilizado de uso	(2.860)	(4.258)	(191)
Intangível	(2.185)	(4.622)	(110)
Caixa líquido (Utilizado) nas atividades de investimento	(5.045)	(8.880)	(301)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento			
Dividendos Pagos	-	-	(13.750)
Juros sobre capital pagos	-	-	(1.240)
Pagamento de juros sobre empréstimos	(208)	(421)	(552)
Caixa líquido (Utilizado) nas atividades de financiamento	(208)	(421)	(15.542)
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa	(21.875)	(37.500)	(32.575)
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre/exercício	68.740	84.365	116.940
Caixa e equivalentes de caixa no fim do semestre/exercício	46.864	46.864	84.365

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

MS Bank S.A. Banco de Câmbio

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1 Contexto operacional

O MS Bank S.A. Banco de Câmbio (“Braza 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, em parceria com o seu correspondente cambial Cloudbreak Tecnologia Ltda, o Banco realizou o lançamento da plataforma própria de serviços de câmbio e remessas internacionais denominada de Cloudbreak, visando agregar novos serviços e conseqüentemente o aumento da rentabilidade.

Durante o exercício de 2022, o volume operado por meio da plataforma Cloudbreak foi de R\$ 614,10 milhões (R\$ 407,22 milhões no exercício de 2021), sendo o número de clientes ativos, ou seja, aptos para operar, de aproximadamente 77 mil.

Com o objetivo de expandir sua base de clientes PJ, o Banco buscou e continua buscando diversificar sua rede de correspondentes cambiais, em 2022, 35 novos contratos foram formalizados com correspondentes cambiais distribuídos por diversas localidades do Brasil.

Em 31 de dezembro de 2022, o capital circulante líquido se apresenta negativo no montante de R\$ 40.512 (R\$ 9.710 negativo em 31 de dezembro de 2021), porém, cabe destacar que o Banco possui aplicações em títulos públicos classificados no longo prazo que totalizam R\$ 56.365 (R\$ 37.147 em 31 de dezembro de 2021), os quais possuem alta capacidade de liquidez, sendo facilmente convertidos em caixa se necessário. A Administração avaliou a capacidade de liquidação das obrigações de curto prazo, e concluiu sobre a capacidade de continuidade operacional.

Reorganização estratégica:

Ao final do exercício findo em 2022, a Administração revisou seu planejamento estratégico levando em consideração o cenário, a estrutura atual e a visão e ambição do grupo. O plano, com meta de implementação em 2023 e 2024, contempla, principalmente:

- Rebranding, ou reposicionamento de marca, o qual resultará em mudanças de logotipo, identidade visual e na criação da marca Braza Bank, atual nome fantasia do Banco;
- Investimentos relevantes na área de tecnologia da informação, visando a maior segurança das informações e sistemas digitais, assim como, melhorias nos processos atuais buscando uma melhor experiência e conseqüentemente fidelização dos clientes;
- Reorganização de estrutura e políticas de governança;
- Reorganização do plano societário nacional e internacional, inclusive através de parceiro estratégico; e
- Fortalecimento do capital do Banco (vide nota explicativa 24 de eventos subsequentes).

MS Bank S.A. Banco de Câmbio

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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.

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 31 de março de 2023.

(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.

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.

A taxa utilizada para conversão de ativos e passivos financeiros em moeda estrangeira é a da data de fechamento. Os efeitos da variação cambial sobre as operações de moeda estrangeira estão distribuídos nas linhas das demonstrações do resultado, conforme a natureza das respectivas contas patrimoniais.

Com base na Resolução BCB nº 4.924/21, para a conversão das posições em moeda estrangeira passaram a ser utilizadas as taxas disponibilizadas pela B3, a partir de 01 de janeiro de 2022, em substituição à Ptax informada pelo Banco Central do Brasil.

MS Bank S.A. Banco de Câmbio

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(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

- **Aplicações interfinanceiras de liquidez** – Apresentadas pelo valor de aplicação, acrescidas dos rendimentos auferidos até a data do balanço.
- **Títulos e valores mobiliários** – Representados essencialmente por títulos públicos, são representados pelos preços negociados e divulgados pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais – (ANBIMA).

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.

- **Instrumentos financeiros derivativos** - 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.

MS Bank S.A. Banco de Câmbio

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(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.

(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.

MS Bank S.A. Banco de Câmbio

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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 recorrente é aquele que está relacionado com as atividades usuais do Banco em seu contexto de negócios, ocorridas com frequência no presente e previstas para ocorrer no futuro, enquanto o resultado não recorrente caracteriza-se pela sua ocorrência como eventos extraordinários e/ou imprevisíveis, com tendência de não se repetir no futuro, assume-se que o resultado do exercício findo em 31 de dezembro de 2022, foi obtido exclusivamente com base em resultados recorrentes, exceto pela receita no montante de R\$ 9.096 apresentada na nota explicativa 20.

(n) Normas, alterações e interpretações de normas aplicáveis em períodos futuros

Resolução CMN nº 4.966/21 – aborda conceitos e critérios contábeis aplicáveis a instrumentos financeiros, risco de crédito e operações de hedge accounting, com vigência definida para a partir de 1 de janeiro de 2025.

Os eventuais reflexos sobre as demonstrações financeiras do Banco decorrentes da adoção dessa norma serão avaliados e concluídos até a adoção da referida norma.

4 Caixa e equivalentes de caixa

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Disponibilidades	35.165	24.365
Depósitos bancários	2.266	5.150
Reservas livres	71	269
Disponibilidades em moeda estrangeira (*)	32.828	18.946
Aplicações interfinanceiras de liquidez	11.700	60.000
Letras do Tesouro Nacional - Posição bancada	1.699	60.000
Notas do Tesouro Nacional	10.001	-
Total de caixa e equivalentes de caixa	<u>46.865</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:

MS Bank S.A. Banco de Câmbio

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

31/12/2022

	<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	-	17.040	17.040	17.188	(148)
Notas do Tesouro Nacional	-	8.304	8.304	8.304	-
	<u>-</u>	<u>25.344</u>	<u>25.344</u>	<u>25.492</u>	<u>(148)</u>
Vinculados à Prestação de Garantias (*)					
Letras Financeiras do Tesouro	-	31.021	31.021	31.257	(236)
Total	<u>-</u>	<u>56.365</u>	<u>56.365</u>	<u>56.749</u>	<u>(384)</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).

(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>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Venda contratos de futuros - Dólar (Notional)	256.981	164.405
Compra contratos de futuros - Dólar (Notional)	<u>263.784</u>	<u>150.755</u>
Total	<u>520.765</u>	<u>315.160</u>
Ajuste diário a receber	1.110	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.

MS Bank S.A. Banco de Câmbio

Notas explicativas às demonstrações
financeiras em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(c) Resultado auferido pelos contratos de futuros:

	<u>2º Sem. 2022</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Receita com instrumentos financeiros derivativos	35.186	81.452	91.416
Despesas com instrumentos financeiros derivativos	<u>(29.136)</u>	<u>(77.164)</u>	<u>(91.864)</u>
Total	<u>6.050</u>	<u>4.288</u>	<u>(448)</u>

6 Carteira de câmbio

Ativo circulante	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Outros créditos		
Carteira de câmbio	<u>545.980</u>	<u>152.649</u>
Câmbio comprado a liquidar	286.730	90.624
Direito sobre vendas de câmbio	269.378	70.124
(-) Adiantamentos em moeda nacional	(10.128)	(8.099)
Passivo circulante		
Outras obrigações		
Carteira de câmbio	<u>555.885</u>	<u>161.155</u>
Câmbio vendido a liquidar	268.685	69.736
Obrigações por compras de câmbio	287.200	91.419

7 Ativo Imobilizado

Corresponde aos direitos que tenham por objetivo bens corpóreos destinados a manutenção das atividades do Banco

		<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>	
	<u>Custo</u>	<u>Depreciação</u>	<u>Residual</u>	<u>Residual</u>
Móveis e Instalações	673	(381)	292	359
Equipamentos de Processamento de Dados e Comunicação	1.710	(777)	933	393
Equipamentos de Segurança	38	(17)	21	25
Imobilizado em curso (a)	<u>3.492</u>	<u>-</u>	<u>3.492</u>	<u>-</u>
Total	<u>5.913</u>	<u>(1.175)</u>	<u>4.738</u>	<u>777</u>

(a) Refere-se a desenvolvimento de plataformas próprias que ainda não foram colocadas em uso.

8 Ativo Intangível

Refere-se a gastos na aquisição e melhoria nos sistemas internos que representam R\$ 6.403 em 31 de dezembro de 2022 (R\$ 1.781 em 31 de dezembro de 2021). Amortização acumulada de R\$ 1.982 em 31 de dezembro de 2022 (R\$ 1.289 em 31 de dezembro de 2021).

MS Bank S.A. Banco de Câmbio

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

O aumento em ativos intangíveis é reflexo principalmente dos investimentos relevantes efetuados na área de tecnologia da informação, visando desenvolvimento de novas plataformas e maior segurança de dados.

9 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.

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Pessoas Jurídicas - Não Ligadas	14.300	7.923
Total	<u>14.300</u>	<u>7.923</u>

10 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 31 de dezembro de 2022, o saldo era de R\$ 16.798 (R\$ 8.932 em 31 de dezembro 2021).

11 Captações no mercado aberto

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

12 Obrigações por empréstimos e repasses

Em 31 de dezembro de 2022 e 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>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
	Indeterminado	13% a.a. + Variação Cambial (5% a.a. +Variação Cambial em 31 de dezembro de 2021)		
Limite de crédito rotativo			1.438	3.148
Juros a pagar para MSBB Money Ltd.			19	15
Total			<u>1.457</u>	<u>3.163</u>

As despesas com obrigações por empréstimos e repasses no semestre e exercício findos em 31 de dezembro de 2022 foram de R\$ 228 e R\$ 472, respectivamente (R\$ 567 no exercício findo em 31 de dezembro de 2021). Não existem cláusulas de *covenants* nos contratos.

MS Bank S.A. Banco de Câmbio

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

13 Outras obrigações - Fiscais e previdenciárias

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
PIS e COFINS a pagar	235	155
Impostos e contribuições sobre salários	267	201
Outros	<u>288</u>	<u>59</u>
Total	<u>790</u>	<u>415</u>

14 Outras obrigações - Diversas

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Credores diversos (a)	15.670	17.821
Valores em moeda estrangeira a pagar (b)	39.332	-
Credores diversos - Exterior (b)	-	42.067
Comissões a pagar (c)	1.821	10.793
Provisão para despesas com pessoal	417	291
Outras obrigações	<u>555</u>	<u>1.137</u>
Total	<u>57.795</u>	<u>72.109</u>

(a) Do montante total, R\$ 15.233 referem-se a valores recebidos de clientes em Reais, cujo respectivo câmbio não foi fechado dentro do exercício (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 dezembro de 2022 não havia saldo desta natureza.

(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 Braza 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 Braza 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 17 (d)). Em 31 de dezembro de 2021, o saldo estava registrado na rubrica Credores diversos – exterior, e em junho de 2022 foi reclassificado para a rubrica de Valores em moeda estrangeira a pagar, onde se encontra no exercício findo em 31 de dezembro de 2022. O saldo passou para essa rubrica, 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.

15 Patrimônio líquido

15.1 Capital social

O capital social de R\$ 26.000 em 31 de dezembro de 2022 e 2021, 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.

MS Bank S.A. Banco de Câmbio

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Em 17 de dezembro de 2021, foi aprovado em Assembleia Geral Extraordinária, o aumento do capital social em R\$ 12.000, mediante a capitalização de R\$ 2.800 da reserva legal e R\$ 9.200 da reserva especial de lucros, o referido aumento de capital foi aprovado pelo Banco Central do Brasil em 24 de janeiro de 2022.

15.2 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.

As reservas especiais de lucros referem-se ao residual do lucro ajustado, depois da distribuição da reserva legal e dividendos.

15.3 Dividendos e Juros sobre Capital Próprio

Não houve distribuição de dividendos e/ou pagamento de juros sobre o capital próprio para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021.

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 20 de abril de 2021.

16 Transações com partes relacionadas

As partes relacionadas incluem transações com as empresas MSBB Money Ltd., CloudBreak Tecnologia Ltda, 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.

	<u>31/12/2022</u>		<u>31/12/2021</u>	
	<u>Ativo/ (Passivo)</u>	<u>Resultado</u>	<u>Ativo/ (Passivo)</u>	<u>Resultado</u>
MSBB Money Ltd.				
Depósitos no exterior em moeda estrangeira	6.908	-	-	-
Obrigações por Empréstimos (Nota 12)	(1.438)	-	(3.148)	-
Juros MSBB Money Ltd. (Nota 12)	(19)	(472)	(15)	(567)
Outras Obrigações – Diversas (Nota 14)	-	-	(3.635)	-
Cloudbreak Tecnologia Ltda.				
Outros Créditos - Diversos	5.543	-	-	-
Comissões a pagar	-	(7.134)	(427)	(638)
MS TEC Ltda.				
Outros Créditos - Diversos	1.038	-	-	-
Imobilização em curso	1.882	-	-	-
Ativo Intangível	3.039	(410)	-	-
Despesa de Processamento de Dados	-	(5.846)	-	-

MS Bank S.A. Banco de Câmbio

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e exercício findo em 31 de dezembro de 2021, não foram realizadas operações de câmbio com as empresas MSBB Money, CloudBreak e MS TEC, as quais são consideradas partes relacionadas do Banco por possuírem em comum o mesmo sócio, o Sr. Marcelo Luiz Sacomori.

16.1 Transações com partes relacionadas – Administração

A despesa com remuneração do pessoal-chave da Administração, composta pela Diretoria Executiva, no semestre e exercício findos em 31 de dezembro de 2022, foi de R\$ 1.123 e 2.054 respectivamente (R\$ 1.619 no exercício findo em 31 de dezembro de 2021). O Banco não oferece benefícios pós-emprego e não concede empréstimos ao pessoal-chave da Administração.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2022, o pessoal chave da administração realizou o montante total de R\$ 240 em operações de câmbio (R\$ 42 em 31 de dezembro de 2021).

17 Provisão para contingências ativas e passivas

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

(a) Composição das provisões

Para o exercício findo em 31 de dezembro 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 31 de dezembro de 2022, com base na opinião dos assessores jurídicos, as ações de natureza cíveis com classificação de perda possível totalizaram R\$ 3.014, 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 Braza 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 14.

MS Bank S.A. Banco de Câmbio

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

18 Outras despesas administrativas

	<u>2º Sem.2022</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Despesas de comissão sobre intermediação de câmbio	(12.997)	(23.603)	(26.075)
Despesas com serviços do sistema financeiro (a)	(2.465)	(4.397)	(5.740)
Despesas processamento de dados	(5.854)	(9.621)	(5.789)
Despesas com serviços técnicos especializados	(3.474)	(8.836)	(3.055)
Despesas com aluguéis e condomínio	(376)	(822)	(707)
Depreciação e amortização	(655)	(990)	(554)
Despesas com comunicação	(220)	(444)	(410)
Despesas de viagens e estadias	(531)	(808)	(299)
Despesas com assessoria de imprensa	-	-	(174)
Despesas com manutenção e conservação	(24)	(53)	(71)
Despesas de publicação	(14)	(47)	(45)
Despesas com seguros	(32)	(61)	(55)
Despesas de transporte	(24)	(52)	(10)
Despesas de publicidade e propaganda	(590)	(1.144)	(155)
Outras despesas administrativas	(501)	(950)	(426)
Total	<u>(27.757)</u>	<u>(51.828)</u>	<u>(43.566)</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.

19 Despesas tributárias

	<u>2º Sem. 2022</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Contribuição à COFINS	(1.222)	(2.221)	(2.484)
Contribuição à PIS	(199)	(361)	(404)
Imposto sobre serviços de qualquer natureza – ISSNQ	(67)	(116)	(191)
Total	<u>(1.488)</u>	<u>(2.698)</u>	<u>(3.079)</u>

20 Outras receitas operacionais

Da receita total apresentada para o exercício findo em 31 de dezembro 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.

21 Imposto de renda e contribuição social

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

	<u>2º Sem.2022</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Resultado antes da tributação sobre o lucro	(4.515)	(3.700)	2.921
(-) Participações no lucro	(71)	(71)	(402)
Adições/(Exclusões):			
Despesas indedutíveis	310	436	543
Juros de Capital Pagos / Creditados no exercício	-	-	-
Total da base tributável	<u>(4.276)</u>	<u>(3.334)</u>	<u>3.062</u>

MS Bank S.A. Banco de Câmbio

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	<u>2º Sem.2022</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Despesa corrente de imposto de renda	-	-	(741)
Despesa corrente de contribuição social	-	-	(613)
IRPJ/CSLL sobre JCP (Patrimônio Líquido)	-	-	-
(-) Incentivos Fiscais	-	-	18
Total das despesas com IR e CS sobre lucro	-	-	(1.336)
Imposto de Renda a compensar	180	-	-
Contribuição Social a compensar	157	-	-
Total IR e CS a compensar	337	-	-

(b) Ativo fiscal diferido (Crédito tributário)

Descrição	<u>31/12/2021</u>	<u>Baixa/Reversão/ (Constituição)</u>	<u>31/12/2022</u>
Imposto de renda e contribuição social diferidos - Ativo			
Marcação a mercado dos títulos e valores mobiliários	207	(34)	173
Total dos créditos tributários ativados	207	(34)	173
Imposto de renda	115	(19)	96
Contribuição social	92	(15)	77

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:

	<u>Valor nominal (*)</u>
Acima de 1 ano (2026 e 2027)	173
Total dos créditos tributários em 31/12/2022	173

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

(c) Créditos tributários não registrados

O Banco possui créditos tributários não registrados nas demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022 decorrentes de prejuízo fiscal de imposto de renda no montante de R\$ 873 e base negativa de contribuição social no montante de R\$ 698 (não havia créditos tributários não registrados em 31 de dezembro de 2021).

MS Bank S.A. Banco de Câmbio

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

22 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 Braza 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.brazabank.com.br/gerenciamento-de-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 Braza 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 Braza 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 Braza 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.

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 Braza 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 Braza Bank busca manter disponibilidades suficientes para uma boa gestão e enfrentamento de situações de estresse.

MS Bank S.A. Banco de Câmbio

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(e) Basileia

Os requerimentos mínimos do Patrimônio de Referência e do Capital Principal são apurados por meio das metodologias definidas nas Resoluções 4.958/21 e 4.955/21.

As instituições financeiras estão obrigadas a manter uma relação mínima de 8% entre o Patrimônio de Referência (PR) e os riscos ponderados (RWA). Além dos 8% de índice mínimo de capital, a norma estabelece que as instituições mantenham um adicional de 2,5%, com isso, o percentual mínimo requerido passa a ser 10,5%.

	Dezembro	
	2022	2021
Patrimônio de referência - PR	20.764	28.421
Ativo Ponderado pelo Risco (RWA)	213.771	710.405
Risco de crédito – RWA cpad	29.711	19.272
Risco de mercado – RWA mpad	35.312	519.010
Patrimônio de referência mínimo exigido pela RWA	17.102	56.832
Índice da Basileia	9,71%	14,60%

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022, houve redução do Patrimônio de Referência e Índice da Basileia com relação ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021. A Administração está monitorando este tema e está adotando medidas para que os índices retomem o crescimento, conforme divulgado na nota explicativa 1 de contexto operacional. Adicionalmente, foi protocolado pedido de aumento de capital, o qual encontra-se em análise pelo Banco Central do Brasil, vide nota explicativa 24.1.

23 Plano de implementação Resolução 4.966/21

Em cumprimento ao disposto no Art. 76 da Resolução CMN nº 4.966, de 25 de novembro de 2021, que estabelece os conceitos e critérios contábeis aplicáveis a instrumentos financeiros, harmonizando os critérios contábeis do COSIF com aqueles estabelecidos pela norma internacional (IFRS 9) a partir de 1º de janeiro de 2025, a Administração do Braza Bank elaborou o Plano de Implementação da nova Regulamentação Contábil, considerando a estrutura prevista com a reorganização estratégica mencionada na nota explicativa 1, setor de atuação e a estrutura de gerenciamento de riscos.

A Administração entende que as mudanças necessárias exigidas pela norma nos modelos de negócio e relação com produtos financeiros não trarão impactos nos processos internos, porém, manteremos sempre a atualização considerando o lançamento de novos produtos e/ou serviços.

24 Eventos subsequentes

24.1 Aumento de Capital

Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 07 de março de 2023, foi aprovado o aumento do capital social da Companhia em R\$ 36.350, representado por 36.350.000 novas ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, totalmente subscritas e integralizadas em moeda corrente nacional pelo acionista controlador Sr. Marcelo Luiz Sacomori.

MS Bank S.A. Banco de Câmbio

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

O pedido de aumento de capital foi protocolado no Bacen e até a data da publicação destas Demonstrações Financeiras o processo estava em fase de homologação pelo Banco Central do Brasil.

Em razão da deliberação, o capital social atual da Companhia, após aprovação do Bacen, passará de R\$ 26.000 para R\$ 62.350.

24.2 Passivos Contingentes

Conforme divulgado nas notas explicativas 17 (b) e 17 (d), o Banco era parte de processos de natureza cível movido no Brasil e no Reino Unido.

Referente a estes processos, as partes assinaram, em 1 de março de 2023, acordo sobre os objetos da ação inglesa e das ações brasileiras, o qual consubstancia a quitação plena, definitiva e o respectivo encerramento de todas as ações envolvendo o Banco e a contraparte. Assim sendo, a administração do Banco está promovendo os devidos ajustes nas contas ativas e passivas do Banco, de forma a representar os reflexos do citado acordo.

* * *

Diretoria

Marcelo Luiz Sacomori - Diretor Presidente
Bruno Budant Perottoni – Diretor
Heber Wesley Cardoso - Diretor
Gislaine Gavleta – Diretora
Ticiane Aparecida Pereira Galeazzi - Diretora

Contador

Reinaldo Dantas
CRC 1SP110330/O-6