

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

**MS BANK S.A. BANCO DE CÂMBIO
(CNPJ: 19.307.785/0001-78)**

**EM 30 DE JUNHO DE 2021
E RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES**

Conteúdo

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

Relatório da Administração

Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, a Administração do MS Bank S.A. Banco de Câmbio, submete à apreciação de V.Sas. as demonstrações financeiras, incluindo as notas explicativas e o relatório dos auditores independentes, referentes ao semestre findo em 30 de junho de 2021.

O MS Bank encerrou o primeiro semestre de 2021 atingindo um lucro líquido de R\$ 2.096 e ocupando a 26ª posição do ranking de câmbio divulgado pelo Banco Central (em 30 de junho de 2020 o MS Bank ocupava a 32ª posição).

O volume total operado no primeiro semestre de 2021 foi de US\$ 7.669.781, sendo 90% referente a operações de interbancário (US\$ 3.990.599 em 30 de junho de 2020, sendo 59% referente a operações de interbancário).

Em relação ao mesmo período de 2020, o lucro líquido apresentou uma redução de 84%, reflexo principalmente do término da relação comercial, em 18 de fevereiro de 2021, com o correspondente cambial Transferwise Brasil Correspondente Cambial e Pagamentos Ltda.

O MS Bank realizou, também no dia 18 de fevereiro de 2021, o pré-lançamento da plataforma de câmbio e remessas internacionais, oferecida em parceria com seu correspondente cambial Cloudbreak Tecnologia Eireli, visando oferecer mais e melhores opções para seus clientes.

Pandemia de Covid-19

O MS Bank continua buscando formas para apoiar seus clientes e colaboradores em razão dos reflexos adversos provocados pela Covid-19 na vida das pessoas e nos negócios.

Internamente, o MS Bank adotou uma série de medidas visando a proteção de suas operações e de seus colaboradores dos impactos da pandemia, buscando manter o maior número possível de funcionários em trabalho remoto, e no que diz respeito aos negócios, políticas ainda mais conservadoras de monitoramento de riscos foram definidas pela Administração, objetivando a mitigação de possíveis impactos financeiros para a Instituição.

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

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.

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, 06 de setembro de 2021.

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 2021 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 2021 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 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.

Outros assuntos - auditoria de valores correspondentes ao exercício anterior

Os exames das demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e ao semestre findo em 30 de junho de 2020, foram conduzidos sob a responsabilidade de outros auditores independentes, que emitiram relatórios de auditoria, respectivamente, com datas de 25 de junho de 2021 e 03 de setembro de 2021, sem ressalva.

Responsabilidades da Administração 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.
- Obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente as informações financeiras da entidade ou atividades de negócio da Empresa para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

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.

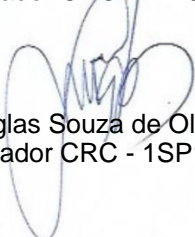
Curitiba, 06 de setembro de 2021

Mazars Auditores Independentes
CRC 2 SP023701/O-8



Assinado de forma digital por ÉVERTON
ARAKEN PAETZOLD.02398976920
DN: c=BR, ou=CP-Brasil, ou=Secretaria da
Receita Federal do Brasil - RFB, ou=RFB e CPF
A3, ou=(EM BRANCO), ou=Autenticado por
AR CERTIFUS, ou=ÉVERTON ARAKEN
PAETZOLD.02398976920
Dados: 2021.09.06 14:47:20 -03'00'

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



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

MS Bank S.A. Banco de Câmbio

Balanços patrimoniais em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020

Valores em R\$ mil

Ativo	Nota	30/06/21	31/12/20	Passivo	Nota	30/06/21	31/12/20
Circulante		625.203	186.768	Circulante		619.102	163.473
Disponibilidades	4	23.603	24.940	Depósitos e demais instrumentos financeiros		1.333	1.801
Instrumentos financeiros		90.297	111.709	Depósitos a vista	7	1.333	1.801
TVM e instrum. financ. derivativos		90.297	111.709	Obrigações por operações compromissadas		21	306
Aplicações interfinanceiras de liquidez	4	75.699	92.000	Recompras a liquidar - carteira própria	9	21	306
Carteira própria	5(a)	12.310	-	Relações Interdependências		13.038	12.393
Vinculados ao compromisso de recompra	5(a)	22	308	Recursos em trânsito de terceiros	8	13.038	12.393
Vinculados a prestação de garantia	5(a)	2.266	19.401	Obrigações por empréstimos e repasses		16.422	16.063
Outros créditos		509.903	49.916	Empréstimos no exterior	10	16.422	16.063
Carteira de câmbio	6	504.920	45.888	Outras Obrigações		588.288	132.910
Rendas a receber		11	13	Cobrança, arrecadação de tributos e assemelhados		330	2.410
Negociação e intermediação de valores	5(b)	185	-	Carteira de câmbio	6	523.017	45.895
Diversos		4.785	4.010	Sociais e estatutárias		213	1.278
Crédito Tributário	18(b)	2	5	Fiscais e previdenciárias	11	669	26.178
Outros valores e bens		1.400	203	Negociação e intermediação de valores	5(b)	-	80
Despesas antecipadas		1.400	203	Diversas	12	64.059	57.069
Realizável a longo prazo		23.802	18.298	Patrimônio líquido	14	29.903	41.593
Instrumentos financeiros		22.278	16.667	Capital:			
TVM e instrum. financ. derivativos	5(a)	22.278	16.667	De domiciliados no país		14.000	14.000
Carteira própria		3.442	12.254	Reserva legal		2.800	2.800
Vinculados a prestação de garantia		18.836	4.413	Reservas especiais de lucros		11.182	24.932
Outros créditos		141	109	Outros resultados abrangentes		(176)	(139)
Crédito tributário	18(b)	141	109	Lucros acumulados		2.096	-
Imobilizado de uso		738	802				
Outras imobilizações de uso		1.508	1.464				
(Depreciações acumuladas)		(770)	(662)				
Intangível		645	720				
Ativos intangíveis		1.762	1.671				
(Amortizações acumuladas)		(1.117)	(951)				
Total do ativo		649.005	205.066	Total do Passivo		649.005	205.066

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 2021 e de 2020

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

	<u>Nota</u>	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
Receitas de intermediação financeira		88.843	187.116
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		1.511	1.236
Resultado de operações de câmbio		30.337	64.205
Receita com instrumentos financeiros derivativos	5(c)	56.995	121.675
Despesas da intermediação financeira		(58.767)	(141.787)
Operações de captação no mercado		(6)	(21)
Operações de empréstimos, cessões e repasses	10	(333)	(147)
Despesas com instrumentos financeiros derivativos	5(c)	(58.428)	(141.619)
Resultado bruto da intermediação financeira		30.076	45.329
Outras receitas/despesas operacionais		(25.835)	(22.589)
Receitas de prestação de serviços		2.487	1.761
Despesas de pessoal		(2.714)	(2.358)
Outras despesas administrativas	16	(23.808)	(18.656)
Despesas tributárias	17	(1.866)	(3.217)
Outras receitas operacionais		80	254
Outras despesas operacionais		(14)	(373)
Resultado operacional		4.241	22.740
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações		4.241	22.740
Imposto de renda e contribuição social	18	(1.932)	(9.928)
Provisão para imposto de renda		(1.056)	(5.664)
Provisão para contribuição social		(876)	(4.264)
Ativo Fiscal diferido		-	-
Participações no lucro		(213)	-
Lucro líquido do período		2.096	12.812
Nº de ações:		14.000.000	14.000.000
Lucro por mil ações - R\$		149,75	915,14

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 2021 e 2020
Valores em R\$ mil

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
Lucro líquido do período	<u>2.096</u>	<u>12.812</u>
Outros resultados abrangentes	<u>(36)</u>	<u>-</u>
Ajuste de avaliação patrimonial de Títulos e valores mobiliários disponíveis para venda	(36)	-
Resultado abrangente total	<u><u>2.060</u></u>	<u><u>12.812</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 2021 e de 2020
Valores em R\$ mil

	Nota	Capital realizado	Reserva legal	Reservas especiais de lucros	Outros resultados abrangentes	Lucros ou (Prejuízos) acumulados	total
Saldos em 1º de janeiro de 2020		14.000	2.800	13.643	(5)	-	30.438
Lucro líquido do período		-	-	-	-	12.812	12.812
Destinações:							
Dividendos		-	-	(4.000)	-	-	(4.000)
Saldos em 30 de junho de 2020		<u>14.000</u>	<u>2.800</u>	<u>9.643</u>	<u>(5)</u>	<u>12.812</u>	<u>39.250</u>
Mutações do período		-	-	(4.000)	-	12.812	8.812
Saldos em 1º de janeiro de 2021		14.000	2.800	24.932	(139)	-	41.593
Outros resultados abrangentes		-	-	-	(36)	-	(36)
Lucro líquido do período		-	-	-	-	2.096	2.096
Destinações:							
Reserva legal	14.2	-	-	-	-	-	-
Reserva especial de lucros	14.2	-	-	(13.750)	-	-	(13.750)
Saldos em 30 de junho de 2021		<u>14.000</u>	<u>2.800</u>	<u>11.182</u>	<u>(176)</u>	<u>2.096</u>	<u>29.903</u>
Mutações do período		-	-	(13.750)	(36)	2.096	(11.690)

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 2021 e de 2020 Valores em R\$ mil

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido ajustado do semestre	4.369	23.000
Lucro líquido do semestre	2.096	12.812
Ajustes ao lucro líquido:		
Depreciações e amortizações	274	256
Provisão para passivos contingentes	-	2
Provisão juros sob empréstimos não pagos	67	2
Provisão de imposto de renda e contribuição social	1.932	9.928
Varição de ativos e obrigações	(6.616)	(32.091)
(Aumento) em títulos e valores mobiliários	(537)	(626)
(Aumento) em outros créditos	(460.020)	(604.687)
(Aumento) em outros valores e bens	(1.197)	(181)
Aumento (redução) em depósitos	(468)	13.412
(Redução) Aumento em obrigações em moeda estrangeira	292	(24.855)
(Redução) Aumento em relações interdependências	645	(1.176)
(Redução) em obrigações por operações compromissadas	(285)	-
Aumento em outras obrigações	468.414	599.788
Imposto sobre os lucros pagos	(13.460)	(13.766)
Caixa líquido proveniente (Utilizado) das atividades operacionais	(2.247)	(9.091)
Fluxos de caixa das atividades de investimento		
Imobilizado de uso	(43)	(42)
Intangível	(91)	(4)
Caixa líquido (Utilizado) nas atividades de investimento	(135)	(46)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento		
Juros sobre o capital pagos	(1.240)	(809)
Dividendos pagos	(13.750)	(4.000)
Pagamento de juros sobre empréstimos	(266)	(145)
Caixa líquido (Utilizado) nas atividades de financiamento	(15.256)	(4.954)
Aumento / (Redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa	(17.638)	(14.091)
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	116.940	85.315
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	99.302	71.224

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 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.

No dia 18 de fevereiro de 2021, conforme requerido pelos órgãos reguladores, que determinam que as instituições financeiras possuem o dever legal de comunicar por escrito a seus clientes sobre qualquer fato relevante que altere a forma como os serviços são prestados, o MS Bank informou a respeito do término da relação comercial com o correspondente cambial Transferwise Brasil Correspondente Cambial e Pagamentos Ltda. Após a revisão do orçamento para o exercício de 2021, a Administração do MS Bank prevê uma redução de 58% com resultado de operações de câmbio.

Com objetivo de continuar atendendo seus clientes e também oferecer mais e melhores condições ao mercado como um todo, também no dia 18 de fevereiro de 2021, foi realizado o pré-lançamento da plataforma de câmbio e remessas internacionais, oferecida em parceria com o seu correspondente cambial CloudBreak Tecnologia Eireli.

Adicionalmente, destacamos as ações que estão sendo atualmente avaliadas pelo MS Bank objetivando a retomada de sua rentabilidade para os próximos exercícios: (i) agregar novos serviços e disponibilizar novas moedas na plataforma CloudBreak; (ii) explorar parcerias comerciais para implementação de novas linhas de produtos; (iii) Diversificar a rede de correspondente cambiais visando atingir perfis de clientes não atendidos atualmente; (iv) Diversificar a rede de correspondentes cambiais que atuam como corretoras de valores, para que essas passem a oferecer serviços de câmbio à sua base de clientes; e (v) melhorias nos processos atuais buscando uma melhor experiência e consequentemente a fidelização dos clientes.

Monitoramento dos possíveis impactos da 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 por todos os 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 de 30 de junho de 2021 e continua monitorando possíveis impactos para o próximo período.

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.

MS Bank S.A. Banco de Câmbio

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

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 2021, 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 período 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; inclusão da Demonstração do Resultado Abrangente, bem como, adoção das novas nomenclaturas.

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 períodos.

As demonstrações financeiras do Banco foram aprovadas pela Diretoria em 06 de setembro de 2021.

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.

MS Bank S.A. Banco de Câmbio

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

(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:

- 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.

MS Bank S.A. Banco de Câmbio

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

(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% (15% para o período compreendido entre janeiro de 2019 e fevereiro de 2020).

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 semelhantes 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 30 de junho de 2021 (Em milhares de reais)

- **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 2021, no montante de R\$ 2.096 mil, foi obtido exclusivamente com base em resultados recorrentes.

4 Caixa e equivalentes de caixa

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Disponibilidades	23.603	24.940
Depósitos bancários	165	3
Reservas livres	6	9
Disponibilidades em moeda estrangeira (*)	23.432	24.928
Aplicações interfinanceiras de liquidez	75.699	92.000
Letras do Tesouro Nacional - Posição bancada	3.699	92.000
Notas do Tesouro Nacional	72.000	-
Total de caixa e equivalentes de caixa	<u>99.302</u>	<u>116.940</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:

30/06/2021

	<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	<u>12.310</u>	<u>3.442</u>	<u>15.753</u>	<u>15.802</u>	<u>(50)</u>

MS Bank S.A. Banco de Câmbio

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

	<u>Até 1 ano</u>	<u>Acima de 1 ano</u>	<u>Mercado (**)</u>	<u>Custo</u>	<u>Ajuste a valor de mercado</u>
Vinculados ao compromisso de recompra					
Letras Financeiras do Tesouro	22	-	22	22	-
Vinculados à Prestação de Garantias (*)					
Letras Financeiras do Tesouro	2.266	18.836	21.102	21.371	(269)
Total	14.598	22.278	36.876	37.195	(319)

31/12/2020

	<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	-	12.254	12.254	12.428	(174)
Vinculados ao compromisso de recompra					
Letras Financeiras do Tesouro	308	-	308	312	(4)
Vinculados à Prestação de Garantias (*)					
Letras Financeiras do Tesouro	19.401	4.413	23.814	23.889	(75)
Total	19.709	16.667	36.376	36.630	(253)

(*) 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>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Venda contratos de futuros - Dólar (Notional)	267.598	352.021
Compra contratos de futuros - Dólar (Notional)	291.287	243.267
Total	558.885	695.289
Ajuste diário a receber	185	-
Ajuste diário a pagar	-	80

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>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
Receita com instrumentos financeiros derivativos	56.995	121.675
Despesas com instrumentos financeiros derivativos	(58.428)	(141.619)
Total	(1.433)	(19.944)

MS Bank S.A. Banco de Câmbio

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

6 Carteira de câmbio

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Ativo circulante		
Outros créditos		
Carteira de câmbio	504.920	45.888
Câmbio comprado a liquidar	272.692	31.444
Direito sobre vendas de câmbio	250.830	14.552
(-) Adiantamentos em moeda nacional	(18.602)	(108)
Passivo circulante		
Outras obrigações		
Carteira de câmbio	523.017	45.895
Câmbio vendido a liquidar	251.563	14.608
Obrigações por compras de câmbio	271.454	31.287

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.

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Pessoas Jurídicas - Não Ligadas	1.333	1.801
Total	1.333	1.801

8 Relações interdependências

Em 30 de junho de 2021, o saldo de R\$ 13.038 (R\$ 12.393 em 31 de dezembro 2020), refere-se a ordens de pagamento em moeda estrangeira provenientes do exterior já creditadas à conta do Banco, a serem cumpridas no País por seu contra valor em moeda nacional.

9 Captações no mercado aberto

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Carteira Própria	21	306
Recompras a liquidar - Letras Financeiras do Tesouro	21	306

10 Obrigações por empréstimos e repasses

Em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020 o saldo de obrigações por empréstimos e repasses refere-se ao limite de crédito rotativo do Banco junto à MSBB Money Ltd.

MS Bank S.A. Banco de Câmbio

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

<u>Empréstimos</u>	<u>Prazo</u>	<u>Taxa</u>	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Limite de crédito rotativo	Indeterminado	5% a.a. + Variação Cambial	16.355	16.004
Juros a pagar para MSBB Money Ltd.			67	59
Total			16.422	16.063

As despesas com obrigações por empréstimos e repasses no semestre findo em 30 de junho de 2021 foi de R\$ 333 (R\$ 147 no semestre findo em 30 de junho de 2020).

Não existem cláusulas de *covenants* nos contratos.

11 Outras obrigações - Fiscais e previdenciárias

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Imposto de renda e contribuição social a pagar	187	11.635
PIS e COFINS a pagar	277	534
Impostos e contribuições sobre salários	130	134
Outros (a)	75	13.875
Total	669	26.178

(a) No exercício de 2020, do montante total, R\$ 12.946 refere-se a provisão do auto de infração, incluindo multa e juros, emitido pela Receita Federal do Brasil em 22 de dezembro de 2020, anos base 2016 e 2017, decorrente da não retenção e falta de recolhimento de IRRF incidente sobre renda e proventos de qualquer natureza de residentes ou domiciliados no exterior no montante de R\$ 9.065, COFINS e PIS incidentes sobre a importação de serviços, nos valores de R\$ 3.189 e R\$ 692, respectivamente. Os valores foram pagos em janeiro de 2021.

12 Outras obrigações - Diversas

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Credores diversos (a)	13.972	45.523
Credores diversos - Exterior (b)	37.707	-
Comissões a pagar (c)	11.449	5.889
Provisão para obrigação por vendas realizadas	81	4.443
Provisão para despesas com pessoal	303	245
Outras obrigações	548	969
Total	64.059	57.069

(a) Do montante total, R\$ 10.337 referem-se a valores recebidos de clientes em Reais, cujo respectivo câmbio não foi fechado dentro do semestre (R\$ 39.924 em 31 de dezembro de 2020), e R\$ 3.635 referem-se a valores a restituir à MSBB Money Ltd (R\$ 3.635 em 31 de dezembro de 2020).

(b) Referem-se a valores sob discussão, vide nota explicativa nº 20, relativos 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.

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

MS Bank S.A. Banco de Câmbio

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

13 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 2021, 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 2020.

(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 2021, com base na opinião dos assessores jurídicos, as ações de natureza cíveis com classificação de perda possível totalizaram R\$ 1.033, sendo três com temas relacionados com o curso normal das operações e uma de pedido de indenização por danos morais (R\$ 60 em 31 de dezembro de 2020).

(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%.

14 Patrimônio líquido

14.1 Capital social

O capital social de R\$ 14.000 em 30 de junho de 2021, está representado por 14.000.000 de ações, sendo 7.885.500 ordinárias e 6.114.500 preferenciais, todas nominativas e sem valor nominal, totalmente integralizadas por acionistas domiciliados no país.

14.2 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.

Em Assembleia Geral Extraordinária, realizada em 27 de dezembro de 2019, foi deliberado o pagamento de juros sobre o capital próprio referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019, no valor bruto de R\$ 809, o pagamento foi realizado em 15 de janeiro de 2020.

MS Bank S.A. Banco de Câmbio

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

Em Assembleia Geral Extraordinária, realizada no dia 17 de fevereiro de 2020 foi deliberado pelos acionistas a distribuição de dividendos adicionais referente ao exercício de 2019 no valor de R\$ 4.000, provenientes do saldo da reserva especial de lucros, o pagamento ocorreu em duas parcelas, sendo, 17 de fevereiro e 28 de fevereiro de 2020.

Em Assembleia Geral Extraordinária, realizada em 26 de outubro de 2020, foi deliberado o pagamento de dividendos antecipados referente ao exercício de 2020, com base no balanço patrimonial levantado em 30 de setembro de 2020 no montante de R\$ 4.700. O pagamento foi realizado em duas parcelas, sendo em 27 de outubro de 2020 e 29 de outubro de 2020.

Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 30 de dezembro de 2020, foi deliberado o pagamento de juros sobre o capital próprio referente ao exercício de 2020 no valor bruto de R\$ 1.240. O pagamento foi realizado em 12 de fevereiro de 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 29 de abril de 2021.

15 Transações com partes relacionadas

As partes relacionadas incluem transações com a empresa MSBB Money Ltd. e pessoas chave na Administração. Os valores de transações com partes relacionadas não têm cobertura de seguro e quaisquer garantias dadas ou recebidas.

	30/06/2021		31/12/2020	
	Ativo/ (Passivo)	Resultado	Ativo/ (Passivo)	Resultado
Ativo circulante				
Depósitos no exterior em moeda estrangeira				
MSBB Money Ltd.	5	-	-	-
Obrigações por empréstimos				
MSBB Money Ltd. (Nota 10)	(16.355)		(16.004)	-
Juros MSBB Money Ltd. (Nota 10)	(67)	(333)	(59)	(322)
Outras obrigações - Diversas	(3.635)	-	(3.635)	-
Credores diversos (Nota 12)				

No semestre findo em 30 de junho de 2021, não havia operações de câmbio com a MSBB Money Ltd. (No exercício findo em 31 de dezembro de 2020 o volume de operações foi de R\$ 27).

A MSBB Money Ltd. é considerada parte relacionada do Banco por possuírem em comum o mesmo controlador, o Sr. Marcelo Luiz Sacomori.

15.1 Transações com partes relacionadas - Administração

Em 30 de junho de 2021, a despesa com remuneração do pessoal-chave da Administração, composta pela Diretoria Executiva, foi no montante de R\$ 769 (R\$ 701 em 30 de junho de 2020). O Banco não oferece benefícios pós-emprego e não concede empréstimos ao pessoal-chave da Administração.

No semestre findo em 30 de junho de 2021, não havia operações de câmbio realizadas por pessoal-chave da Administração (em 31 de dezembro de 2020 o montante de operações foi de R\$ 10.516).

MS Bank S.A. Banco de Câmbio

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

16 Outras despesas administrativas

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
Despesas de comissão sobre intermediação de câmbio	(14.103)	(10.165)
Despesas com serviços do sistema financeiro (a)	(3.711)	(3.709)
Despesas processamento de dados	(3.098)	(3.218)
Despesas com serviços técnicos especializados	(1.681)	(522)
Despesas com aluguéis e condomínio	(289)	(280)
Depreciação e amortização	(274)	(256)
Despesas com comunicação	(205)	(174)
Despesas de viagens e estadias	(72)	(53)
Despesas com manutenção e conservação	(26)	(27)
Despesas de seguros	(27)	(24)
Despesas de publicação	(1)	(15)
Despesas de transporte	(1)	(2)
Despesas com assessoria de imprensa	(74)	-
Outras despesas administrativas	(246)	(211)
Total	<u>(23.808)</u>	<u>(18.656)</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.

17 Despesas tributárias

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
Contribuição à COFINS	(1.499)	(2.692)
Contribuição à PIS	(244)	(437)
Imposto sobre serviços de qualquer natureza - ISSNQ	(123)	(88)
Total	<u>(1.866)</u>	<u>(3.217)</u>

18 Imposto de renda e contribuição social

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

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
Resultado antes da tributação sobre o lucro	4.241	22.740
(-) Participação no Lucro	(213)	-
Adições/(Exclusões):		
Despesas indedutíveis	350	38
Total da base tributável	<u>4.378</u>	<u>22.778</u>
Despesa corrente de imposto de renda	(1.083)	(5.664)
Despesa corrente de contribuição social	(876)	(4.264)
Incentivos Fiscais	27	-
Total das despesas com IR e CS sobre lucro	<u>(1.932)</u>	<u>(9.928)</u>

MS Bank S.A. Banco de Câmbio

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

(b) Ativo fiscal diferido (Crédito tributário)

Descrição	31/12/2020	Constituição/ (baixa/ reversão)	30/06/2021
Imposto de renda e contribuição social diferidos - Ativo			
Marcação a mercado dos títulos e valores mobiliários	114	29	143
Outras provisões	-	-	-
Total dos créditos tributários ativados	114	29	143
Imposto de renda	63		80
Contribuição social	51		63

Expectativa de realização

A expectativa de realização dos ativos fiscais diferidos (créditos tributários) é de até 6 anos, com base nas expectativas atuais de realização, conforme demonstrado abaixo:

	Valor nominal (*)
Em até 1 ano (2021)	2
Acima de 1 ano (2026 e 2027)	141
Total dos créditos tributários em 30/06/2021	143

(*) 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 2021 e 31 de dezembro de 2020.

19 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>.

MS Bank S.A. Banco de Câmbio

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

(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.

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 30 de junho de 2021, o patrimônio líquido ajustado representava 4,37% (22,35% em 31 de dezembro de 2020) dos ativos ponderados por risco, estabelecido pelas Resoluções nº 4.192/13 e 4.193/13 do Conselho Monetário Nacional.

MS Bank S.A. Banco de Câmbio

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

20 Eventos subsequentes

Em 18 de agosto de 2021, o MS Bank foi formalmente citado em um processo cível, movido no Reino Unido, solicitando restituição de valores supostamente de responsabilidade do Banco. O referido processo está no prazo de manifestação por parte do MS Bank, cuja avaliação dos termos da notificação está em andamento pelos advogados do Banco. Tal fato não gerou impacto nas Demonstrações Financeiras de 30 de junho de 2021.

* * *

Diretoria

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

Contador

Reinaldo Dantas
CRC 1SP110330/O-6