

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

MS BANK S.A. BANCO DE CÂMBIO

**EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021
E RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES**

Conteúdo

Relatório da Administração	3
Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras.....	5
Balço patrimonial	7
Demonstração dos resultados.....	8
Demonstração dos resultados abrangentes.....	9
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	10
Demonstrações dos fluxos de caixa - Método indireto	12
Notas explicativas às demonstrações financeiras	
1 Contexto operacional.....	13
2 Apresentação e base de elaboração das demonstrações financeiras.....	13
3 Resumo das principais práticas contábeis	14
4 Caixa e equivalentes de caixa	17
5 Instrumentos financeiros	17
6 Carteira de câmbio	18
7 Depósitos à vista	18
8 Relações interdependências	19
9 Captações no mercado aberto	19
10 Obrigações por empréstimos e repasses.....	19
11 Outras obrigações - Fiscais e previdenciárias	19
12 Outras obrigações - Diversas	20
13 Provisão para contingências ativas e passivas.....	20
14 Patrimônio líquido	21
15 Transações com partes relacionadas.....	22
16 Outras despesas administrativas	23
17 Despesas tributárias.....	23
18 Imposto de renda e contribuição social	24
19 Outras informações	25
20 Eventos subsequentes	26

Relatório da Administração

Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, a Administração do MS Bank S.A. Banco de Câmbio (“MS Bank” ou “Banco”), submete à apreciação de V.Sas. as demonstrações financeiras, incluindo as notas explicativas e o relatório dos auditores independentes, referentes ao semestre e exercício findos em 31 de dezembro de 2021.

O MS Bank encerrou o exercício de 2021 com lucro líquido de R\$ 1.184 e ocupando a 30ª posição do ranking de câmbio divulgado pelo Banco Central (em 31 de dezembro de 2020 o MS Bank ocupava a 29ª posição).

O volume total operado no exercício findo em 2021 foi de US\$ 13.458.252, sendo 91% referente a operações de interbancário (US\$ 9.706.746 no exercício findo em 2020, sendo 66% referente a operações de interbancário).

Em relação ao mesmo período de 2020, o lucro líquido apresentou uma redução de 94%, reflexo principalmente do término da relação comercial, em 18 de fevereiro de 2021, com o correspondente cambial Transferwise Brasil Correspondente Cambial e Pagamentos Ltda.

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

- (i) 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 correspondentes cambiais visando atingir perfis de clientes não atendidos atualmente; e
- (iv) Melhorias nos processos atuais buscando uma melhor experiência e consequente a fidelização dos clientes.

Pandemia de Covid-19

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

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

Quanto as demonstrações financeiras, a Administração não notou impacto negativo decorrente do COVID-19 no resultado do exercício 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.

Política de reinvestimento e distribuição de dividendos

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

Compliance, Ética e Integridade

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

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

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

Auditoria

De acordo com a Resolução CMN nº 3.198, de 27 de maio de 2004, informamos que durante o exercício de 2021 os Auditores independentes prestaram, exclusivamente, serviços de auditoria externa para os quais foram contratados, sem realizar quaisquer outros serviços que eventualmente pudessem criar conflito de interesse e perda da independência ou de objetividade em relação aos trabalhos de auditoria.

Agradecimentos

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

Curitiba, 28 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 (“Banco”) que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 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 2021 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.

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

O exame das demonstrações financeiras relativas ao semestre e exercício findo em 31 de dezembro de 2020, foi conduzido sob a responsabilidade de outros auditores independentes, que emitiu relatório de auditoria em 25 de junho 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, 28 de março de 2022

Mazars Auditores Independentes
CRC 2 SP023701/O-8

DocuSigned by:
EVERTON ARAKEN PAETZOLD
33F5C4B5A482483...
Éverton Araken Paetzold
Contador CRC - PR 047.959/O-9

DocuSigned by:
Douglas Souza de Oliveira
823E6D3FC28C4F6...
Douglas Souza de Oliveira
Contador CRC - 1SP191325/O-0

MS Bank S.A. Banco de Câmbio

Balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e 2020

Valores em R\$ mil

Ativo	Nota	31/12/21	31/12/20	Passivo	Nota	31/12/21	31/12/20
Circulante		245.675	186.768	Circulante		255.385	163.473
Disponibilidades	4	24.365	24.940	Depósitos		7.923	1.801
TVM e instrum. financ. derivativos		61.003	111.709	Depósitos a vista	7	7.923	1.801
Aplicações interfinanceiras de liquidez	4	60.000	92.000	Obrigações por operações compromissadas		999	306
Vinculados ao compromisso de recompra	5.a	1.003	308	Recompras a liquidar - carteira própria	9	999	306
Vinculados a prestação de garantia	5.a	-	19.401	Relações Interdependências		8.932	12.393
Outros créditos		158.814	49.916	Recursos em trânsito de terceiros	8	8.932	12.393
Carteira de câmbio	6	152.649	45.888	Obrigações por empréstimos e repasses		3.163	16.063
Rendas a receber		17	13	Empréstimos no exterior	10	3.163	16.063
Negociação e intermediação de valores	5.b	316	-	Outras obrigações		234.368	132.910
Crédito tributário	18.b	-	5	Cobrança, arrecadação de tributos e assemelhados		533	2.410
Diversos		5.832	4.010	Carteira de câmbio	6	161.155	45.895
Outros valores e bens		1.493	203	Sociais e estatutárias		156	1.278
Despesas antecipadas		1.493	203	Fiscais e previdenciárias	11	415	26.178
Realizável a longo prazo		38.623	18.298	Negociação e intermediação de valores	5.b	-	80
TVM e instrum. financ. derivativos		37.147	16.667	Diversas	12	72.109	57.069
Carteira própria	5.a	14.860	12.254	Patrimônio líquido	14	28.913	41.593
Vinculados a prestação de garantia	5.a	22.287	4.413	Capital social		26.000	14.000
Outros créditos		207	109	De domiciliados no País		14.000	14.000
Crédito tributário	18.b	207	109	Aumento de capital social		12.000	-
Imobilizado de uso		777	802	Reserva legal		59	2.800
Outras imobilizações de uso		1.655	1.464	Reservas especiais de lucros		3.107	24.932
(Depreciações acumuladas)		(878)	(662)	Ajustes de avaliação patrimonial		(253)	(139)
Intangível		492	720	Total do Passivo		284.298	205.066
Ativos intangíveis		1.781	1.671				
(Amortização acumulada)		(1.289)	(951)				
Total do ativo		284.298	205.066				

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

MS Bank S.A. Banco de Câmbio

Demonstração dos resultados

Exercício e semestre findo em 31 de dezembro de 2021 e 2020

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

	Nota	2021		2020	
		2º Semestre	Exercício	2º Semestre	Exercício
Receitas de intermediação financeira		55.552	144.394	131.930	319.046
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		3.209	4.720	1.058	2.294
Resultado de operações de câmbio		17.921	48.259	60.047	124.252
Receitas com instrumentos financeiros derivativos	5.c	34.422	91.416	70.825	192.500
Despesas da intermediação financeira		(33.679)	(92.448)	(73.858)	(215.645)
Operações de captação no mercado		(11)	(17)	(12)	(33)
Operações de empréstimos, cessões e repasses	10	(233)	(567)	(175)	(322)
Despesas com instrumentos financeiros derivativos	5.c	(33.435)	(91.864)	(73.670)	(215.289)
Resultado bruto da intermediação financeira		21.873	51.946	58.072	103.401
Outras receitas/despesas operacionais		(23.192)	(49.025)	(40.824)	(63.413)
Receitas de prestação de serviços		1.112	3.599	11.201	12.962
Despesas de pessoal		(3.085)	(5.799)	(2.559)	(4.917)
Outras despesas administrativas	16	(19.758)	(43.566)	(38.569)	(57.225)
Despesas tributárias	17	(1.213)	(3.079)	(12.308)	(15.525)
Outras receitas operacionais		12	92	1.469	1.723
Outras despesas operacionais		(260)	(272)	(58)	(431)
Resultado operacional		(1.319)	2.921	17.248	39.988
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações		(1.319)	2.921	17.248	39.988
Imposto de renda e contribuição social	18.a	596	(1.336)	(8.974)	(18.902)
Provisão para imposto de renda		333	(723)	(4.977)	(10.641)
Provisão para contribuição social		263	(613)	(3.997)	(8.261)
Participações no lucro		(189)	(402)	(405)	(405)
(Prejuízo) / Lucro líquido do semestre / exercício		(912)	1.184	7.868	20.680
Nº de ações:		26.000.000	26.000.000	14.000.000	14.000.000
Lucro (prejuízo) por mil ações - R\$		(35,08)	45,52	562,03	1.477,17

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

MS Bank S.A. Banco de Câmbio

Demonstração dos resultados abrangentes

Exercício e semestre findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

Valores em R\$ mil

	2021		2020	
	2º Semestre	Exercício	2º Semestre	Exercício
(Prejuízo) / Lucro líquido do semestre / exercício	(912)	1.184	7.868	20.680
Outros resultados abrangentes	(77)	(114)	(135)	(134)
Ajuste de avaliação patrimonial de Títulos e valores mobiliários disponíveis para venda	(77)	(114)	(135)	(134)
Resultado abrangente total	(989)	1.070	7.733	20.546

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

MS Bank S.A. Banco de Câmbio

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido Exercício e semestre findo em 31 de dezembro de 2021 e 2020 Valores em R\$ mil

	<u>Capital realizado</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva especial de lucros</u>	<u>Ajuste de avaliação patrimonial</u>	<u>Lucros ou prejuízos acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos em 1º de janeiro de 2020	14.000	2.800	13.643	(5)	-	30.438
Outros resultados abrangentes	-	-	-	(134)	-	(134)
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	20.680	20.680
Destinações:						
Juros sobre o capital próprio	-	-	-	-	(691)	(691)
Reserva legal	-	-	-	-	-	-
Reserva especial de lucros	-	-	19.989	-	(19.989)	-
Dividendos	-	-	(8.700)	-	-	(8.700)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	14.000	2.800	24.932	(139)	-	41.593
Mutações do período	-	-	11.289	(134)	-	11.155
Saldos em 1º de julho de 2020	14.000	2.800	9.643	(4)	12.812	39.250
Outros resultados abrangentes	-	-	-	(135)	-	(135)
Lucro líquido do semestre	-	-	-	-	7.868	7.868
Destinações:						
Juros sobre o capital próprio	-	-	-	-	(691)	(691)
Reserva especial de lucros	-	-	19.989	-	(19.989)	-
Dividendos	-	-	(4.700)	-	-	(4.700)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	14.000	2.800	24.932	(139)	-	41.593
Mutações do período	-	-	15.289	(135)	(12.812)	2.343

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

MS Bank S.A. Banco de Câmbio

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido Exercício e semestre findo em 31 de dezembro de 2021 e 2020 Valores em R\$ mil

	<u>Capital realizado</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva especial de lucros</u>	<u>Ajuste de avaliação patrimonial</u>	<u>Lucros ou prejuízos acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos em 1º de janeiro de 2021	14.000	2.800	24.932	(139)	-	41.593
Outros resultados abrangentes	-	-	-	(114)	-	(114)
Aumento de capital social	12.000	(2.800)	(9.200)	-	-	-
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	1.184	1.184
Destinações:						
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 julho de 2021	14.000	2.800	11.182	(176)	2.096	29.902
Outros resultados abrangentes	-	-	-	(77)	-	(77)
Aumento de capital social	12.000	(2.800)	(9.200)	-	-	-
Prejuízo líquido do semestre	-	-	-	-	(912)	(912)
Destinações:						
Juros sobre o capital próprio	-	-	-	-	-	-
Reserva legal	-	59	-	-	(59)	-
Reserva especial de lucros	-	-	1.125	-	(1.125)	0
Saldos em 31 de dezembro de 2021	26.000	59	3.107	(253)	0	28.913
Mutações do período	12.000	(2.741)	(8.075)	(77)	(2.096)	(989)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

MS Bank S.A. Banco de Câmbio

Demonstrações dos fluxos de caixa - Método indireto Exercício e semestre findo em 31 de dezembro de 2021 e 2020 Valores em R\$ mil

	2021		2020	
	2º semestre	Exercício	2º semestre	Exercício
Fluxos de caixa das atividades operacionais				
(Prejuízo) / Lucro líquido ajustado do semestre/exercício	(1.024)	3.491	30.508	53.508
(Prejuízo) / Lucro líquido do semestre/exercício	(912)	1.184	7.868	20.680
Ajustes ao lucro líquido:				
Depreciações e amortizações	281	554	262	518
Provisão para passivos contingentes	-	-	(4)	(2)
Provisão juros sob empréstimos não pagos	15	15	57	59
Provisão despesas fiscais e previdenciárias não pagas	-	-	12.946	12.946
Provisão para participação nos lucros	189	402	405	405
Provisão de imposto de renda e contribuição social	(596)	1.336	8.974	18.902
Variação de ativos e obrigações	(13.530)	(20.224)	20.148	(11.943)
(Aumento) redução de ativos				
Títulos e valores mobiliários	(1.350)	(1.887)	(246)	(872)
Outros créditos	351.022	(108.998)	584.133	(20.554)
Outros valores e bens	(93)	(1.290)	307	126
Aumento (redução) de passivos				
Depósitos	6.590	6.122	(27.195)	(13.783)
Obrigações por operações compromissadas	978	693	306	306
Relações interdependências	(4.106)	(3.461)	6.562	5.386
Obrigações por empréstimos e repasses	(13.207)	(12.915)	14.911	(9.944)
Outras obrigações	(353.158)	115.178	(554.229)	45.559
Imposto de Renda e Contribuição Social pagos	(207)	(13.667)	(4.401)	(18.167)
Caixa líquido proveniente (Utilizado) das atividades operacionais	(14.554)	(16.733)	50.656	41.565
Fluxos de caixa das atividades de investimento				
Imobilizado de uso	(147)	(191)	(75)	(117)
Intangível	(19)	(110)	(47)	(51)
Caixa líquido (Utilizado) nas atividades de investimento	(166)	(301)	(122)	(168)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento				
Dividendos pagos	-	(13.750)	(4.700)	(8.700)
Juros sobre capital pagos	-	(1.240)	-	(809)
Juros sobre empréstimos pagos	(218)	(552)	(118)	(263)
Caixa líquido (Utilizado) nas atividades de financiamento	(218)	(15.542)	(4.818)	(9.772)
Aumento (Redução) de caixa e equivalentes de caixa	(14.937)	(32.575)	45.716	31.625
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre/exercício	99.302	116.940	71.224	85.315
Caixa e equivalentes de caixa no fim do semestre/exercício	84.365	84.365	116.940	116.940

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 2021 e 2020 (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.(vide notas 12 e 13 (d)).

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 adotadas pelo MS Bank objetivando a retomada de sua rentabilidade: (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; e (iv) melhorias nos processos atuais buscando uma melhor experiência e consequentemente a fidelização dos clientes.

2 Apresentação e base de elaboração das demonstrações financeiras

(a) Base de elaboração das demonstrações financeiras

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

As demonstrações financeiras de 31 de dezembro 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 exercício estão apresentados comparativamente com o do final do exercício social imediatamente anterior e as demais demonstrações estão comparadas com os mesmos períodos do exercício social anterior para as quais foram apresentadas.

MS Bank S.A. Banco de Câmbio

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de reais)

(b) Moeda Funcional

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

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

As demonstrações financeiras do Banco foram aprovadas pela Diretoria em 28 de março de 2022.

3 Resumo das principais práticas contábeis

(a) Apuração de resultado

O regime de apuração do resultado é o de competência.

(b) Estimativas contábeis

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

(c) Moeda estrangeira

As transações em moeda estrangeira, isto é, todas aquelas que não realizadas na moeda funcional, são convertidas pela taxa de câmbio de cada transação. Ativos e passivos monetários em moeda estrangeira são convertidos para a moeda funcional pela taxa de câmbio da data de fechamento. Os ganhos e as perdas de variações nas taxas de câmbio sobre os ativos e os passivos monetários são reconhecidos na demonstração de resultado.

(d) Caixa e equivalentes a caixa

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

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

(e) Operações de câmbio

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

(f) Instrumentos financeiros

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

MS Bank S.A. Banco de Câmbio

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de reais)

- **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.

(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.

MS Bank S.A. Banco de Câmbio

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de reais)

(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.
- **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 exercício findo em 31 de dezembro de 2021, no montante de R\$ 1.184, foi obtido exclusivamente com base em resultados recorrentes.

MS Bank S.A. Banco de Câmbio

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de reais)

4 Caixa e equivalentes de caixa

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Disponibilidades	24.365	24.940
Depósitos bancários	5.150	3
Reservas livres	269	9
Disponibilidades em moeda estrangeira (*)	18.946	24.928
Aplicações interfinanceiras de liquidez	60.000	92.000
Letras do Tesouro Nacional - Posição bancada	60.000	92.000
Total de caixa e equivalentes de caixa	84.365	116.940

(*) 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:

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	1.003	37.147	38.150	38.610	(460)

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).

MS Bank S.A. Banco de Câmbio

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de reais)

(b) Instrumentos financeiros derivativos

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

Composição dos contratos futuros de moeda estrangeira:

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Venda contratos de futuros - Dólar (Notional)	164.405	352.021
Compra contratos de futuros - Dólar (Notional)	150.755	343.267
Total	<u>315.160</u>	<u>695.289</u>
Ajuste diário a receber	316	-
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>2º Sem. 2021</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>2º Sem. 2020</u>	<u>31/12/2020</u>
Receita com instrumentos financeiros derivativos	34.422	91.416	70.825	192.500
Despesas com instrumentos financeiros derivativos	(33.435)	(91.864)	(73.670)	(215.289)
Total	<u>987</u>	<u>(448)</u>	<u>(2.845)</u>	<u>(22.789)</u>

6 Carteira de câmbio

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Ativo circulante		
Outros créditos		
Carteira de câmbio	<u>152.649</u>	<u>45.888</u>
Câmbio comprado a liquidar	90.624	31.444
Direito sobre vendas de câmbio	70.124	14.552
(-) Adiantamentos em moeda nacional	(8.099)	(108)
Passivo circulante		
Outras obrigações		
Carteira de câmbio	<u>161.155</u>	<u>45.895</u>
Câmbio vendido a liquidar	69.736	14.608
Obrigações por compras de câmbio	91.419	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.

MS Bank S.A. Banco de Câmbio

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de reais)

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Pessoas Jurídicas - Não Ligadas	7.923	1.801
Total	<u>7.923</u>	<u>1.801</u>

8 Relações interdependências

Esta conta se destina ao registro transitório em contrapartida à conta “Depósitos em moedas estrangeiras” das ordens de pagamento provenientes do exterior já creditadas à conta do Banco, a serem cumpridas no País por seu contravalor em moeda nacional, em 31 de dezembro de 2021, o saldo era de R\$ 8.932 (R\$ 12.393 em 31 de dezembro 2020).

9 Captações no mercado aberto

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Carteira Própria – Letras Financeiras do Tesouro	999	306
Total	<u>999</u>	<u>306</u>

10 Obrigações por empréstimos e repasses

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, 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>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Limite de crédito rotativo	Indeterminado	5% a.a. + Variação Cambial	3.148	16.004
Juros a pagar para MSBB Money Ltd.			15	59
Total			<u>3.163</u>	<u>16.063</u>

As despesas com obrigações por empréstimos e repasses no semestre e exercício findos em 31 de dezembro de 2021 foram de R\$ 233 e R\$ 567, respectivamente (R\$ 175 e R\$ 322 no semestre e exercício findos em 31 de dezembro de 2020). Não existem cláusulas de *covenants* nos contratos.

11 Outras obrigações - Fiscais e previdenciárias

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Imposto de renda e contribuição social a pagar	-	11.635
PIS e COFINS a pagar	155	534
Impostos e contribuições sobre salários	201	134
Outros (a)	59	13.875
Total	<u>415</u>	<u>26.178</u>

(a) No exercício findo em 31 de dezembro 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.

MS Bank S.A. Banco de Câmbio

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de reais)

12 Outras obrigações - Diversas

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Credores diversos (a)	17.821	45.523
Credores diversos - Exterior (b)	42.067	-
Comissões a pagar (c)	10.793	5.889
Provisão para obrigação por vendas realizadas	-	4.443
Provisão para despesas com pessoal	291	245
Outras obrigações	<u>1.137</u>	<u>969</u>
Total	<u>72.109</u>	<u>57.069</u>

(a) Do montante total, R\$ 13.815 referem-se a valores recebidos de clientes em Reais, cujo respectivo câmbio não foi fechado dentro do exercício (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 pagamentos em moeda estrangeira realizados antecipadamente no exterior pela Transferwise Ltd. no Reino Unido sem a devida liquidação da moeda estrangeira referente a estas operações pelo MS Bank, em desacordo com o contrato então vigente. As operações que deram causa a constituição dessa obrigação ocorreram durante o processo de rescisão de contratos entre o MS Bank e o Grupo Transferwise, no período de 17 a 18 de fevereiro de 2021. Em função de se tratar de assunto controverso, a forma de liquidação dessa obrigação está sujeita à finalização da discussão entre as partes (vide notas 1 e 13 (d)).

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

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 exercício findo em 31 de dezembro 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 31 de dezembro de 2021, com base na opinião dos assessores jurídicos, as ações de natureza cíveis com classificação de perda possível totalizaram R\$ 1.029, sendo duas 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%.

MS Bank S.A. Banco de Câmbio

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de reais)

(d) Outros

O MS Bank é parte de processo de natureza cível movido no Reino Unido, o qual requer a restituição de valores supostamente de responsabilidade do Banco. Os valores em questão estão registrados na rubrica “Credores Diversos – Exterior”, vide nota 12.

14 Patrimônio líquido

14.1 Capital social

O capital social de R\$ 26.000 em 31 de dezembro de 2021, está representado por 26.000.000 de ações, sendo 14.625.000 ordinárias e 11.375.000 preferenciais (R\$ 14.000 em 31 de dezembro de 2020, que era representado por 14.00.000 de ações, sendo 7.885.500 ordinárias e 6.739.500 preferenciais), todas nominativas e sem valor nominal, totalmente integralizadas por acionistas domiciliados no país.

O aumento de capital social de R\$ 12.000 foi aprovado em Assembleia Geral Extraordinária, realizada em 17 de dezembro de 2021, mediante a capitalização de R\$ 2.800 da reserva legal e R\$ 9.200 da reserva especial de lucros. Em 31 de dezembro de 2021 o processo estava em fase de homologação pelo Banco Central do Brasil.

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.

14.3 Dividendos e juros sobre o capital próprio

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021 não houve a distribuição de juros sobre o capital próprio e/ou dividendos, sendo o lucro integralmente destinado para a constituição de reservas. Abaixo demonstramos os valores destacados durante o exercício de 2020:

	<u>2020</u>
Demonstrativo do cálculo dos dividendos mínimos obrigatórios	
Lucro líquido do exercício	20.680
Reserva legal (5% até o limite de 20% do capital social)	-
Base de cálculo para os dividendos mínimos obrigatórios	<u>20.680</u>
Dividendos mínimos obrigatórios (25%)	5.170
Juros sobre o capital próprio líquido do imposto de renda (3)	<u>(1.240)</u>
Total dividendos mínimos obrigatórios a distribuir	<u><u>3.930</u></u>

MS Bank S.A. Banco de Câmbio

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de reais)

	<u>31/12/2020</u>		
	<u>Bruto</u>	<u>IRRF</u>	<u>Líquido</u>
Dividendos (a)			4.000
Dividendos (b)			4.700
Dividendos (d)			<u>13.750</u>
Juros sobre o capital próprio (c)	<u>1.240</u>	<u>186</u>	<u>1.054</u>

- (a) 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.
- (b) 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.
- (c) 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.
- (d) 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.

	<u>31/12/2021</u>		<u>31/12/2020</u>	
	<u>Ativo/ (Passivo)</u>	<u>Resultado</u>	<u>Ativo/ (Passivo)</u>	<u>Resultado</u>
Obrigações por empréstimos				
MSBB Money Ltd. (Nota 10)	(3.148)	-	(16.004)	-
Juros MSBB Money Ltd. (Nota 10)	<u>(15)</u>	<u>(567)</u>	<u>(59)</u>	<u>(322)</u>
Outras obrigações - Diversas	<u>(3.635)</u>	<u>-</u>	<u>(3.635)</u>	<u>-</u>
Credores diversos (Nota 12)				

No exercício findo em 31 de dezembro de 2021, não houve 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.

MS Bank S.A. Banco de Câmbio

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de reais)

15.1 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 2021, foi de R\$ 850 e R\$ 1.619 respectivamente, (R\$ 701 e 1.402 no semestre e exercício findos em 31 de dezembro de 2020, respectivamente). O Banco não oferece benefícios pós-emprego e não concede empréstimos ao pessoal-chave da Administração.

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

16 Outras despesas administrativas

	<u>2º Sem.2021</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>2º Sem. 2020</u>	<u>31/12/2020</u>
Despesas de comissão sobre intermediação de câmbio	(11.972)	(26.075)	(23.247)	(33.408)
Despesas com juros e multa (a)	-	-	(4.723)	(4.723)
Despesas com serviços do sistema financeiro (b)	(2.029)	(5.740)	(4.526)	(8.238)
Despesas processamento de dados	(2.691)	(5.789)	(3.703)	(6.921)
Despesas com serviços técnicos especializados	(1.374)	(3.055)	(1.284)	(1.806)
Despesas com aluguéis e condomínio	(418)	(707)	(282)	(561)
Depreciação e amortização	(281)	(554)	(261)	(518)
Despesas com comunicação	(205)	(410)	(186)	(341)
Despesas de viagens e estadias	(227)	(299)	(45)	(97)
Despesas com assessoria de imprensa	(100)	(174)	-	-
Despesas com manutenção e conservação	(45)	(71)	(29)	(57)
Despesas de publicação	(44)	(45)	(19)	(34)
Despesas com seguros	(28)	(55)	(24)	(48)
Despesas de transporte	(9)	(10)	(2)	(4)
Outras despesas administrativas	(334)	(581)	(238)	(469)
Total	(19.758)	(43.566)	(38.569)	(57.225)

(a) Refere-se a provisão de multa e juros do auto de infração emitido pela Receita Federal do Brasil em 22 de dezembro de 2020, anos base 2016 e 2017, vide nota explicativa 11.

(b) 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>2º Sem. 2021</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>2º Sem. 2020</u>	<u>31/12/2020</u>
Contribuição à COFINS	(985)	(2.484)	(3.032)	(5.724)
Contribuição à PIS	(160)	(404)	(493)	(930)
Imposto sobre serviços de qualquer natureza – ISSNQ	(68)	(191)	(560)	(648)
Outros (a)	-	-	(8.223)	(8.223)
Total	(1.213)	(3.079)	(12.308)	(15.525)

(a) Refere-se a provisão do valor de principal do auto de infração emitido pela Receita Federal do Brasil em 22 de dezembro de 2020, anos base 2016 e 2017, vide nota explicativa 11

MS Bank S.A. Banco de Câmbio

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de reais)

18 Imposto de renda e contribuição social

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

	<u>2º Sem.2021</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>2º Sem. 2020</u>	<u>31/12/2020</u>
Resultado antes da tributação sobre o lucro	(1.319)	2.921	17.248	39.988
(-) Participações no lucro	(189)	(402)	(405)	(405)
Adições/(Exclusões):				
Despesas indedutíveis	194	543	3.187	3.224
Juros de Capital Pagos / Creditados no exercício	-	-	1.240	1.240
Total da base tributável	(1.314)	3.062	21.269	44.047
Despesa corrente de imposto de renda	-	(741)	(4.704)	(10.368)
Despesa corrente de contribuição social	-	(613)	(3.758)	(8.022)
IRPJ/CSLL sobre JCP (Patrimônio Líquido)	-	-	(549)	(549)
(-) Incentivos Fiscais	-	18	37	37
Total das despesas com IR e CS sobre lucro	-	(1.336)	(8.974)	(18.902)
Imposto de Renda Diferido	333	-	-	-
Contribuição Social Diferida	263	-	-	-
Total IR e CS Diferidos	596	-	-	-

(b) Ativo fiscal diferido (Crédito tributário)

Descrição	<u>31/12/2020</u>	<u>Constituição/ (baixa/reversão)</u>	<u>31/12/2021</u>
Imposto de renda e contribuição social diferidos - Ativo			
Marcação a mercado dos títulos e valores mobiliários	114	93	207
Total dos créditos tributários ativados	114	93	207
Imposto de renda	63	52	115
Contribuição social	51	41	92

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:

	<u>Valor nominal (*)</u>
Em até 1 ano (2022)	4
Acima de 1 ano (2026 e 2027)	203
Total dos créditos tributários em 31/12/2021	207

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

MS Bank S.A. Banco de Câmbio

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de reais)

(c) Créditos tributários não registrados

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

(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.

MS Bank S.A. Banco de Câmbio

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de reais)

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

(e) Basileia

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

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

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

	<u>Dezembro</u>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Patrimônio de referência	<u>28.421</u>	<u>40.873</u>
Índice da Basileia	<u>4,00%</u>	<u>22,35%</u>

Conforme os preceitos regulamentares, no exercício findo em 31 de dezembro de 2021, o Banco não estaria atendendo aos requisitos impostos pelo Banco Central, porém, esse fato é decorrente do saldo de USD 7.539 (representado por R\$ 42.067 em 31 de dezembro de 2021) registrado na rubrica contábil Credores Diversos – Exterior (vide nota 12), a qual segundo as regulamentações, não sensibiliza a parcela de risco de mercado (RWA). Por se tratar de saldo em moeda estrangeira, entendemos que a referida rubrica deveria sensibilizar o cálculo. Ao efetuarmos este procedimento, o índice de Basileia fica em 14,60%.

20 Eventos subsequentes

Em 24 de Janeiro de 2022, o Banco Central do Brasil homologou o aumento de capital social da Companhia, aprovado na Assembleia Geral Extraordinária do dia 17 de dezembro 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