

MS Bank S.A. Banco de Câmbio

CNPJ/MF 19.307.785/0001-78

Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2021 - Valores em R\$ mil, exceto o lucro por ação

Balancos Patrimoniais	Nota	30/06/21	31/12/20
Ativo/Circulante		625.203	186.768
Disponibilidades	4	23.603	24.940
Instrumentos financeiros		90.297	111.709
TVM e instrum. financ. derivativos		90.297	111.709
Aplicações interfinanceiras de liquidez	4	75.699	92.000
Carteira própria	5.a	12.310	-
Vinculados ao compromisso de recompra	5.a	22	308
Vinculados à prestação de garantia	5.a	2.266	19.401
Outros créditos		509.903	49.916
Carteira de câmbio	6	504.920	45.888
Rendas a receber		11	13
Negociação e intermediação de valores	5.b	185	-
Diversos		4.785	4.010
Crédito Tributário	18.b	2	5
Outros valores e bens		1.400	203
Despesas antecipadas		1.400	203
Realizável a longo prazo		23.802	18.298
Instrumentos financeiros		22.278	16.667
TVM e instrum. financ. derivativos	5.a	22.278	16.667
Carteira Própria		3.442	12.254
Vinculados à prestação de garantia		18.836	4.413
Outros créditos		141	109
Crédito tributário	18.b	141	109
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

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Balancos Patrimoniais	Nota	30/06/21	31/12/20
Passivo/Circulante		619.102	163.473
Depósitos e demais instrumentos financeiros		1.333	1.801
Depósitos à vista	7	1.333	1.801
Obrigações por operações comprometidas		21	306
Recuperação a liquidar - carteira própria	9	21	306
Relações interdependências		13.038	12.393
Recursos em trânsito de terceiros	8	13.038	12.393
Obrigações por empréstimos e repasses		16.422	16.063
Empréstimos no exterior	10	16.422	16.063
Outras obrigações		588.288	132.910
Cobrança, arrecadação de tributos e assemelhados		330	2.410
Carteira de câmbio	6	523.017	45.895
Sociais e estatutárias		213	1.278
Fiscais e previdenciárias	11	669	26.178
Negociação e intermediação de valores	5.b	-	80
Diversas	12	64.059	57.069
Patrimônio líquido		14	29.903
Capital:			
De domiciliados no país		14.000	14.000
Reserva legal		2.800	2.800
Reservas especiais de lucros		11.182	24.932
Outros resultados abrangentes		(176)	(139)
Lucros acumulados		2.096	-
Total do Passivo		649.005	205.066

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido	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		-	-	-	(5)	12.812	12.812
Destinações:							
Dividendos		-	-	(4.000)	-	-	(4.000)
Saldos em 30 de junho de 2020		14.000	2.800	9.643	(5)	12.812	39.250
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		14.000	2.800	11.182	(176)	2.096	29.903
Mutações do período		-	-	(13.750)	(36)	2.096	(11.690)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

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 exterior 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; (iii) 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 (iv) 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 da 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.

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, em termos de 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. **Auração de resultado:** O regime de auração 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

sando 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**

Demonstrações de Resultados	Nota	30/06/21	30/06/20
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)	(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
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

Demonstração do Resultado Abrangente	30/06/21	30/06/20
Lucro líquido do período	2.096	12.812
Outros resultados abrangentes	(36)	-
Ajuste de avaliação patrimonial de títulos e valores mobiliários disponíveis para venda	(36)	-
Resultado abrangente total	2.060	12.812

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

normal dos negócios movidos por terceiros, ex-empregados e órgãos públicos, em ações civis, 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. • **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. **I. 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. **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:** 30/06/2021 31/12/2020

Disponibilidades	30/06/2021	31/12/2020
Depósitos bancários	23.603	24.940
Reservas livres	165	3
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	99.902	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:

30/06/2021	Até 1 ano	Acima de 1 ano	Mer-cado (**)	Ajuste a valor de mercado
Carteira Própria				
Letras Financeiras do Tesouro	12.310	3.442	15.753	15.802 (50)
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

31/12/2020	Até 1 ano	Acima de 1 ano	Mer-cado (**)	Ajuste a valor de mercado
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)

(*) Refere-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:**

30/06/2021	31/12/2020	
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

Ajuste diário a pagar	185	-
Total	(1.433)	(19.944)

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:

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

6. Carteira de câmbio:

Ativo circulante	30/06/2021	31/12/2020
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	30/06/2021	31/12/2020
Carteira de câmbio	523.017	45.899
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.

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: