

PAGBEM SERVIÇOS FINANCEIROS E DE
LOGÍSTICA S.A.

Relatório do auditor independente

Demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2023

PAGBEM SERVIÇOS FINANCEIROS E DE LOGÍSTICA S.A.

Demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2023

Conteúdo

Relatório da Administração

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Balancos patrimoniais

Demonstrações do resultado

Demonstrações do resultado abrangente

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Demonstrações do fluxo de caixa

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Relatório da Administração referente as demonstrações financeiras individuais para o ano de 2023

Apresentamos o Comentário de Desempenho das Demonstrações Financeiras da PagBem Serviços Financeiros e de Logística S.A. ("PagBem S.A.", "Companhia" ou "Empresa") referente ao exercício findo de 31 de dezembro de 2023, acompanhada do Relatório dos Auditores Independentes.

A PagBem S.A., empresa de meio de pagamento eletrônico com foco no setor de logística rodoviária, atua como IPEF (instituição de pagamento eletrônico de frete), sendo regulada pela Agência Nacional de Transportes Terrestres (ANTT) e em processo de autorização pelo Banco Central do Brasil (BCB).

A PagBem S.A. foi constituída com o propósito de facilitar a vida de pessoas e empresas e maximizar valor no ecossistema de logística rodoviária como um todo. A companhia segue focada nas oportunidades de digitalização das rotinas de gestão logística, gestão e modernização de fluxos de pagamento, bem como em soluções que contribuem com a formalização do setor e inclusão financeira do caminhoneiro.

Em 2023, os resultados da companhia superaram mais uma vez o planejamento estratégico. Mesmo com mudanças regulatórias significativas, tal como o início de vigência da Resolução BCB nº 246, que estabeleceu limites máximos para a tarifa de intercâmbio, experimentamos crescimento de quase 30% no volume de pagamentos transacionado e mais de 20% em receita bruta (serviços, financeira e demais receitas), culminando com melhora importante em nosso resultado.

Outra importante conquista de 2023 foi a assinatura de acordo de investimento entre PagBem e Edenred Repom, visando a combinação de ativos. Devido à grande complementaridade entre as companhias, o acordo proporcionará captura de sinergias significativas e aumentará a capacidade de originação de negócios. A conclusão da operação está sujeita à aprovação das autoridades competentes.

Em suma, num ano repleto de desafios e alterações regulatórias significativas, a companhia foi capaz de manter crescimento em dois dígitos, reforçando sua posição entre as líderes deste mercado. Ademais, a companhia aguarda com muito otimismo a aprovação do acordo de investimento com Edenred Repom, certo de que isso trará maior dinamismo aos negócios no futuro próximo.

Agradecimentos

A PagBem agradece a todos seus clientes, parceiros, colaboradores e acionistas pela confiança, dedicação e profissionalismo dedicados em prol dos resultados do negócio e da evolução do setor de transporte rodoviário de cargas.

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos
Quotistas e Administradores da
Pagbem Serviços Financeiros e de Logística S.A.
São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da Pagbem Serviços Financeiros e de Logística S.A. ("Pagbem"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Pagbem Serviços Financeiros e de Logística S.A. em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicadas as pequenas e médias empresas (PME).

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 contábeis". Somos independentes em relação à Empresa, 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 contábeis e o relatório do auditor

A Administração da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações contábeis não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer maneira de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações contábeis, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de maneira relevante, inconsistente com as demonstrações contábeis ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra maneira, aparenta estar distorcido de maneira relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da Diretoria e da governança pelas demonstrações contábeis

A Diretoria é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, a diretoria é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a diretoria pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da empresa são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, 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 detectam 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 contábeis.

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 contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos 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;
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia;
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Diretoria;
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela Diretoria, 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 à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis 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 a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional;

- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 22 de maio de 2024.

PAGBEM SERVIÇOS FINANCEIROS E DE LOGÍSTICA S.A.

Balanços Patrimoniais

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais)

Ativo				Passivo e patrimônio líquido			
	Nota	2023	2022		Nota	2023	2022
Circulante		272.506	161.828	Circulante		293.412	197.523
Caixa e equivalentes de caixa	4.a	2.888	8	Depósitos em moeda eletrônica	9	103.936	84.448
Instrumentos financeiros		121.954	95.623	Outros Passivos		181.768	108.288
Títulos e valores mobiliários	4.b	2.462	1.622	Obrigações com arranjo de pagamento	10.a e 10.e	147.254	73.703
Vinculados à prestação de garantias	4.b	119.492	94.001	Obrigações diversas	10.b e 10.e	18.779	17.160
Outros Ativos		144.277	64.189	Obrigações por empréstimo	10.c e 10.e	15.735	17.425
Diversos	5.a e 5.b	2.993	704	Provisões		140	9
Valores a receber Arranjo de pagamento	5.a e 5.b	138.598	61.605	Contingências	11	140	9
Valores a Receber Serviços Prestados	5.a e 5.b	3.671	2.584	Fiscais e previdenciárias		7.568	4.778
(-) Provisão para perdas esperadas	5.a e 5.b	(1.140)	(1.078)	Obrigações trabalhistas	12	6.631	3.906
Adiantamentos diversos	5.d	155	374	Obrigações tributárias	13	937	872
Impostos e Contribuições	6.a	3.387	2.008	Patrimônio líquido		27.349	15.187
Não Circulante		48.255	50.882	Capital Social de domiciliados no país	14	58.398	43.315
Impostos Diferidos	6.b	17.406	15.934	Prejuízos Acumulados		(31.049)	(28.128)
Imobilizado líquido	7	254	370	Total do Passivo e Patrimônio Líquido		320.761	212.710
Imobilizado de uso	7	760	744				
(-) Depreciações	7	(506)	(374)				
Intangível		30.595	34.578				
Ágio na Aquisição Siga Fácil	8	10.386	14.163				
Ativos Intangíveis	8	20.209	20.415				
Total do Ativo		320.761	212.710				

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

PAGBEM SERVIÇOS FINANCEIROS E DE LOGÍSTICA S.A.

Demonstrações do Resultado

Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais, exceto prejuízo por ação)

	Nota	2023	2022
Receita Bruta		82.802	68.398
Receita de serviços	16	82.802	68.398
Deduções da Receita Bruta		(10.742)	(8.958)
(-) Impostos sobre a receita de Serviços	16	(10.742)	(8.958)
(=) Receita líquida de Prestação de Serviços	16	72.060	59.440
Resultado Financeiro		(12.816)	(15.840)
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	18.a	12.708	8.826
Despesas financeiras	18.b	(25.524)	(24.666)
Outras Receitas Operacionais		9.211	9.275
Outras Receitas Operacionais	19	9.211	9.275
Outras Despesas Operacionais		(72.848)	(58.181)
Provisão para perdas esperadas		(62)	(454)
Despesas de pessoal	17.c	(29.070)	(23.225)
Despesas administrativas	17.a	(20.880)	(17.546)
Despesas com depreciação e amortização	17.b	(8.747)	(7.388)
Despesa com serviços de terceiros	17.e	(2.325)	(614)
Despesas com comissão e repasse		(10.147)	(7.844)
Outras despesas operacionais	17.d	(1.617)	(1.110)
Resultado operacional		(4.393)	(5.306)
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações		(4.393)	(5.306)
Imposto de renda e contribuição social		1.472	1.879
Ativo fiscal diferido	20	1.472	1.879
Prejuízo do exercício		(2.921)	(3.427)
Prejuízo do semestre / exercício por ação - R\$		(0,03273)	(0,01619)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

PAGBEM SERVIÇOS FINANCEIROS E DE LOGÍSTICA S.A.

Demonstrações do Resultado Abrangente

Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais - exceto prejuízo por ação)

	2023	2022
Prejuízo do exercício	(2.921)	(3.427)
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente do semestre / exercício	(2.921)	(3.427)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

PAGBEM SERVIÇOS FINANCEIROS E DE LOGÍSTICA S.A.

Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de Reais)

	Nota	Capital Social	Prejuízos Acumulados	Total
Saldos no início do exercício de 2022		43.315	(24.701)	18.614
Prejuízo do exercício		-	(3.427)	(3.427)
Capital a Integralizar	14	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022		<u>43.315</u>	<u>(28.128)</u>	<u>15.187</u>
Saldos no início do exercício de 2023		43.315	(28.128)	15.187
Prejuízo do exercício		-	(2.921)	(2.921)
Aumento de Capital	14	15.083	-	15.083
Saldos em 31 de dezembro de 2023		<u>58.398</u>	<u>(31.049)</u>	<u>27.349</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

PAGBEM SERVIÇOS FINANCEIROS E DE LOGÍSTICA S.A.

Demonstrações dos Fluxos de Caixa - Método indireto Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de Reais)

	Nota	2023	2022
Atividades operacionais			
Prejuízo do exercício		(2.921)	(3.427)
Ajustes para reconciliar o prejuízo do semestre/exercícios com o caixa gerado pelas atividades operacionais		7.960	6.328
Provisão para perdas esperadas	5.a	62	454
Provisão de Contingências	11	131	9
Depreciações	7	132	135
Amortizações	8	9.107	7.609
Impostos diferidos	6.b	(1.472)	(1.879)
Prejuízo ajustado do semestre / exercícios		5.039	2.901
(Aumento)/redução nos ativos operacionais		(107.860)	(121.135)
Títulos e valores mobiliários	4.b	(26.331)	(86.774)
Outros ativos	5.a e 5.d	(3.157)	1.580
Valores a receber arranjo de pagamento	5.a	(76.993)	(35.632)
Impostos e contribuições	6.a	(1.379)	(309)
Aumento/(redução) nos passivos operacionais		95.758	97.273
Depósitos em moeda eletrônica	9	19.488	77.942
Obrigações por empréstimos	10.c	(1.690)	5.439
Obrigações com arranjo de pagamento	10.a	73.551	912
Obrigações diversas	10.b	1.619	10.975
Obrigações trabalhistas	12	2.725	1.819
Obrigações tributárias	13	65	186
(=) Caixa líquido utilizado nas atividades operacionais		(7.063)	(20.961)
Atividades de investimento			
Imobilizado	7	(16)	(31)
Ativos Intangíveis	8	(5.124)	(4.432)
(=) Caixa líquido proveniente e utilizado nas atividades de investimento		(5.140)	(4.463)
Atividades de financiamento			
Aumento de Capital	14.a	15.083	-
(=) Caixa líquido proveniente das atividades de financiamento		15.083	-
Aumento líquido/(redução) de caixa e equivalentes de caixa		2.880	(25.424)
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre / exercício	4	8	25.432
Caixa e equivalentes de caixa no fim do semestre / exercício	4	2.888	8
Aumento líquido/(redução) de caixa e equivalentes de caixa	4	2.880	(25.424)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

1. Contexto operacional

A PagBem Serviços Financeiros de Logística S.A. ("PagBem S.A.", "Companhia" ou "Empresa") foi constituída em 26 de agosto de 2015 e iniciou suas atividades operacionais em 13 maio de 2016. A Empresa tem por objeto social, dentre outros, a administração de meio eletrônico de pagamento, conforme estabelecido na Lei nº 12.865/13, que dispõe sobre os arranjos de pagamento e as instituições de pagamento, bem como Resolução nº 4.282/13 do Conselho Monetário Nacional e demais Circulares do Banco Central do Brasil.

Com foco no setor de logística rodoviária brasileira, a PagBem se especializou na gestão do pagamento eletrônico de frete (PEF) e vale-pedágio obrigatório (VPO), regulados pelas Leis nº 11.442/07 e nº 10.209/01, e pelas Resoluções nº 5.862/19 e nº 6.024/23, da Agência Nacional de Transportes Terrestres ("ANTT"), respectivamente. A PagBem possui autorização para oferecer ambas as soluções, conforme Resoluções ANTT nº 5.114/16 e nº 5.227/17.

Em 18/02/2019, a companhia deu entrada com o pedido de autorização para atuar como Instituição de Pagamento junto ao Banco Central nas modalidades de emissora de moeda eletrônica e credenciadora. Até o presente momento o pedido continua sob análise do BCB.

A partir de 1º de abril de 2023 entrou em vigor a Resolução BCB 246, que estabelece limites à tarifa de intercâmbio e ao prazo de liquidação de operações de cartões de débito e pré-pagos, da seguinte maneira:

- Limite máximo de 0,5% aplicado a qualquer transação de cartões de débito;
- Limite máximo de 0,7% aplicado a qualquer transação de cartões pré-pago;
- O prazo de disponibilização dos recursos ao usuário final deve ser o mesmo entre esses dois instrumentos de pagamento.

Outro acontecimento importante de 2023 foi o anúncio da combinação de ativos da PagBem com a Edenred Repom, uma empresa com 25 anos de experiência no setor. Juntas, essas empresas devem movimentar mais de 20 bilhões de reais em pagamentos de frete e pedágio. A finalização da operação ainda está sob análise do Banco Central, mas acreditamos que, juntos, poderemos criar grandes oportunidades de digitalização para nossos clientes e oferecer soluções de inclusão para os caminhoneiros no acesso a crédito e serviços, aspectos fundamentais para esse público tão importante para o país.

2. Apresentação e elaboração das demonstrações contábeis

2.1. Declaração de conformidade

As demonstrações contábeis foram elaboradas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil e de acordo com o CPC PME (R1) - Contabilidade para Pequenas e Médias Empresas emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC).

2.2. Base de elaboração

As demonstrações contábeis foram elaboradas com base no custo histórico, exceto se indicado de outra forma, conforme descrito nas práticas contábeis a seguir. O custo histórico geralmente é baseado no valor justo das contraprestações pagas em troca de ativos.

2.3. Moeda funcional e conversão cambial

As demonstrações contábeis são apresentadas em Reais (R\$) que é a moeda funcional e de apresentação da Empresa e todos os valores arredondados para milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

2.4. Aprovação das demonstrações contábeis

As demonstrações contábeis foram aprovadas pela Administração da Empresa e autorizadas para emissão em 22 de maio de 2024.

3. Resumo das principais políticas contábeis materiais

As principais práticas contábeis adotadas para a elaboração dessas demonstrações contábeis são as seguintes:

a) Caixa e equivalentes de caixa

Compreendem caixa e equivalentes que são representados por numerários em espécie, depósitos bancários disponíveis e aplicações financeiras de curto prazo, de liquidez imediata, que são prontamente conversíveis em caixa e que não estão sujeitas a uma relevante mudança de valor.

b) Valores a receber

São avaliadas no momento inicial pelo valor original de custo, ajustadas a valor presente quando aplicável.

Os valores a receber são classificadas de acordo com os parâmetros estabelecidos pela Resolução nº 2.682/99 do CMN, que requer a análise periódica dos recebíveis e sua classificação em nove níveis, sendo AA (risco mínimo) e H (perda). As operações classificadas como nível H, permanecem nessa classificação por no máximo 6 meses, quando então são baixadas contra a provisão.

As provisões para perda esperada são calculadas de acordo com a classificação das operações mantidas na carteira da companhia em um dos nove diferentes níveis de risco (de AA a H). O aumento da provisão ocorre pela contabilização de novas provisões. As regras do Conselho Monetário Nacional (CMN) determinam a provisão mínima para cada nível de classificação, de 0% (para casos de operações que não se encontram em atraso) até 100% (para operações com mais de 180 dias em atraso).

c) Imobilizado

A Empresa avalia o seu ativo imobilizado pelo custo de aquisição. A depreciação é calculada pelo método linear com base na vida útil estimada do bem. Um item do imobilizado é baixado após alienação ou quando não há benefícios econômico-futuros resultantes do uso contínuo do ativo. Os ganhos e as perdas em alienações são apurados comparando-se o produto da venda com o valor residual contábil e são reconhecidos na demonstração do resultado.

d) Intangível

Os ativos intangíveis compreendem os ativos adquiridos de terceiros, inclusive por meio de combinação de negócios, e os gerados internamente pela empresa. São registrados pelo custo de aquisição ou formação, deduzido da amortização calculada pelo método linear e com base nos prazos estimados de recuperação.

O ágio representa o excesso do total da contraprestação paga sobre a diferença entre o valor justo dos ativos adquiridos e passivos assumidos na data de obtenção do controle da empresa adquirida.

O ágio é capitalizado como um ativo intangível, sendo que qualquer *impairment* do seu valor contábil é reconhecido na demonstração de resultado. Sempre que o valor justo dos ativos adquiridos e passivos assumidos exceder o total da contraprestação paga, a diferença será reconhecida integralmente na demonstração dos resultados abrangentes na data de aquisição.

e) Estoques

A entidade avalia estoques pelo menor valor entre o custo e o preço de venda estimado diminuído dos custos para completar a produção e despesas de venda.

f) Redução do Valor Recuperável

Os testes de *impairment* sobre os ativos não financeiros, tais como ativo imobilizado e ativo intangível, são submetidos a testes de *impairment* sempre que eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que seu valor contábil pode não ser recuperável. Quando o valor contábil de um ativo excede a sua quantia recuperável (isto é, o maior entre o valor de uso e o valor justo menos os custos da venda), uma perda é reconhecida para trazer o valor contábil ao seu valor recuperável. As perdas por *impairment* são incluídas no resultado. Uma perda por *impairment* reconhecida para o ágio não é revertida.

g) Instrumentos financeiros

A Empresa mantém operações com instrumentos financeiros, a administração dos instrumentos é efetuada através estratégias operacionais e controles internos visando assegurar liquidez, rentabilidade e segurança. A contratação de instrumentos financeiros com objetivo de proteção é aprovada pela diretoria financeira, sendo subsequentemente analisada de forma periódica em relação a exposição ao risco que a Administração pretende proteger. Não são permitidas operações com instrumentos financeiros de caráter especulativo.

h) Instrumentos financeiros derivativos

A Empresa não utiliza instrumentos financeiros derivativos registrados em contas patrimoniais e de resultado, bem como não possui instrumentos financeiros com derivativos embutidos.

i) Provisão para ações judiciais, cíveis e trabalhistas

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação dos ativos e passivos contingentes, e obrigações legais são efetuados de acordo com os critérios definidos na Resolução CMN nº 3.535/08, e na Resolução CMN nº 3.823/09, que aprovou o Pronunciamento Técnico CPC 25, aplicável a partir do exercício de 2010, da seguinte forma:

- Ativos contingentes: não são reconhecidos nas demonstrações contábeis, exceto quando da existência de evidências que propiciem a garantia de sua realização, sobre as quais não cabem mais recursos. Não existem ativos contingentes para 31 de dezembro de 2023;
- Contingências passivas: são reconhecidas nas demonstrações contábeis quando, baseado na opinião de assessores jurídicos e da Administração, for considerado provável o risco de perda de uma ação judicial ou administrativa, e sempre que os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes classificados como perdas possíveis pelos assessores jurídicos são divulgados em notas explicativas, enquanto aqueles classificados como perda remota não são passíveis de provisão ou divulgação;
- Obrigações legais: são registradas como exigíveis, independente da avaliação sobre as probabilidades de êxito.

j) Imposto de Renda e Contribuição Social correntes e diferidos

O Imposto de Renda e a Contribuição Social do período corrente são calculados com base nas alíquotas de 15%, acrescidas do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 240 para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o lucro líquido. Os créditos tributários são constituídos com base nas disposições constantes no Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC PME item 29.9 que determinam que a Instituição deve reconhecer:

- a) um passivo fiscal diferido para todas as diferenças temporárias para o qual se espera que haja aumento nos lucros tributáveis no futuro;
- b) um ativo fiscal diferido para todas as diferenças temporárias para o qual se espera que haja redução nos lucros tributáveis no futuro;
- c) um ativo fiscal diferido para os créditos fiscais e prejuízos fiscais não utilizados e transportados para uma data futura.

k) Demais ativos e passivos circulantes e não circulantes

Um ativo é reconhecido no balanço patrimonial quando for provável que seus benefícios econômicos futuros serão gerados em favor da empresa e seu custo ou valor puder ser mensurado com segurança.

Um passivo é reconhecido no balanço patrimonial quando a empresa possui uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado, sendo provável que um recurso econômico seja requerido para liquidá-lo. São acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos, das variações monetárias ou cambiais incorridos e dos ajustes a valor presente. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

Os ativos e passivos são classificados como circulantes quando é provável que sua realização ou liquidação ocorra nos próximos doze meses. Caso contrário, são demonstrados como não circulantes.

l) Demonstração do fluxo de caixa

A Empresa apresenta os fluxos de caixa das atividades operacionais usando o método indireto, segundo o qual o lucro líquido ou o prejuízo é ajustado pelos efeitos de transações que não envolvem caixa, pelos efeitos de quaisquer diferimentos ou apropriações por competência sobre recebimentos de caixa ou pagamentos em caixa operacionais passados ou futuros e pelos efeitos de itens de receita ou despesa associados com fluxos de caixa das atividades de prestação de serviços.

De acordo com o método indireto, o fluxo de caixa líquido advindo das atividades operacionais é determinado ajustando o lucro líquido ou prejuízo quanto aos efeitos de: i) itens que não afetam o caixa, tais como depreciação, provisões, ganhos e perdas cambiais não realizados, ganhos e perdas de atualização monetária, quando aplicável; e ii) todos os outros itens tratados como fluxos de caixa advindos das atividades de investimento e de financiamento.

m) Partes relacionadas

A divulgação de informações sobre as partes relacionadas é efetuada em consonância a Resolução CMN no. 3.750/09, que determinou a adoção do Pronunciamento Técnico - CPC 05, do Comitê de Pronunciamentos Contábeis, referente a divulgação de informações sobre as partes relacionadas.

n) Apuração do resultado

O resultado é apurado em conformidade com o regime contábil de competência.

o) Receitas

A receita compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pelos serviços prestados no curso normal das atividades da Empresa. A receita é apresentada líquida dos tributos, das devoluções, dos abatimentos e descontos.

A Empresa reconhece a receita quando o valor da mesma pode ser mensurado com segurança, quando for provável que benefícios econômicos futuros resultará da transação e quando foram atendidos critérios específicos para cada uma das atividades da Empresa, conforme descrito abaixo. A Empresa baseia suas estimativas em resultados históricos, levando em consideração o tipo de cliente, o tipo de transação e as especificações de cada venda.

p) Receita e despesa financeira

A receita está representada pelos ganhos nas variações do valor de ativos e passivos financeiros mensurados pelo valor justo por meio de resultado, bem como as receitas de juros obtidas através do método de juros efetivos.

Abrangem receitas de juros sobre montantes investidos (incluindo ativos/passivos financeiros disponíveis para venda), ganhos na alienação de ativos financeiros disponíveis para venda, e variações no valor de ativos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado. A receita de juros é reconhecida no resultado através do método dos juros efetivos.

As despesas financeiras abrangem basicamente as despesas com juros sobre empréstimos e deságio na venda de recebíveis.

q) Mensuração a valor justo

A metodologia aplicada para mensuração do valor justo em ativos e passivos financeiros, quando aplicável, é baseada no cenário econômico e nos modelos de precificação desenvolvidos pela Administração, que incluem a captura de preços médios praticados no mercado, dados divulgados pelas diversas associações de classe, o valor das quotas de fundos de investimento divulgados pelos seus administradores, bolsa de valores e bolsa de mercadorias e de futuros, aplicáveis para a data base de balanço. Assim quando da efetiva liquidação financeira destes itens, os resultados poderão vir a ser diferentes dos estimados.

r) Uso de estimativas contábeis

A preparação das demonstrações contábeis exige que a Administração efetue certas estimativas e adote premissas, no melhor de seu julgamento, que afetam os montantes de certos ativos e passivos, financeiros ou não, receitas e despesas e outras transações, tais como: (i) o valor justo de determinados ativos e passivos financeiros; (ii) as taxas de depreciação e amortização dos itens do ativo imobilizado e intangível; (iii) provisões necessárias para absorver eventuais riscos decorrentes da provisão para perda esperada associada ao risco de crédito e dos passivos contingentes e (iv) expectativa de realização do crédito tributário. Os valores de eventual liquidação desses ativos e passivos, financeiros ou não, podem vir a ser diferentes dos valores apresentados com base nessas estimativas.

s) Dividendos

Aos acionistas são assegurados 25% como dividendos mínimos obrigatórios, calculados sobre o lucro líquido anual, de acordo com a legislação societária.

t) Reservas de Lucros

O saldo das reservas especiais de lucros é oriundo de lucros após as destinações legais.

u) Reserva legal

A reserva legal deve ser constituída obrigatoriamente a base de 5% sobre o lucro líquido do período, limitado a 20% do capital social realizado, ou 30% do capital social, acrescido das reservas de capital.

v) Eventos subsequentes

Correspondem aos eventos ocorridos entre a data-base das demonstrações contábeis e a data de autorização para sua emissão, compostos por;

- Eventos que originam ajustes: são aqueles que evidenciam condições que já existiam na data-base de autorização para sua emissão;
- Eventos que não originam ajustes: são aqueles que evidenciam condições que não existiam na data-base das demonstrações contábeis.

PAGBEM SERVIÇOS FINANCEIROS E DE LOGÍSTICA S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quanto expresso de outra forma)

4. Caixa e equivalentes de caixa

a. Caixas e equivalentes de caixa

	2023	2022
Caixa e equivalentes de caixa ⁽ⁱ⁾	2.888	8
Total de Caixa e Equivalentes de Caixa	<u>2.888</u>	<u>8</u>

⁽ⁱ⁾ Referem-se a depósitos bancários disponíveis.

b. Instrumentos financeiros

Os instrumentos financeiros são compostos por títulos e valores mobiliários de curtíssimo prazo e Títulos Públicos Federais:

	2023	2022
Títulos e valores mobiliários (i)	2.462	1.622
Vinculados à prestação de garantias(ii)	119.492	94.001
Total instrumentos financeiros	<u>121.954</u>	<u>95.623</u>

(i) Referem-se a aplicações em Certificados de Depósitos Bancários (CDB) disponíveis para venda e remunerados a 106% do CDI;

(ii) Referem-se a aplicações em Títulos Públicos Federais predominantemente LFT's que estão vinculadas a garantia dos saldos de moeda eletrônica, conforme determinada pela Resolução BCB nº 80/21.

c. Concentração por tipo, classificação e prazo de vencimento:

São aplicações financeiras de curto prazo, de alta liquidez, que são prontamente conversíveis em montante conhecido de caixa e que estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor.

Descrição	Vencimento	Até 1 ano	Acima 1 ano	Valor de custo	Valor Contábil	
					2023	2022
Letras Financeiras Do Tesouro	01/03/2024	90.600	-	81.541	90.600	82.152
Letras Financeiras Do Tesouro	01/09/2024	23.760	-	22.430	23.760	10.035
Letras Financeiras Do Tesouro	01/03/2025	-	5.132	4.993	5.132	-
Notas Do Tesouro Nacional	15/05/2023	-	-	-	-	1.810
Cotas de Fundos de Investimentos		-	-	-	-	4
		<u>114.360</u>	<u>5.132</u>	<u>108.964</u>	<u>119.492</u>	<u>94.001</u>

PAGBEM SERVIÇOS FINANCEIROS E DE LOGÍSTICA S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quanto expresso de outra forma)

5. Outros Ativos

a. Valores a receber

Descrição	2023	2022
Diversos (i)	2.993	704
Valores a receber Arranjo de pagamento (ii)	138.598	61.605
Valores a receber serviços prestados	3.671	2.584
(-) Provisão para perdas esperadas (iii)	(1.140)	(1.078)
Total	144.122	63.815

(i) São Valores a receber de parceiros estratégicos da Companhia;

(ii) Os valores a receber de arranjo de pagamento são compostos de recursos disponibilizados aos usuários dos cartões majoritariamente entre o período de 28/12/2023 e 31/12/2023 a serem recebidos da empresa contratante no próximo dia útil de expediente bancário;

(iii) As provisões para perdas foram efetuadas utilizando os critérios definidos na Resolução Banco Central do Brasil nº 2.682/99.

b. Valores a receber - Abertura de prazos

2023	Valores a receber			(-) Provisão para perdas valores a receber	Valor a receber líquido de PDD	2022
	Outros Valores a Receber	Serviços prestados	Valores a receber total			
A vencer	141.591	-	141.591	-	141.591	62.309
Vencidos de 1 a 15 dias	-	2.415	2.415	-	2.415	1.056
Vencidos de 16 a 30 dias	-	44	44	-	44	28
Vencidos de 31 a 60 dias	-	27	27	(1)	26	57
Vencidos de 61 a 90 dias	-	18	18	(2)	16	348
Vencidos de 91 a 120 dias	-	14	14	(4)	10	4
Vencidos de 121 a 150 dias	-	25	25	(12)	13	9
Vencidos de 151 a 180 dias	-	23	23	(16)	7	4
Vencidos a mais de 180 dias	-	1.105	1.105	(1.105)	-	-
Total	141.591	3.671	145.262	(1.140)	144.122	63.815

c. Movimentação da Provisão para Perda esperada

Saldo em 31/12/2022	(1.078)
(-) Provisão para perda esperada	(62)
(+) Reversão de provisão para perda esperada	-
Saldo em 31/12/2023	(1.140)

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quanto expresso de outra forma)

d. Adiantamentos diversos

Descrição	2023	2022
Estoque de plásticos	62	155
Direito uso de sistemas	-	139
Comissões de estruturação de funding	-	17
Outras despesas pagas antecipadamente	93	63
Total	155	374

6. Impostos e Contribuições

a. Impostos e contribuições a compensar

	2023	2022
PIS a recuperar	52	45
COFINS a recuperar	241	206
IR fonte a recuperar	2.427	1.023
CSLL a recuperar	54	111
IRPJ/CSLL Estimado Recolhido	613	-
IRPJ e CSLL diferidos - saldo negativo	-	623
(=) Impostos e Contribuições a compensar	3.387	2.008
IRPJ diferido sobre diferença temporária	1.366	1.307
CSLL diferido sobre diferença temporária	492	471
IRPJ diferido sobre prejuízos fiscais	11.432	10.409
CSLL diferido sobre prejuízos fiscais	4.116	3.747
(=) Impostos e contribuições diferidos	17.406	15.934

b. Impostos e Contribuições Diferidos

	31/12/2023	31/12/2022
Ativo Fiscal Diferido IRPJ	12.798	11.716
Ativo Fiscal Diferido CSLL	4.608	4.218
	17.406	15.934

A Empresa constituiu saldo de IRPJ e CSLL diferidos em decorrência de prejuízos fiscais acumulados no exercício e também de exercícios anteriores e diferenças temporárias. A perspectiva de geração de lucros tributáveis no futuro permite a criação do saldo de créditos diferidos para compensação de IRPJ e CSLL a pagar.

PAGBEM SERVIÇOS FINANCEIROS E DE LOGÍSTICA S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quanto expresso de outra forma)

Movimentação dos Créditos Tributários (constituição e realização no período)

	31/12/2022	Movimentação	31/12/2023
Prejuízo fiscal/Base Negativa de CSLL	14.156	1.392	15.548
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito e Outras - Diferenças Temporárias	1.778	80	1.858
	<u>15.934</u>	<u>1.472</u>	<u>17.406</u>

Expectativa de realização do crédito tributário para os próximos anos

Data Base 31/12/2023	2024	2025	2026	2027	2028	Total
Prejuízo Fiscal/Base Negativa CSLL	1.946	7.674	5.928	-	-	15.548
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito e outras	1.470	39	78	116	155	1.858
Valor Previsto	3.416	7.713	6.006	116	155	17.406
Valor Presente	<u>3.060</u>	<u>6.187</u>	<u>4.315</u>	<u>75</u>	<u>89</u>	<u>13.726</u>
% Realização Ano	<u>19,62%</u>	<u>44,31%</u>	<u>34,51%</u>	<u>0,67%</u>	<u>0,89%</u>	<u>100%</u>

A expectativa de realização dos créditos tributários foi apresentada a partir da projeção de resultados futuros, incluindo a expectativa de realização do Prejuízo Fiscal/Base Negativa de CSLL e também a constituição de Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito e realização de créditos vencidos.

A conclusão da análise sugere que a dinâmica de resultados da PagBem Serviços Financeiros e de Logística S.A. proporciona o aproveitamento do saldo de crédito tributário constituído.

Portanto, a empresa entende que a constituição do crédito tributário atende às exigências legais, e o estudo realizado inclui os elementos necessários para essa conclusão.

7. Imobilizado de uso

Descrição	2023	2022
Equipamentos para processamento de dados	222	334
Equipamentos de telefonia	10	11
Móveis e utensílios	22	25
Total	<u>254</u>	<u>370</u>

A seguir, a movimentação do ativo imobilizado ocorrida no exercício de 2023:

Descrição	Depreciação	2022	Adições	2023
Equipamentos para processamento de dados	20%	689	16	705
Equipamentos de telefonia	10%	20	-	20
Móveis e utensílios	10%	35	-	35
		<u>744</u>	<u>16</u>	<u>760</u>
Depreciação		<u>(374)</u>	<u>(132)</u>	<u>(506)</u>
		<u>370</u>	<u>(116)</u>	<u>254</u>

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quanto expresso de outra forma)

8. Intangível

Descrição	2023	2022
Aquisição de Participação Siga-Fácil	10.386	14.163
Softwares (i)	18.012	15.698
Software em desenvolvimento (ii)	2.197	4.717
Total	30.595	34.578

- (i) A Rubrica "Softwares", refere-se a Plataforma Tecnológica PagBem. Foi colocada integralmente em produção no exercício de 2018 e está sendo amortizada de maneira linear. A Rubrica "Softwares" inclui também novos projetos e softwares desenvolvidos e amortizados parcialmente a partir desde 2021;
- (ii) A Rubrica "Software em desenvolvimento" registra o valor de desenvolvimento de um aplicativo e iniciativas de novos produtos financeiros que, quando concluídas, propiciarão a PagBem a integrar novos clientes, oferecer novos serviços e gerar novas linhas de receita.

Em 26 de dezembro de 2018, a PagBem incorporou as operações da Siga Fácil S.A. com o objetivo de absorção da estrutura física, das atividades desenvolvidas e redução de despesas. Desta forma, após a incorporação, a Siga Fácil S.A. teve suas operações descontinuadas junto ao mercado e aos órgãos fiscalizadores e nesta operação gerou-se o Ágio por expectativa de rentabilidade futura (*goodwill*) advindo da combinação de negócios, que está sendo amortizado linearmente conforme a seção 19 do CPC PME (R1).

No exercício de 2019, a PagBem iniciou o desenvolvimento de uma nova plataforma para atender diversos clientes entrantes dos mais variados segmentos, que demandaram funcionalidades distintas e adicionais das que foram desenvolvidas inicialmente.

No exercício de 2023 iniciou-se a amortização dos investimentos de 2022 que trouxeram um incremento considerável de novos clientes, volume transacionado e receitas.

A seguir, a movimentação do ativo intangível ocorrida nos exercícios de 2022 e 2023.

Descrição	Taxa de Amortização	2022	Adições	2023
<i>Goodwill</i>	10%	344	-	344
Ágio na Aquisição de Part. - Siga Fácil	11%	33.018	-	33.018
Softwares	20%	28.605	5.124	33.729
		61.967	5.124	67.091
Amortização ágio - Siga-Fácil		(19.199)	(3.777)	(22.976)
Amortização software		(8.190)	(5.330)	(13.520)
		(27.389)	(9.107)	(36.496)
		34.578	(3.983)	30.595

PAGBEM SERVIÇOS FINANCEIROS E DE LOGÍSTICA S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quanto expresso de outra forma)

9. Depósitos e Instrumentos Financeiros Passivos

Descrição	2023	2022
Depósitos em Moeda Eletrônica	103.936	84.448
Total de Depósitos e demais instrumentos financeiros passivos	103.936	84.448

10. Outros Passivos

a. Obrigações com Arranjo de Pagamento

Descrição	2023	2022
Contas a Pagar Lojistas ⁽ⁱ⁾	127.228	57.339
Contas a Pagar Bandeira	7.802	5.061
Contas a Pagar Pedágios	5.580	2.692
SalDOS de Moeda Eletrônica	1.786	3.541
Outras Obrigações	4.858	5.070
Total de Outras Obrigações	147.254	73.703

(i) Referem-se a valores transacionados majoritariamente entre o período de 28/12/2023 e 31/12/2023 e devem ser repassados a postos credenciados.

b. Obrigações Diversas

Descrição	2023	2022
Contas a pagar(i)	6.992	5.822
Contas a pagar - operações cessões (ii)	9.997	10.367
Outras contas a pagar	1.790	971
Total de Outras Obrigações	18.779	17.160

(i) Referem-se a saldos de fornecedores, pagamento de títulos de parceiros e provisões diversas de pagamentos.

(ii) Referem-se a valores de transferências em processamento das antecipações de recebíveis.

c. Obrigações por empréstimos

Descrição	2023	2022
Empréstimos no País (i)	15.735	13.440
Conta garantida (ii)	-	3.985
Total	15.735	17.425

Empréstimos até um ano	15.735	3.985
Empréstimos acima de um ano	-	13.440

(i) Em 16 de dezembro de 2019, a empresa captou recursos via emissão de nota promissória de emissão privada com o mercado de capitais, no valor total de R\$ 10 milhões a taxa de CDI+3,6% a.a. que está sendo utilizado no desenvolvimento da "Plataforma PagBem" para captação de novos clientes. O prazo de vencimento da nota promissória é de 60 meses (12/2024). Em 31/12/2023 o saldo é de R\$ 15.735 milhões;

PAGBEM SERVIÇOS FINANCEIROS E DE LOGÍSTICA S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quanto expresso de outra forma)

- (ii) O valor de R\$ 3.985 refere-se à utilização de uma conta garantida em dezembro/2022 junto ao Omni Banco, com taxa de CDI +6,17% a.a. e foi liquidado em 02/01/2023.

A seguir a movimentação dos empréstimos no decorrer do exercício de 2023:

	2022	Pagamentos	Juros	2023
Empréstimos no país	17.425	(3.985)	2.295	15.735
	<u>17.425</u>	<u>(3.985)</u>	<u>2.295</u>	<u>15.735</u>

d. Covenants

A Empresa possui determinados contratos de empréstimos e financiamentos que registram cláusulas de manutenção de seu nível de endividamento, por meio de *covenants*. Estes *covenants* tratam da relação entre a dívida bruta e o *EBITDA* dos últimos doze meses da Empresa, que possui o limite de 4 vezes e a relação do patrimônio líquido pelo capital investido de, no mínimo, 25%. O não cumprimento dos mesmos pode implicar em solicitação por parte dos credores, no vencimento antecipado da dívida da Empresa.

Os indicadores são calculados conforme demonstrado a seguir:

	2023
Dívida Bruta (A)	15.735
EBITDA do exercício findo em 31 de dezembro de 2023 (B)	17.134
(=) A/B Dívida Bruta ÷ EBITDA	0,9
Patrimônio Líquido (C)	27.349
Capital Investido (D)	43.084
(=) C/D Patrimônio Líquido ÷ Capital Investido	63,5%
	2022
Dívida Bruta (A)	17.425
EBITDA do exercício findo em 31 de dezembro de 2022 (B)	17.931
(=) A/B Dívida Bruta ÷ EBITDA	1,0
Patrimônio líquido (C)	15.187
Capital investido (D)	32.612
(=) C/D Patrimônio Líquido ÷ Capital Investido	46,6%

(A) Saldo de empréstimos e financiamento de curto e longo prazo;

(B) Lucro antes do resultado financeiro;

(C) Patrimônio Líquido;

(D) Dívida Bruta acrescida do patrimônio líquido.

PAGBEM SERVIÇOS FINANCEIROS E DE LOGÍSTICA S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quanto expresso de outra forma)

e. Abertura de prazos:

Descrição	Até 30 dias	Até 180 dias	Até 365 dias	2023	2022
				Valor Contábil	Valor Contábil
Contas a Pagar - Arranjo de pagamento	147.254	-	-	147.254	73.702
Outras Obrigações	14.044	4.735	-	18.779	17.161
Empréstimos	-	-	15.735	15.735	17.425
Total	161.297	4.735	15.735	181.768	108.288

O prazo médio de pagamento do arranjo é em média 7 dias.

11. Contingências

A Administração, com base em informações de seus assessores jurídicos e na análise das demandas judiciais existentes em 2023, classifica as contingências em Remota, Possível e Provável, levando-se em conta as possibilidades de ocorrência de perda.

Em 31 de dezembro de 2023, o saldo de provisão para contingências cíveis é R\$ 140 (R\$ 9 em 2022).

Ações Cíveis	2023	
	Qtde.	Valor
Prováveis	6	140
Possíveis	5	128
Total	11	268

Ações Cíveis	2022	
	Qtde.	Valor
Prováveis	1	9
Possíveis	3	38
Total	4	47

12. Obrigações trabalhistas

Descrição	2023	2022
Férias a pagar	1.405	1.284
INSS a pagar	758	689
FGTS a Pagar	238	205
IRRF a Pagar	358	310
PLR a pagar	3.872	1.418
Total	6.631	3.906

PAGBEM SERVIÇOS FINANCEIROS E DE LOGÍSTICA S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quanto expresso de outra forma)

13. Obrigações tributárias

Descrição	2023	2022
PIS a recolher	118	113
COFINS a recolher	555	531
ISS a recolher	118	112
IRRF a recolher	84	72
Retenção Unificada (PIS/COFINS/CSLL)	62	44
Total	<u>937</u>	<u>872</u>

14. Patrimônio Líquido

a. Capital Social

Em 01/10/2020 a PagBem mudou a natureza jurídica de Ltda. "Sociedade Limitada" para S.A. "Sociedade Anônima".

Em 31 de dezembro de 2021 foi aprovado em Ata de Assembleia Geral Extraordinária a redução do capital social em R\$ 1.685 milhão passando de R\$ 45.000 (quarenta e cinco milhões) para R\$ 43.315 (quarenta e três milhões trezentos e quinze mil reais), no valor nominal de R\$ 1 (um real) cada.

Em 13 de setembro de 2023, foi aprovado em Ata de Assembleia Geral Extraordinária, o aumento de capital mediante a emissão de ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal da Companhia, a alteração e consolidação do Estatuto Social, e autorização à diretoria a realizar todos os atos necessários para a execução e implementação de deliberações.

O capital social em 31 de dezembro de 2023 é de R\$ 58.398 (cinquenta e oito milhões trezentos e noventa e oito mil reais), e estão representadas por 89.228.900 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

	31/12/2023	31/12/2022
Capital Social	<u>58.398</u>	<u>43.315</u>
Total do Capital Social	<u>58.398</u>	<u>43.315</u>

b. Dividendos

Devido ao prejuízo no exercício de 2023 e 2022, não foram distribuídos dividendos.

PAGBEM SERVIÇOS FINANCEIROS E DE LOGÍSTICA S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quanto expresso de outra forma)

c. Reserva legal

O saldo das reservas especiais de lucros é oriundo de lucros após as destinações legais. A Cia. não obteve lucros para a constituição de reserva no exercício atual e anterior.

15. Transações com partes relacionadas

Descrição	2023		2022	
	Ativos	Receitas	Ativos	Receitas
Aplicações	119.492	12.553	95.619	8.826
Omni Banco S.A. em CDB	-	-	1.622	160
Omni Banco S.A. em LFT	119.492	12.553	92.187	8.599
Omni Banco S.A. em NTN-B	-	-	1.810	67
Total de Ativos e Receitas	<u>119.492</u>	<u>12.553</u>	<u>95.619</u>	<u>8.826</u>

Descrição	2023		2022	
	Passivos	Despesas	Passivos	Despesas
Outros Passivos	-	-	3.985	-
Omni Banco S.A. Conta Garantida	-	-	3.985	-
Total de Passivos e Despesas	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3.985</u>	<u>-</u>

As operações de aplicações em CDB são realizadas junto ao Omni Banco à taxa de 98% a 106% do CDI, com vencimentos em 2028 a 2030, mas com liquidez imediata de acordo com a solicitação da PagBem.

As aplicações em Títulos Públicos são feitas através do Omni Banco S.A., e vinculados à PagBem no Banco Central do Brasil (BCB).

A Companhia oferece aos empregados e administradores, devidamente aprovado em AGE, um plano de incentivo de longo-prazo na modalidade de Opções Virtuais, segundo o qual os valores a serem liquidados em dinheiro aos beneficiários é a diferença entre o valor das opções virtuais na data de exercício e o preço de exercício no contrato. A concessão do incentivo é uma liberalidade da Companhia, cabendo à assembleia geral de acionistas aprovar a nomeação dos indicados, bem como o valor indicativo do benefício. Só será possível auferir o real valor do benefício num evento de liquidez (venda do controle da companhia ou oferta pública inicial de ações). Em 31 de dezembro não há indicativo de eventos de liquidez razão pela qual os valores não podem ser apurados.

PAGBEM SERVIÇOS FINANCEIROS E DE LOGÍSTICA S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quanto expresso de outra forma)

16. Receita Líquida de prestação de serviços

Descrição	2023	2022
Receita de serviços prestados (i)	82.802	68.398
PIS sobre serviços prestados	(1.597)	(1.338)
COFINS sobre serviços prestados	(7.489)	(6.251)
ISSQN	(1.656)	(1.369)
Total	72.060	59.440

(i) Refere-se substancialmente a receitas de MDR (Merchants Discount Rate) no valor de R\$ 60,8 (R\$ 50,8 em 2022), taxa administrativa no valor de R\$ 3,7 (R\$ 7,6 em 2022) e tarifas dos portadores e estabelecimentos credenciados.

A Empresa está submetida à alíquota de tributos sobre as suas receitas de prestação de serviços de 1,65% de PIS, 7,6% de COFINS e 2% de ISSQN.

17. Outras Despesas Operacionais

a. Despesas administrativas

Descrição	2023	2022
Despesas aluguéis	(788)	(989)
Despesas com viagens	(559)	(313)
Despesas Comunicação	(1.057)	(931)
Outras despesas administrativas	(4.856)	(2.396)
Serviços de terceiros	(128)	(120)
Despesas com Central de Atendimento	(5.002)	(4.750)
Despesas Processamento Sistemas	(8.490)	(8.047)
Total	(20.880)	(17.546)

b. Amortização e depreciação

Descrição	2023	2022
Despesa Amortização - Software	(5.330)	(3.832)
Despesa Amortização - Ágio baseado na expectativa de rentabilidade futura ⁽ⁱ⁾	(3.777)	(3.777)
Total Amortização	(9.107)	(7.609)
(=) Total Amortização + Depreciação	(9.240)	(7.743)
(+) Créditos de Pis e COFINS	493	355
(=) Total Amortização + Depreciação	(8.747)	(7.388)

(i) Saldo referente a amortização de ativos identificados na aquisição da Siga Fácil S.A.

PAGBEM SERVIÇOS FINANCEIROS E DE LOGÍSTICA S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quanto expresso de outra forma)

Em 08 de dezembro de 2017, a Vector Tecnologia e Serviços Ltda., concluiu a aquisição de 100% de participação de capital na Siga Fácil. Nesta mesma data, a PagBem recebeu a cessão dos direitos e obrigações relativos ao instrumento particular de contrato de compra e venda de ações de forma a se tornar detentora de 100% das ações adquiridas na transação, totalizando 9.990 ações ordinárias nominativas sem valor nominal.

A Siga Fácil atuava no segmento de pagamentos eletrônicos, oferecendo soluções para gestão logística e financeira para transportadoras, postos de combustível, entre outros. Tendo como seu principal cliente a Bunge do Brasil S.A.

A principal motivação para a aquisição foi incrementar as operações da PagBem na oferta de soluções relacionadas a meios de pagamento para o setor logístico no mercado nacional.

A transação foi submetida à avaliação do Conselho Administrativo de Defesa Econômica (CADE), o qual publicou decisão favorável à operação, sem restrições, sendo a conclusão do processo em 06 de dezembro de 2017.

Em 26 de dezembro de 2018, a PagBem incorporou as operações da Siga Fácil S.A. com o objetivo de absorção da estrutura física e das atividades desenvolvidas e redução de despesas. Desta forma, após a incorporação das suas operações, a Siga Fácil S.A. teve suas operações extintas junto ao mercado e aos órgãos fiscalizadores.

c. Despesas de Pessoal

Descrição	2023	2022
Despesas com Salários e Ordenados	(12.662)	(11.361)
Despesas com 13º salário	(1.115)	(1.031)
Despesas com férias	(1.565)	(1.530)
Despesas com benefícios	(3.987)	(3.289)
Despesas com FGTS	(1.236)	(1.101)
Despesas com INSS	(3.882)	(3.495)
Despesas com provisão para PLR	(4.623)	(1.418)
Total Amortização	<u>(29.070)</u>	<u>(23.225)</u>

d. Outras Despesas Operacionais

Descrição	2023	2022
Baixas de despesas operação saldo moeda eletrônica	(413)	(146)
Despesas de estoque de cartão	(849)	(671)
Outras despesas operacionais	(355)	(293)
Total	<u>(1.617)</u>	<u>(1.110)</u>

PAGBEM SERVIÇOS FINANCEIROS E DE LOGÍSTICA S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quanto expresso de outra forma)

e. Despesas com serviços de terceiros

Descrição	2023	2022
Consultoria estratégica	(1.375)	(245)
Outros serviços técnicos especializados	(950)	(369)
Total	(2.325)	(614)

18. Resultado financeiro

a. Receitas de operações com títulos e valores mobiliários

Descrição	2023	2022
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários (CDB)	49	160
Resultado de operações com letras financeiras do tesouro ⁽ⁱ⁾	12.553	8.599
Resultado de operações com Notas Do Tesouro Nacional	106	67
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	12.708	8.826

(i) São receitas sobre saldo dos usuários dos cartões PagBem.

b. Despesas Financeiras

Descrição	2023	2022
Juros sobre empréstimos no país	(2.295)	(1.904)
Despesas com cessão de créditos	(22.565)	(22.197)
Outras despesas financeiras	(664)	(565)
Total	(25.524)	(24.666)

(i) A PagBem realiza diariamente cessões de recebíveis, originados por transportadoras e embarcadores, para Fundos de Investimentos e instituições financeiras parceiras, com o objetivo de reduzir o prazo entre a geração do crédito e o recebimento do recurso no caixa da Empresa "prazo friccional";

(ii) Referem-se as substancialmente a despesas com tarifas bancárias diversas.

19. Outras Receitas Operacionais

Descrição	2023	2022
Receitas operacionais ⁽ⁱ⁾	8.943	9.182
Outras receitas operacionais ⁽ⁱⁱ⁾	268	93
Total	9.211	9.275

(i) Se referem substancialmente a Receitas de operações com arranjo de pagamentos e incentivos;

(ii) Se referem substancialmente a Atualização de impostos a compensar R\$ 216 (R\$ 74 em 2022).

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quanto expresso de outra forma)

20. Imposto de Renda e Contribuição Social

O Imposto de Renda e a Contribuição Social sobre o lucro foram apurados conforme legislação em vigor, bem como em conformidade com o Regime Tributário, previsto na Lei nº 12.973/14.

Os cálculos do Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o lucro, bem como suas respectivas declarações, quando exigidas, estão sujeitas à revisão por parte das autoridades fiscais por períodos e prazos variáveis em relação à respectiva data do pagamento ou entrega da declaração de rendimentos.

O Imposto de Renda e a Contribuição Social do período corrente são calculados com base nas alíquotas de 15%, acrescidas do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 240 para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o lucro líquido.

A seguir a apuração dos tributos diferidos sobre o Prejuízo Fiscal/Base Negativa de CSLL e PCLD:

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Resultado antes do IRPJ e da CSLL	(4.392)	(5.306)
Adições	9.349	8.309
Exclusões	<u>(9.050)</u>	<u>(3.924)</u>
Base de cálculo (prejuízo fiscal / base negativa)	(4.093)	(921)
Ativo Fiscal Diferido	1.472	1.879

A seguir a apuração dos tributos diferidos sobre Prejuízo Fiscal/Base Negativa de CSLL e PCLD:

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Prejuízo fiscal/Base Negativa de CSLL	41.636	41.636
PCLD - Diferenças Temporárias	<u>5.228</u>	<u>5.228</u>
	<u>46.864</u>	<u>46.864</u>
Alíquota de IRPJ 25%	12.798	11.716
Alíquota de CSLL 9%	<u>4.608</u>	<u>4.218</u>
Imposto de renda e contribuição social - diferido	<u>17.406</u>	<u>15.934</u>

Conforme apuração supracitada de forma resumida, não houve tributos a pagar sobre o lucro, devido a empresa ter apresentado prejuízo fiscal e base negativa para apuração da CSLL. No entanto, a Administração optou por registrar os tributos diferidos ativos sobre o prejuízo fiscal e PCLD, com base na expectativa de geração de lucros tributáveis futuros.

21. Gerenciamento da estrutura de capital e riscos

A PagBem adota uma estrutura de gerenciamento de capital e riscos que é compatível com a natureza das atividades da instituição e com a complexidade dos serviços que são oferecidos, permitindo que os riscos sejam identificados, mensurados, monitorados, controlados e mitigados.

O gerenciamento de riscos em relação à natureza e a posição geral dos riscos financeiros são monitoradas e gerenciadas a fim de avaliar os resultados e o impacto financeiro no fluxo de caixa.

- Risco operacional: A Companhia possui um processo de controles internos desenhado para suportar a natureza, o risco e a complexidade de suas operações, com base em políticas e procedimentos formalizados e divulgados a toda a Companhia, bem como áreas dedicadas e ferramentas específicas de monitoramento de riscos;
- Risco de liquidez: É o risco de a Companhia não ser capaz de: i) honrar eficientemente suas obrigações esperadas e inesperadas, correntes e futuras sem afetar suas operações diárias e sem incorrer em perdas significativas e ii) não ser capaz de converter moeda eletrônica em moeda física ou escritural no momento da solicitação do usuário. A Companhia gerencia o risco de liquidez mantendo saldos de caixa e aplicações financeiras suficientes para honrar seus compromissos.

As informações sobre a estrutura de gerenciamento de risco da PagBem foram compartilhadas com o auditor durante o processo de auditoria.

Em atendimento à Instrução nº 381/03 da CVM, a Companhia não contratou e nem teve serviços prestados pela empresa BDO RCS Auditores Independentes S.S. Ltda. relacionados a esta Companhia, que não o serviço de exame das demonstrações contábeis.

22. Eventos subsequentes

Durante o mês de maio de 2024, o estado do Rio Grande do Sul, no sul do Brasil, foi afetado por uma tragédia climática. Inundações significativas em todo o estado resultaram em danos a propriedades de terceiros e deslocamento de populações, entre outros efeitos adversos. A Empresa está atualmente apoiando sua rede de clientes afetados e a empresa não possui fornecedores relevantes na região que possam impactar as operações.

Na data destas demonstrações contábeis, a administração está avaliando os potenciais efeitos sobre os impactos da Empresa, em especial o atraso nas entregas dos insumos e o aumento dos fretes das matérias primas

PAGBEM SERVIÇOS FINANCEIROS E DE LOGÍSTICA S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quanto expresso de outra forma)

Não há outros eventos subsequentes, que requeiram ajustes ou divulgações, para as demonstrações contábeis encerradas em 31 de dezembro de 2023.

* * *

Diretoria

William Gouveia Lima
Contador CRC 1SP273890/O-0