
99Pay S.A.
Demonstrações financeiras
individuais e consolidadas em
31 de dezembro de 2022
e relatório do auditor independente



Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Aos Administradores e Acionistas
99Pay S.A.

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais da 99Pay S.A. ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, assim como as demonstrações financeiras consolidadas da Companhia e suas controladas ("Consolidado"), que compreendem o balanço patrimonial consolidado em 31 de dezembro de 2022 e as respectivas demonstrações consolidadas 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 financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia e da Companhia e suas controladas em 31 de dezembro de 2022, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa, bem como o desempenho consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

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 intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas". Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, 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, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas

A administração da Companhia é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no 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.



99Pay S.A.

Na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia e suas controladas, em seu conjunto, 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 a Companhia e suas controladas, em seu conjunto, ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, 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 financeiras.

Como parte de uma 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 individuais e consolidadas, 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 e suas controladas.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- 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 à capacidade de continuidade operacional da Companhia e suas controladas, em seu conjunto. 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 a Companhia e suas controladas, em seu conjunto, a não mais se manter em continuidade operacional.



99Pay S.A.

- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, inclusive as divulgações e se essas demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança 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.

São Paulo, 20 de setembro de 2024

PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP000160/O-5

DocuSigned by
Daniel Naves Marteletto
Signed by DANIEL NAVES MARTELETTO 04260972960
CPF: 0620072960
Signing Time: 20 September 2024 | 18:48 BRT
ICP-Brasil, OU: PricewaterhouseCoopers
C: BR
Issuer: AC Camargo RFB 05

Daniel Naves Marteletto
Contador CRC 1MG105346/O-2

99Pay S.A.
CNPJ 32.088.314/0001-84
Balancos Patrimoniais em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(em milhares de reais)

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado
		2022	2021	2022
Ativo				
Circulante				
Caixa e equivalentes de caixa	4	702	9.982	83.316
Aplicações financeiras	5	9.570	-	588.190
Partes relacionadas a receber	11	-	-	2.696
Tributos a recuperar	6	44	-	9.952
Estoque cartões/plástico		-	-	1.013
Outros créditos	7	-	-	81.980
Total do ativo circulante		10.316	9.982	767.147
Não circulante				
Investimentos	8	24.984	-	-
Imobilizado		-	-	101
Intangível	9	63.410	-	65.941
Direito de Uso		-	-	1.319
Total do ativo não circulante		88.394	-	67.361
Total do ativo		98.710	9.982	834.508

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado
		2022	2021	2022
Passivo				
Circulante				
Depósitos e obrigações por transações de pagamentos	10	-	-	662.602
Fornecedores		175	-	3.517
Obrigações tributárias		5	-	3.303
Obrigações trabalhistas		-	-	329
Obrigações com partes relacionadas	11	-	-	65.109
Outras obrigações	12	-	-	471
Outros valores a pagar		45	-	47
Total do passivo circulante		225	-	735.378
Não circulante				
Outras obrigações	12	-	-	1.007
Total do passivo não circulante		-	-	1.007
Patrimônio Líquido	13			
Capital social		112.276	10.000	112.276
Reservas de lucros		-	-	4
Lucros ou prejuízos acumulados		(13.791)	(18)	(14.157)
Total do patrimônio líquido		98.485	9.982	98.123
Total do passivo e patrimônio líquido		98.710	9.982	834.508

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

99Pay S.A.
 CNPJ 32.088.314/0001-84
 Demonstrações do Resultado para os Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
 (em milhares de reais)



	Nota explicativa	Controladora		Consolidado
		2022	2021	2022
Receita sobre serviços prestados	14	-	-	30.511
(=) Lucro bruto		-	-	30.511
Resultado operacional				
Despesas gerais e administrativas	15	(555)	(18)	(75.748)
Despesas com pessoal		-	-	(1.882)
(=) Resultado operacional antes do resultado financeiro		(555)	(18)	(47.119)
Resultado financeiro				
Receita financeira	16	785	-	34.675
Despesa financeira	16	(949)	-	(949)
		(164)	-	33.726
Resultado de equivalência patrimonial				
99PAY Instituição de pagamento S.A.		(13.054)	-	-
(=) Resultado antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social		(13.773)	(18)	(13.773)
Imposto de Renda e Contribuição Social		-	-	-
(=) Lucro (Prejuízo) líquido do Exercício		(13.773)	(18)	(13.773)

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.



99Pay S.A.

CNPJ 32.088.314/0001-84

Demonstrações do Resultado Abrangente para os Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(em milhares de reais)

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>
	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>
Lucro (Prejuízo) líquido do Exercício	(13.773)	(18)	(13.773)
Outros resultados abrangentes	-	-	-
Resultado abrangente do exercício	<u>(13.773)</u>	<u>(18)</u>	<u>(13.773)</u>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.



99Pay S.A.

CNPJ 32.088.314/0001-84

Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido para os Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(em milhares de reais)

	Capital social	Prejuízos acumulados	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2021	10.000	(18)	9.982
Aumento de Capital	102.276	-	102.276
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	-	(13.773)	(13.773)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	112.276	(13.791)	98.485

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

99Pay S.A.

CNPJ 32.088.314/0001-84

Demonstrações dos Fluxos de Caixa para os Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(em milhares de reais)



	Controladora		Consolidado
	2022	2021	2022
Das atividades operacionais:			
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	(13.773)	(18)	(13.393)
Depreciação e Amortização	-	-	(717)
	(13.773)	(18)	(14.110)
Redução (aumento) de ativos e passivos:			
Outros Créditos	-	-	(33.764)
Impostos a recuperar	(44)	-	(9.137)
Estoque Cartões/Plásticos	-	-	(982)
Partes Relacionadas a receber	-	-	(2.696)
Fornecedores	175	-	146
Obrigações tributárias	5	-	2.208
Obrigações trabalhistas	-	-	134
Obrigações por transações de pagamentos	-	-	223.576
Partes relacionadas a pagar	-	-	65.109
Instrumentos Financeiros	-	-	(515.475)
Outras Obrigações	-	-	3.810
Outras contas a pagar	45	-	107
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	(13.592)	(18)	(281.074)
Das atividades de investimento			
Imobilizado	-	-	55
Direitos de uso	-	-	(1.108)
Aplicações Financeiras	(9.570)	-	(9.570)
Aquisição de subsidiárias	(5.738)	-	(5.738)
Investimentos em subsidiárias	(19.246)	-	-
Intangível	(63.410)	-	(63.789)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(97.964)	-	(80.150)
Das atividades de financiamento com acionistas			
Aumento de capital social	102.276	5.000	102.276
Integralização de capital social	-	5.000	-
Caixa líquido proveniente das atividades de financiamento com acionistas	102.276	10.000	102.276
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa	(9.280)	9.982	(258.948)
Caixa e equivalentes de caixa:			
No início do exercício	9.982	-	342.264
No final do exercício	702	9.982	83.316
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa	(9.280)	9.982	(258.948)

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

99PAY S.A.

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras

em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto Operacional

A 99PAY S.A. (“Companhia”), sociedade anônima de capital fechado, tem por objeto social participar, como sócia, acionista ou investidora em instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil. Até o exercício de 2022, a Companhia não havia iniciado suas atividades operacionais, não existindo em sua estrutura, outras entidades que requeressem a apresentação das cifras consolidadas para o exercício de 2021.

Em 17 de fevereiro de 2022, a Companhia adquiriu a totalidade das ações da Bepay Instituição de Pagamentos S.A., alterando o nome da Instituição para 99PAY Instituição de Pagamento S.A. (“99PAY IP”), que tem por objeto social ser uma solução integrada de pagamentos, designada para facilitar transações que forneçam mecanismos seguros aos usuários para pagamentos, recebimentos e investimentos.

Em 5 de outubro de 2022 a Companhia constituiu a Solva Ideal Ltda. (antiga Orange Ideal Ltda.), uma empresa especializada na prestação de serviços de cobrança, análise de crédito e processamento de dados. A Companhia possui sua sede localizada na Avenida Hilário Pereira de Souza, nº 492, Sala 2.603, Osasco, São Paulo – SP – Brasil.

2. Base de Preparação das Demonstrações Financeiras

Demonstrações financeiras individuais

As demonstrações financeiras individuais da Controladora foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil, observando as diretrizes estabelecidas pela Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, (“Lei das S.A.”), com alterações introduzidas pela Lei nº 11.638, de 28 de dezembro de 2007, e os Pronunciamentos Contábeis (CPC), e evidenciam todas as informações relevantes próprias as demonstrações, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração e gestão. Essas demonstrações individuais são divulgadas em conjunto com as demonstrações financeiras consolidadas.

Demonstrações financeiras consolidadas

As demonstrações financeiras consolidadas foram preparadas e estão sendo apresentadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

A Companhia consolida todas as entidades sobre as quais detém o controle, isto é, quando está exposta ou tem direitos a retornos variáveis de seu envolvimento com a investida e tem capacidade de dirigir as atividades relevantes da investida.

99PAY S.A.

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras

em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

As empresas controladas incluídas na consolidação estão descritas abaixo:

Nome	Negócio	Relacionamento	Participação nas ações
99PAY Instituição de Pagamento S.A. ("99PAY IP")	Instituição de pagamento	Controlada	99,999983%
Solva Ideal Ltda. ("Solva")	Prestação de serviços de cobrança, análise de crédito e processamento de dados	Controlada	100%

Continuidade

A Administração avaliou a capacidade da Companhia em continuar operando normalmente e está convencida de que possui recursos para dar continuidade a seus negócios. Adicionalmente, a Administração não tem o conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significantes sobre a sua capacidade de continuar operando e, desta forma, as demonstrações financeiras foram preparadas considerando este princípio.

Valor justo dos instrumentos financeiros

Os ativos e passivos financeiros são inicialmente mensurados pelo valor justo. Os custos da transação diretamente atribuíveis à aquisição ou emissão de ativos e passivos financeiros são acrescidos ou deduzidos do valor justo dos ativos ou passivos financeiros, se aplicável, após o reconhecimento inicial. Os custos da transação diretamente atribuíveis à aquisição de ativos e passivos financeiros ao valor justo são reconhecidos imediatamente no resultado. A Companhia classifica seus instrumentos financeiros, em função da finalidade para a qual os ativos financeiros foram adquiridos e é determinada no reconhecimento inicial, seguindo as classificações estipuladas pelo CPC 48: (i) Custo amortizado; (ii) Valor justo por meio de outros resultados abrangentes (PL); e (iii) Valor justo por meio do resultado. Os ativos financeiros em 31 de dezembro de 2022 são de Nível 2, sendo classificadas pelo valor justo por meio do resultado.

Provisões para riscos de passivos contingentes

A Companhia revisa periodicamente suas provisões para riscos de passivos contingentes, apoiada por parecer de assessores legais, quanto à possibilidade de dispêndio de recursos financeiros e à determinação de seus respectivos montantes.

Moeda funcional

A moeda funcional da Empresa é o Real, mesma moeda de preparação e apresentação de suas demonstrações financeiras. Os ativos e passivos em Reais sujeitos à atualização monetária são ajustados com base nos índices contratuais aplicáveis. Os ganhos e perdas cambiais e os resultados de atualização monetária são registrados como receitas ou despesas financeiras.

Estas demonstrações financeiras foram aprovadas pela Administração em 20 de setembro de 2024, considerando os eventos subsequentes ocorridos até esta data.

99PAY S.A.

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras

em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Resumo das principais políticas contábeis

As políticas contábeis descritas abaixo têm sido aplicadas de maneira consistente durante os períodos apresentados nestas demonstrações financeiras.

a) Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem contas bancárias, aplicações com liquidez imediata e outros conversíveis em caixa. Para que um ativo seja qualificado como equivalente de caixa, ele precisa ter conversibilidade imediata em um montante conhecido de caixa e com risco insignificante de mudança de seu valor. Por conseguinte, uma aplicação financeira normalmente se qualifica como equivalente de caixa quando possui vencimento igual ou inferior a 90 dias a contar da data da aquisição. Esses investimentos são avaliados ao custo, acrescidos de juros até a data do balanço, e marcados a mercado sendo o ganho ou a perda registrada no resultado do exercício.

b) Ativos e passivos, circulantes

Os ativos e passivos são classificados como circulantes quando realizáveis ou exigíveis dentro dos doze meses seguintes após a data do balanço, ou que sejam mantidos essencialmente com o propósito de serem negociados no curso normal dos negócios.

Os ativos são reconhecidos nos balanços somente quando for provável que seus benefícios econômicos futuros serão gerados em favor da Companhia e seu custo ou valor puder ser mensurado com segurança.

Os passivos são reconhecidos no balanço quando a Companhia possui uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado, sendo provável que um recurso econômico seja requerido para liquidá-lo. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

c) Perda por redução ao valor recuperável dos ativos (*impairment*)

A Administração revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas, que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável.

Quando tais evidências são identificadas e o valor contábil líquido excede o valor recuperável, é constituída provisão para deterioração ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável. Nenhuma provisão foi considerada necessária em 31 de dezembro de 2022 e 2021.

d) Julgamentos, estimativas e premissas contábeis

O processo de elaboração das demonstrações financeiras em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil requer que a Administração faça uso de julgamentos, estimativas e premissas que afetam os valores de receitas, despesas, ativos e passivos reportados nas demonstrações financeiras e suas notas explicativas.

99PAY S.A.

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras

em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem sua vida útil-econômica e o valor residual. O uso de estimativas e julgamentos é complexo e considera diversas premissas e projeções futuras e, por isso, a liquidação das transações pode resultar em valores diferentes das estimativas. A Companhia revisa suas estimativas e premissas anualmente.

e) Ativos e passivos contingentes e provisões

Ativos e passivos contingentes são direitos e obrigações potenciais decorrentes de eventos passados, cuja ocorrência depende de eventos futuros.

Os ativos contingentes não são reconhecidos nas demonstrações financeiras, exceto quando a Administração da Companhia acredita que sua realização é praticamente certa, e geralmente corresponde a ações com decisões favoráveis em julgamento final e inapelável, encerramento de processos em decorrência de liquidação por pagamento ou como resultado de acordo de compensação de um passivo existente.

A provisão para contingências é constituída para as discussões judiciais para as quais é provável que uma saída de recursos ocorra para liquidar a contingência e uma estimativa razoável possa ser feita. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis até a data de aprovação das demonstrações financeiras, dentre elas, leis em seus diversos níveis hierárquicos, as jurisprudências, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos.

As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais. Os passivos contingentes com risco de perda possível são apenas divulgados e nenhuma provisão é reconhecida. Os passivos contingentes com o risco de perda remota não requerem divulgação e provisão.

f) Receitas e despesas

As receitas e despesas são apropriadas de acordo com o regime de competência, observando-se o critério *pro rata die*. As operações de natureza financeira são atualizadas pelo método exponencial. As despesas de Impostos sobre Operações Financeiras (IOF) são referentes aos rendimentos sobre aplicações financeiras de títulos resgatados com período inferior a 30 dias da data da aplicação, conforme portaria MF nº 264/1999.

99PAY S.A.

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras

em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

4. Caixa e equivalentes de caixa

<u>Descrição</u>	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>
	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>
Disponibilidades – contas correntes (i)	702	9.982	83.316
Total	702	9.982	83.316

- (i) Refere-se a depósitos de valores em contas correntes junto a instituições financeiras de 1ª linha.

5. Aplicações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022, as aplicações financeiras são mensuradas ao valor justo por meio do resultado.

<u>Descrição</u>	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>
	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>
Aplicações Financeiras em Tesouro SELIC (LFT)	4.995	-	583.615
Certificado de depósitos bancários (i)	4.575	-	4.575
Total	9.570	-	588.190

- (i) Refere-se à aplicação de renda fixa com o Banco Citi, com remuneração de 101,5% do CDI e com vencimento em 16 de novembro de 2023, porém com liquidez imediata.

99PAY S.A.

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras

em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

6. Tributos a recuperar

<u>Descrição</u>	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>
	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>
Antecipação IRPJ	-	-	4.007
PIS, COFINS e CSLL retidos sobre faturamento	-	-	1.746
Antecipação CSLL	-	-	1.444
COFINS a recuperar	-	-	958
IRRF sobre aplicações financeiras	44	-	888
IRRF sobre faturamento	-	-	565
PIS a recuperar	-	-	199
Saldo negativo de IRPJ	-	-	90
Saldo negativo de CSLL	-	-	32
Impostos pagos a maior	-	-	23
Total	44	-	9.952

7. Outros créditos

<u>Descrição</u>	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>
	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>
Reserva para transações de pagamentos ⁽ⁱ⁾	-	-	77.103
Serviços prestados a receber	-	-	2.851
Pagamentos a ressarcir	-	-	2.210
Adiantamento diversos	-	-	106
Devedores diversos - país	-	-	95
(-) Provisão para créditos de liquidação duvidosa	-	-	(385)
Total	-	-	81.980

⁽ⁱ⁾ Saldo referente a reservas disponibilizadas para transações de pagamentos instantâneos, transferências, recargas e pagamentos, na controlada 99PAY Instituição de Pagamento S.A.

99PAY S.A.

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras

em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

8. Investimentos

a) Participação societária nos investimentos

Entidade	Percentual participação	2022	Equivalência patrimonial	31/12/2022
		Aporte capital		Participação na controlada
99PAY IP S.A. ⁽ⁱ⁾	99,99%	37.038	(13.054)	23.984
Solva Ideal Ltda.	100%	1.000	-	1.000
Total		38.038	(13.054)	24.984

⁽ⁱ⁾ Em 17 de fevereiro de 2022, a Companhia assinou o termo de fechamento de aquisição da Bepay Instituição de Pagamento S.A. (atualmente 99PAY Instituição de Pagamento S.A. – “99PAY IP”), o que possibilitou a transferência a partir dessa data do efetivo controle da adquirida, considerando que todas as condições precedentes foram atendidas na data. O valor da equivalência patrimonial refere-se à participação da Companhia na controlada, a partir de sua data de aquisição até 31 de dezembro de 2022.

Com a aquisição, na oportunidade a Companhia incorporou uma instituição de pagamento não autorizada, que preencheu junto ao Bacen um pedido de licença para operar como Instituição de Pagamento autorizada, com operações como emissor de moeda eletrônica nos termos da Resolução Bacen nº 80/2021 e Resolução Bacen N.º 81/2021 (“Licença de Instituição de Pagamento”).

b) Os quadros abaixo apresentam um resumo das informações financeiras das controladas

i) Balanço patrimonial sintético

Descrição	99PAY IP	Solva
	2022	2022
<u>Circulante</u>		
Ativo	755.831	1.000
Passivo	735.153	-
Ativo circulante líquido	20.678	1.000
<u>Não circulante</u>		
Ativo	3.951	-
Passivo	1.007	-
Ativo não circulante líquido	2.944	-
Patrimônio líquido	23.622	1.000

99PAY S.A.

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras

em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

ii) Demonstração do resultado sintética

Descrição	99PAY IP 2022	Solva 2022
Receitas		
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social	(12.674)	-
Despesa de imposto de renda e contribuição social	-	-
Prejuízo líquido das operações	(12.674)	-

iii) Demonstração do resultado abrangente sintética

Descrição	99PAY IP 2022	Solva 2022
Prejuízo líquido do exercício	(12.674)	-
Outros resultados abrangentes	-	-
Total do resultado abrangente	(12.674)	-

iv) Demonstração dos fluxos de caixa sintética

Descrição	99PAY IP 2022	Solva 2022
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	(280.536)	
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(1.432)	
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	31.300	1.000
Aumento (Redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa	(250.668)	1.000
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	332.282	-
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	81.614	1.000

99PAY S.A.

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras

em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

v) Reconciliação das informações financeiras dos investimentos

Descrição	99PAY IP 2022	Solva 2022
Patrimônio líquido em 31 de dezembro de 2021	4.996	-
Aumento de capital	31.300	1.000
Lucro (prejuízo) líquido do exercício de 2022	(12.674)	-
Ajustes decorrentes de combinação de negócios ⁽ⁱ⁾	362	-
Patrimônio líquido em 31 de dezembro de 2022	23.984	1.000
Percentual de participação societária	99,999983%	100%
Saldo contábil do investimento na controladora	23.984	1.000

(i) Os ajustes decorrentes de combinação de negócios incluem os lucros (prejuízos) da Bepay Instituição de Pagamento S.A. até 17 de fevereiro de 2022, data de sua aquisição pela 99PAY S.A.

9. Intangível

Descrição	99PAY S.A. Controladora	99PAY IP Controlada	Total Consolidado
Ágio sobre investimento em controladas	63.410	-	63.410
Sistemas e aplicativos	-	2.531	2.531
Total	63.410	2.531	65.941

a) Ágio da controladora sobre o investimento em controladas

Entidade	31/12/2021	Adições/ (Baixas)	Amortização	31/12/2022
99PAY IP S.A.	-	63.410	-	63.410
Total	-	63.410	-	63.410

O ágio apurado na aquisição de investimento foi inicialmente estimado utilizando-se o preço pago para a aquisição de 100% da Bepay Instituição de Pagamento S.A, considerando o valor excedente da contraprestação transferida em relação aos ativos líquidos adquiridos (ativos identificáveis adquiridos, líquidos e os passivos assumidos). Após o reconhecimento inicial, o ágio, que possui vida útil indefinida, é mensurado pelo custo, deduzido de quaisquer perdas acumuladas do valor recuperável.

99PAY S.A.

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras

em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

b) Intangível da controlada 99PAY Instituição de Pagamento S.A.

			2022
	Custo	Amortização acumulada	Líquido
Sistemas e aplicativos	3.459	(928)	2.531
Total	3.459	(928)	2.531

10. Depósitos e obrigações por transações de pagamentos

Descrição	Controladora		Consolidado
	2022	2021	2022
Saldo de livre movimentação ⁽ⁱ⁾	-	-	647.434
Compras e saques - cartão de crédito a repassar	-	-	14.526
Transferências de clientes a enviar (TED)			387
Cancelamentos e <i>chargebacks</i>	-	-	188
Crédito em processamento de clientes			42
Saldos bloqueados	-	-	25
Total	-	-	662.602

⁽ⁱ⁾ Valores mantidos pelos usuários da conta de pagamento da controlada 99PAY Instituição de Pagamento S.A., para livre movimentação.

99PAY S.A.

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras

em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Partes relacionadas

Saldos de Partes relacionadas da controlada 99PAY Instituição de Pagamento S.A.

	2022	
	Ativo	Passivo
Valores à receber – serviços prestados ⁽ⁱ⁾ .	2.696	-
Saldos em depósito ⁽ⁱⁱ⁾	-	65.109
Total	2.696	65.109

(i) Saldo de valores a receber pela 99PAY Instituição de Pagamento S.A. da 99 Tecnologia Ltda. pela prestação de serviços de pagamento de seus clientes.

(ii) O saldo mais representativo desta conta (R\$ 57.708) refere-se ao valor mantido pela 99 Tecnologia Ltda. na 99PAY Instituição de Pagamento S.A., para liquidar as transações de pagamentos realizadas por seus clientes.

As transações envolvendo partes relacionadas são realizadas com base em condições negociadas entre as empresas relacionadas, as quais são apresentadas de acordo com os custos e preços de prestações de serviços conforme definido em contrato firmado entre as partes.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2022, as Companhias não contabilizaram qualquer perda por redução ao valor recuperável das contas a receber relacionadas com os valores devidos por partes relacionadas por entender que não existe risco de crédito sobre os valores em aberto.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2022, as Companhias não realizaram outras transações com partes relacionadas e/ou remuneração de pessoal chave da administração.

99PAY S.A.

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras

em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

12. Outras obrigações

Descrição	Controladora		Consolidado
	2022	2021	2022
Valores a pagar - direito de uso - circulante	-	-	471
Total outras obrigações – circulante	-	-	471
Provisão p/ contingências cíveis	-	-	124
Valores a pagar - direito de uso - não circulante	-	-	883
Total outras obrigações – não circulante	-	-	1.007
Total outras obrigações	-	-	1.478

13. Patrimônio Líquido

O capital social da Companhia em 31 de dezembro de 2021 era de R\$ 10.000, representado por 10.000.000 de ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, totalmente subscritas e integralizadas, pelos sócios.

Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 28 de janeiro de 2022 foi deliberado aumento de capital, em espécie, no montante de R\$ 64.872, representado por 64.872.000 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, totalmente subscritas e integralizadas.

Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 23 de dezembro de 2022 foi deliberado aumento de capital, em espécie, no montante de R\$ 37.404, representado por 37.404.399 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, totalmente subscritas e integralizadas.

O capital social da Companhia em 31 de dezembro de 2022 é de R\$ 112.276 (R\$ 10.000 em 31 de dezembro de 2021), representado por 112.276.399 (10.000 em 31 de dezembro de 2021) ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, totalmente subscritas e integralizadas, pelos sócios, conforme descrito na tabela a seguir:

Sócios	2022		2021	
	Ações	Valor	Ações	Valor
<u>No Exterior</u>				
99PAY LLC	112.252	112.252	9.998	9.998
Xiaoju Technology Holdings (Cay) Co.	24	24	2	2
Total	112.276	112.276	10.000	10.000

99PAY S.A.

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras

em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Receita sobre serviços prestados

Descrição	Controladora		Consolidado
	2022	2021	2022
Receita bruta ⁽ⁱ⁾	-	-	36.314
Deduções da receita ⁽ⁱⁱ⁾	-	-	(5.803)
Total	-	-	30.511

(i) Receita de serviços refere-se, principalmente, às comissões cobradas pela controlada 99PAY Instituição de Pagamento S.A., pelas operações financeiras transacionadas na plataforma da 99 Tecnologia, além de serviços de gestão de contas de pagamento.

(ii) Deduções da receita referem-se à tributação aplicável sobre a receita bruta (ISS, PIS e COFINS).

15. Despesas gerais e administrativas

Descrição	Controladora		Consolidado
	2022	2021	2022
Impostos sobre operações financeiras ⁽ⁱ⁾	196	18	196
Despesas com marketing e representações	-	-	44.905
Despesas prevenção a fraude e análise clientes	-	-	1.861
Processamento de cartão e agenciamento	-	-	13.333
Despesas com tecnologia	-	-	10.767
Despesas com auditoria e consultoria	-	-	2.802
Outras despesas	359	-	583
Despesas de aluguel	-	-	356
Depreciações e amortizações	-	-	502
Despesas com contingências	-	-	115
Despesas com infraestrutura e telecomunicação	-	-	112
Outros serviços de terceiros	-	-	216
Total	555	18	75.748

(i) Refere-se principalmente a impostos federais sobre receitas financeiras.

99PAY S.A.

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras

em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. Resultado financeiro

Descrição	Controladora		Consolidado
	2022	2021	
Rendas de aplicações financeiras	783	-	34.674
Outras receitas	-	-	11
Multa e juros	(845)	-	(857)
Outras despesas	(102)	-	(102)
Total	(164)	-	33.726

17. Eventos subsequentes**Aumento de capital social durante o exercício de 2023**

Em 27 de abril de 2023, a Companhia teve aumento de capital no valor de R\$ 36.000 pela suas controladas diretas 99PAY LLC e Xiaoju Technology Holdings (Cay) Co. O capital social e a quantidade de quotas, após esse aumento de capital, passou a ser de R\$ 148.276 e 148.276.399, respectivamente.

Na mesma data, em 27 de abril de 2023, a Companhia realizou um aumento de capital no valor de R\$ 40.000 em sua controlada direta 99PAY Instituição de Pagamento S.A. O capital social e a quantidade de quotas detidas pela 99PAY S.A. em sua controlada, após esse aumento de capital, passou a ser de R\$ 75.012.

Redução de capital e cessão de quotas da Solva Ideal Ltda, durante o exercício de 2024

Em 27 de março de 2024, a Companhia teve redução de capital no valor total de R\$182.215,55 (cento e oitenta e dois mil, duzentos e quinze reais e cinquenta e cinco centavos), por julgar excessivo ao objeto da Companhia, nos termos do artigo 173 da LSA, passando dos atuais R\$148.276.399,00 (cento e quarenta e oito milhões, duzentos e setenta e seis mil, trezentos e noventa e nove reais) para R\$148.094.183,45 (cento e quarenta e oito milhões, noventa e quatro mil, cento e oitenta e três reais e quarenta e cinco centavos), mediante restituição de capital aos acionistas em ativos da Companhia e em moeda corrente, proporcionalmente às suas respectivas participações no capital social, sendo (a) R\$182.179,11 (cento e oitenta e dois mil, cento e setenta e nove reais e onze centavos) restituídos à 99PAY LLC, mediante a entrega, a valor contábil, de 1.000.000 (um milhão) de quotas da sociedade Solva Ideal Ltda. (CNPJ/MF nº 48.197.873/0001-62 e com seus atos constitutivos devidamente registrados perante JUCESP; e (b) R\$36,44 (trinta e seis reais e quarenta e quatro centavos) restituídos à Xiaoju Technology Holdings (CAY) Co. em moeda corrente nacional. Considerando que as ações não possuem valor nominal, não são canceladas quaisquer ações, permanecendo o capital social dividido em

99PAY S.A.

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras

em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

148.276.399 (cento e quarenta e oito milhões, duzentas e setenta e seis mil, trezentas e noventa e nove) ações ordinárias nominativas, sem valor nominal.

Aumento de capital social durante o exercício de 2024

Em 29 de maio de 2024, a Companhia teve aumento de capital no valor de R\$ 50.000 pelas suas controladoras diretas 99PAY LLC e Xiaoju Technology Holdings (Cay) Co. O capital social e a quantidade de quotas, após esse aumento de capital, passou a ser de R\$ 198.094 e 198.094.183., respectivamente.

Na mesma data, em 29 de maio de 2024, a Companhia realizou um aumento de capital no valor de R\$ 50.000 em sua controlada direta 99PAY Instituição de Pagamento S.A. O capital social e a quantidade de quotas detidas pela 99PAY S.A. em sua controlada, após esse aumento de capital, passou a ser de R\$ 125.012.

Licença Banco Central do Brasil – 99PAY Instituição de Pagamento S.A.

Em 10 de julho de 2024, a controlada 99PAY Instituição de Pagamento S.A. recebeu a autorização para funcionar com Instituição de Pagamento, na modalidade emissor de moeda eletrônica, pelo Banco Central do Brasil.

Certificate Of Completion

Envelope Id: AB2C8F851E7940ABABD4F55EA8BB82AC	Status: Completed
Subject: Complete with DocuSign: 99PAY22.DEZ (versao final 20.09.24).pdf	
LoS / Área: Assurance (Audit, CMAAS)	
Tipo de Documento: Relatórios ou Deliverables	
Source Envelope:	
Document Pages: 24	Signatures: 1
Certificate Pages: 2	Initials: 0
AutoNav: Enabled	Envelope Originator:
Envelopeld Stamping: Enabled	Rafael Pierocini
Time Zone: (UTC-03:00) Brasilia	Avenida Brigadeiro Faria Lima, 3732, 16º e 17º andares, Edifício Adalmiro Dellape Baptista B32, Itai São Paulo, São Paulo 04538-132
	rafael.pierocini@pwc.com
	IP Address: 18.231.224.27

Record Tracking

Status: Original 20 September 2024 18:39	Holder: Rafael Pierocini rafael.pierocini@pwc.com	Location: DocuSign
Status: Original 20 September 2024 18:48	Holder: CEDOC Brasil BR_Sao-Paulo-Arquivo-Atendimento-Team@pwc.com	Location: DocuSign

Signer Events

Daniel Marteletto
daniel.marteletto@pwc.com
PwC BR
Security Level: Email, Account Authentication (None), Digital Certificate
Signature Provider Details:
Signature Type: ICP Smart Card
Signature Issuer: AC Certisign RFB G5
Electronic Record and Signature Disclosure:
Not Offered via DocuSign

Signature

Signed by:

B85C2D581A8C4CD...
Signature Adoption: Pre-selected Style
Using IP Address: 18.231.224.64

Timestamp

Sent: 20 September 2024 | 18:40
Viewed: 20 September 2024 | 18:42
Signed: 20 September 2024 | 18:48

In Person Signer Events	Signature	Timestamp
Editor Delivery Events	Status	Timestamp
Agent Delivery Events	Status	Timestamp
Intermediary Delivery Events	Status	Timestamp
Certified Delivery Events	Status	Timestamp
Carbon Copy Events	Status	Timestamp
Rafael Pierocini rafael.pierocini@pwc.com PwC BR Security Level: Email, Account Authentication (None) Electronic Record and Signature Disclosure: Not Offered via DocuSign	<div style="border: 2px solid blue; padding: 5px; display: inline-block;">COPIED</div>	Sent: 20 September 2024 18:48 Viewed: 20 September 2024 18:48 Signed: 20 September 2024 18:48
Witness Events	Signature	Timestamp
Notary Events	Signature	Timestamp

Envelope Summary Events	Status	Timestamps
Envelope Sent	Hashed/Encrypted	20 September 2024 18:40
Certified Delivered	Security Checked	20 September 2024 18:42
Signing Complete	Security Checked	20 September 2024 18:48
Completed	Security Checked	20 September 2024 18:48

Payment Events	Status	Timestamps
-----------------------	---------------	-------------------