

# Galax Pay Instituição de Pagamento S.A.

Demonstrações Financeiras

31 de dezembro de 2024

## Diretoria

Yuri Carvalho  
Monique Lima

# Conteúdo

<b>Relatório de Administração</b>	<b>3</b>
<b>Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras</b>	<b>4</b>
<b>Balanço patrimonial</b>	<b>7</b>
<b>Demonstração do resultado</b>	<b>8</b>
<b>Demonstração do resultado abrangente</b>	<b>9</b>
<b>Demonstração das mutações do patrimônio líquido</b>	<b>10</b>
<b>Demonstrações dos fluxos de caixa</b>	<b>11</b>
<b>Notas explicativas às demonstrações financeiras</b>	<b>12</b>

## Relatório da Administração

Em atendimento à resolução nº 02/2020 do Banco Central do Brasil (Bacen), artigo 14º, a Galax Pay Instituição De Pagamento Ltda (“Companhia” ou, “Galax Pay”) apresenta as demonstrações financeiras da Companhia, junto com as notas explicativas e relatório de auditores independentes, relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024. As informações, exceto quando indicado de forma diferente, são expressas em moeda corrente nacional (em R\$) e foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições de pagamento autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, as quais levam em consideração aquelas disponíveis na legislação societária brasileira, normas e instruções do Conselho Monetário Nacional – CMN e do Banco Central do Brasil - BACEN, quando aplicáveis.

### PRINCIPAIS DESTAQUES DO ANO DE 2024

O faturamento da Galax Pay atingiu R\$ 41.304 no exercício.

A empresa encerrou 2024 ampliando a sua presença e a atuação junto a clientes, passando de mais de seis mil empresas utilizando os seus serviços.

As transações de pagamentos, o Total Payment Volume (TPV), atingiu no exercício um volume de aproximadamente R\$ 2 bilhões, sendo a subadiquirência responsável por grande parte desse volume. Agradecemos aos nossos colaboradores por todo empenho e comprometimento, o que nos permite obter resultados conforme o apresentado em 2024, e aos nossos clientes, parceiros e investidores, pela confiança que vem sendo depositada.

Belo Horizonte, 27 de março de 2025.



KPMG Auditores Independentes Ltda.  
Rua Arquiteto Olavo Redig de Campos, 105, 12º andar - Torre A  
04711-904 - São Paulo/SP - Brasil  
Caixa Postal 79518 - CEP 04707-970 - São Paulo/SP - Brasil  
Telefone +55 (11) 3940-1500  
kpmg.com.br

# Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

## Ao Acionista e aos Administradores da Galax Pay Instituição de Pagamento S.A.

*São Paulo – SP*

### Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Galax Pay Instituição de Pagamento S.A. (“Galax Pay” ou “Companhia”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Galax Pay Instituição de Pagamento S.A. em 31 de dezembro de 2024, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições de pagamento autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BACEN).

### Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação à Companhia, 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 de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

### Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório do auditor

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

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

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

### Responsabilidade da administração pelas demonstrações financeiras

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições de pagamento autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de 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 financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

### Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas, não, uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre 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 da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como 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 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. 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 a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

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

São Paulo, 27 de março de 2025

KPMG Auditores Independentes  
CRC 2SP-027685/O-0 "F" SP



Jonas Moreira Salles  
Contador CRC 1SP- 295315/O-4

**GALAX PAY INSTITUICAO DE PAGAMENTO S.A.**  
**Balço Patrimonial**  
**Em 31 de dezembro de 2024**  
**(Em milhares de Reais)**

<b>ATIVO</b>	<b>Nota explicativa</b>	<b>31 de dezembro de 2024</b>	<b>PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>Nota explicativa</b>	<b>31 de dezembro de 2024</b>
CIRCULANTE			CIRCULANTE		
Disponibilidades	4	45.378	Contas de Pagamento Pré-Paga	9	506
Títulos e Valores Mobiliários	6	1.552	<i>Outras obrigações</i>		101.673
Relações Interfinanceiras	7	66.468	Fiscais e Previdenciárias		680
<i>Outros Créditos</i>		848	Diversas	10 (a)	100.993
Rendas a Receber	8 (a)	248	<b>Total do passivo circulante</b>		<b>102.179</b>
Diversos	8 (b)	454	NÃO CIRCULANTE		
Impostos e Contribuições a Compensar		146	Provisão para contingências		15
<b>Total do ativo circulante</b>		<b>114.246</b>	<b>Total do passivo não circulante</b>		<b>15</b>
PERMANENTE			PATRIMÔNIO LÍQUIDO	11	
Imobilizado de uso		570	Capital social		6.400
Intangível		178	Reserva Legal		398
<b>Total do ativo não circulante</b>		<b>748</b>	Lucros Acumulados		6.002
			<b>Total do patrimônio líquido</b>		<b>12.800</b>
<b>TOTAL DO ATIVO</b>		<b>114.994</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>114.994</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

**GALAX PAY INSTITUICAO DE PAGAMENTO S.A.**  
**Demonstração do Resultado**  
**Semestre e exercício findos em 31 de dezembro de 2024**  
**(Em milhares de Reais)**

	<u>Nota explicativa</u>	<u>2º semestre de 2024</u>	<u>31 de dezembro de 2024</u>
<b>Receitas operacionais</b>			
Receitas com prestação de serviço, vendas de produtos e outras vinculadas a operação	12	20.925	41.304
Tributos sobre receitas	13	(1.674)	(3.161)
Custos operacionais	12	(8.494)	(16.278)
<b>Receita operacional líquida</b>		<b>10.757</b>	<b>21.865</b>
<b>Outras receitas/despesas operacionais</b>			
		<b>(6.323)</b>	<b>(14.859)</b>
Despesas gerais e administrativas	14	(4.364)	(10.663)
Despesas de pessoal	15	(1.676)	(3.611)
Despesas operacionais		(363)	(617)
Despesas tributárias		(9)	(58)
Outras receitas/ despesas		89	90
Receitas financeiras	16	107	194
Despesas financeiras	16	(222)	(403)
<b>Lucro Antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social</b>		<b>4.319</b>	<b>6.797</b>
Imposto de renda corrente	17	(914)	(1.294)
Contribuição social corrente	17	(341)	(486)
<b>Lucro do período</b>		<b>3.064</b>	<b>5.017</b>
Acionistas controladores	11	3.064	5.016
Acionistas não controladores	11	-	1
<b>Lucro por ação - básico e diluída (em R\$)</b>		<b>0,48</b>	<b>0,78</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

GALAX PAY INSTITUICAO DE PAGAMENTO S.A.  
Demonstração do Resultado Abrangente  
Semestre e exercício findos em 31 de dezembro de 2024  
(Em milhares de Reais)

---

	<u>2º semestre de 2024</u>	<u>31 de dezembro de 2024</u>
Lucro do período	<u>3.064</u>	<u>5.017</u>
Resultado abrangente do período	<u><u>3.064</u></u>	<u><u>5.017</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

GALAX PAY INSTITUICAO DE PAGAMENTO S.A.  
 Demonstração das mutações do patrimônio líquido  
 Semestre e exercício findos em 31 de dezembro de 2024  
 (Em milhares de Reais)

	Nota explicativa	Reserva de Lucros			Lucros/ (Prejuízos) acumulados	Total
		Capital Social	Reserva Legal	Reserva Estatutária		
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2023</b>		<b>6.400</b>	<b>147</b>	<b>3.189</b>	-	<b>9.736</b>
Resultado do período					5.017	<b>5.017</b>
Constituição de reserva legal			251		(251)	-
Constituição de reserva de lucros				2.813	(2.813)	-
Dividendos					(1.953)	<b>(1.953)</b>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2024</b>		<b>6.400</b>	<b>398</b>	<b>6.002</b>	-	<b>12.800</b>
<b>Saldos em 30 de junho de 2024</b>		<b>6.400</b>	<b>147</b>	<b>5.142</b>	-	<b>11.689</b>
Resultado do período		-	-	-	3.064	<b>3.064</b>
Constituição de reserva legal		-	251	-	(251)	-
Constituição de reserva de lucros				860	(860)	-
Dividendos					(1.953)	<b>(1.953)</b>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2024</b>		<b>6.400</b>	<b>398</b>	<b>6.002</b>	-	<b>12.800</b>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras

**GALAX PAY INSTITUICAO DE PAGAMENTO S.A.**  
**Demonstrações dos fluxos de caixa**  
**Semestre e exercício findos em 31 de dezembro de 2024**  
**(Em milhares de Reais)**

	<u>Nota explicativa</u>	<u>2º semestre de 2024</u>	<u>31 de dezembro de 2024</u>
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>			
<b>Lucro do período</b>		<b>3.064</b>	<b>5.017</b>
<b>Ajustes ao resultado:</b>			
Depreciação e amortização		83	161
Provisão para contingências		15	15
<b>Lucro/ (Prejuízo) ajustado</b>		<b>3.162</b>	<b>5.193</b>
<b>Variações nos ativos e passivos:</b>			
(Aumento)/Redução em Títulos e Valores Mobiliários		(84)	3.055
(Aumento)/ Redução em Relações Interfinanceiras		(13.329)	(15.791)
(Aumento)/ Redução de Outros Créditos		1.192	(329)
Aumento/(Redução) de Contas de Pagamento Pré-Paga		(35.834)	(27.305)
Aumento/(Redução) de Outras Obrigações Diversas		50.356	16.358
Imposto pago		(871)	(1.398)
<b>Caixa líquido gerado/ (consumido) nas atividades operacionais</b>		<b>4.592</b>	<b>(20.217)</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimentos</b>			
Aquisições líquidas de bens do ativo imobilizado e intangível		(66)	(192)
Baixas líquidas de bens do ativo imobilizado e intangível		4	4
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos</b>		<b>(62)</b>	<b>(188)</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamento</b>			
<b>Caixa líquido gerado/(aplicado) nas atividades de financiamento</b>		-	-
<b>Aumento / (Redução) líquida de caixa e equivalentes de caixa</b>		<b>4.530</b>	<b>(20.405)</b>
Caixa e equivalentes de caixa no início do período		4.970	29.905
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período		9.500	9.500
<b>Aumento / (Redução) líquida de caixa e equivalentes de caixa</b>		<b>4.530</b>	<b>(20.405)</b>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras

## **1. Contexto operacional**

A Galax Pay Instituição de Pagamento S.A. (denominado “Galax Pay”, “Empresa” ou “Companhia”), é uma companhia de capital fechado, com sede e foro na Cidade de Belo Horizonte, Estado de Minas Gerais, na Rua Tiros, 35. Foi constituída em junho de 2018, e recebeu, em 11 de abril de 2024, ofício do Banco Central do Brasil, autorizando a Companhia a funcionar como Instituição de Pagamento regulada.

A Galax Pay oferece gestão de cobranças - cash management, utilizando tecnologia de ponta, segurança rigorosa e personalização avançada para a gestão de cobranças recorrentes, contas a pagar e a receber por meio do gateway de pagamento através de produtos como Pix, Pagamentos de Contas e subadiquirência.

## **2. Base de apresentação e elaboração das demonstrações financeiras**

### **2.1. Apresentação das demonstrações financeiras**

#### **a) Base de preparação**

As demonstrações financeiras da Galax Pay foram elaboradas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições de pagamento autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, as quais levam em consideração aquelas disponíveis na legislação societária brasileira, normas e instruções do Conselho Monetário Nacional – CMN e do Bacen, quando aplicáveis. A apresentação destas demonstrações financeiras está de acordo com as diretrizes previstas no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional – COSIF e os pronunciamentos, orientações e interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis – CPC aprovados pelo Bacen, aplicáveis às instituições de pagamento, apresentados a seguir:

CPC 00 (R1) - Estrutura Conceitual para Relatório Financeiro  
CPC 01 - Redução ao Valor Recuperável de Ativos  
CPC 03 (R2) - Demonstração dos Fluxos de Caixa  
CPC 05 (R1) - Divulgação de Partes Relacionadas  
CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro  
CPC 24 - Evento Subsequente  
CPC 25 – Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes  
CPC 27 – Ativo Imobilizado  
CPC 41 – Resultado por Ação  
CPC 46 – Mensuração do Valor Justo  
CPC 47 – Receita de Contrato com Cliente

Conforme descrito na Res. BCB nº2 de 2020, artigo 42, parágrafo 5º, fica facultada a apresentação comparativa das demonstrações financeiras, semestrais e anuais, relativas ao ano da autorização para funcionamento da instituição pelo Banco Central do Brasil. Desta forma, considerando que a Companhia obteve autorização para funcionamento pelo Bacen em abril de 2024, a administração optou por adotar a referida faculdade, não apresentando saldos comparativos nestas demonstrações financeiras.

A Resolução BCB nº 352 de 23 de novembro de 2023 dispõe sobre os conceitos e os critérios contábeis aplicáveis a instrumentos financeiros, bem como para a designação e o reconhecimento das relações de proteção (contabilidade de hedge) pelas instituições de pagamento autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, buscando convergência entre os critérios contábeis do COSIF e os requerimentos da norma internacional IFRS 9 – Instrumentos Financeiros, a partir de 1º de janeiro de 2025. Dentre as principais mudanças requeridas, estão: classificação de instrumentos financeiros, baixa para prejuízos e reconhecimento de provisão e classificação das operações com problemas de crédito. O plano para a implementação da regulamentação contábil na Galax Pay inclui atividades e revisão de processos abrangentes, aprimoramento nos controles internos relacionados aos instrumentos financeiros, revisão das práticas adotadas para apuração de provisão para créditos de liquidação duvidosa, treinamento para os profissionais envolvidos com os temas relacionados, atividades estas que serão realizadas no decorrer do ano de 2024. Tal plano foi aprovado pela Diretoria e Conselho de Administração em reunião realizada em 20 de dezembro de 2022.

A preparação das demonstrações financeiras requer a adoção de estimativas por parte da Administração, impactando certos ativos e passivos, divulgações sobre contingências passivas e receitas e despesas no período demonstrado. Uma vez que o julgamento da Administração envolve estimativas referentes à probabilidade de ocorrência de eventos futuros, os montantes reais podem diferir dessas estimativas, consideradas nos saldos de provisão para crédito de liquidação duvidosa dos saldos a receber pela prestação de serviços a clientes, mensuração de ativos financeiros mensurados a valor justo, provisão para contingências, e estimativa de realização do crédito tributário.

A emissão das demonstrações financeiras foi autorizada pela Diretoria em reunião realizada em 27 de março de 2025.

#### **b) Base de Mensuração**

As demonstrações financeiras foram preparadas com base no custo histórico, com exceção dos instrumentos financeiros mensurados pelo valor justo.

#### **c) Moeda funcional e moeda de apresentação**

Estas demonstrações financeiras são apresentadas em Real, que é a moeda funcional da Companhia. Todas as informações financeiras divulgadas nas demonstrações financeiras apresentadas em Real foram arredondadas para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

### **3. Resumo das principais práticas contábeis adotadas**

As principais práticas contábeis que foram adotadas na elaboração das referidas demonstrações financeiras estão descritas a seguir:

#### **3.1. Caixa e equivalentes de caixa**

São mantidos em disponibilidades os caixas e os equivalentes de caixa mantidos com o objetivo de atender às necessidades de caixa de curto prazo, não para investimento ou qualquer outro fim.

A Galax Pay classifica como equivalentes de caixa aplicações financeiras relacionadas a recursos próprios, desde que não vinculadas a saldos em contas pré-pagas, que podem ser imediatamente convertidas em caixa, e estão sujeitas a risco insignificante de mudança em seu valor, e que tenham prazo de vencimento originais de até 90 dias.

### 3.2. Títulos e valores mobiliários

Os títulos e valores mobiliários são classificados de acordo com a intenção de negociação, pela Administração, independente dos prazos de vencimentos dos papéis, conforme critérios estabelecidos pela Circular BACEN nº 3.068/01, nas seguintes categorias:

**Títulos para negociação:** adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados, sendo que os rendimentos auferidos e o ajuste ao valor de mercado são reconhecidos em contrapartida ao resultado do período. Os títulos classificados nessa categoria são apresentados no ativo circulante do balanço patrimonial, independentemente do prazo de vencimento.

**Títulos disponíveis para venda:** títulos que não se enquadram para negociação nem como mantidos até o vencimento. São ajustados pelo seu valor de mercado em contrapartida à conta destacada do Patrimônio líquido, deduzidos dos efeitos tributários; e

**Títulos mantidos até o vencimento:** títulos adquiridos com a intenção e capacidade financeira para sua manutenção em carteira até o vencimento. São registrados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do período. Nesta categoria, os títulos não são ajustados ao seu valor de mercado. Para os títulos reclassificados para esta categoria, o ajuste de marcação a mercado é incorporado ao custo, sendo contabilizados prospectivamente pelo custo amortizado, usando o método da taxa de juros efetiva.

Em 31 de dezembro de 2024, a Galax Pay possuía apenas títulos classificados na categoria títulos para negociação.

Quando aplicável, o valor de mercado dos instrumentos financeiros é calculado com base na comparação dos preços de mercado praticados para os mesmos instrumentos financeiros adquiridos pela Galax Pay. Sendo assim, na liquidação financeira destas operações, os resultados poderão ser diferentes das estimativas. Os instrumentos financeiros são negociados de forma ativa e frequente cujos preços baseiam-se em fontes de informações independentes, em consonância com a Resolução do CMN nº 4.277/13.

#### Hierarquia do valor justo

O Pronunciamento Técnico CPC 46 – Mensuração do Valor Justo aprovado pela BCB nº 120/2021 define que o valor justo deve ser determinado considerando as seguintes hierarquias:

Nível I – Preços cotados (não ajustados) em mercados ativos;

Nível II – Inputs incluídos no nível I que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (preços) ou indiretamente (derivado de preços); e

Nível III – Premissas que não são observadas em dados observáveis de mercado (inputs não observáveis). Envolve o emprego de métodos quantitativos, amplamente aceitos, que utilizam referenciais de mercado e dados não observáveis no mercado na produção de suas estimativas.

### 3.3. Relações Interfinanceiras

O saldo da rubrica relações interfinanceiras é composto por saldos a receber relacionado ao processo de subadiquirência. A Galax Pay é intermediadora de pagamentos e está habilitado para realizar transações com cartões em nome dos estabelecimentos.

### **3.4. Outros Créditos**

O saldo de outros créditos é composto por valores a receber de clientes e partes relacionadas e são ativos financeiros, com pagamentos determináveis e que não sofrem qualquer variação por cotação de mercado. São classificados como ativo circulante no caso de prazo para recebimento inferior a 360 dias, e não circulante caso o prazo estimado de recebimento seja superior a 360 dias.

Os saldos de contas a receber da Galax Pay não são ajustados a valor presente, considerando que possuem vencimento de curto prazo e por não resultarem em efeito relevante nas demonstrações financeiras.

Quando aplicável, esses valores são reduzidos por estimativas de provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito, a qual é estabelecida quando existe uma evidência objetiva de que a Companhia não é capaz de receber todos os valores devidos, de acordo com os prazos originais das contas a receber, quebra de cláusulas contratuais, tais como inadimplência ou atraso. Quando constituída, é registrada pela diferença entre o valor contábil e o valor recuperável, em montante considerado suficiente para fazer face às eventuais perdas.

### **3.5. Imobilizado**

Os itens do imobilizado são mensurados pelo custo histórico de aquisição, deduzido de depreciação acumulada. O custo histórico inclui os gastos diretamente atribuíveis à aquisição dos itens e pode incluir os custos de financiamento relacionados com a aquisição de ativos qualificados.

Gastos subsequentes são capitalizados na medida em que seja provável que benefícios econômicos futuros associados a esses gastos serão auferidos pela Companhia, caso estes possam ser mensurados com segurança.

Gastos de manutenção e reparos recorrentes são registrados no resultado.

Os valores residuais e a vida útil dos ativos são revisados e ajustados, se apropriado, ao final de cada exercício social. A depreciação de outros ativos é calculada usando o método linear considerando os seus custos e seus valores residuais durante a vida útil estimada, conforme apresentado a seguir:

Equipamentos de informática - 60 meses;  
Instalações – 120 meses;  
Benfeitorias – 60 meses;  
Móveis e utensílios - 120 meses.

O valor contábil de um ativo é reduzido ao seu valor recuperável caso o valor contábil do ativo for maior que seu valor recuperável estimado.

### **3.6. Intangível**

O ativo intangível é registrado pelo seu custo de aquisição, deduzido da amortização acumulada, ou por perdas por redução do valor recuperável, quando aplicável.

Os gastos subsequentes são capitalizados somente quando eles aumentam os futuros benefícios econômicos incorporados no ativo específico aos quais se relacionam. Todos os outros gastos, são reconhecidos no resultado conforme incorridos.

Os valores residuais e a vida útil dos ativos são revisados e ajustados, se apropriado, ao final de cada exercício social. A amortização dos ativos intangíveis é calculada usando o método linear considerando os seus custos e seus valores residuais durante a vida útil estimada.

O valor contábil de um ativo é reduzido ao seu valor recuperável caso o valor contábil do ativo for maior que seu valor recuperável estimado.

### **3.7. Redução ao valor recuperável de ativos**

Os ativos financeiros e não financeiros são avaliados ao fim de cada período de reporte, com objetivo de identificar evidências de desvalorização em seu valor contábil. Se houver alguma indicação, o Galax Pay deve estimar o valor recuperável do ativo, e tal perda deve ser reconhecida na demonstração do resultado. O valor recuperável de um ativo é definido como o maior montante entre o seu valor justo e o seu valor em uso.

### **3.8. Outros ativos e passivos circulantes e não circulantes**

São demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e variações monetárias até a data do balanço patrimonial, cuja contrapartida é lançada ao resultado do exercício. Quando aplicável, os passivos circulantes e não circulantes são registrados ao valor presente com base em taxas de juros que refletem o prazo, a moeda e o risco de cada transação.

### **3.9. Contas de Pagamento Pré-Paga**

Referem-se a saldos devidos aos clientes que utilizam a plataforma do Galax Pay e, disponíveis para retirada.

### **3.10. Provisões, ativos e passivos contingentes**

As provisões são reconhecidas quando a Companhia tem uma obrigação presente, legal ou não formalizada, como resultado de eventos passados e é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação e uma estimativa confiável do valor possa ser feita.

As provisões são mensuradas pelo valor presente dos gastos que devem ser necessários para liquidar a obrigação, usando uma taxa antes de impostos, a qual reflita as avaliações atuais de mercado do valor temporal do dinheiro e dos riscos específicos da obrigação. O aumento da obrigação em decorrência da passagem do tempo é reconhecido como despesa financeira.

Ativos contingentes e passivos contingentes são direitos e obrigações potenciais decorrentes de eventos passados e cuja ocorrência depende de eventos futuros. Os ativos contingentes não são reconhecidos nas demonstrações financeiras, exceto quando a Administração entende que a realização é praticamente certa, e geralmente corresponde a ações com decisões favoráveis em julgamento final e inapelável. Os passivos contingentes são avaliados e classificados levando em consideração o risco de cada passivo. Quando o risco é considerado possível, os passivos são apenas divulgados na demonstração financeira dada a incerteza da Companhia ter a obrigação que resulte em saída de recursos. Quando o risco é considerado provável, são reconhecidos como passível nas demonstrações financeiras em virtude de serem obrigações presentes. Os passivos contingentes decorrem principalmente de processos judiciais e administrativos, inerentes ao curso normal dos negócios, movidos por terceiros, ex-funcionários e órgãos públicos em ações cíveis, trabalhistas e de natureza tributária.

Essas contingências são avaliadas com base nas melhores estimativas da Administração, levando em consideração o parecer de assessores legais quando houver a probabilidade de que recursos financeiros sejam exigidos para liquidar as obrigações e que o montante das obrigações possa ser estimado com razoável segurança, e são reavaliadas em cada data de balanço para refletir a melhor estimativa corrente e podem ser totais ou parcialmente revertidas ou reduzidas quando deixam de ser prováveis as saídas de recursos e obrigações pertinentes ao processo, incluindo a decadência dos prazos legais, o trânsito em julgado dos processos, dentre outros.

### **3.11. Imposto de Renda e Contribuição Social correntes e diferidos**

As provisões para o Imposto de Renda e a Contribuição Social são constituídas à alíquota de 15%, acrescida do adicional de 10% sobre o excedente à R\$ 240, para o Imposto de Renda, e 9% para a Contribuição Social sobre o Lucro Líquido, ajustado conforme legislação fiscal.

Os créditos tributários, quando aplicável, são constituídos com base nas alíquotas vigentes na data do balanço e nas disposições constantes na legislação tributária brasileira. Somente são reconhecidos quando é provável que lucros tributáveis futuros estarão à disposição para sua compensação.

Para registrar e manter contabilmente os créditos tributários decorrentes de prejuízo fiscal de imposto de renda e base negativa da contribuição social sobre o lucro líquido, bem como aqueles decorrentes de diferenças temporárias, deve-se seguir a Resolução BCB nº 15, de 17 de setembro de 2020, do Banco Central do Brasil.

### **3.12. Reconhecimento das receitas e despesas**

A receita operacional líquida é calculada pelo valor justo da contrapartida recebida ou a receber, deduzida dos impostos incidentes sobre os serviços e de quaisquer valores referentes a devoluções, cancelamentos e abatimentos, descontos comerciais e/ou bonificações concedidas e outras deduções similares. A receita é reconhecida com base nos serviços executados até a data-base do balanço, mensurados de acordo com os critérios estabelecidos contratualmente com os clientes, na medida em que todos os custos relacionados aos serviços possam ser mensurados confiavelmente e quando é provável que benefícios econômicos futuros fluirão para a Companhia.

Dentre os principais produtos, se consolidam os seguintes:

- Pagamento de Contas ou contas de consumo (convênios, energia, internet e afins);
- Pix - envio e recebimento instantâneo de recursos financeiros, lançado pelo Banco Central do Brasil;
- Subadiquirência – serviços de intermediação de cartão de crédito;

Assim, a Administração adota o regime de competência para o registro das receitas e despesas.

### **3.13. Resultado financeiro**

O resultado financeiro líquido refere-se a receitas e despesas financeiras decorrentes da operação, sendo compostas fundamentalmente por rendimentos apurados sobre as aplicações financeiras, reconhecidas quando o valor da receita pode ser mensurado com segurança e os benefícios econômicos delas decorrentes fluirão para a Companhia.

As receitas financeiras são reconhecidas no resultado conforme o regime de competência.

As despesas financeiras referem-se substancialmente a despesas com juros. O reconhecimento no resultado é conforme o regime de competência.

### 3.14. Resultado recorrente e não recorrente

A Resolução BCB nº 2, de 27 de novembro de 2020, em seu artigo 34º, determinou a divulgação de forma segregada dos resultados recorrentes e não recorrentes. Define-se então como resultado não corrente do exercício aquele que: I - não esteja relacionado ou esteja relacionado incidentalmente com as atividades típicas da Companhia; e II - não esteja previsto para ocorrer com frequência nos exercícios futuros.

Não houve resultados não recorrentes no semestre e exercício findos em 31 de dezembro de 2024.

#### 4. Disponibilidades

	<u>31 de dezembro de</u> <u>2024</u>
Disponibilidades (a)	45.378

(a) Do saldo total em Disponibilidades, R\$ 37.430 está destinado à salvaguarda do passivo de obrigações com clientes, e R\$ 7.948 refere-se à Caixa e equivalentes de caixa da Companhia, conforme nota 5.

#### 5. Caixa e equivalentes de caixa

O saldo de caixa e equivalentes de caixa, com liquidez de até 90 dias, estão descritos a seguir:

	<u>31 de dezembro de</u> <u>2024</u>
Disponibilidades (a)	7.948
CDBs	1.552
	<u>9.500</u>

(a) Os saldos de depósitos bancários são representados, principalmente, por contas correntes mantidas em instituições financeiras nacionais de primeira linha.

#### 6. Títulos e valores mobiliários

Concentração por tipo, classificação e prazo de vencimento:

Títulos mantidos para negociação	<u>31 de dezembro de 2024</u>			Valor mercado/ Custo Atualizado
	<u>De 0 a 30 dias</u>	<u>De 1 a 12 Meses</u>	<u>Acima de 12 meses</u>	
CDBs (a)	1.552	-		1.552
	<u>1.552</u>	<u>-</u>		<u>1.552</u>

(a) Certificados de depósito bancário (CDBs) emitidos por bancos de primeira linha, com taxa de remuneração média de 65% do CDI.

## 7. Relações Interfinanceiras

O saldo da rubrica relações interfinanceiras é composto por valores a repassar vinculados a operação de subadiquirência.

Há também saldos de Créditos vinculados – Banco Central - Depósitos de Moeda Eletrônica e Conta de Pagamento Instantâneo. Tais operações são para custodiar recursos de terceiros e possibilitar transações de pagamento instantâneo.

A Companhia mantém o saldo aplicado em Conta Correspondente a Moeda Eletrônica (CCME) no Banco Central do Brasil e Conta Pagamentos Instantâneos (Conta PI) lastreadas pelo montante exigido, com base nos saldos de moeda eletrônica mantidos em contas de pagamento pré-pagas. Em 31 de dezembro de 2024, o valor justo dos em Conta Correspondente a Moeda Eletrônica (CCME) no Banco Central do Brasil registrados no balanço patrimonial, são iguais ao valor de curva, por serem representados por itens de curto prazo e por estarem indexados às taxas de mercado.

## 8. Outros Créditos

### a) Rendas a Receber

Taxa de *setup* para contratação do serviço de *gateway* e taxa de assinatura mensal para uso do *gateway* de cartões.

	<u>31 de dezembro de 2024</u>
Outros valores a receber (i)	207
Serviços prestados a receber (ii)	41
	<u>248</u>

(i) Repasses e outros saldos a receber

(ii) A composição da conta de recebíveis de clientes baseia-se no saldo junto a clientes para os quais o Galax Pay presta serviços de tecnologia, bem como comissões a receber, mensalidades, e *setup*.

<u>Aging List</u>	<u>Saldo a receber</u>
Vencidos entre 0 e 90 dias	55
Vencidos entre 91 e 180 dias	82
Vencidos entre 181 e 360 dias	111
Vencidos acima de 360 dias	-
	<u>248</u>

Os valores a receber em 31 de dezembro de 2024, por vencimento, estão assim distribuídos, com respectiva perda estimada de acordo com as práticas de provisionamento estabelecida pela Companhia, que determina um percentual de provisionamento considerando atraso e considera também características individuais de cada operação, que podem ser diferentes do simples critério de aplicação de % de provisão por dias de atraso.

b) Diversos

	<u>31 de dezembro de 2024</u>
Adiantamentos e antecipações (i)	394
Depósitos judiciais	6
Outros valores a receber (ii)	54
	<u>454</u>

- (i) Refere-se a adiantamentos concedidos a pessoal, adiantamentos a provedores de serviços e parceiros
- (ii) Os saldos consideram depósito caução junto de aluguel.

## 9. Conta de pagamento pré-paga

	<u>31 de dezembro de 2024</u>
Contas de Pagamento Pré-Paga	506

Referem-se a saldos de moeda eletrônica sem remuneração mantidos em contas de pagamento pré-pagas, que se constituem patrimônio separado e que não se confunde com o da Companhia. Tais recursos são aplicados, em sua totalidade, conforme regras estabelecidas pelo artigo 22 da Resolução BCB 80 e atualizações posteriores.

## 10. Outras obrigações

a) Diversas

	<u>31 de dezembro de 2024</u>
Obrigações por transações de pagamento (i)	89.674
Valores a repassar (ii)	5.752
Fornecedores diversos	2.422
Dividendos a distribuir	2.222
Obrigações com pessoal	692
Outras	231
	<u>100.993</u>

- (i) Valores capturados nas transações com cartão a ser liquidado.
- (ii) Valores referentes aos repasses a efetuar aos parceiros prestadores de serviços.

## 11. Patrimônio líquido

Em 31 de dezembro de 2024, o capital social integralizado, em moeda corrente nacional, é de R\$ 6.400 (seis milhões e quatrocentas mil reais), divididos em 6.400.000 (seis milhões e quatrocentas mil) quotas, no valor nominal de R\$ 1,00 (um real) cada uma, totalmente subscritas e integralizadas em moeda corrente nacional.

### 11.1 Reserva Legal

A reserva legal corresponde a 5% do lucro líquido de um exercício, não podendo ultrapassar 20% do capital social da empresa. Este percentual dos lucros é “reservado” antes da distribuição entre os sócios e/ou acionistas.

### 11.2. Dividendos

Conforme definido no estatuto social do Galax Pay, os lucros apurados no final de cada exercício social serão distribuídos aos sócios e/ou retidos, total ou parcialmente, em uma reserva, a fim de assegurar fundos para financiar investimentos adicionais de capital fixo e de giro da Sociedade ou para aumentar o capital social, desde que os lucros acumulados não excedam o valor do capital social. O saldo remanescente depois de atendida as disposições legais, terá a destinação determinada pela Assembleia Geral.

Em 2024, foram declarados dividendos no valor de R\$ 1.953, após constituição de reservas.

## 12. Receita com prestação de serviço, vendas de produtos e outras vinculadas a operação

	2º semestre de 2024	31 de dezembro de 2024
<b>Receitas</b>	<b>20.925</b>	<b>41.304</b>
Receita de prestação de serviços (a)	17.119	32.845
Antecipação (b)	3.806	8.459
<b>Tributos sobre receitas</b>	<b>(1.674)</b>	<b>(3.161)</b>
<b>Custos operacionais</b>	<b>(8.494)</b>	<b>(16.278)</b>
Custos com parceiros (c)	(5.506)	(10.468)
Tarifas Bancárias	(1.870)	(3.901)
Infraestrutura tecnológica	(14)	(32)
Outros custos	(1.104)	(1.877)
<b>Lucro bruto</b>	<b>10.757</b>	<b>21.865</b>

(a) Refere-se a receitas com serviços de intermediação;

(b) Refere-se a antecipações de recursos atrelados a serviços oferecidos, como boletos e subadiquirência;

(c) Custos das transações de subadiquirência.

## 13. Tributos sobre a Receita

a) Prestação de serviços

	2º semestre de 2024	31 de dezembro de 2024
Cofins	(867)	(1.634)
Pis	(188)	(354)
ISS	(619)	(1.173)
	<b>(1.674)</b>	<b>(3.161)</b>

#### 14. Despesas gerais e administrativas

	<b>2º semestre de 2024</b>	<b>31 de dezembro de 2024</b>
Serviços de terceiros	(914)	(2.816)
Despesas com marketing	(663)	(1.523)
Sistemas operacionais administrativos	(155)	(475)
Passagens e hospedagens	(97)	(235)
Aluguel	(118)	(228)
Depreciação	(48)	(93)
Amortização	(33)	(67)
Aluguel de Equipamentos	(3)	(6)
Outras Despesas Administrativas (i)	(2.333)	(5.220)
	<b>(4.364)</b>	<b>(10.663)</b>

(i) Refere-se substancialmente ao compartilhamento de custos com a controladora referentes a alocação de pessoas.

Cabe ressaltar que o valor referente aos honorários de auditoria para todo o exercício de 2024 é de R\$ 200. A KPMG não presta outros serviços que não os de auditoria para a Companhia.

#### 15. Despesa de pessoal

	<b>2º semestre de 2024</b>	<b>31 de dezembro de 2024</b>
Salários e ordenados	(637)	(1.420)
INSS	(310)	(772)
Provisões de férias e 13º salário	(164)	(372)
Benefícios	(157)	(310)
FGTS	(119)	(268)
Outras despesas com pessoal	(289)	(469)
	<b>(1.676)</b>	<b>(3.611)</b>

#### 16. Resultado financeiro líquido

	<b>2º semestre de 2024</b>	<b>31 de dezembro de 2024</b>
<b>Receitas financeiras</b>		
Receitas de aplicações financeiras	98	188
Outras receitas financeiras	9	6
	<b>107</b>	<b>194</b>
<b>Despesas financeiras</b>		
Tributos s/ receitas financeiras	(182)	(403)
Outras despesas financeiras	(40)	-
	<b>(222)</b>	<b>(403)</b>
<b>Resultado financeiro líquido</b>	<b>(115)</b>	<b>(209)</b>

## 17. Imposto de Renda e Contribuição Social

Reconciliação do imposto de renda e da contribuição social registrados no resultado do exercício findo em 31 de dezembro de 2024:

	31 de dezembro de 2024	Movimentação	31 de dezembro de 2023
<b>Lucro líquido do exercício antes do imposto de renda e da contribuição social</b>	<b>6.797</b>	<b>3.036</b>	<b>3.761</b>
<b>Adições:</b>	<b>1.067</b>	<b>(199)</b>	<b>1.266</b>
Provisão Bônus Anual	662	(342)	1.004
Provisão Despesas com SMS	405	143	262
<b>Exclusões:</b>	<b>(2.461)</b>	<b>(1.146)</b>	<b>(1.315)</b>
Benefício com pesquisa e inovação tecnológica - Lei nº 11.196/2005	(618)	602	(1.220)
Outras Exclusões <sup>(a)</sup>	(1.843)	(1.748)	(95)
<b>Lucro líquido do exercício antes da compensação de prejuízo fiscal e base negativa de exercícios anteriores</b>	<b>5.403</b>	<b>1.691</b>	<b>3.712</b>
Compensação de prejuízo fiscal e base negativa de exercícios anteriores	-	-	-
<b>Lucro líquido do exercício após a compensação de prejuízo fiscal e base negativa de exercícios anteriores</b>	<b>5.403</b>	<b>1.691</b>	<b>3.712</b>
Alíquota vigente do imposto de renda e da contribuição social	34%		34%
Provisão para Imposto de Renda	1.327	423	904
Provisão para Contribuição Social	486	152	334
<b>Alíquota efetiva do Imposto de Renda e da Contribuição Social</b>	<b>33,56%</b>		<b>33,35%</b>

- a) Referem-se ao efeito das adições e exclusões temporárias remanescentes, tais como, provisões de fornecedores e contingências, e bônus pago aos colaboradores.

## 18. Partes Relacionadas

	31 de dezembro de 2024			
	Ativo	Passivo	Receita	Despesa
Celcoin Instituição de Pagamento S.A.	43.272	(9.696)	-	4.664
Regulatório Mais Ltda.	-	-	-	28
	<b>43.272</b>	<b>(9.696)</b>	<b>-</b>	<b>4.692</b>

A remuneração paga à Administração da Companhia como honorários, no ano de 2024, foi o montante de R\$ 36.

## 19. Instrumentos financeiros

### (a) Valor justo dos instrumentos financeiros

Em 31 de dezembro de 2024, a Companhia tinha os seguintes instrumentos financeiros: caixa e equivalente de caixa, aplicação financeira, títulos e valores mobiliários, contas a receber e fornecedores. Os valores contabilizados aproximam-se dos seus valores de mercado, considerando o Nível II da hierarquia definida na Res. BCB nº 120/2021.

### (b) Risco de crédito

No curso normal dos negócios a Companhia, existem valores a receber dos clientes.

A Companhia tem procedimentos de análise de risco para o processo de credenciamento e manutenção dos estabelecimentos comerciais e prestadores de serviço. Nesse processo estão aqueles relacionados a riscos de fraudes e de desempenho desses estabelecimentos, como, por exemplo, a venda sem a entrega dos bens ou serviços.

A Companhia mantém aplicações financeiras em instituições de primeira linha, conforme avaliações de agências de risco internacionalmente reconhecidas.

A Galax Pay não realizou operações com instrumentos financeiros derivativos no exercício de 2024.

## 20. Política de gestão de risco

O Conglomerado Prudencial da Celcoin possui a estrutura de gerenciamento de riscos com o objetivo de identificar, mensurar, avaliar, monitorar, reportar, controlar e mitigar os riscos relevantes, compatível com a natureza das atividades, complexidade dos produtos e serviços oferecidos, e proporcional à dimensão das exposições que abrangem o risco operacional e de liquidez.

A gestão integrada dos riscos, dentre outros benefícios, proporciona a estabilidade dos resultados financeiros, além de contribuir para a geração de valor e para o alcance dos objetivos da instituição.

É importante ressaltar que devido ao modelo de negócio e a natureza das operações do conglomerado prudencial, não há exposição significativa ao risco de crédito.

### a. Risco Operacional

O risco operacional é definido como a possibilidade de ocorrerem perdas resultantes de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas e sistemas, ou ainda de eventos externos que impactem na realização dos objetivos da instituição.

A instituição adota o Modelo das Três Linhas do Institute of Internal Auditors (IIA), como parte do processo de gerenciamento de riscos, considerando a seguinte atuação conjunta das áreas: 1ª linha - áreas de negócios responsáveis pela gestão primária dos riscos e controles; 2ª linha - áreas de controle (gerenciamento de riscos, controles internos, compliance e etc.), responsáveis por auxiliar as áreas de negócio no gerenciamento dos riscos, além de realizar o monitoramento dos riscos; e 3ª linha - avaliação periódica e independente da Auditoria Interna.

## b. Risco de Liquidez

O risco de liquidez é definido como a possibilidade de a instituição não ser capaz de honrar eficientemente suas obrigações esperadas e inesperadas, correntes e futuras sem afetar suas operações diárias e sem incorrer em perdas significativas; ou não ser capaz de converter moeda eletrônica em moeda física ou escritural no momento da solicitação do usuário.

A Galax possui mecanismos de monitoramento e controles diários a fim de controlar e mitigar a exposição ao risco de liquidez, através da definição de caixa mínimo, percentuais mínimos de liquidez aceitáveis, colchão de liquidez e Política de Liquidez, além do Plano de Contingência de Liquidez, que determina responsabilidades e procedimentos para enfrentar situações de estresse de liquidez.

Ainda sob a mesma gerência de risco de liquidez, a Galax mantém o processo de monitoramento e controle das contas salvas, garantindo que os limites mínimos de cobertura de saldo de moeda eletrônica de terceiros sejam cumpridos e a liquidez e valor das moedas eletrônicas, através da Política de Preservação do Valor e da Liquidez de Moedas Eletrônicas Emitidas.

Atualmente, a Galax se beneficia de elevadas taxas de juros pois monetiza os excessos de caixa de duas maneiras: em investimentos de recursos próprios e com a custódia de recursos de terceiros (alocando os recursos em remuneração de juros, depósitos de curto prazo e outros instrumentos financeiros, escolhendo instrumentos com liquidez adequada, fornecendo a segurança conforme exigência regulatória, inclusive). A receita oriunda destes investimentos é relevante para o resultado da Companhia. Atualmente, as taxas de juros dos investimentos são próximas a 100% do CDI. A receita financeira, com base em 31 de dezembro de 2024, seria impactada conforme quadro a seguir:

Análise de sensibilidade de investimentos

	Cenário Base - Dezembro de 2024	Cenário 1 - Aumento de 30% do CDI	Cenário 2 - Redução 30% do CDI*
Aplicação (em R\$ k)	1.552	1.552	1.552
Receita Financeira	188	244	132
(%) Rentabilidade	12,11%	15,72%	8,51%
CDI Referência	10,83%	14,07%	7,58%
(%) do CDI	111,90%	111,71%	112,24%

\* De acordo com Relatório Focus do Banco Central do Brasil de 01 de janeiro de 2025 a Selic prevista para o fim do ano de 2024 é de 12% a.a. (0,75% a.m.). Como sensibilidade, deve-se estimar valores de referência abaixo do cenário provável.

### c. Gestão de capital

Conforme as exigências normativas estabelecidas na Resolução BCB nº 198/22, e por meio de processos e controles internos, a apuração dos índices de capital é realizada de forma consolidada com base nas informações do Conglomerado Prudencial. No caso da Celcoin, por ser classificada como conglomerado Tipo 2, conforme Resolução BCB nº 197/22, cuja instituição líder seja instituição de pagamento e que não seja integrado por instituição financeira ou por outra instituição autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil, é autorizada a utilizar o modelo padronizado simplificado para o cálculo do requerimento mínimo de Patrimônio de Referência de Instituição de Pagamento (PRip).

A Resolução BCB nº 198/22, estabelece que o índice mínimo do PRip deve ser mantido acima de 10% a partir de janeiro de 2024, sendo que em 31 de dezembro de 2024 o conglomerado fechou com o patrimônio de referência acima do mínimo requerido, resultando no índice de capital de 12%.

#### **Normas, alterações e interpretação de normas aplicáveis em períodos futuros**

A Resolução CMN n.º 4.966/21, e alterações posteriores, estabelece os conceitos e critérios contábeis aplicáveis aos instrumentos financeiros, assim como as diretrizes para o reconhecimento das relações de proteção (contabilidade de hedge) por instituições financeiras e outras entidades autorizadas pelo Banco Central do Brasil. O objetivo é reduzir as disparidades entre as normas contábeis do COSIF e os padrões internacionais.

A Resolução BCB nº 352/23, revogou os requisitos estabelecidos pela Resolução BCB nº 309, de 28 de março de 2023 e estabeleceu procedimentos contábeis relacionados à definição de fluxos de caixa de ativos financeiros, aplicação da metodologia para apuração da taxa de juros efetiva, constituição de provisão para perdas associadas ao risco de crédito e evidenciação de informações sobre instrumentos financeiros em notas explicativas.

Concomitante a mudança trazida pelas resoluções está a reformulação do Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional – COSIF. O Banco Central do Brasil reestruturou o elenco de contas do COSIF, estabelecendo novas estruturas e limitando os níveis de agregação das contas.

Os impactos da adoção dos itens normativos vigentes a partir de 1º/1/2025 foram estudadas pela Companhia tendo os seus impactos refletidos a partir da entrada de sua vigência.

Diante da magnitude da Resolução em análise e o impacto contábil, com a revogação de 19 normativos, em especial a revogação da Resolução CMN Nº 2.682/99 que dispõe sobre critérios de classificação das operações de crédito e regras para constituição de provisão para créditos de liquidação duvidosa, a Companhia dividiu o projeto em etapas a fim de possibilitar uma transição mais eficiente, buscando pontos de assimetria com a política atual adotada pela Companhia, levando em consideração as modificações necessárias no sistema de tecnologia e desenhando atividades, responsáveis e prazos para adequação de sistema e processos.

A Companhia realizou simulações durante o segundo semestre de 2024 para obter uma melhor compreensão do efeito potencial da adoção da Resolução n.º 4.966/21. De acordo com as simulações efetuadas, não espera-se um incremento no valor da perda esperadas associadas ao risco de crédito em função da nova metodologia de provisão.

A transição para a Resolução CMN n.º 4.966/2021 acarretará, segundo melhores estimativas, uma redução não superior a 1% do patrimônio líquido, líquido dos efeitos fiscais.

Abaixo o quadro resumo com os principais impactos esperados com transição da norma:

Ajustes Resolução CMN nº 4.966/21	% Patrimônio Líquido
Perda de crédito esperada para demais ativos financeiros	0%
Remensuração de ativos em virtude da nova classificação da norma	0%
Outros	0%

Os impactos da transição são baseados nas melhores estimativas na data do relatório e os ajustes identificados serão reconhecidos em lucros ou perdas acumuladas na data da transição sensibilizando diretamente o patrimônio líquido.

Nijni Yuri Carvalho Farias  
Diretor

Denis Sampaio de Bessa  
Contador CRC – MG-129340/O-4

\* \* \*