

# **Demonstrações Financeiras**

## **M PAGAMENTOS S.A. Crédito, Financiamento e Investimento**

31 de dezembro de 2022  
com Relatório do Auditor Independente

## **M PAGAMENTOS S.A. Crédito, Financiamento e Investimento**

### **Demonstrações financeiras**

31 de dezembro de 2022

#### **Índice**

|                                                                           |   |
|---------------------------------------------------------------------------|---|
| Relatório da Administração .....                                          | 1 |
| Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras..... | 2 |

#### **Demonstrações financeiras**

|                                                          |    |
|----------------------------------------------------------|----|
| Balanços patrimoniais .....                              | 5  |
| Demonstrações dos resultados .....                       | 7  |
| Demonstrações dos resultados abrangentes .....           | 8  |
| Demonstrações das mutações do patrimônio líquido .....   | 9  |
| Demonstrações dos fluxos de caixa – Método indireto..... | 10 |
| Notas explicativas às demonstrações financeiras .....    | 11 |

## Relatório da Administração

---

Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, apresentamos as demonstrações financeiras da M PAGAMENTOS S.A. Crédito, Financiamento e Investimento, em 31 de dezembro de 2022 acompanhadas do Relatório do Auditor Independente.

O objetivo estratégico da M PAGAMENTOS está orientado ao atendimento das necessidades de crédito, principalmente aos consumidores de sua controladora Marisa Lojas S.A. Além de tal objetivo, a M PAGAMENTOS também auxilia sua controladora a expandir sua base de clientes, bem como oferecer produtos e serviços que agreguem valor ao seu portfólio, e também a prática de operações ativas, passivas e acessórias inerentes as Sociedades de Crédito, Financiamento e Investimento, de acordo com as disposições legais e regulamentares em vigor.

Em 31 de dezembro de 2022, o total de ativos atingiu R\$618,5 milhões (R\$586,4 milhões em 31 de dezembro de 2021), representados, basicamente, por operações de crédito no montante de R\$411,7 milhões (R\$527,4 milhões em 31 de dezembro de 2021) e a receita com operações de crédito atingiu o montante de R\$332,9 milhões (R\$332,5 milhões em 31 de dezembro de 2021).

No exercício, a M PAGAMENTOS incorreu em prejuízo de R\$66,3 milhões (R\$32,6 milhões de lucro líquido em 2021), devido principalmente da rolagem das operações de crédito a qual resultou no aumento dos níveis de provisionamento de perdas, em função do cenário econômico e político. Diante disto, o que vem causando um maior nível temporal de inadimplência, diversas ações de crédito foram efetuadas de forma a buscar uma melhora na performance da carteira, os quais incluem ajustes em pontos de corte, maior robustez na concessão e cobrança, entre outros.

O gerenciamento de riscos conta com políticas e manuais de procedimentos que estabelecem as principais diretrizes que devem ser observadas nas atividades. As informações acerca da estrutura de Gestão de Riscos estão descritas no relatório de acesso público, disponível no endereço eletrônico [www.marisa.com.br/mbank-transparencia-credito-pessoal](http://www.marisa.com.br/mbank-transparencia-credito-pessoal).

São Paulo, 29 de abril de 2023.

A Administração

## **Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras**

Aos administradores e acionistas da  
**M PAGAMENTOS S.A. Crédito, Financiamento e Investimento**  
São Paulo/SP

### **Opinião**

Examinamos as demonstrações financeiras da M PAGAMENTOS S.A. Crédito, Financiamento e Investimento ("Sociedade"), 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, 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 M PAGAMENTOS S.A. Crédito, Financiamento e Investimento em 31 de dezembro de 2022, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil ("BACEN").

### **Base para opinião**

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação à Sociedade, 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.

### **Incerteza relevante relacionada com a continuidade operacional**

Chamamos a atenção para a nota explicativa 1, que indica que a Sociedade em 31 de dezembro de 2022, apresentava desenquadramento dos limites operacionais prudenciais em relação ao mínimo requerido pelo Banco Central do Brasil. Em 27 de março de 2023, a Administração apresentou plano de reenquadramento junto à autarquia, prevendo medidas para regularização de tais índices, entre elas, o aumento de capital ocorrido subsequentemente à data-base, no montante de R\$ 90.000 mil. Conforme apresentado na nota explicativa 1, esses eventos ou condições, juntamente com outros assuntos descritos na nota explicativa 1, indicam a existência de incerteza relevante que pode levantar dúvida significativa quanto à capacidade de continuidade operacional da Sociedade. Nossa opinião não contém ressalva relacionada a esse assunto.

## **Ênfase**

### Realização dos ativos fiscais diferidos

Chamamos atenção para a nota explicativa nº 6 às demonstrações financeiras, que divulga o fato de que a Sociedade possuía registrado em seu ativo, em 31 de dezembro de 2022, ativos fiscais diferidos de imposto de renda e contribuição social apurados sobre prejuízos fiscais e diferenças intertemporais no montante de R\$ 70.744 mil, representando cerca de 185% do seu patrimônio líquido naquela data. O montante a ser utilizado no futuro para fins de compensações fiscais está condicionado à geração de lucros tributáveis e pode variar da atual estimativa da Administração, cuja realização está prevista para os próximos cinco exercícios sociais. Nossa opinião não contém ressalva relacionada a esse assunto.

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

A diretoria da Sociedade 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.

### **Responsabilidades da diretoria e da governança pelas demonstrações financeiras**

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

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

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

## **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 obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Sociedade.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela diretoria.
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela diretoria, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Sociedade. 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 Sociedade 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 os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 29 de abril de 2023.

ERNST & YOUNG  
Auditores Independentes S/S Ltda.  
CRC-SP 034519/O

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Wanderley', is written over a circular blue ink stamp. The stamp is partially obscured by the signature.

Wanderley Fernandes de Carvalho Neto  
Contador CRC-SP300534/O

## M PAGAMENTOS S.A. Crédito, Financiamento e Investimento

Balancos patrimoniais  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de Reais - R\$)

| Ativo                                                          | Nota explicativa | 2022             | 2021      |
|----------------------------------------------------------------|------------------|------------------|-----------|
| Circulante                                                     |                  | <b>536.893</b>   | 547.800   |
| Disponibilidades                                               | 4                | <b>433</b>       | 772       |
| Aplicações Interfinanceiras de liquidez                        | 4                | <b>152.128</b>   | 99.134    |
| Aplicações no mercado aberto                                   |                  | <b>152.128</b>   | 99.134    |
| Operações de crédito                                           |                  | <b>302.203</b>   | 376.346   |
| Setor privado                                                  | 5.1              | <b>406.143</b>   | 522.323   |
| Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito | 5.7              | <b>(103.940)</b> | (145.977) |
| Outros créditos                                                | 6                | <b>81.000</b>    | 70.693    |
| Rendas a receber                                               |                  | <b>42.128</b>    | 3.710     |
| Operações de <i>confirming</i>                                 |                  | <b>12.047</b>    | 44.800    |
| Diversos                                                       |                  | <b>26.825</b>    | 22.183    |
| Outros valores e Bens                                          | 6                | <b>1.129</b>     | 855       |
| Despesas antecipadas                                           |                  | <b>1.129</b>     | 855       |
| Não circulante                                                 |                  | <b>81.650</b>    | 38.604    |
| Realizável a longo prazo                                       |                  | <b>76.628</b>    | 33.057    |
| Operações de crédito                                           |                  | <b>5.221</b>     | 4.806     |
| Setor privado                                                  | 5.1              | <b>5.582</b>     | 5.059     |
| Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito | 5.7              | <b>(361)</b>     | (253)     |
| Outros créditos                                                | 6                | <b>70.744</b>    | 27.451    |
| Ativos fiscais diferidos                                       |                  | <b>70.744</b>    | 27.451    |
| Outros valores e bens                                          | 6                | <b>663</b>       | 800       |
| Despesas Antecipadas                                           |                  | <b>663</b>       | 800       |
| Imobilizado de uso                                             | 7.1              | <b>482</b>       | 187       |
| Outras imobilizações de uso                                    | 7.1              | <b>815</b>       | 462       |
| (Depreciações acumuladas)                                      | 7.1              | <b>(333)</b>     | (275)     |
| Intangível                                                     | 7.2              | <b>4.540</b>     | 5.360     |
| Ativos intangíveis                                             | 7.2              | <b>8.325</b>     | 7.725     |
| (Amortização acumulada)                                        | 7.2              | <b>(3.785)</b>   | (2.365)   |
| Total do ativo                                                 |                  | <b>618.543</b>   | 586.404   |

## M PAGAMENTOS S.A. Crédito, Financiamento e Investimento

Balancos patrimoniais  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de Reais - R\$)

| <b>Passivo e patrimônio líquido</b>                | <b>Nota explicativa</b> | <b>2022</b>     | <b>2021</b> |
|----------------------------------------------------|-------------------------|-----------------|-------------|
| Circulante                                         |                         | <b>203.911</b>  | 123.964     |
| Depósitos e demais instrumentos financeiros        | 8                       | <b>180.372</b>  | 92.862      |
| Obrigações por emissões de letras câmbio           |                         | <b>18.480</b>   | 83.305      |
| Operação em certificado de depósito bancário – CDB |                         | <b>161.892</b>  | 9.557       |
| Outras obrigações                                  |                         | <b>23.539</b>   | 31.102      |
| Fiscais e previdenciárias                          | 9.1                     | <b>1.770</b>    | 3.338       |
| Sociais e estatutárias                             |                         | -               | 7.747       |
| Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados  |                         | <b>6.010</b>    | 569         |
| Diversas                                           | 9.2                     | <b>15.759</b>   | 19.448      |
| Não circulante                                     |                         | <b>376.383</b>  | 385.092     |
| Depósitos e demais instrumentos financeiros        | 8                       | <b>374.675</b>  | 383.251     |
| Obrigações por emissões de letras câmbio           |                         | -               | 17.032      |
| Depósitos a prazo com garantia especial            |                         | -               | 88.105      |
| Operação em certificado de depósito bancário – CDB |                         | <b>374.675</b>  | 278.114     |
| Provisão para passivos contingentes                | 10                      | <b>1.708</b>    | 1.841       |
| Patrimônio líquido                                 |                         | <b>38.249</b>   | 77.348      |
| Capital social                                     | 11                      | <b>99.000</b>   | 69.000      |
| Prejuízo (lucros) acumulados                       |                         | <b>(60.751)</b> | 8.348       |
| Total do passivo e patrimônio líquido              |                         | <b>618.543</b>  | 586.404     |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## M PAGAMENTOS S.A. Crédito, Financiamento e Investimento

Demonstrações dos Resultados

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

Semestre findo em 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais - R\$)

|                                                               | Nota<br>explicativa | 2º semestre<br>2022 | 2022             | 2021<br>(Reapresentado) |
|---------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|------------------|-------------------------|
| Receitas da intermediação financeira                          |                     | <b>163.266</b>      | <b>354.462</b>   | 340.128                 |
| Operações de crédito                                          | 13.1                | <b>151.454</b>      | <b>332.879</b>   | 332.546                 |
| Resultado de operações com títulos e valores mobiliários      | 13.2                | <b>11.812</b>       | <b>21.583</b>    | 7.582                   |
| Despesas da intermediação financeira                          |                     | <b>(146.611)</b>    | <b>(358.004)</b> | (185.537)               |
| Operações de captação no mercado                              | 13.3                | <b>(41.732)</b>     | <b>(75.932)</b>  | (30.422)                |
| Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito | 5.7                 | <b>75.206</b>       | <b>(95.977)</b>  | (119.265)               |
| Operações de cessão de ativos financeiros                     | 13.6                | <b>(180.085)</b>    | <b>(186.095)</b> | (35.850)                |
| Resultado bruto da intermediação financeira                   |                     | <b>16.655</b>       | <b>(3.542)</b>   | 154.591                 |
| Outras receitas (despesas) operacionais                       |                     |                     |                  |                         |
| Receitas de prestação de serviços                             | 13.4                | <b>2.805</b>        | <b>5.619</b>     | 10.195                  |
| Rendas de garantias prestadas                                 |                     | -                   | <b>1.576</b>     | 98                      |
| Outras receitas operacionais                                  |                     | <b>2.105</b>        | <b>2.105</b>     | 1.024                   |
| Despesas de pessoal                                           | 13.5                | <b>(27.471)</b>     | <b>(52.964)</b>  | (52.224)                |
| Outras despesas administrativas                               | 13.7                | <b>(14.702)</b>     | <b>(31.140)</b>  | (34.900)                |
| Despesas tributárias                                          | 13.8                | <b>(14.800)</b>     | <b>(24.397)</b>  | (15.020)                |
| Outras despesas operacionais                                  | 13.9                | <b>(5.378)</b>      | <b>(6.898)</b>   | (3.532)                 |
| Resultado antes da tributação sobre o lucro                   |                     | <b>(40.786)</b>     | <b>(109.641)</b> | 60.232                  |
| Imposto de renda e contribuição social                        |                     |                     |                  |                         |
| Provisão para imposto de renda                                | 12                  | -                   | -                | (16.735)                |
| Provisão para contribuição social sobre o lucro líquido       | 12                  | -                   | -                | (13.407)                |
| Ativo fiscal diferido                                         | 12                  | <b>15.818</b>       | <b>43.293</b>    | 2.531                   |
| (Prejuízo) Lucro líquido do semestre/exercício                |                     | <b>(24.968)</b>     | <b>(66.348)</b>  | 32.621                  |
| (Prejuízo) Lucro líquido por ação - R\$                       |                     | <b>(2,51)</b>       | <b>(6,67)</b>    | 3,28                    |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## M PAGAMENTOS S.A. Crédito, Financiamento e Investimento

Demonstrações dos Resultados Abrangentes  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021  
Semestre findo em 31 de dezembro de 2022  
(Em milhares de reais - R\$)

|                                                  | <b>2º semestre<br/>2022</b> | <b>2022</b>     | <b>2021<br/>(Reapresentado)</b> |
|--------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------|---------------------------------|
| (Prejuízo) Lucro líquido do semestre/exercício   | <b>(24.968)</b>             | <b>(66.348)</b> | 32.621                          |
| Outros resultados abrangentes                    | -                           | -               | -                               |
| Resultado abrangente total do semestre/exercício | <b>(24.968)</b>             | <b>(66.348)</b> | 32.621                          |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## M PAGAMENTOS S.A. Crédito, Financiamento e Investimento

Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021  
Semestre findo em 31 de dezembro de 2022  
(Em milhares de reais - R\$)

|                                           | Nota<br>explicativa | Capital<br>social | Reservas de lucros<br>Legal | Especiais de<br>Lucros | Lucros/Prejuízos<br>acumulados | Total do patrimônio<br>líquido |
|-------------------------------------------|---------------------|-------------------|-----------------------------|------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Saldo em 31 de dezembro de 2020           |                     | 69.000            | 3.223                       | 3.188                  | -                              | 75.411                         |
| Lucro líquido do exercício                |                     | -                 | -                           | -                      | 32.621                         | 32.621                         |
| Dividendos distribuídos                   |                     | -                 | -                           | (2.937)                | -                              | (2.937)                        |
| Dividendos e Lucros pagos antecipadamente |                     | -                 | -                           | (20.000)               | -                              | (20.000)                       |
| Destinações:                              |                     |                   |                             |                        |                                |                                |
| Reserva legal                             |                     | -                 | 1.631                       | -                      | (1.631)                        | -                              |
| Reserva especial de lucros                | 14.c                | -                 | -                           | 23.243                 | (23.243)                       | -                              |
| Dividendos propostos                      | 14.b                | -                 | -                           | -                      | (7.747)                        | (7.747)                        |
| Saldo em 31 de dezembro de 2021           |                     | 69.000            | 4.854                       | 3.494                  | -                              | 77.348                         |
| Prejuízo do exercício                     |                     | -                 | -                           | -                      | (66.348)                       | (66.348)                       |
| Aumento de capital social - a autorizar   | 11                  | 30.000            | -                           | -                      | -                              | 30.000                         |
| Dividendos distribuídos                   | 11                  | -                 | -                           | (2.751)                | -                              | (2.751)                        |
| Destinações:                              |                     |                   |                             |                        |                                |                                |
| Absorção de prejuízos acumulados          |                     | -                 | (4.854)                     | (743)                  | 5.597                          | -                              |
| Saldo em 31 de dezembro de 2022           |                     | 99.000            | -                           | -                      | (60.751)                       | 38.249                         |
| Saldo em 30 de junho de 2022              |                     | 69.000            | -                           | -                      | (35.783)                       | 33.217                         |
| Prejuízo do semestre                      |                     | -                 | -                           | -                      | (24.968)                       | (24.968)                       |
| Aumento de capital social - a autorizar   |                     | 30.000            | -                           | -                      | -                              | 30.000                         |
| Saldo em 31 de dezembro de 2022           |                     | 99.000            | -                           | -                      | (60.751)                       | 38.249                         |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## M PAGAMENTOS S.A. Crédito, Financiamento e Investimento

Demonstrações dos fluxos de caixa

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

Semestre findo em 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais - R\$)

|                                                                                                                   | Nota<br>explicativa | 2º semestre<br>2022 | 2022      | 2021<br>(Reapresentado) |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|-----------|-------------------------|
| Fluxo de caixa das atividades operacionais                                                                        |                     |                     |           |                         |
| (Prejuízo) Lucro líquido do exercício/semestre antes da tributação e das participações                            |                     | (40.786)            | (109.641) | 60.232                  |
| Ajustes para reconciliar o lucro líquido (prejuízo) do semestre com o caixa gerado pelas atividades operacionais: |                     |                     |           |                         |
| Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito                                                     | 5.7                 | (75.206)            | 95.977    | 119.265                 |
| Baixa de recebíveis em carteira                                                                                   |                     | (3.206)             | (3.206)   | -                       |
| Provisão para riscos trabalhistas e cíveis                                                                        | 10                  | (4)                 | 101       | 791                     |
| Baixa de intangível                                                                                               |                     | 219                 | 219       | -                       |
| Depreciação e amortização                                                                                         | 13.7                | 758                 | 1.478     | 934                     |
|                                                                                                                   |                     | (118.225)           | (15.072)  | 181.222                 |
| Aumento/Redução em ativos e passivos:                                                                             |                     |                     |           |                         |
| Operações de crédito                                                                                              |                     | 91.482              | (19.043)  | (254.779)               |
| Outros créditos                                                                                                   |                     | (33.013)            | (5.287)   | (22.609)                |
| Recursos e aceites                                                                                                |                     | (4.878)             | (81.857)  | (198.906)               |
| Depósitos interfinanceiros                                                                                        |                     | (19.219)            | 160.791   | 249.214                 |
| Outras obrigações                                                                                                 |                     | 2.344               | (7.563)   | (25.302)                |
| Pagamentos referentes a litígios e demandas judiciais                                                             | 10                  | (39)                | (234)     | (290)                   |
| Caixa gera gerado pelas (aplicado nas) operações                                                                  |                     | (81.548)            | 31.735    | (71.450)                |
| Imposto de renda e contribuição social pagos                                                                      |                     | (1.485)             | (5.157)   | (28.010)                |
| Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais                                                 |                     | (83.033)            | 26.578    | (99.460)                |
| Fluxo de caixa das atividades de investimento                                                                     |                     |                     |           |                         |
| Aplicações no ativo imobilizado e intangível                                                                      | 7                   | (135)               | (1.172)   | (6.238)                 |
| Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento                                                             |                     | (135)               | (1.172)   | (6.238)                 |
| Fluxo de caixa das atividades de financiamento                                                                    |                     |                     |           |                         |
| Aumento de capital social                                                                                         |                     | 30.000              | 30.000    | -                       |
| Pagamento de dividendos                                                                                           | 11                  | 7.749               | (2.751)   | (24.000)                |
| Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento                                                            |                     | 37.749              | 27.249    | (24.000)                |
| Aumento (redução) no caixa e equivalentes de caixa                                                                |                     | (45.419)            | 52.655    | (129.698)               |
| Caixa e equivalentes de caixa                                                                                     |                     |                     |           |                         |
| No início do semestre/exercício                                                                                   | 4                   | 197.980             | 99.906    | 229.604                 |
| No fim do semestre/exercício                                                                                      | 4                   | 152.561             | 152.561   | 99.906                  |
| Aumento (redução) no caixa e equivalentes de caixa                                                                |                     | (45.419)            | 52.655    | (129.698)               |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## **M PAGAMENTOS S.A. Crédito, financiamentos e Investimento**

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de junho de 2022

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

### **1. Contexto operacional**

A M PAGAMENTOS S.A. Crédito, Financiamento e Investimento ("M PAGAMENTOS", "Sociedade" ou "CFI"), tem como objetivo atuar no mercado de crédito, financiamento e investimento no segmento varejista, concedendo empréstimos para pessoas físicas. O seu capital foi subscrito e integralizado em 25 de maio de 2005 e, em 21 de setembro do mesmo ano, a Sociedade foi autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil - BACEN, tendo iniciado suas operações em 22 de maio de 2006.

As operações são conduzidas em conjunto com as Empresas do grupo Marisa Lojas S.A. ("Marisa" ou "Grupo Marisa"), que atuam preponderantemente no mercado varejista, e com quem a Sociedade compartilha a estrutura necessária para a operacionalização de suas atividades. Ainda, contempla também a empresa M CARTÕES Administradora de Cartões de Crédito Ltda. ("M CARTÕES"), cuja atividade principal é a administração do cartão Marisa.

Em 4 de dezembro de 2008 o Grupo Marisa celebrou com o Banco Itaú Holding Financeira S.A., por meio de sua controlada Banco Itaú S.A. ("Itaú"), "Acordo de Associação" que descreve as premissas de um acordo operacional pelo prazo de 10 anos, que possibilita ao Itaú o direito de preferência à oferta de concessão de empréstimo pessoal aos clientes da Marisa, operação que atualmente é oferecida pela M PAGAMENTOS. Caso o Itaú recuse a concessão do empréstimo pessoal a algum cliente, a M PAGAMENTOS poderá atender ou não, a esses clientes, de acordo com seus critérios de análise cadastral. O referido "Acordo" garante, também, ao Itaú, o direito de preferência na aquisição de créditos existentes na carteira da M PAGAMENTOS. Em 27 de março de 2018, foi realizado o segundo aditamento ao acordo de associação, o qual prorrogou por mais 10 anos a vigência do referido acordo. Em 9 de março de 2023, o Grupo Marisa encerrou seu contrato de parceria junto ao Itaú alinhado às necessidades de liquidez do Grupo no contexto no processo de otimização financeira e aprimoramento de estrutura de capital, as Partes decidiram encerrar a Associação com efeitos imediatos.

Em 28 de junho de 2018, foi celebrado Contrato de Parceria entre a M CARTÕES e a M PAGAMENTOS, onde todas as operações do Cartão Marisa registradas na M CARTÕES com parcelas vencidas são migradas automaticamente para a M PAGAMENTOS, enquanto que as vendas parceladas com incidência de juros são originadas diretamente na CFI.

Até o momento todas as operações de empréstimo pessoal comercializadas nas lojas da Marisa são efetuadas pela M PAGAMENTOS e conforme garantido no referido acordo, o Itaú poderá optar em oferecer esta modalidade de crédito a qualquer momento durante a vigência do referido acordo.

## **M PAGAMENTOS S.A. Crédito, financiamentos e Investimento**

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

### **1. Contexto operacional--Continuação**

#### **1.1. Plano de capital e reenquadramento aos limites operacionais**

Conforme Resolução CMN nº 4.193, de 1º de março de 2013 e Circular Bacen nº 3.477, de 24 de dezembro de 2009, que dispõe sobre a divulgação de informações referentes à gestão de riscos, ao Patrimônio de Referência Exigido (PRE), e à adequação ao Patrimônio de Referência (PR), o Índice da Basileia para a data-base de 31 de dezembro de 2022 é -3,5% (14,28% em 2021).

Em 2 de março de 2023, foi realizada uma reunião entre os representantes legais da M PAGAMENTOS e a Gerência Técnica do Departamento de Supervisão de Cooperativas e de Instituições Não Bancárias em Porto Alegre, ocasião em que a M PAGAMENTOS foi cientificada e alertada sobre a situação de descumprimento de limites operacionais prudenciais. Os representantes legais da M PAGAMENTOS foram notificados a submeter à aprovação do Banco Central um plano de regularização e respectivo cronograma de execução, prevendo o pleno enquadramento, em até 180 dias, em todos os limites operacionais. Nesse sentido, em 27 de março de 2023 foi apresentado ao Banco Central do Brasil o Plano de Capitalização da M PAGAMENTOS.

Em 25 de abril de 2023, o Plano de Capitalização da M PAGAMENTOS foi aprovado pelo Banco Central do Brasil, o qual contempla as seguintes medidas para fins de regularização dos limites operacionais prudenciais:

- a) Aporte de recursos pelos controladores em valor suficiente para o enquadramento da M PAGAMENTOS aos limites operacionais prudenciais, sendo R\$ 90.000 realizado em abril de 2023 e R\$ 26.000 a ser realizado até agosto de 2023;
- b) Aumento de capital na M Cartões mediante contribuição de créditos pela Marisa Lojas S.A., no montante estimado de R\$ 73.000;
- c) Reestruturação Operacional do Conglomerado Prudencial, concentrando as atividades financeiras do grupo Marisa na M PAGAMENTOS, que atuará de forma mais direta e transparente nas operações de financiamento aos clientes do Grupo Marisa. No contexto da reestruturação, a seguinte reorganização societária:

## M PAGAMENTOS S.A. Crédito, financiamentos e Investimento

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

### 1. Contexto operacional--Continuação

#### 1.1. Plano de capital e reenquadramento aos limites operacionais--Continuação

- (i) Cisão parcial da MCartões, com versão do acervo líquido cindido da MCartões para a MPagamentos, para refletir a concentração dos negócios financeiros do Grupo Marisa na MPagamentos.
- (ii) Resgate de ações preferenciais da Marisa em MBank com entrega de M Cartões, transformação da MBank em sociedade anônima com criação de classe de ações preferenciais que serão detidas integralmente pela Marisa Lojas S.A. em número suficiente para viabilizar o resgate mediante entrega de 100% da participação societária detida pela MBank na MCartões, pelo seu valor patrimonial contábil, e posterior resgate da totalidade das ações preferenciais da MBank com a entrega de 100% da participação societária detida pela MBank na MCartões, a valor contábil, de modo que MCartões deixe de ser subsidiária da MBank e passe a ser detida integralmente pela Marisa Lojas S.A..
- d) Redimensionamento da carteira de operações de crédito: novas políticas de crédito mais seletivas e menores limites de crédito na concessão para os produtos de *private label* e empréstimo pessoal, fazendo que a haja uma redução das carteiras crédito permitindo equalizar ao longo dos anos a necessidade de captações e a redução dos custos de *funding*.
- e) Remodelagem dos Contratos de Compartilhamento de Custos e de Receitas do Grupo Marisa para adequar os custos efetivos e as receitas dos produtos oferecidos aos clientes, de forma que a M PAGAMENTOS seja devidamente remunerada e arque com os custos na medida em que seja efetivamente responsável;
- f) Aprimoramento da Gestão de Risco e Controles Internos, por meio de várias medidas, entre elas a contratação de tesouraria segregada para a M PAGAMENTOS, alterações na estrutura de governança e eleição de nova administração do Grupo Marisa e M PAGAMENTOS.

O referido Plano de Capitalização da M PAGAMENTOS tem por objetivo o enquadramento, em até 180 dias, em todos os limites operacionais, cujo Índice de Basileia estimado é de 11,4%

## **M PAGAMENTOS S.A. Crédito, financiamentos e Investimento**

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

### **1. Contexto operacional--Continuação**

#### **1.2. Ações e impactos causados pela pandemia do Covid-19**

A Sociedade continua avaliando constantemente a evolução do cenário econômico e os impactos da pandemia do Covid-19, incluindo potenciais decisões governamentais quanto ao fim do estado de emergência. No entanto, a Administração da M PAGAMENTOS e M CARTÕES analisou eventuais impactos frente as suas estimativas, julgamentos e premissas que pudessem impactar na continuidade dos negócios, recuperabilidade dos seus ativos financeiros e não financeiros e afetar a mensuração de determinadas estimativas contábeis que pudessem impactar as demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022.

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

As demonstrações financeiras foram elaboradas com observância das disposições contidas na legislação societária brasileira, associada às normas e instruções do BACEN e estão apresentadas conforme nomenclatura e classificação padronizadas pelo Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional - COSIF.

Conforme estabelecido na Resolução CMN nº 4.818, de 30 de maio de 2019, e na Resolução BACEN nº 02, de 12 de agosto de 2020, as instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo BACEN, devem preparar suas demonstrações financeiras seguindo critérios e procedimentos mencionados nestes normativos, que tratam da divulgação de demonstrações financeiras semestrais e anuais, bem como de seu conteúdo, que inclui o balanço patrimonial e as demonstrações do resultado, do resultado abrangente, dos fluxos de caixa e das mutações do patrimônio líquido e as notas explicativas.

As demonstrações financeiras incluem estimativas e premissas revisadas periodicamente pela Sociedade, como a mensuração de provisões para perdas com operações de crédito, valorização de determinados instrumentos financeiros, provisão para contingências, avaliação do valor recuperável, vida útil de determinados ativos e constituição de imposto de renda diferido ativo. Os resultados efetivos podem ser diferentes destas estimativas e premissas, devido a imprecisões inerentes ao processo de sua determinação.

## **M PAGAMENTOS S.A. Crédito, financiamentos e Investimento**

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

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

Em aderência ao processo de convergência com as normas internacionais de contabilidade, o Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC emitiu diversos pronunciamentos relacionados ao processo de convergência contábil internacional, porém a maioria não foi homologado pelo BACEN. Desta forma, a Sociedade, na elaboração das demonstrações financeiras, adotou os seguintes pronunciamentos já homologados pelo BACEN:

- CPC 01 (R1) - Redução ao valor recuperável de ativos – Resolução CMN nº 3.566/08;
- CPC 02 (R2) - Efeitos das mudanças nas taxas de câmbio e conversão de demonstrações contábeis – Resolução CMN nº 4.524/16;
- CPC 03 (R2) - Demonstrações do fluxo de caixa – Resolução BCB Nº 2/20;
- CPC 04 (R1) - Ativo Intangível – Resolução CMN nº 4.534/16;
- CPC 05 (R1) - Divulgação de partes relacionadas – Resolução CMN nº 3.750/09;
- CPC 10 (R1) - Pagamento baseado em ações – Resolução CMN nº 3.989/11;
- CPC 23 - Políticas contábeis, mudança de estimativa e retificação de erro – Resolução CMN nº 4.007/11;
- CPC 24 - Eventos subsequentes – Resolução CMN nº 3.973/11;
- CPC 25 - Provisões, passivos contingentes e ativos contingentes – Resolução CMN nº 3.823/09;
- CPC 27 - Ativo Imobilizado – Resolução CMN nº 4.535/16;
- CPC 33 (R1) - Benefícios a Empregados – Resolução CMN nº 4.877/20;
- CPC 41 - Resultado por Ação – Circular nº 3.959/19;
- CPC 46 - Mensuração do Valor Justo – Resolução CMN nº 4.748/19;
- Pronunciamento Conceitual Básico (R1) - Estrutura Conceitual para Elaboração e Divulgação de Relatório Contábil-Financeiro homologado pela Resolução CMN nº 4.144/12.

## **M PAGAMENTOS S.A. Crédito, financiamentos e Investimento**

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

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

As demonstrações financeiras aqui apresentadas foram elaboradas em conformidade com as exigências e pronunciamentos contábeis emitidos pelo CPC e adotados pelo Banco Central do Brasil. Possíveis adoções por parte deste órgão regulador serão apresentadas em demonstrações futuras.

Ao longo do processo de preparação de suas demonstrações financeiras relativas ao exercício de 2022, o Grupo Marisa identificou falhas em seus processos e controles sistêmicos os quais resultaram em ajustes contábeis em suas demonstrações financeiras consolidadas, oriundos da controlada M CARTÕES e Marisa. Adicionalmente, em cumprimento ao seu dever de diligência e contando com o apoio do Conselho de Administração, a nova gestão da Companhia coordenou um processo de revisão e auditoria interno e contratou uma comissão externa para análise de alçadas e práticas contábeis, composta pelo Lefosse Advogados e pela Deloitte Brasil. Tais assuntos não tiveram impactos nas demonstrações financeiras da M PAGAMENTOS.

A autorização para emissão das demonstrações financeiras encerradas em 31 de dezembro de 2022 foi concedida pela Diretoria em 28 de abril de 2023.

### **3. Principais práticas contábeis**

As principais práticas contábeis adotadas para a contabilização das operações e elaboração das demonstrações financeiras são as seguintes:

#### **3.1 Apuração do resultado**

As receitas e despesas são apropriadas de acordo com o regime de competência, observando-se o critério "pro rata die" para as de natureza financeira. As receitas e despesas de natureza financeira são calculadas com base no método exponencial, exceto aquelas relativas a títulos descontados. As operações com taxas prefixadas são registradas pelo valor de resgate e as receitas e despesas correspondentes ao período futuro são registradas em conta redutora dos respectivos ativos e passivos.

#### **3.2 Caixas e equivalentes de caixa**

Compreendem os depósitos bancários disponíveis e aplicações interfinanceiras com conversibilidade imediata ou com prazo original igual ou inferior a noventa dias, conforme prevê a Resolução BACEN nº 2/20.

## **M PAGAMENTOS S.A. Crédito, financiamentos e Investimento**

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

### **3. Principais práticas contábeis--Continuação**

#### **3.3 Aplicações interfinanceiras de liquidez**

As aplicações interfinanceiras de liquidez são apresentadas pelo valor de aplicação, acrescidas dos rendimentos auferidos até a data do balanço.

#### **3.4 Operações de crédito e provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito**

A provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito é constituída de acordo com as normas estabelecidas pelo BACEN através da Resolução nº 2.682/99 do Conselho Monetário Nacional - CMN, com agravio para alguns "ratings" calculado de acordo com o histórico de perdas.

A Sociedade não efetua o reconhecimento de receitas de qualquer natureza relativa a operações de crédito que apresentem atraso igual ou superior a sessenta dias, sendo referida receita registrada apenas quando do efetivo recebimento. As operações renegociadas são mantidas, no mínimo, no mesmo nível em que já estavam classificadas anteriormente às renegociações.

As operações classificadas como nível "H" (100% de provisão) permanecem nessa classificação por seis meses, quando então são baixadas contra a provisão existente e controladas, por cinco anos, em contas de compensação, não mais figurando no balanço patrimonial.

#### **3.5 Cessão de crédito sem coobrigação e outras avenças**

As cessões de crédito estão regidas pelas disposições da Resolução CMN nº 3.533 de 31 de janeiro de 2008, conforme requerido pela Resolução CMN nº 4.367 de 11 de setembro de 2014, estabelecendo procedimentos para a classificação e divulgação das operações de venda ou de transferência de ativos financeiros. Conforme esse normativo, a manutenção ou baixa do ativo financeiro está relacionada à retenção ou não substancial dos riscos e benefícios na operação de venda ou transferência.

As cessões de crédito com transferência dos riscos e benefícios resultam na baixa dos ativos financeiros objeto da operação e o resultado positivo ou negativo apurado na negociação é apropriado ao resultado do exercício.

## **M PAGAMENTOS S.A. Crédito, financiamentos e Investimento**

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

### **3. Principais práticas contábeis--Continuação**

#### **3.6 Outros ativos e passivos circulantes**

São demonstrados pelos valores de realização e compromissos estabelecidos nas contratações, incluindo, quando aplicável, os rendimentos ou encargos auferidos ou incorridos até as datas dos balanços, reconhecidos em base *“pro rata die”*.

#### **3.7 Ativo imobilizado**

É demonstrado pelo custo de aquisição, deduzido das respectivas depreciações acumuladas, calculadas até a data de encerramento do exercício. A depreciação é calculada pelo método linear, de acordo com taxas anuais que contemplam o prazo de vida útil-econômica estimada dos bens. As principais taxas anuais de depreciação são 20% para hardware e 10% para instalações e móveis e utensílios.

#### **3.8 Ativo intangível**

Consiste em investimentos na implementação e customização de uso de softwares que são amortizados pelo método linear à taxa de 20% ao ano.

#### **3.9 Redução do valor recuperável de ativos não monetários**

Estão sujeitos a avaliação ao valor recuperável em exercícios anuais ou em maior frequência se as condições ou circunstâncias indicarem a possibilidade de perda de seus valores. A Sociedade não teve nenhum ativo sujeito a perda de seu valor recuperável.

#### **3.10 Depósitos e captações no mercado aberto e os recursos de aceites**

Os depósitos, captações no mercado aberto e os recursos de aceite são demonstrados pelos valores das exigibilidades e consideram os encargos exigíveis até a data do balanço, reconhecidos em base *“pro rata die”*.

#### **3.11 Ativos e passivos contingentes e obrigações legais**

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação dos ativos e passivos contingentes, e obrigações legais são efetuados de acordo com os critérios definidos na Resolução nº 3.823/09 do Banco Central do Brasil e Pronunciamento Técnico CPC 25 e pela Carta-Circular nº 3.429, de 11 de fevereiro de 2010, emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), obedecendo aos seguintes critérios:

## **M PAGAMENTOS S.A. Crédito, financiamentos e Investimento**

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

### **3. Principais práticas contábeis--Continuação**

#### **3.11 Ativos e passivos contingentes e obrigações legais--Continuação**

- Contingências ativas - não são reconhecidas nas demonstrações financeiras, exceto quando da existência de evidências que propiciem a garantia de sua realização, sobre as quais não cabem mais recursos.
- Para os riscos cíveis, as provisões são constituídas sobre o valor envolvido de acordo com percentual definido pela Sociedade através do histórico de liquidação de processos de mesma natureza. O limite máximo de provisão é de R\$4,1 (quatro mil e cem reais), considerando o valor médio de condenação. Para os riscos trabalhistas, as provisões são constituídas também sobre o valor envolvido, quando forem mensuráveis, de acordo com percentual definido pela Sociedade através do histórico de liquidação dos processos.
- Os riscos classificados como perdas possíveis não são reconhecidos contabilmente, sendo apenas divulgados, e os classificados como remotos não requerem provisão nem divulgação.

#### **3.12 Imposto de renda e contribuição social**

A provisão para imposto de renda foi constituída à alíquota de 15% do lucro tributável e acrescida de 10% incidentes sobre os lucros tributários, excedentes a R\$240 no exercício. A contribuição social foi apurada sobre o lucro líquido tributável à alíquota de 15% (20% a partir de 15 de julho até 31 de dezembro de 2021, conforme Lei 14.183 de 14 de julho de 2021).

Adicionalmente, são constituídos créditos tributários sobre as diferenças temporárias e prejuízo fiscal e base negativa, no pressuposto de geração de lucros tributáveis futuros suficientes para a compensação desses créditos, veja nota explicativa nº 6. Os créditos tributários foram constituídos pelas alíquotas vigentes nas datas de expectativa de realização dos mesmos.

#### **3.13 Resultado por ação**

É apurado através da divisão do resultado do período pela quantidade de ações.

#### **3.14 Resultados recorrentes e não recorrentes**

São apresentados de forma detalhada componentes do resultado (eventos não recorrentes) que não estão relacionados ou estão relacionados incidentalmente com as atividades típicas da Sociedade, e não estão previstos para ocorrer com frequência em exercícios futuros, conforme nota explicativa nº20.

## M PAGAMENTOS S.A. Crédito, financiamentos e Investimento

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

### 3. Principais práticas contábeis--Continuação

#### 3.15 Reclassificação para fins de comparabilidade

Visando a melhoria da qualidade das informações apresentadas nas demonstrações financeiras e permitir melhor comparabilidade com os valores apresentados em 31 de dezembro de 2022, a Sociedade efetuou a reclassificação dos valores reportados na demonstração de resultados relativos a despesas compartilhadas entre o grupo Marisa, antes classificadas como “Outras despesas administrativas” para “Despesas de Pessoal”, bem como realizou uma melhor segregação nas notas explicativas nº 13.5 e 13.7.

|                                                               | 31/12/2021 | Reclassificação | 31/12/2021<br>(Reapresentado) |
|---------------------------------------------------------------|------------|-----------------|-------------------------------|
| Receitas da intermediação financeira                          | 340.128    |                 | 340.128                       |
| Operações de crédito                                          | 332.546    |                 | 332.546                       |
| Resultado de operações com títulos e valores mobiliários      | 7.582      |                 | 7.582                         |
| Despesas da intermediação financeira                          | (185.537)  |                 | (185.537)                     |
| Operações de captação no mercado                              | (30.422)   |                 | (30.422)                      |
| Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito | (119.265)  |                 | (119.265)                     |
| Operações de cessão de ativos financeiros                     | (35.850)   |                 | (35.850)                      |
| Resultado bruto da intermediação financeira                   | 154.591    |                 | 154.591                       |
| Outras receitas (despesas) operacionais                       |            |                 |                               |
| Receitas de prestação de serviços                             | 10.195     |                 | 10.195                        |
| Rendas de garantias prestadas                                 | 98         | (98)            | -                             |
| Outras receitas operacionais                                  | 1.024      | 98              | 1.122                         |
| Despesas de pessoal                                           | (2.742)    | (49.482)        | (52.224)                      |
| Outras despesas administrativas                               | (84.382)   | 49.482          | (34.900)                      |
| Despesas tributárias                                          | (15.020)   |                 | (15.020)                      |
| Outras despesas operacionais                                  | (3.532)    |                 | (3.532)                       |
| Resultado antes da tributação sobre o lucro                   | 60.232     |                 | 60.232                        |
| Imposto de renda e contribuição social                        |            |                 |                               |
| Provisão para imposto de renda                                | (16.735)   |                 | (16.735)                      |
| Provisão para contribuição social sobre o lucro líquido       | (13.407)   |                 | (13.407)                      |
| Ativo fiscal diferido                                         | 2.531      |                 | 2.531                         |
| Lucro líquido do exercício                                    | 32.621     |                 | 32.621                        |
| Lucro líquido por ação - R\$                                  | 3,28       |                 | 3,28                          |

## M PAGAMENTOS S.A. Crédito, financiamentos e Investimento

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

### 4. Caixa e equivalentes de caixa

O caixa e equivalentes de caixa apresentados na demonstração dos fluxos de caixa estão compostos da seguinte forma:

|                                             | 2022           | 2021          |
|---------------------------------------------|----------------|---------------|
| Disponibilidades                            | 433            | 772           |
| Aplicações interfinanceiras de liquidez (i) | 122.061        | 99.134        |
| LFT - Letra financeira do tesouro (ii)      | 30.067         | -             |
| <b>Total:</b>                               | <b>152.561</b> | <b>99.906</b> |

(i) Em 31 de dezembro de 2022, as operações de Letra Financeira do Tesouro apresentaram remuneração média de 95,30% do CDI (98,36% 31 de dezembro de 2021), com liquidez diária e vencimento programado para D+1.

(ii) Referem-se as aplicações em LFT Letras financeiras do tesouro, com rentabilidade de 100% do CDI.

### 5. Operações de crédito

As informações da carteira de operações de crédito, em 31 de dezembro de 2022 e 2021, estão assim sumarizadas:

#### 5.1. Por operação

|                           | 2022           | 2021           |
|---------------------------|----------------|----------------|
| Empréstimo pessoal        | 145.696        | 183.474        |
| Empréstimo consignado     | 6.406          | 5.955          |
| Operações financiadas (i) | 259.623        | 337.953        |
|                           | <b>411.725</b> | <b>527.382</b> |
| Ativo circulante          | 406.143        | 522.323        |
| Ativo não circulante      | 5.582          | 5.059          |
|                           | <b>411.725</b> | <b>527.382</b> |

(i) Em 1º de julho de 2018, houve uma reestruturação financeira envolvendo a M PAGAMENTOS e a M CARTÕES Administradora de Cartões de Crédito Ltda. (parte relacionada), que consiste na migração das operações com juros originárias do Cartão Marisa, que faziam parte, anteriormente, da carteira da M CARTÕES para a carteira da M PAGAMENTOS. Desta forma, todas as operações de vendas com juros por meio do Cartão Private Label Marisa passaram a ser registradas diretamente na M PAGAMENTOS e as operações sem juros do Cartão Marisa que venham a ocorrer inadimplência são cedidas da M CARTÕES para a M PAGAMENTOS. As cessões são realizadas pelo seu valor contábil, não gerando resultado entre as companhias.

## M PAGAMENTOS S.A. Crédito, financiamentos e Investimento

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

### 5. Operações de crédito--Continuação

#### 5.2. Composição das operações por faixas de vencimento

|                    | 2022           |               | 2021           |               |
|--------------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
|                    | Valor          | % sobre total | Valor          | % sobre total |
| Parcelas a vencer: |                |               |                |               |
| Até 30 dias        | 59.966         | 14,56         | 71.277         | 13,52         |
| De 31 a 60 dias    | 46.151         | 11,21         | 55.879         | 10,60         |
| De 61 a 90 dias    | 35.935         | 8,73          | 48.515         | 9,20          |
| De 91 a 180 dias   | 75.996         | 18,46         | 106.001        | 20,10         |
| De 181 a 360 dias  | 46.298         | 11,24         | 69.580         | 13,19         |
| Acima de 360 dias  | 5.583          | 1,37          | 5.059          | 0,97          |
|                    | <b>269.929</b> | <b>65,57</b>  | <b>356.311</b> | <b>67,58</b>  |
| Parcelas vencidas: |                |               |                |               |
| Até 30 dias        | 20.989         | 5,10          | 29.073         | 5,51          |
| De 31 a 60 dias    | 22.286         | 5,41          | 21.863         | 4,15          |
| De 61 a 90 dias    | 19.516         | 4,74          | 17.796         | 3,37          |
| De 91 a 120 dias   | 18.743         | 4,55          | 15.050         | 2,85          |
| De 121 a 150 dias  | 15.680         | 3,81          | 14.976         | 2,84          |
| De 151 a 180 dias  | 12.578         | 3,05          | 14.671         | 2,78          |
| De 181 a 240 dias  | 13.957         | 3,39          | 22.542         | 4,27          |
| De 241 a 300 dias  | 7.208          | 1,75          | 24.582         | 4,66          |
| De 301 a 360 dias  | 10.839         | 2,63          | 10.518         | 1,99          |
|                    | <b>141.796</b> | <b>34,43</b>  | <b>171.071</b> | <b>32,42</b>  |
|                    | <b>411.725</b> | <b>100,00</b> | <b>527.382</b> | <b>100,00</b> |

#### 5.3. Concentração das operações

|                                       | 2022           | 2021           |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Dez maiores devedores                 | 371            | 427            |
| Cinquenta seguintes maiores devedores | 617            | 569            |
| Cem seguintes maiores devedores       | 829            | 766            |
| Demais clientes                       | <b>409.908</b> | <b>525.620</b> |
|                                       | <b>411.725</b> | <b>527.382</b> |

#### 5.4. Composição por vencimento das parcelas

|                          | 2022           |               | 2021           |               |
|--------------------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
|                          | Valor          | % sobre total | Valor          | % sobre total |
| A vencer até 3 meses     | 142.054        | 34,50         | 175.672        | 33,31         |
| A vencer de 3 a 12 meses | 122.293        | 29,70         | 175.580        | 33,29         |
| A vencer de 1 a 3 anos   | 5.551          | 1,35          | 5.046          | 0,96          |
| A vencer acima de 3 anos | 31             | 0,01          | 13             | -             |
| Vencidos                 | 141.796        | 34,44         | 171.071        | 32,44         |
|                          | <b>411.725</b> | <b>100,00</b> | <b>527.382</b> | <b>100,00</b> |

## M PAGAMENTOS S.A. Crédito, financiamentos e Investimento

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

### 5. Operações de crédito--Continuação

#### 5.5. Composição por atividade econômica – setor privado

|                 | 2022           |               | 2021           |               |
|-----------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
|                 | Valor          | % sobre total | Valor          | % sobre total |
| Pessoas físicas | 411.725        | 100,00        | 527.382        | 100,00        |
|                 | <u>411.725</u> | <u>100,00</u> | <u>527.382</u> | <u>100,00</u> |

#### 5.6. Composição da carteira por nível de concentração das operações

| Rating | Provisão mínima - % | 2022           |                 | 2021           |                |               |                |
|--------|---------------------|----------------|-----------------|----------------|----------------|---------------|----------------|
|        |                     | Carteira       | Provisão Mínima | Carteira       | Mínima         | Adicional     | Total          |
| A      | 0,5                 | 184.933        | 924             | 263.996        | 1.320          | -             | 1.320          |
| B      | 1,0                 | 20.848         | 241             | 31.593         | 316            | -             | 316            |
| C      | 3,0                 | 31.860         | 956             | 39.053         | 1.172          | -             | 1.172          |
| D      | 10,0                | 30.939         | 3.094           | 33.861         | 3.386          | 230           | 3.616          |
| E      | 30,0                | 31.742         | 9.523           | 25.701         | 7.710          | 5.584         | 13.294         |
| F      | 50,0                | 28.074         | 14.037          | 22.209         | 11.105         | 4.440         | 15.545         |
| G      | 70,0                | 26.006         | 18.204          | 20.109         | 14.076         | 6.031         | 20.107         |
| H      | 100,0               | 57.322         | 57.322          | 90.860         | 90.860         | -             | 90.860         |
|        |                     | <u>411.725</u> | <u>104.301</u>  | <u>527.382</u> | <u>129.945</u> | <u>16.285</u> | <u>146.230</u> |

Em 31 de dezembro de 2021, a Sociedade constituiu provisões adicionais aos percentuais mínimos requeridos pela Resolução nº 2.682 com base na perda histórica. Tais provisões foram concentradas exclusivamente nos níveis de classificação D, E, F e G, como um reforço aos percentuais mínimos requeridos para esses níveis. No decorrer do exercício de 2022, a Administração da Sociedade reavaliou a qualidade e rentabilidade de sua carteira, através da utilização de um modelo de concessão de crédito e de cobrança mais eficientes, com ajustes de limites de crédito e taxas de desconto. Com isso, após estudo efetuado da expectativa de perda da carteira, concluiu-se que a provisão com base nos percentuais mínimos requeridos pela Resolução nº 2.682 é suficiente para cobrir as perdas relativas à carteira.

## M PAGAMENTOS S.A. Crédito, financiamentos e Investimento

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

### 5. Operações de crédito--Continuação

#### 5.7. Movimentação da provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito

|                                                                    | 2022             | 2021             |
|--------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Saldo inicial                                                      | (146.230)        | (150.846)        |
| Constituição de provisão para perdas esperadas ao risco de crédito | (92.771)         | (119.265)        |
| Baixa de títulos incobráveis para prejuízo                         | 134.700          | 123.881          |
|                                                                    | <u>(104.301)</u> | <u>(146.230)</u> |
| Ativo circulante                                                   | (103.940)        | (145.977)        |
| Ativo não circulante                                               | (361)            | (253)            |
|                                                                    | <u>(104.301)</u> | <u>(146.230)</u> |

#### 5.8. Recuperação de créditos e renegociações

Em 31 de dezembro de 2022, os recebimentos de operações recuperadas totalizaram R\$12.686 (R\$12.891 em dezembro de 2021). Deste montante, (i) R\$783 referem-se a operações renegociadas em 2022; (ii) R\$1.934 referem-se a valores recebidos oriundos de recuperação de perdas; e (iii) e os valores recuperados relativos à cessão de recebíveis, conforme detalhado abaixo:

- Em 31 de março de 2022, a Sociedade realizou uma operação junto ao FIDC IPANEMA de cessão de recebíveis baixados como perdas incobráveis no total de R\$38.869, o qual resultou em uma recuperação de R\$2.463, e também efetuou a cessão de operações ainda em carteira, porém vencidos acima de 180 dias, pelo valor de R\$1.292 ao qual gerou uma aceleração de perdas no valor de R\$8.269;
- Em 28 de outubro de 2022, a Sociedade realizou uma operação junto ao Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados NPL II de cessão de recebíveis baixados como perdas incobráveis no total de R\$65.423, o qual resultou em uma recuperação de R\$3.637, e também efetuou a cessão de operações ainda em carteira, porém vencidos acima de 210 dias, pelo valor de R\$7.532 ao qual gerou uma aceleração de perdas no valor de R\$104.512;
- Em 22 de dezembro de 2022, a Sociedade realizou uma operação junto ao Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados NPL II de cessão de recebíveis baixados como perdas incobráveis no total de R\$27.008, o qual resultou em uma recuperação de R\$830, e também efetuou a cessão de operações ainda em carteira de R\$91.198, porém vencidos acima de 210 dias, o qual resultou em uma recuperação de R\$3.039 ao qual gerou uma aceleração de perdas no valor de R\$77.377.

## M PAGAMENTOS S.A. Crédito, financiamentos e Investimento

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

### 5. Operações de crédito--Continuação

#### 5.8. Recuperação de créditos e renegociações--Continuação

Ainda, durante o primeiro semestre de 2022, as empresas M CARTÕES e M PAGAMENTOS realizaram atividades de cessão de carteira referente a operações de cartão de crédito, em dia e sem juros, sendo a primeira em 30 de março de 2022 no valor de R\$39.993 e a segunda em 29 de abril de 2022 no valor de R\$38.871, ao qual a M CARTÕES, em caráter definitivo e sem coobrigação, cedeu os valores mencionados à M PAGAMENTOS, sobre uma taxa de deságio de 2%. Fator este que resultou numa receita de R\$1.576 na M PAGAMENTOS e uma despesa de igual valor na M CARTÕES, ao qual desta operação resulta R\$3.206 encontra-se como operações ainda ativas para recebimentos de clientes.

### 6. Outros créditos

|                                                    | 2022           | 2021          |
|----------------------------------------------------|----------------|---------------|
| Ativos fiscais diferidos                           | 70.744         | 27.451        |
| Rendas a receber (i)                               | 42.128         | 3.710         |
| Adiantamentos e antecipações salariais             | 6              | 10            |
| Imposto de renda e contribuição social a compensar | 17.925         | 14.266        |
| Operação de <i>confirming</i> (ii)                 | 12.047         | 44.800        |
| Outros (iii)                                       | 10.686         | 9.562         |
|                                                    | <b>153.536</b> | <b>99.799</b> |
| Ativo circulante                                   | 82.129         | 71.548        |
| Ativo não circulante                               | 71.407         | 28.251        |
|                                                    | <b>153.536</b> | <b>99.799</b> |

(i) Refere-se a repasses provenientes de recebimentos de fatura referente à relação *intercompany* entre M PAGAMENTOS e M CARTÕES, os quais foram liquidados no exercício subsequente;

(ii) Refere-se ao convênio firmado em 31 de agosto de 2021, entre a M PAGAMENTOS e a Marisa para antecipação de recebíveis sob a modalidade de cessão de créditos e outras avenças. Nesta operação, os fornecedores da Marisa podem antecipar seus títulos diretamente com a M PAGAMENTOS, com uma taxa média de desconto de 1,40% e prazo de até 90 dias.

(iii) Refere-se substancialmente a saldos a receber relativos a operações de saque fácil.

## M PAGAMENTOS S.A. Crédito, financiamentos e Investimento

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

### 6. Outros créditos--Continuação

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, os ativos fiscais diferidos apresentaram as seguintes movimentações:

|                                                                | 2021   | Constituição | Reversão | 2022   |
|----------------------------------------------------------------|--------|--------------|----------|--------|
| Imposto de renda:                                              |        |              |          |        |
| Prejuízo fiscal do IRPJ                                        | 2.748  | 29.169       | -        | 31.917 |
| Diferenças temporárias                                         |        |              |          |        |
| Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito | 13.842 | 8.385        | (10.482) | 11.745 |
| Provisão para passivos contingentes e outras contas a pagar    | 567    | 89           | (102)    | 554    |
|                                                                | 17.157 | 37.643       | (10.584) | 44.216 |
| Contribuição social:                                           |        |              |          |        |
| Base negativa da CSLL                                          | 1.649  | 17.501       | -        | 19.150 |
| Diferenças temporárias                                         |        |              |          |        |
| Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito | 8.305  | 5.031        | (6.289)  | 7.047  |
| Provisão para passivos contingentes e outras contas a pagar    | 340    | 53           | (62)     | 331    |
|                                                                | 10.294 | 22.585       | (6.351)  | 26.528 |
|                                                                | 27.451 | 60.228       | (16.935) | 70.744 |
|                                                                | 2020   | Constituição | Reversão | 2021   |
| Imposto de renda:                                              |        |              |          |        |
| Prejuízo fiscal do IRPJ                                        | 9.930  | -            | (7.182)  | 2.748  |
| Diferenças temporárias                                         |        |              |          |        |
| Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito | 5.319  | 18.247       | (9.724)  | 13.842 |
| Provisão para passivos contingentes e outras contas a pagar    | 323    | 287          | (43)     | 567    |
|                                                                | 15.572 | 18.534       | (16.949) | 17.157 |
| Contribuição social:                                           |        |              |          |        |
| Base negativa da CSLL                                          | 5.958  | -            | (4.309)  | 1.649  |
| Diferenças temporárias                                         |        |              |          |        |
| Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito | 3.240  | 10.900       | (5.835)  | 8.305  |
| Provisão para passivos contingentes e outras contas a pagar    | 150    | 217          | (27)     | 340    |
|                                                                | 9.348  | 11.117       | (10.171) | 10.294 |
|                                                                | 24.920 | 29.651       | (27.120) | 27.451 |

## M PAGAMENTOS S.A. Crédito, financiamentos e Investimento

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

### 6. Outros créditos--Continuação

A Sociedade, com base em suas projeções de resultados e o Plano de Capitalização descrito na nota explicativa nº 1.1, realizou o estudo de realização do ativo fiscal diferido e entende que irá auferir resultados tributáveis no prazo máximo de 6 anos para compensação do prejuízo fiscal de IRPJ e base negativa de CSLL e diferenças temporárias, conforme estabelecido pela Resolução CMN 4.842/20. O valor presente dos créditos tributários, calculados considerando a taxa de captação média de 9,92% da Sociedade é de R\$44.080 (R\$24.904 em 2021).

Compensação anual estimada do ativo fiscal diferido sobre prejuízo fiscal de IRPJ e base negativa da CSLL:

|      |               |
|------|---------------|
| 2023 | 23.967        |
| 2024 | 1.429         |
| 2025 | 11.305        |
| 2026 | 16.810        |
| 2027 | 12.247        |
| 2028 | 4.986         |
|      | <u>70.744</u> |

## M PAGAMENTOS S.A. Crédito, financiamentos e Investimento

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

### 7. Imobilizado e Intangível

#### 7.1. Imobilizado

|                     | Taxa anual de depreciação % | 2022       |              |            | 2021       |              |            |
|---------------------|-----------------------------|------------|--------------|------------|------------|--------------|------------|
|                     |                             | Custo      | Depreciação  | Líquido    | Custo      | Depreciação  | Líquido    |
| Móveis e utensílios | 10                          | 64         | (40)         | 24         | 54         | (37)         | 17         |
| Instalações         | 10                          | 474        | (44)         | 430        | 135        | (2)          | 133        |
| Hardware            | 20                          | 277        | (249)        | 28         | 273        | (236)        | 37         |
|                     |                             | <u>815</u> | <u>(333)</u> | <u>482</u> | <u>462</u> | <u>(275)</u> | <u>187</u> |

#### 7.2. Intangível

|              | Taxa anual de amortização % | 2022         |                |              | 2021         |                |              |
|--------------|-----------------------------|--------------|----------------|--------------|--------------|----------------|--------------|
|              |                             | Custo        | Amortização    | Líquido      | Custo        | Amortização    | Líquido      |
| Software (i) | 20                          | 8.325        | (3.785)        | 4.540        | 7.725        | (2.365)        | 5.360        |
|              |                             | <u>8.325</u> | <u>(3.785)</u> | <u>4.540</u> | <u>7.725</u> | <u>(2.365)</u> | <u>5.360</u> |

(iv) Refere-se ao desenvolvimento das plataformas digitais e aplicativo Marisa relacionados à carteira, sistema de análise de crédito, robotização e automação de atividades, entre outros.

### 8. Depósitos e demais instrumentos financeiros

A composição da carteira em 31 dezembro de 2022 e 2021 estavam representadas por letras de câmbio, Depósitos a Prazo com Garantia Especial e Depósitos com CDB, com instituições não ligadas, com remunerações pré-fixadas ou pós-fixadas vinculadas às variações diárias do CDI – CETIP, conforme demonstrado abaixo:

## M PAGAMENTOS S.A. Crédito, financiamentos e Investimento

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

### 8. Depósitos e demais instrumentos financeiros--Continuação

|                                                     | Vencimento  |                 |                   |         |         |              |
|-----------------------------------------------------|-------------|-----------------|-------------------|---------|---------|--------------|
|                                                     | Até 3 meses | De 3 a 12 meses | Acima de 12 meses | 2022    | 2021    | Taxa efetiva |
| <u>Passivo circulante:</u>                          |             |                 |                   |         |         |              |
| Obrigações por emissões de letra de câmbio          | 358         | 18.122          | -                 | 18.480  | 83.305  | (i)          |
| Operações em certificado de depósito bancário – CDB | 3.812       | 158.080         | -                 | 161.892 | 9.557   | (iii)        |
| Total passivo circulante                            |             |                 |                   | 180.372 | 92.862  |              |
| <u>Passivo não circulante:</u>                      |             |                 |                   |         |         |              |
| Obrigações por emissões de letra de câmbio          | -           | -               | -                 | -       | 17.032  | (i)          |
| Depósitos a prazo com garantia especial             | -           | -               | -                 | -       | 88.105  | (ii)         |
| Operações em certificado de depósito bancário - CDB | -           | -               | 374.675           | 374.675 | 278.114 | (iii)        |
| Total passivo não circulante                        |             |                 |                   | 374.675 | 383.251 |              |
| Total Passivo                                       | 4.170       | 176.202         | 374.675           | 555.047 | 476.113 |              |

(i) Refere-se a captações de recursos financeiros através da emissão de letras de câmbio negociadas com instituição financeira XP Investimentos, com prazos de dois e um ano. Juros pós fixados de 127% a 128% do CDI e juros pré-fixados de 6,15 a 8,20 % a.a., para vencimento em dois anos.

(ii) Entre 30 de julho e 29 de setembro de 2020, a M PAGAMENTOS efetuou a captação de R\$77.000 mediante emissão de DPGE - Depósito a Prazo com Garantia Especial, com prazo de dois anos e juros de 100% CDI + 1,75% a.a., totalmente liquidados em 2022.

(iii) Refere-se a captações de recursos financeiros através da emissão de CDB - Certificado de Depósito Bancário pelas instituições XP, Vitré, Itaú, BTG e Genial, com prazo de dois e três anos, remuneração de juros pós fixado de 117% a 134% do CDI e juros pré-fixado de 6,27% a.a. a 9,80% a.a., para vencimento em dois anos, e juros pós fixado de 120% a 138% do CDI e juros pré-fixado de 8% a 10,85% a.a., para vencimento em três anos.

### 9. Outras obrigações

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, estão representados por:

#### 9.1 Fiscais e previdenciárias

|                                                                    | 2022  | 2021  |
|--------------------------------------------------------------------|-------|-------|
| Impostos e contribuições retidas a recolher                        | 171   | 132   |
| Imposto sobre operações financeiras - IOF                          | 6.010 | 569   |
| Provisão para imposto de renda e contribuição social sobre o lucro | -     | 1.475 |
| Outros impostos                                                    | 1.599 | 1.731 |
|                                                                    | 7.780 | 3.907 |

## M PAGAMENTOS S.A. Crédito, financiamentos e Investimento

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

### 9. Outras obrigações--Continuação

#### 9.2. Diversos

|                         | 2022          | 2021          |
|-------------------------|---------------|---------------|
| Obrigações trabalhistas | 311           | 214           |
| Contas a pagar          | 15.448        | 19.234        |
|                         | <b>15.759</b> | <b>19.448</b> |

### 10. Provisão para passivos e ativos contingentes

#### Ativos Contingentes

Em 31 de dezembro de 2022 não foram reconhecidos ativos contingentes e processos classificados como prováveis de realização.

#### Passivos contingentes

Em 31 de dezembro de 2022, a Sociedade integra o polo passivo em ações cíveis referentes a reclamações formuladas por consumidores, com motivos diversos, tais como inscrição indevida no Serviço de Proteção ao Crédito e revisão contratual, cujo valor provisionado no montante de R\$261 (R\$489 em 31 de dezembro de 2021) tem como base a probabilidade de perda e o valor da causa de cada processo.

A M PAGAMENTOS também possui ações trabalhistas ativas com valor provisionado de R\$1.447 (R\$1.352 em 31 de dezembro de 2021).

Movimentação das provisões e das obrigações legais

|                                        | Trabalhista  | Cível      | Total        |
|----------------------------------------|--------------|------------|--------------|
| Saldo em 31 de dezembro de 2021        | 1.352        | 489        | 1.841        |
| Constituição de provisão               | 95           | 6          | 101          |
| Baixas por encerramento                | -            | (234)      | (234)        |
| <b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b> | <b>1.447</b> | <b>261</b> | <b>1.708</b> |

## **M PAGAMENTOS S.A. Crédito, financiamentos e Investimento**

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

### **10. Provisão para passivos e ativos contingentes--Continuação**

#### Perdas possíveis

Em 31 de dezembro de 2022, a Sociedade possui processos tributários avaliados com probabilidade de perda possível e não provisionados, relacionados a IRPJ e CSLL referente aos exercícios 2007 e 2008, e compensação de crédito indeferido de PerdComp, no montante de R\$1.156 (R\$1.087 em dezembro de 2021) e R\$10.269 (R\$9.331 em dezembro de 2021), respectivamente. Adicionalmente, os processos cíveis avaliados com probabilidade de perda possível e não provisionados estão relacionados a reclamações formuladas por consumidores, com motivos diversos, tais como cobrança de juros e dívida e cadastro, no montante de R\$ 1.210 em 31 de dezembro de 2022 (R\$ 523 em 31 de dezembro de 2021).

#### Órgãos reguladores

Não existem processos administrativos em curso por parte do Sistema Financeiro Nacional que possam impactar representativamente o resultado e as operações da Sociedade. Em conformidade com a legislação brasileira, os registros de impostos e contribuições federais, estaduais e municipais estão sujeitos a exame pelas respectivas autoridades em um período de 5 a 30 anos, conforme a natureza tributária.

### **11. Patrimônio líquido**

#### Capital social

Não existem processos administrativos em curso por parte do Sistema Financeiro Nacional que possam impactar representativamente o resultado e as operações da Sociedade. Em conformidade com a legislação brasileira, os registros de impostos e contribuições federais, estaduais e municipais estão sujeitos a exame pelas respectivas autoridades em um período de 5 a 30 anos, conforme a natureza tributária.

Em 23 de dezembro de 2022, foi deliberado e aprovado em Assembleia Geral Extraordinária o aumento de capital social da Sociedade em R\$30.000. Em 17 de janeiro de 2023 o aumento de capital social foi homologado pelo Banco Central do Brasil.

#### Reserva Legal

Constituída à base de 5% do lucro líquido do exercício, até atingir 20% do capital social realizado. A reserva legal somente poderá ser utilizada para aumento de capital ou para compensar prejuízos e é constituída semestralmente.

## M PAGAMENTOS S.A. Crédito, financiamentos e Investimento

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

### 11. Patrimônio líquido--Continuação

#### Reservas estatutárias ou dividendos

De acordo com o estatuto social, os acionistas têm direito a um dividendo mínimo de 25% do lucro líquido, apurado em cada balanço semestral, após outras destinações previstas em disposições legais. Em março de 2022, a Sociedade realizou a distribuição de dividendos no valor de R\$10.500, sendo deste montante o valor R\$2.751 referente à reservas de lucros decorrente do lucro líquido apurado no exercício de 2021 acrescido de reservas oriundas de exercícios anteriores, e R\$7.747 decorrente de valores anteriormente destinados para repasse de dividendos em 31 de dezembro de 2021.

Em virtude do prejuízo incorrido pela instituição em 2022, não foram destinados quaisquer valores para eventuais distribuições em 31 de dezembro de 2022.

#### Reservas de lucros

Em 31 de dezembro de 2022, a Sociedade apresentou um prejuízo de R\$66.348 (Lucro de R\$32.621 em dezembro de 2021). Deste modo, não houve cálculo de dedução para Reserva Legal, dividendos ou reserva de lucros.

### 12. Imposto de renda e contribuição social

Em 31 de dezembro 2022 e 2021, a demonstração do cálculo do imposto de renda e da contribuição social está assim representada:

|                                                              | 2022      | 2021     |
|--------------------------------------------------------------|-----------|----------|
| Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social | (109.641) | 60.232   |
| Alíquota vigente                                             | 40%       | 45%      |
| Imposto de renda e contribuição social às alíquotas efetivas | 43.856    | (27.104) |
| Efeito do IRPJ e da CSLL sobre as diferenças permanentes:    |           |          |
| Efeitos da diferença de alíquota da CSLL                     | (237)     | (292)    |
| Receitas não tributáveis / (despesas não dedutíveis)         | (326)     | (215)    |
|                                                              | 43.293    | 27.611   |
| Imposto de renda e contribuição social, efetivos:            |           |          |
| Correntes                                                    | -         | (30.142) |
| Diferidos                                                    | 43.293    | 2.531    |
|                                                              | 43.293    | (27.611) |

## M PAGAMENTOS S.A. Crédito, financiamentos e Investimento

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

### 13. Demonstração do resultado

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, estão representadas, principalmente, por:

#### 13.1. Operações de créditos

|                                                               | 2º semestre<br>2022 | 2022           | 2021           |
|---------------------------------------------------------------|---------------------|----------------|----------------|
| Rendas com juros contratuais e mora de atraso com empréstimos | 142.859             | 320.192        | 286.647        |
| Recuperação de créditos baixados como prejuízo                | 8.595               | 12.687         | 45.899         |
|                                                               | <u>151.454</u>      | <u>332.879</u> | <u>332.546</u> |

#### 13.2. Resultado de aplicações interfinanceiras

|                                                   | 2º semestre<br>2022 | 2022          | 2021         |
|---------------------------------------------------|---------------------|---------------|--------------|
| Rendas de aplicações interfinanceiras de liquidez | 11.812              | 21.583        | 7.582        |
|                                                   | <u>11.812</u>       | <u>21.583</u> | <u>7.582</u> |

#### 13.3. Operações de captação no mercado

|                                         | 2º semestre<br>2022 | 2022            | 2021            |
|-----------------------------------------|---------------------|-----------------|-----------------|
| Despesas com Depósitos Interfinanceiros | (39.270)            | (69.219)        | (19.280)        |
| Despesas com Letras de Câmbio           | (2.462)             | (6.713)         | (11.142)        |
|                                         | <u>(41.732)</u>     | <u>(75.932)</u> | <u>(30.422)</u> |

## M PAGAMENTOS S.A. Crédito, financiamentos e Investimento

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

### 13. Demonstração do resultado--Continuação

#### 13.4. Receita de prestação de serviços

|                                           | 2º semestre<br>2022 | 2022         | 2021          |
|-------------------------------------------|---------------------|--------------|---------------|
| Receitas de taxa de confecção de cadastro | 1.818               | 3.950        | 7.118         |
| Receitas de comissão de vendas de seguros | 987                 | 1.669        | 3.077         |
|                                           | <u>2.805</u>        | <u>5.619</u> | <u>10.195</u> |

#### 13.5. Despesa de pessoal

|                  | 2º semestre<br>2022 | 2022            | 2021<br>(Reapresentado) |
|------------------|---------------------|-----------------|-------------------------|
| Salários         | (25.552)            | (49.299)        | (48.888)                |
| Encargos sociais | (1.405)             | (2.714)         | (2.486)                 |
| Benefícios       | (491)               | (904)           | (803)                   |
| Treinamentos     | (23)                | (47)            | (47)                    |
|                  | <u>(27.471)</u>     | <u>(52.964)</u> | <u>(52.224)</u>         |

#### 13.6. Operações de venda ou transferência de ativos

|                                                         | 2º semestre<br>2022 | 2022             | 2021            |
|---------------------------------------------------------|---------------------|------------------|-----------------|
| Receitas com característica de concessão de crédito (i) | 1.804               | 4.063            | 1.693           |
| Prejuízo com vendas de operação de crédito (ii)         | (181.889)           | (190.158)        | (37.543)        |
|                                                         | <u>(180.085)</u>    | <u>(186.095)</u> | <u>(35.850)</u> |

(i) Receita oriunda das operações de *confirming* entre M PAGAMENTOS e Marisa Lojas.

(ii) Perda oriunda das cessões de crédito realizadas em 2022, pertinente às operações ainda em carteira, conforme mencionado na nota explicativa nº 5.8.

## M PAGAMENTOS S.A. Crédito, financiamentos e Investimento

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

### 13. Demonstração do resultado--Continuação

#### 13.7. Outras despesas administrativas

|                                                   | 2º semestre<br>2022 | 2022            | 2021<br>(Reapresentado) |
|---------------------------------------------------|---------------------|-----------------|-------------------------|
| Despesas com serviços do sistema financeiro       | (1.587)             | (3.249)         | (3.527)                 |
| Despesas com serviços técnicos especializados     | (9.210)             | (19.608)        | (18.043)                |
| Despesas com processamento de dados               | (1.790)             | (4.276)         | (5.676)                 |
| Depreciações e amortizações                       | (758)               | (1.478)         | (932)                   |
| Despesas de comunicações                          | (199)               | (389)           | (524)                   |
| Despesas de propaganda, publicidade e publicações | (618)               | (1.321)         | (3.002)                 |
| Outras                                            | (540)               | (819)           | (3.196)                 |
|                                                   | <u>(14.702)</u>     | <u>(31.140)</u> | <u>(34.900)</u>         |

#### 13.8. Despesas tributárias

|        | 2º semestre<br>2022 | 2022            | 2021            |
|--------|---------------------|-----------------|-----------------|
| COFINS | (7.785)             | (15.919)        | (12.645)        |
| ISS    | (192)               | (333)           | (509)           |
| IOF    | (5.558)             | (5.558)         | -               |
| PIS    | (1.265)             | (2.587)         | (1.866)         |
|        | <u>(14.800)</u>     | <u>(24.397)</u> | <u>(15.020)</u> |

#### 13.9. Outras despesas operacionais

|                                                     | 2º semestre<br>2022 | 2022           | 2021           |
|-----------------------------------------------------|---------------------|----------------|----------------|
| Contingências cíveis e trabalhistas e outras perdas | (896)               | (1.080)        | (1.164)        |
| Baixa de recebíveis Intercompany (i)                | (3.176)             | (3.176)        | -              |
| Diversos (ii)                                       | (1.306)             | (2.642)        | (2.368)        |
|                                                     | <u>(5.378)</u>      | <u>(6.898)</u> | <u>(3.532)</u> |

(i) Refere-se à regularização de valores a receber *intercompany* entre M PAGAMENTOS e M CARTÕES relacionados ao produto Saque Fácil baixados em ambas as empresas, zerando o efeito de resultado no conglomerado prudencial.

(ii) Refere-se a, entre outros, perdas com fraudes em operações de crédito com o Cartão Marisa e provisões de perdas da cessão entre M CARTÕES e a Sociedade.

## M PAGAMENTOS S.A. Crédito, financiamentos e Investimento

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

### 14. Transações e saldos com partes relacionadas

Os detalhes a respeito das transações entre a Sociedade e suas partes relacionadas estão apresentadas a seguir:

|                                                        | 2022            | 2021            |
|--------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <u>Ativo circulante:</u>                               |                 |                 |
| M CARTÕES - Administradora de Cartões de Crédito Ltda. |                 |                 |
| Recebimentos faturas, saque fácil e outros             | 49.824          | 10.233          |
|                                                        | <u>49.824</u>   | <u>10.233</u>   |
| Marisa Lojas S. A                                      |                 |                 |
| Operações de antecipação de recebíveis (i)             | 12.406          | 45.466          |
|                                                        | <u>12.406</u>   | <u>45.466</u>   |
|                                                        | <u>62.230</u>   | <u>55.699</u>   |
| <u>Passivo circulante:</u>                             |                 |                 |
| M CARTÕES - Administradora de Cartões de Crédito Ltda. |                 |                 |
| Outras obrigações diversas                             | (2.958)         | (2.573)         |
|                                                        | <u>(2.958)</u>  | <u>(2.573)</u>  |
| Marisa Lojas S. A                                      |                 |                 |
| Correspondente bancário                                | (4)             | (8)             |
| Despesas compartilhadas                                | (10.382)        | (11.082)        |
|                                                        | <u>(10.386)</u> | <u>(11.090)</u> |
| M BANK Participações Ltda.                             |                 |                 |
| Dividendos a pagar                                     | -               | (7.747)         |
|                                                        | <u>-</u>        | <u>(7.747)</u>  |
|                                                        | <u>(13.344)</u> | <u>(21.410)</u> |

## M PAGAMENTOS S.A. Crédito, financiamentos e Investimento

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

### 14. Transações e saldos com partes relacionadas--Continuação

| <u>Resultado:</u>                                               | <u>2022</u>     | <u>2021</u>     |
|-----------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| M CARTÕES Administradora de Cartões de Crédito Ltda. (Coligada) |                 |                 |
| Receitas com operações de CCB pré-fixado (iii)                  | 5.226           | 1.391           |
| Receitas cessão carteira                                        | 1.577           | 20.435          |
| Despesas de Serviços CCB                                        | (5.493)         | (3.410)         |
|                                                                 | <u>1.310</u>    | <u>18.416</u>   |
| Marisa Lojas S.A. (Controladora indireta)                       |                 |                 |
| Despesas de correspondente bancário                             | (92)            | (160)           |
| Despesas compartilhadas (ii)                                    | (59.171)        | (59.798)        |
|                                                                 | <u>(59.263)</u> | <u>(59.958)</u> |
|                                                                 | <u>(57.953)</u> | <u>(41.542)</u> |

(i) Refere-se ao convênio firmado em 31 de agosto de 2021, entre a M PAGAMENTOS e a Marisa para antecipação de recebíveis sob a modalidade de cessão de créditos e outras avenças. Nesta operação, os fornecedores da Marisa podem antecipar seus títulos diretamente com a M PAGAMENTOS, com uma taxa média de desconto de 1,40% e prazo de até 90 dias.

(ii) Refere-se às despesas administrativas do Grupo incorridas que são compartilhadas e rateadas entre a Marisa Lojas S.A e a M PAGAMENTOS, conforme contratos firmados entre as partes.

(iii) Receita proveniente de operações de CCB entre M PAGAMENTOS e M CARTÕES, pertinentes às operações de reestruturação financeira.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e de 2021, a M PAGAMENTOS não realizou pagamento de prêmios ou comissões à diretoria e à administração.

### 15. Gerenciamento de risco

A abordagem integrada para gestão de riscos da Sociedade compreende a adoção de instrumentos que permitem o efetivo controle dos riscos incorridos, organizar o processo decisório e definir os mecanismos de controle dos níveis de risco aceitáveis e compatíveis com o volume de capital disponível, em linha com a estratégia de negócio adotada.

O controle dos riscos abrange todas as exposições às linhas de negócio vigente, agrupados nas seguintes categorias de riscos: mercado, liquidez, crédito, capital e operacional, fundamentalmente segregado das áreas de negócios e auditoria interna.

Os níveis de exposição são monitorados diariamente por meio de uma estrutura de limites de aceitação de risco, através de um processo de gestão e controle, que atribui responsabilidades às áreas envolvidas. O envolvimento da Alta Administração se dá no acompanhamento e na execução das ações necessárias à gestão dos riscos.

## **M PAGAMENTOS S.A. Crédito, financiamentos e Investimento**

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

### **15. Gerenciamento de risco--Continuação**

O resultado financeiro é apurado através dos controles que permitem o acompanhamento da rentabilidade gerencial das várias linhas de negócio, consistentemente com a programação orçamentária e de forma aderente aos resultados contábeis realizados.

A área de gestão de riscos, adota os fundamentos:

- Visão integrada de riscos;
- Compatibilização entre níveis de exposição a riscos, limites autorizados e retorno financeiro pretendido;
- Adoção de metodologias de cálculo de riscos em função das melhores práticas de mercado; e
- Constante envolvimento da Alta Administração.

Para reduzir os efeitos do risco operacional o Plano de Continuidade de Negócios (PCN), é fundamentado em uma estrutura de processos contingenciais que asseguram a continuidade de seus negócios face a complexidade dos seus negócios.

O gerenciamento de riscos conta com políticas e manuais de procedimentos que estabelecem as principais diretrizes que devem ser observadas nas atividades.

Aprovado pela Alta Administração, a gestão de riscos tem os critérios definidos e os limites estabelecidos no conjunto de documentos citado acima, divulgado internamente (intranet) a todos os colaboradores e revisados e atualizados com periodicidade mínima anual, ou quando necessário devido mudanças nos objetivos e estratégias do negócio ou na metodologia de gestão do risco.

Em cumprimento ao art. 17º da Circular Bacen nº 3959 de 2019, a Sociedade realizou análise de sensibilidade de seus principais ativos e passivos, conforme os cenários elencados abaixo:

- Cenário I: consideramos uma elevação da qualidade do crédito em 10% (PCLD menor), redução de taxas de captação em 10%, redução nas provisões para contingências em 10%.
- Cenário II: considera uma piora da qualidade do crédito em 10% (PCLD maior), aumento de taxas de captação em 10%, aumento nas provisões para contingências em 10%.
- Cenário III: considera uma piora da qualidade do crédito em 20% (PCLD maior), aumento de taxas de captação em 20%, aumento nas provisões para contingências em 20%.

## M PAGAMENTOS S.A. Crédito, financiamentos e Investimento

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

### 15. Gerenciamento de risco--Continuação

|                                                                | Efeito bruto no resultado |            |             |
|----------------------------------------------------------------|---------------------------|------------|-------------|
|                                                                | Cenário I                 | Cenário II | Cenário III |
| Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito | (10.430)                  | 10.430     | 20.860      |
| Taxa de captação                                               | (7.394)                   | 7.394      | 14.789      |
| Provisão para passivos contingentes                            | (171)                     | 171        | 342         |

Adicionalmente em cumprimento à Resolução CMN nº 4.193 de 2013, informações acerca da estrutura de Gestão de Riscos estão descritas no relatório de acesso público, disponível no endereço eletrônico da Sociedade.

### 16. Resultados não recorrentes

Não foram identificados resultados não recorrentes para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021, exceto pela provisão de IOF conforme nota explicativa nº 13.8.

### 17. Plano de implementação da Resolução BCB nº 4.966/21

Conforme estabelecido no artigo 76º da Resolução CMN nº 4.966/21, a M Pagamentos elaborou o Plano de Implementação da referida norma, que dispõe sobre os conceitos e critérios contábeis aplicáveis a instituições financeiras autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil. O plano foi elaborado internamente e teve como escopo de projeto a identificação dos produtos e operações atuais da instituição que sofrerão impacto direto com os requerimentos previstos pela resolução, avaliando as necessidades de arquitetura sistemas de tecnologia, modelagem de cálculos, controle e contabilização. É importante mencionar que as normas complementares à Resolução 4.966/21 estão pendentes de divulgação pelo órgão regulador, principalmente no que se refere ao modelo simplificado de Perdas Esperadas para as instituições classificadas como S4, onde a M Pagamentos está enquadrada.

### 18. Evento Subsequente

Em 12 de abril de 2023, foi deliberado e aprovado em Assembleia Geral Extraordinária o aumento de capital social da Sociedade em R\$90.000, sendo os recursos financeiros transferidos nessa mesma data à Sociedade. O aumento de capital social está em fase de homologação pelo Banco Central do Brasil.