

Trademaster Instituição de Pagamento, Serviços e Participações S.A.

Demonstrações Financeiras
Referentes ao Exercício Findo em
31 de Dezembro de 2021 e
Relatório do Auditor Independente

Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes Ltda.

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos Acionistas e Administradores da
Trademaster Instituição de Pagamentos, Serviços e Participações S.A.

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Trademaster Instituição de Pagamentos, Serviços e Participações S.A. ("Sociedade"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 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 Trademaster Instituição de Pagamentos, Serviços e Participações S.A. em 31 de dezembro de 2021, 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 Pequenas e Médias Empresas (NBC TG 1000)(R1).

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 - CFC, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Ênfase

Realização de créditos tributários

Conforme descrito na nota nº 22 às demonstrações financeiras, a Sociedade possui contabilizado, em 31 de dezembro de 2021, créditos tributários de imposto de renda e contribuição social no montante de R\$7.103 mil, essencialmente representados por prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social. A realização desses créditos depende da geração de lucros tributários futuros com as projeções de geração de lucro tributável feitas pela Administração para os próximos anos. Nossa opinião não contém ressalva relacionada a esse assunto.

Responsabilidades da Administração pelas demonstrações financeiras

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às Pequenas e Médias Empresas (NBC TG 1000)(R1), e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:


- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Sociedade.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Sociedade. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar a 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 a Administração 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, 13 de maio de 2022


DELOITTE TOUCHE TOHMATSU
Auditores Independentes Ltda.
CRC nº 2 SP 011609/O-8


Dario Ramos da Cunha
Contador
CRC nº 1 SP 214144/O-1

TRADEMASTER INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO, SERVIÇOS E PARTICIPAÇÕES S.A.

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 e 2020

(Valores expressos em reais – R\$)

Índice

Página

I	Balanço Patrimonial	04
II	Demonstração de Resultados	05
III	Demonstração do Resultado Abrangente	06
IV	Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido	07
V	Demonstração dos Fluxos de Caixa	08
VI	Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras	09

TRADEMASTER INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO, SERVIÇOS E PARTICIPAÇÕES S.A.
BALANÇO PATRIMONIAL
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 e 2020
(Valores expressos em reais – R\$)

Ativo				Passivo			
	Notas	2021	2020		Notas	2021	2020
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	15.085.171	11.903.210	Empréstimos e financiamentos	10	48.515.105	69.327.881
Contas a receber	5	971.522	623.783	Fornecedores	11	2.026.921	797.952
Direitos creditórios	8	85.937.652	89.887.584	Obrigações creditórias	12	58.419.931	51.146.458
Despesas antecipadas	7	265.966	61.268	Obrigações tributárias	13	464.701	444.701
Impostos a recuperar	6	1.294.192	193.679	Obrigações sociais e trabalhistas	14	5.885.124	1.953.073
Adiantamentos		166.873	21.976	Provisão para riscos e obrigações legais		-	279.000
		103.721.376	102.691.500	Adiantamento de clientes	15	1.506.986	146.199
				Outras contas a pagar		294.171	204.982
						117.112.939	124.300.246
Não Circulante				Patrimônio Líquido (Passivo a descoberto)			
Imposto diferido	22	7.102.928	5.517.042	Capital social	16	25.611.794	3.554.794
Imobilizado	9.b	563.218	677.316	Ágio na subscrição de ações	17.a	6.041.481	6.041.481
Intangível	9.a	20.347.340	8.591.763	Prejuízos Acumulados		(17.031.352)	(16.418.900)
		28.013.486	14.786.121			14.621.923	(6.822.625)
Total do ativo		131.734.862	117.477.621	Total do Passivo		131.734.862	117.477.621

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

TRADEMASTER INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO, SERVIÇOS E PARTICIPAÇÕES S.A.
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DOS EXERCÍCIOS FINDOS
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 e 2020
(Valores expressos em reais – R\$)

	<u>Notas</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Receita líquida	18	54.911.545	28.105.099
(-) Custo dos serviços prestados	19	<u>(14.117.219)</u>	<u>(8.463.488)</u>
(=) Lucro bruto		<u>40.794.326</u>	<u>19.641.611</u>
(+/-) Despesas/receitas operacionais			
Despesas com vendas, gerais e administrativas	20	(39.983.694)	(21.026.615)
Depreciação e amortização		<u>(1.450.891)</u>	<u>(885.096)</u>
(=) Resultado operacional antes do resultado financeiro		<u>(640.258)</u>	<u>(2.270.101)</u>
Resultado financeiro	21	(1.652.150)	(1.008.388)
(=) Resultado antes do imposto de renda e contribuição social		<u>(2.292.408)</u>	<u>(3.278.489)</u>
Imposto de renda e contribuição social	22	-	(49.111)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	22	1.584.962	(199.584)
(=) Prejuízo do exercício		<u>(707.446)</u>	<u>(3.527.183)</u>
Ações		25.611.794	3.554.794
Prejuízo por ação		- 0,03	- 0,99

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

TRADEMASTER INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO, SERVIÇOS E PARTICIPAÇÕES S.A.
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE DOS EXERCÍCIOS FINDOS
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 e 2020
(Valores expressos em reais – R\$)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Prejuízo do exercício	(707.446)	(3.527.183)
Outros resultados abrangentes	-	-
TOTAL DO RESULTADO ABRANGENTE	<u>(707.446)</u>	<u>(3.527.183)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

TRADEMASTER INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO, SERVIÇOS E PARTICIPAÇÕES S.A.
DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO DOS EXERCÍCIOS FINDOS
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 e 2020
(Valores expressos em reais – R\$)

	Capital Social	Reservas	AFAC	Prejuízos Acumulados	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2019	3.518.519	6.041.481	8.000.000	(12.891.717)	4.668.283
Conversão de AFAC em mútuo	-	-	(8.000.000)	-	(8.000.000)
Aumento de capital	36.275	-	-	-	36.275
Prejuízo do exercício	-	-	-	(3.527.183)	(3.527.183)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	3.554.794	6.041.481	-	(16.418.900)	(6.822.625)
Aumento de capital	22.057.000	-	-	-	22.057.000
Ajuste de exercícios anteriores (a)	-	-	-	94.994	94.994
Prejuízo do exercício	-	-	-	(707.446)	(707.446)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	25.611.794	6.041.481	-	(17.031.352)	14.621.923

(a) ajuste na base de IRRF retido do ano de 2020

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

TRADEMASTER INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO, SERVIÇOS E PARTICIPAÇÕES S.A.
DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 e 2020
(Valores expressos em reais – R\$)

	<u>Nota</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Prejuízo do exercício		(707.446)	(3.527.183)
Ajustes para reconciliar o prejuízo do exercício com o caixa líquido gerado pelas atividades operacionais:			
Depreciação e amortização	9a e 9b	1.450.891	885.096
Impostos diferidos	22	(1.584.962)	199.584
Perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa	8c	178.345	(703.702)
Provisão de Juros de empréstimos		5.834.619	-
Equivalência patrimonial		-	(101.384)
(Aumento) redução nos ativos operacionais:			
Contas a receber		(347.738)	1.055.001
Impostos a recuperar	6	(201.433)	(62.915)
Adiantamento de fornecedores		(144.896)	90.775
Direitos creditórios	8	3.771.587	9.952.696
Despesas antecipadas	7	(204.699)	844.577
Aumento (redução) nos passivos operacionais:			
Fornecedores	11	1.228.969	(82.038)
Obrigações tributárias	13	19.076	56.688
Obrigações sociais e trabalhistas	14	3.653.050	628.746
Adiantamento de cliente e outras contas a pagar		1.449.976	(1.836.324)
Obrigações Creditórias	12	7.273.473	23.197.673
Imposto de renda e contribuição social pagos		(804.087)	(17.687)
Caixa gerado (aplicado) nas operações		20.864.726	30.579.603
Fluxo de caixa das atividades de investimento			
Investimentos		-	239.598
Aquisições de imobilizado e intangível		(13.092.370)	(4.537.948)
Venda de cotas de investimento		-	1.000.000
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento		(13.092.370)	(3.298.350)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Aumento de capital social		22.057.000	36.275
Empréstimos	10	68.593.467	62.434.012
Pagamento de juros sobre empréstimos e financiamentos	10	(2.947.382)	(3.938.469)
Pagamento de empréstimos e financiamentos	10	(92.293.479)	(85.486.123)
Caixa líquido gerado (aplicado) nas atividades de financiamento		(4.590.395)	(26.954.305)
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa		3.181.961	326.948
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício		11.903.210	11.576.262
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício		15.085.171	11.903.210
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa		3.181.961	326.948

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

TRADEMASTER INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO, SERVIÇOS E PARTICIPAÇÕES S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 e 2020
(Valores expressos em reais, exceto quando indicado)

1. Contexto Operacional

A Trademaster Instituição de Pagamento, Serviços e Participações S.A. (Sociedade tem sua sede na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Alameda Santos, 1496, andar 5 - Cerqueira Cesar – CEP: 01418-000.

A Sociedade foi constituída em 18 de novembro 2013, é controlada pela EM2104 Participações S.A. e tem como objeto social:

- O recebimento de valores e respectiva quitação, na qualidade de mandatária e por conta e ordem de seus clientes;
- A prestação de serviços de análises de crédito e de situação cadastral de terceiros, bem como intermediação na realização de pedidos de financiamentos dirigidos a instituições financeiras e respectivo encaminhamento;
- A venda e compra de direitos creditórios próprios e de terceiros;
- A participação em outras sociedades, seja como sócia ou acionista.

Em outubro de 2013, foi promulgada a Lei nº 12.685 que, dentre outros itens, determinou que instituições e arranjos de pagamento, tal qual a Trademaster Instituição de Pagamento, Serviços e Participações S.A. passou a integrar o Sistema de Pagamentos Brasileiro (SPB), conferindo ao Conselho Monetário Nacional e ao Banco Central do Brasil (Bacen) poderes para a normatização do setor de pagamentos no Brasil. Nesse mesmo ano, esses Órgãos editaram resoluções e circulares instituindo o marco regulatório inicial que disciplina a autorização, supervisão, vigilância, a estrutura e a sistemática de funcionamento dos arranjos e das instituições de pagamento. Em razão disso, caso a sociedade atinja as métricas estabelecidas pela Resolução DC/BACEN nº 150/21 estará sujeita ao cumprimento da regulamentação pelo Bacen, que abrange gestão de riscos, controles internos, governança, níveis mínimos de patrimônio e outros requisitos, bem como à autorização de funcionamento pela instituição. Na data base de 31 de dezembro de 2021 a Sociedade não atingiu os limites mínimos determinados nestas normas.

A Trademaster Instituição de Pagamento, Serviços e Participações S.A. tem como plano de longo prazo capturar oportunidades de mercado, expandir as operações e ao mesmo tempo reduzir os custos com foco na rentabilização das operações. Este plano compreende a abordagem das seguintes áreas:

- Rentabilizar a operação através da redução dos custos de captação com nova estrutura de capital e investimento em nova arquitetura tecnológica viabilizando ganhos de escala e eficiência operacional;
- Crescimento do volume de operações de cessão de crédito em clientes existentes, bem como expansão da base de clientes com foco no aumento da geração de receitas;
- Aumento de despesas focado em crescimento das estruturas de tecnologia, crédito e comercial para dar suporte ao aumento no volume de operações e clientes.

Durante o segundo semestre de 2020 a Companhia iniciou um processo de captação de recursos no mercado que culminou com a assinatura de um contrato de investimento junto ao Banco Votorantim. O processo foi aprovado pelos órgãos reguladores em Agosto/2021 com compra na participação societária e aporte na Sociedade, envolvendo o valor integral de R\$100 milhões.

TRADEMASTER INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO, SERVIÇOS E PARTICIPAÇÕES S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 e 2020
(Valores expressos em reais, exceto quando indicado)

2. Base de Preparação e Apresentação das Demonstrações Financeiras

Estas demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com o Pronunciamento Técnico de Contabilidade para Pequenas e Médias Empresas (CPC PME - R1), emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) conforme adotado no Brasil por meio de aprovação do Conselho Federal de Contabilidade (CFC), ou seja, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às pequenas e médias empresas (NBC - TG - 1000), sendo as principais práticas descritas na Nota 3 a seguir.

O processo de elaboração das demonstrações financeiras envolve a utilização de estimativas contábeis. Essas estimativas foram baseadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações financeiras. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem a revisão de vidas úteis do ativo imobilizado e de sua recuperabilidade nas operações, análise do risco de crédito para determinação da provisão para créditos de liquidação duvidosa, assim como da análise dos demais riscos para determinação de outras provisões, inclusive para contingências e avaliação dos instrumentos financeiros e demais ativos e passivos na data do balanço.

A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores significativamente divergentes dos registrados nas demonstrações financeiras devido às imprecisões inerentes ao processo de estimativa.

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

A emissão destas demonstrações financeiras foi autorizada pela diretoria em 11 de Maio de 2022.

3. Descrição das Principais Práticas Contábeis

a) Moeda funcional e apresentação

As demonstrações contábeis estão apresentadas em reais, que é a moeda funcional da Instituição.

b) Apuração do resultado

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

- Receitas de serviços prestados - A receita de prestação de serviço é reconhecida no resultado quando todos os riscos e benefícios inerentes são transferidos para o tomador do serviço. Uma receita não é reconhecida se há uma incerteza significativa da sua realização.
- Receitas com desconto de direitos creditórios – Esta receita é a diferença entre o valor da antecipação dos recebíveis às empresas conveniadas e o valor de face do direito creditório. O valor do repasse é calculado com base na taxa contratual por convênio de acordo com o prazo em dias de cada operação originada. O resultado com custo amortizado de direitos creditórios apresentados nas demonstrações de resultado do exercício inclui a apropriação de rendimentos em razão do prazo e da taxa de desconto/aquisição no momento de registro de cada operação pela Sociedade dos respectivos direitos creditórios.

c) Caixa e Equivalentes de Caixa

Incluem os saldos em conta movimento e aplicações financeiras, com liquidez imediata e/ou com vencimento original de até 90 dias, registradas ao custo, acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço. Como das principais caracterizações de caixa ou equivalente, as aplicações financeiras podem ter conversibilidade imediata em um montante conhecido de caixa e estar sujeita a insignificante risco de mudança de valor, criando assim uma proporcionalidade entre tempo de aplicação e rentabilidade.

TRADEMASTER INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO, SERVIÇOS E PARTICIPAÇÕES S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 e 2020

(Valores expressos em reais, exceto quando indicado)

d) Instrumentos financeiros

A Sociedade reconhece os recebíveis e depósitos inicialmente na data em que foram originados. A Sociedade desreconhece um ativo financeiro quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa expiram, ou quando a Sociedade transfere os direitos ao recebimento dos fluxos de caixa contratuais no qual essencialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos.

A Sociedade classifica os ativos financeiros não derivativos na categoria de empréstimos e recebíveis, que são ativos financeiros com pagamentos fixos ou calculáveis que não são cotados no mercado ativo. Tais ativos são reconhecidos inicialmente pelo valor justo acrescido de quaisquer custos de transação atribuíveis. Os recebíveis abrangem aplicações financeiras, contas a receber e direitos creditórios, equivalentes de caixa, empréstimos e financiamentos, assim como contas a pagar e outras dívidas.

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 a Sociedade não realizou contratos de instrumentos financeiros derivativos.

e) Direitos Creditórios

São recebíveis adquiridos através de operações de cessão de crédito através do uso de cartão de crédito virtual pelos clientes da Trademaster, registrados pelo valor de aquisição e atualizados conforme juros calculados com base na taxa interna de retorno dos contratos de cessão de crédito. O resultado com custo amortizado de direitos creditórios apresentados nas demonstrações de resultado do exercício inclui a apropriação de rendimentos em razão do prazo e da taxa de desconto/aquisição no momento de registro de cada operação pela Sociedade dos respectivos direitos creditórios.

f) Provisão de créditos de liquidação duvidosa

Os critérios adotados pela Sociedade para cálculo e provisionamento para créditos de liquidação duvidosa são baseados nos modelos de avaliação, de acordo com cada segmentação de mercado: *Discretionary Credit Limit* (DCL)/Atacado e Varejo. Em ambos modelos a estimativa de chance de perda se baseia no rating interno dos clientes determinado através das análises de dados internos e externos, porém com abordagem distinta.

No primeiro modelo (DCL/Atacado) a definição do rating de cada cliente é obtido através da análise de variáveis internas obtidas no Balanço Patrimonial, DRE, Estatuto Social e movimentação financeira avaliando – tempo dos sócios na empresa, desempenho da empresa, endividamento de curto e longo prazo, faturamento, capital circulante líquido, captação de recursos e NCG, endividamento total, EBITDA (“Lucro antes dos juros, imposto de renda, depreciação e amortização”), Patrimônio Líquido, pontualidade com fornecedores e comportamento financeiro junto à Trademaster – combinadas com variáveis externas que são obtidas junto aos bureaus de crédito – score de crédito, informação sobre restrição dos sócios, protestos, etc.

No segundo modelo (Varejo) o rating interno é apurado através da combinação de variáveis externas à Trademaster obtidos junto aos *bureaus* de crédito – score de crédito, informação sobre restrição dos sócios, protestos, dados negativos, etc., e variáveis internas – dados de pontualidade financeira junto à Trademaster.

Os créditos com atraso superior a 180 dias tem o seu valor integralmente provisionado e baixado para perda após 360 dias de atraso. Os créditos considerados irrecuperáveis, clientes em recuperação judicial, ou em processo de falência podem ser baixados para perda independentemente da quantidade de dias em atraso com base na avaliação da Sociedade.

g) Imobilizado e depreciação

O imobilizado está registrado ao custo de aquisição ou construção, sendo a depreciação calculada pelo método linear a taxas compatíveis com o prazo de vida útil dos bens.

TRADEMASTER INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO, SERVIÇOS E PARTICIPAÇÕES S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 e 2020
(Valores expressos em reais, exceto quando indicado)

h) Intangível e amortização

Refere-se a gastos relacionados à aquisição de software e software em desenvolvimento, sendo a amortização do software realizada de acordo com as projeções de resultados dos negócios que lhes deram origem. O Software em desenvolvimento é um sistema que relaciona e automatiza as diversas tarefas operacionais (ERP), desde a aquisição do direito de recebimento à baixa na quitação do débito pelo credor.

i) Demais ativos circulantes e não circulantes

São apresentados pelo valor de realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos, variações monetárias e cambiais auferidos ou, no caso de despesas antecipadas, ao custo.

j) Provisões, Ativos e Passivos Contingentes

Reconhecidos no balanço quando a Sociedade possui uma obrigação legal ou como resultado de eventos passados, sendo provável que recursos econômicos sejam requeridos para liquidá-los. Alguns passivos envolvem incertezas quanto ao prazo e valor, sendo estimados na medida em que são incorridos e registrados através de provisão. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

A determinação da obrigação estimada relativa a processos fiscais, cíveis e trabalhistas envolve julgamento profissional por parte da Administração. A Sociedade está sujeita a diversas demandas, podendo ser parte em processos fiscais, cíveis e trabalhistas sobre diversos assuntos, decorrentes do curso normal das suas atividades de negócios. A Sociedade contabiliza provisão para perdas prováveis nos referidos processos passíveis de serem estimadas com razoável precisão. O julgamento da Sociedade está baseado na opinião dos seus advogados externos. Os saldos são ajustados de forma a refletir mudanças nas circunstâncias dos processos em andamento. Os resultados efetivos podem vir a diferir das referidas estimativas.

Encontram-se atualizados, quando pertinente, às taxas de câmbio e encargos financeiros, nos termos dos contratos vigentes, de modo que reflitam os valores incorridos até a data do balanço. Os itens de longo prazo estão ajustados a valor presente quando pertinente.

Em 31 de dezembro de 2020, a Sociedade possui demandas judiciais com probabilidade de perda provável, as quais demandaram seu respectivo provisionamento e divulgação nas Demonstrações Financeiras. Em 31 de dezembro de 2021, a Sociedade não possui demandas judiciais com probabilidade de perda provável.

k) Outros passivos

Demais passivos circulantes e não circulantes são demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos financeiros.

l) Tributação

As receitas de prestação de serviços estão sujeitas aos seguintes impostos e contribuições, pelas seguintes alíquotas básicas:

	<u>Alíquotas</u>
ISS (município de São Paulo)	5,00%
PIS	1,65%
COFINS	7,60%

A receita financeira de operações de Direitos Creditórios está sujeita aos seguintes impostos e contribuições, pelas seguintes alíquotas básicas:

	<u>Alíquotas</u>
PIS	0,65%
COFINS	4,00%

TRADEMASTER INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO, SERVIÇOS E PARTICIPAÇÕES S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 e 2020

(Valores expressos em reais, exceto quando indicado)

Esses encargos são apresentados como deduções da receita nas demonstrações do resultado. Os créditos decorrentes da não cumulatividade do PIS/COFINS são apresentados reduzindo o custo dos produtos vendidos nas demonstrações do resultado.

m) Imposto de renda e contribuição social

I. Corrente

A Sociedade está enquadrada na forma de tributação de lucro real anual, com recolhimento mensal por estimativa e realização de ajuste anual ao final do exercício. A tributação na forma de lucro real anual compreende o Imposto de Renda Pessoa Jurídica - IRPJ e a Contribuição Social sobre o Lucro Líquido - CSLL. O IRPJ é computado sobre o lucro tributável à alíquota de 15%, acrescido do adicional de 10% para os lucros que excederem R\$240.000 no período de 12 meses, enquanto a CSLL é calculada à alíquota de 9% sobre o lucro tributável reconhecido pelo regime de competência.

Portanto, as inclusões no lucro contábil de despesas, temporariamente não dedutíveis, ou exclusões de receitas, temporariamente não tributáveis, consideradas para apuração do lucro tributável corrente, geram créditos ou débitos tributários diferidos. As antecipações ou os valores passíveis de compensação são demonstrados no ativo circulante ou não circulante, de acordo com a previsão de sua realização.

A Administração avalia periodicamente a posição fiscal das situações nas quais a regulamentação fiscal requer interpretação e estabelece provisões, quando apropriado.

II. Diferido

O imposto de renda e a contribuição social diferidos ("impostos diferidos") são reconhecidos sobre as diferenças temporárias, prejuízo fiscal e base negativa no fim de cada exercício entre os saldos de ativos e passivos nas demonstrações financeiras. Os impostos diferidos são reconhecidos apenas quando for provável que a Sociedade apresentará lucro tributável futuro em montante suficiente para que tais diferenças temporárias dedutíveis possam ser utilizadas.

n) Resultado por ação

O cálculo do resultado por ação é calculado dividindo-se o lucro líquido atribuível aos acionistas pelo número de ações ordinárias e preferenciais totais no final do exercício aplicável.

o) Redução ao valor recuperável dos ativos não financeiros

A Sociedade analisa periodicamente se existem evidências de que o valor contábil de um ativo não financeiro não será recuperado. O valor recuperável de um ativo é o maior valor entre: (a) seu valor justo menos custos que seriam incorridos para vendê-lo, e (b) seu valor de uso. O valor de uso é equivalente ao fluxo de caixa descontado (antes dos impostos) derivados do uso contínuo do ativo até o final da sua vida útil. Quando o valor residual do ativo excede o valor recuperável, a Sociedade reconhece uma redução do saldo contábil deste ativo (*impairment*). A análise do valor recuperável é realizada por unidade de negócio, que é a menor unidade geradora de caixa possível para identificação dos fluxos de caixa. Ao término do exercício de 2021 não houve ativos com necessidade de redução ao seu valor recuperável.

TRADEMASTER INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO, SERVIÇOS E PARTICIPAÇÕES S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 e 2020
(Valores expressos em reais, exceto quando indicado)

4. Caixa e equivalentes de caixa

As aplicações financeiras referem-se, substancialmente, a Certificados de Depósitos Bancários (CDBs) que possuem liquidez imediata junto aos Bancos Sofisa, Bradesco e Itaú e são atualizadas por taxas - prefixadas e pós fixadas estipuladas em cada contratação.

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Disponibilidades	767.363	1.531.498
Aplicações financeiras	14.317.808	10.371.712
	<u>15.085.171</u>	<u>11.903.210</u>

5. Contas a receber

O valores a receber são provenientes das receitas com prestação de serviços de intercâmbio de operações financeiras e estão registrados no ativo circulante. Os valores registrados tem prazo de pagamento previsto em até 30 dias.

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Serviços de intercâmbio – Comissões (a)	287.898	565.051
Serviços de intercâmbio – Manutenção (b)	683.624	58.732
	<u>971.522</u>	<u>623.783</u>

- (a) Percentual aplicado sobre cada transação de originação de direitos creditórios conforme contrato.
(b) Tarifa de manutenção das contas de convênios

6. Impostos a recuperar

A base de atribuição de IRPJ e CSLL da Sociedade é com base no regime do Lucro Real. Durante o exercício de 2021 ocorreram pagamentos e compensações sobre IRPJ e CSLL devidos durante o ano, antecipações de impostos derivados de retenções de IR sobre prestação de serviços e resgate de aplicação financeira. Segue composição dos saldos:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
IRPJ - Saldo negativo	749.780	109.367
CSLL - Saldo negativo	293.202	27.969
Saldo retido em exercícios anteriores	208.626	53.194
Outros impostos a recuperar	29.842	30
Pis, Cofins e CSLL retidos a recuperar	12.742	3.119
	<u>1.294.192</u>	<u>193.679</u>

7. Despesas antecipadas

O saldo de despesas antecipadas refere-se a seguros de crédito – risco comercial, firmado com a companhia de seguro com início de vigência no dia 01 de julho de 2021 até 30 junho de 2022.

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Seguro de Crédito	265.966	61.268
	<u>265.966</u>	<u>61.268</u>

TRADEMASTER INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO, SERVIÇOS E PARTICIPAÇÕES S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 e 2020

(Valores expressos em reais, exceto quando indicado)

8. Direitos creditórios

a) Títulos com antecipação: São direitos creditórios registrados pelo valor de face adquiridos através de operação de cessão junto a empresas conveniadas que tem o valor de repasse realizado antes da liquidação do direito creditório pelo sacado aplicando-se uma taxa de desconto definida em contrato sendo que a média em 2021 foi de 1,76%a.m (taxa média em 2020 – 1,66% a.m.). Apresentamos abaixo o volume de carteira por segmento:

		2021	2020
Indústria		51.192.849	60.269.133
Comércio		17.893.123	17.421.732
		69.085.972	77.690.865
	Vencimentos	2021	2020
Títulos por vencimento	A vencer	63.783.031	75.557.097
	Vencidos até 30 dias	3.260.981	1.982.500
	Vencidos de 31 a 60 dias	1.483.468	71.512
	Vencidos de 61 a 90 dias	161.132	40.067
	Vencidos de 91 a 180 dias	354.124	27.114
	Vencidos de 181 a 360 dias	43.236	12.575
		69.085.972	77.690.865

b) Títulos sem antecipação: São direitos adquiridos relativos à operação de cobrança de recebíveis de empresas conveniadas, os quais são registrados pelo valor de face do título, que após liquidação pelo sacado ocorre o repasse à empresa conveniada aplicando-se uma taxa de serviço definida em contrato sendo a maior parte de 0,80% (taxa em 2020 0,80%) por operação. Apresentamos abaixo o volume desta carteira por segmento:

		2021	2020
Indústria		2.286.731	6.743.613
Comércio		2.013.171	722.874
		4.299.902	7.466.487
	Vencimentos	2021	2020
Títulos por vencimento	A vencer	4.044.755	7.113.934
	Vencidos até 30 dias	206.687	298.308
	Vencidos de 31 a 60 dias	17.231	1.027
	Vencidos de 61 a 90 dias	15.656	6.345
	Vencidos de 91 a 180 dias	14.164	7.673
	Vencidos de 181 a 360 dias	1.409	39.200
		4.299.902	7.466.487

c) Provisão para créditos de liquidação duvidosa – PCLD dos títulos com e sem antecipação:

	2021	2020
Indústria	(416.973)	(383.343)
Comércio	(395.707)	(250.992)
	(812.680)	(634.335)

TRADEMASTER INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO, SERVIÇOS E PARTICIPAÇÕES S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 e 2020

(Valores expressos em reais, exceto quando indicado)

	Vencimentos	2021	2020
PCLD por Faixa de vencimento (a)	A vencer	(103.729)	(256.671)
	Vencidos até 30 dias	(13.030)	(11.154)
	Vencidos de 31 a 60 dias	(51.102)	(1.928)
	Vencidos de 61 a 90 dias	(47.539)	(4.867)
	Vencidos de 91 a 180 dias	(248.063)	(18.897)
	Vencidos de 181 a 360 dias	(349.217)	(340.818)
		(812.680)	(634.335)

(a) O saldo de provisão inclui a carteira de Direitos Creditórios em Acordo (item (e)).

Movimentação da PCLD

	2021	2020
Saldo inicial	(634.335)	(1.339.037)
Provisão	(1.505.902)	(3.060.231)
Baixa para Perda	1.327.557	3.764.933
	(812.680)	(634.335)

Foram recuperados créditos anteriormente reconhecidos como prejuízo, no montante de R\$ 653.415 (R\$ 239.223 em 2020)

d) Charge Back: São valores a receber junto aos cedentes referentes a alteração no status original dos títulos – devolução de mercadoria, cancelamento da operação, desconto, prorrogação de prazo de vencimento, etc. – cedidos em operações com repasse antecipado que impeçam o recebimento integral do valor original da operação na data contratada.

	2021	2020
Indústria	8.646.460	4.244.287
Comércio	2.000.085	641.485
	10.646.545	4.885.772

e) Direitos Creditórios em Acordo: São direitos creditórios em atraso que através de ações de cobrança resultaram em acordos de pagamento com prazos e valores repactuados individualmente, tendo seu controle realizado a parte das demais operações de direitos creditórios.

	2021	2020
Indústria	1.976.459	399.209
Comércio	741.454	79.585
	2.717.913	478.794
Total Direitos creditórios	85.937.652	89.887.584

TRADEMASTER INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO, SERVIÇOS E PARTICIPAÇÕES S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 e 2020

(Valores expressos em reais, exceto quando indicado)

9. Imobilizado e Intangível

9.a Intangível

A) Composição do saldo

	Taxa de Amortização	2021			2020
		Custo	Amortização Acumulada	Saldo Líquido	Saldo Líquido
Software – Diversos	20%	10.538	(10.482)	56	650
Software – ERP	10%	20.924.817	(2.705.419)	18.219.398	6.409.307
Licença de uso	100%	38.415	(29.290)	9.125	12.175
Software em Desenvolvimento	-	2.118.761	-	2.118.761	2.169.631
		23.092.531	(2.745.191)	20.347.340	8.591.763

O montante de R\$ 2.118.761, classificado como software em desenvolvimento se refere ao desenvolvimento do sistema de gerenciamento da carteira de crédito em plataforma proprietária para integração do sistema Trademaster com os convênios e clientes. Este projeto está sendo desenvolvido junto a parceiros especializados em desenvolvimento de sistemas e modelagem estatística, conforme contratos firmados entre as partes. Este projeto teve novas etapas que entraram em operação durante o ano de 2021, sendo sua conclusão prevista para o primeiro semestre de 2022. Os valores referente as etapas já concluídas foram realocados para software em uso (ERP), com a amortização estimada de 10 anos.

B) Movimentação do intangível

	2021	2020
Saldo inicial	8.591.763	5.412.598
Aquisição (a)	13.086.009	4.010.099
Amortização	(1.330.432)	(830.934)
	20.347.340	8.591.763

(a) Referente ao investimento no desenvolvimento de novos sistemas de gestão da carteira de direitos creditórios.

9.b Imobilizado

A) Composição do saldo

	Taxa de Depreciação	2021			2020
		Custo	Depreciação Acumulada	Saldo Líquido	Saldo Líquido
Móveis e utensílios	10%	39.084	(11.071)	28.012	31.921
Computadores e periféricos	20%	749.331	(215.191)	534.140	642.955
Benfeitorias em móveis de terceiros	20%	7.380	(6.315)	1.065	2.440
		795.795	(232.577)	563.218	677.316

B) Movimentação do imobilizado

	2021	2020
Saldo inicial	677.316	102.244
Aquisição (a)	6.361	629.233
Depreciação	(120.459)	(54.161)
	563.218	677.316

(a) Em 2020 referentes a aquisição de equipamentos de telefonia e informática. Aquisição acentuada durante o exercício devido a pandemia da Covid-19, onde a Sociedade teve que se adaptar ao trabalho home office.

TRADEMASTER INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO, SERVIÇOS E PARTICIPAÇÕES S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 e 2020
(Valores expressos em reais, exceto quando indicado)

10. Empréstimos e financiamentos

O saldo do grupo de empréstimos e financiamentos refere-se a captações de crédito, conta garantida e mútuo junto ao Sofisa e Banco Votorantim.

As operações de crédito financeiro destinadas à manutenção da carteira de direitos creditórios (empréstimos e financiamentos) são atualizadas individualmente por contrato seguindo as taxas contratadas em moeda corrente, estabelecidas pelas partes no início do contrato

	<u>Taxa média anual</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<u>Vencimento até 360 dias</u>			
Curto prazo	CDI + 5,2%	48.515.105	69.327.881
		<u>48.515.105</u>	<u>69.327.881</u>

11. Fornecedores

O saldo em aberto com Fornecedores se refere aos gastos com serviços tomados necessários para a execução das atividades da Sociedade.

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Desenvolvimento de software	1.006.358	284.162
Serviços especializados	381.202	300.451
Serviços de informática	244.236	79.903
Serviços de apoio administrativo	381.193	129.826
Outras contas	13.933	3.610
	<u>2.026.921</u>	<u>797.952</u>

12. Obrigações creditórias

O saldo em aberto se refere aos valores que serão repassados aos convênios líquidos das taxas de descontos decorrente das operações de cessão de direitos creditórios.

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Indústria	42.129.322	43.573.319
Comércio	16.290.609	7.573.139
	<u>58.419.931</u>	<u>51.146.458</u>

13. Obrigações tributárias

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
ISS a recolher	34.111	45.960
Pis a recolher	39.054	53.837
Cofins a recolher	223.740	199.342
IRPJ a recolher	-	18.219
CSLL a recolher	-	13.205
Impostos retidos a recolher	167.796	114.138
	<u>464.701</u>	<u>444.701</u>

TRADEMASTER INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO, SERVIÇOS E PARTICIPAÇÕES S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 e 2020
(Valores expressos em reais, exceto quando indicado)

14. Obrigações sociais e trabalhistas

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Salários a pagar	2.341.546	465.187
Encargos sociais	1.495.184	521.443
Provisão para férias	1.509.901	716.947
INSS sobre provisão de férias	404.653	192.141
FGTS sobre provisão de férias	120.792	57.355
Empréstimos Consignados	13.048	-
	<u>5.885.124</u>	<u>1.953.073</u>

15. Adiantamentos de clientes

O montante de R\$ 1.506.986 (R\$ 146.199 em 31 de dezembro de 2020) é decorrente de adiantamento de clientes por conta de direitos creditórios que em um primeiro momento não foram identificados os títulos de origem.

16. Capital social

O capital social da Sociedade é de R\$ 25.611.794 (vinte e cinco milhões, seiscentos e onze mil, setecentos e noventa e quatro reais), dividido em 25.611.794 (vinte e cinco milhões, seiscentos e onze mil, setecentos e noventa e quatro) ações ordinárias nominativas, sem valor nominal. Cada ação ordinária confere a seu titular direito a um voto nas deliberações da Assembleia Geral.

Capital Social	<u>2021</u>			<u>2020</u>
	ON	PN	Total	Total
EM2104	25.575.519	-	25.575.519	2.111.111
SOFISA	-	-	-	1.407.408
Minoritários	-	36.275	36.275	36.275
	<u>25.575.519</u>	<u>36.275</u>	<u>25.611.794</u>	<u>3.554.794</u>

Em 22 de setembro de 2021 a Sociedade aumentou seu Capital Social em R\$ 22.057.000,00 (vinte e dois milhões, cinquenta e sete mil reais), mediante a emissão de 22.057.000 (vinte e dois milhões, cinquenta e sete mil) ações ordinárias.

Em 31 de agosto houve alteração da denominação social de Trademaster Serviços e Participações S.A para Trademaster Instituição de Pagamento, Serviços e Participações S.A.

Em agosto de 2021 com a conclusão do processo de investimento do Banco Votorantim, a EM2104 foi transformada em *holding* na qual todos os investidores passaram a ter participação indireta na Trademaster. Com isso, a participação do Banco Sofisa na Trademaster passou a ser indireto através da EM2104.

17. Reserva de capital

a) **Ágio na subscrição de ações**

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
EM2104	6.041.481	598.889
SOFISA	-	5.442.592
	<u>6.041.481</u>	<u>6.041.481</u>

TRADEMASTER INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO, SERVIÇOS E PARTICIPAÇÕES S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 e 2020
(Valores expressos em reais, exceto quando indicado)

b) Adiantamento para futuro aumento de capital

O adiantamento para futuro aumento de capital foi aprovado em reunião do Conselho de Administração em 06/03/2019 com montante total de R\$ 8.000.000,00. Em 30 de junho de 2020 este AFAC foi convertido em mútuo, o vencimento está previsto para julho de 2022.

18. Receita e deduções da receita

Os valores de receita são originados a partir da prestação de serviço de intercâmbio de operações financeiras bem como de operações de cessão de crédito através do uso de cartão de crédito virtual pelos clientes da Trademaster. A metodologia de cálculo e reconhecimento contábil da receita está descrito na nota 3a.

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Receita		
Serviços de intercâmbio de operação financeira	8.224.151	7.606.268
Receitas com desconto de direitos creditórios	50.193.327	22.752.673
(-) Deduções		
(-) PIS	(461.955)	(273.436)
(-) COFINS	(2.632.770)	(1.599.958)
(-) ISS	(411.208)	(380.448)
	<u>54.911.545</u>	<u>28.105.099</u>

19. Custo dos serviços operacionais

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Juros e IOF sobre empréstimos e financiamentos	(8.211.800)	(5.529.360)
Gastos com seguro de crédito	(2.242.851)	(1.877.162)
Gastos com software e licenças	(453.913)	(176.398)
Rebates	(3.208.655)	(880.568)
	<u>(14.117.219)</u>	<u>(8.463.488)</u>

20. Despesas com vendas, gerais e administrativas

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Despesas com pessoal	(22.245.994)	(10.978.646)
Despesas com serviços de terceiros	(15.455.120)	(7.870.830)
Despesas com funcionamento	(757.702)	(589.541)
Provisão para perdas com direitos creditórios	(1.505.902)	(3.060.231)
Despesas Gerais	(15.287)	(90.426)
Equivalência Patrimonial	-	101.384
Outras receitas e despesas operacionais	(3.689)	1.461.674
	<u>(39.983.694)</u>	<u>(21.026.615)</u>

TRADEMASTER INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO, SERVIÇOS E PARTICIPAÇÕES S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 e 2020
(Valores expressos em reais, exceto quando indicado)

21. Resultado financeiro

a) Receitas financeiras

As receitas financeiras incorridas no exercício são de origem de rendimentos de aplicações financeiras e descontos obtidos,

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Rendimentos de aplicação financeira	523.603	47.796
Outras receitas financeiras	1.397	-
Receita de descontos obtidos	6.616	17.752
	<u>531.616</u>	<u>65.549</u>

b) Despesas financeiras

As despesas financeiras incorridas no exercício são de origem de multas de atraso de pagamento a fornecedores, IOF sobre aplicações financeiras, PIS e COFINS sobre rendimentos de aplicação financeira e juros passivos.

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
IOF	(219.192)	(45.576)
Despesa bancária	(1.913.903)	(891.922)
PIS e COFINS	(39.806)	(84.635)
Multa moratória	(1)	(289)
Juros passivos	(10.864)	(51.515)
	<u>(2.183.766)</u>	<u>(1.073.937)</u>
Resultado financeiro líquido	<u>(1.652.150)</u>	<u>(1.008.388)</u>

22. Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	<u>(2.292.408)</u>	<u>(3.278.489)</u>
Alíquota nominal	34%	34%
Expectativa de despesas de IRPJ e CSLL de acordo com a alíquota vigente	779.419	1.114.686
Adições (exclusões) permanentes		
(-) Provisão para devedores duvidosos	(218.720)	(1.361.413)
(-) Despesas indedutíveis	(1.810)	(16.449)
(-) Bens de Pequeno Valor	(33.419)	-
(+) Outras	61.693	8.664
(+) Provisão de bônus	389.565	-
(+) Perdas efetivas com devedores duvidosos	276.312	-
(+) Prejuízo Fiscal	331.922	-
Compensação de prejuízo fiscal adicional de 10%	-	29.817
	-	(24.000)
Despesa IRPJ e CSLL	<u>1.584.962</u>	<u>(248.695)</u>
Alíquota efetiva	69,1%	(7,6%)
IRPJ e CSLL correntes	-	49.111
IRPJ e CSLL diferidos	<u>1.584.962</u>	<u>(199.584)</u>

TRADEMASTER INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO, SERVIÇOS E PARTICIPAÇÕES S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 e 2020

(Valores expressos em reais, exceto quando indicado)

Em 31 de dezembro de 2021, a Sociedade acumulou prejuízo fiscal no montante total de R\$ 18.751.056 (R\$ 18.418.030 em 2020). De acordo com a legislação a empresa pode utilizar os prejuízos fiscais negativos pra compensar contra os lucros fiscais dos exercícios subsequentes, limitando-se a 30% ao ano sobre o lucro fiscal. A sociedade decidiu constituir os impostos diferidos sobre a totalidade do valor sobre o benefício fiscal, em concordância com as projeções de geração de lucro tributável feitas pela administração para os próximos anos.

Movimentação dos créditos tributários:

	31/12/2020	Constituição	Realização	31/12/2021
Prejuízo Fiscal e Base Negativa	5.223.945	1.151.412	-	6.375.357
Diferenças temporárias				
Provisão para Contingências	94.860	-	(94.860)	-
Provisão para devedores duvidosos	190.647	85.665	-	276.312
Provisão de bônus	-	389.565	-	389.565
Outras provisões	7.590	54.103	-	61.693
Total de créditos tributários	5.517.042	1.680.745	(94.860)	7.102.927

Imposto de renda (IRPJ) e a contribuição social (CSLL) diferidos: os impostos e contribuições diferidos são reconhecidos na extensão em que seja provável que o lucro futuro esteja disponível para ser utilizado na compensação de diferenças temporárias, prejuízos fiscais e a reserva de reavaliação na extensão em que a sua realização seja provável. Com base no estudo projetado a amortização irá se realizar em 8 anos conforme demonstrado no quadro abaixo:

Ano	R\$
2021	173.037
2022	548.665
2023	1.127.660
2024	1.304.106
2025	1.304.106
2026	1.304.106
2027	1.304.106
2028	37.141
Total	7.102.927

23. Partes relacionadas

São definidas como partes relacionadas indiretas da Trademaster:

- Banco Sofisa S.A.
- Banco Votorantim S.A.

Aplicações financeiras

As aplicações financeiras referem-se, substancialmente, a Certificados de Depósitos Bancários (CDBs) que possuem liquidez imediata junto ao Banco Sofisa e são atualizados por taxas prefixadas e pós fixadas estipuladas em cada contratação.

Comissões – Contas a Receber

A Trademaster atua como um agente de crédito junto ao mercado industrial e distribuidores/atacadistas oferecendo serviço de crédito que poderá ser atendido e consolidado pela carteira de crédito do Banco Sofisa. Em função deste serviço a Trademaster é remunerada pelo Banco Sofisa na forma de comissão proporcional à movimentação financeira mensal decorrente da utilização deste serviço financeiro.

TRADEMASTER INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO, SERVIÇOS E PARTICIPAÇÕES S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 e 2020

(Valores expressos em reais, exceto quando indicado)

Empréstimos – Conta Garantida

A Trademaster contraiu empréstimos junto ao Banco Sofisa e ao Banco Votorantim, atualizados seguindo as taxas de mercado contratadas em moeda corrente, estabelecidas pelas partes no início do contrato

Despesas com pessoas chaves da administração - benefícios

A Trademaster pratica benefícios de mercado para as pessoas chaves da administração, como convênio médico, vale refeição e vale alimentação. Adicionalmente, há um programa de participação na sociedade como forma de remuneração de longo prazo.

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	Ativo / (Passivo)	Ativo / (Passivo)	Receitas / (Despesas)	Receitas / (Despesas)
Caixa e Equivalentes de Caixa	765.696	1.528.797	-	-
Banco Sofisa	764.727	1.528.797	-	-
Banco Votorantim	968	-	-	-
Aplicação financeira	-	-	-	2.467
Banco Sofisa	-	-	-	2.467
Banco Votorantim	-	-	-	-
Contas a Receber	287.897	504.401	4.072.563	6.024.795
Banco Sofisa	287.897	504.401	4.072.563	6.024.795
Banco Votorantim	-	-	-	-
Empréstimos e Financiamentos	(32.368.172)	(22.113.611)	(5.036.917)	(590.240)
Banco Sofisa	(22.146.862)	(22.113.611)	(2.445.319)	(590.240)
Banco Votorantim	(10.221.310)	-	(2.591.597)	-
Mútuo	(8.001.522)	(8.000.000)	(588.495)	(1.028.975)
Banco Sofisa	(8.001.522)	(8.000.000)	(588.495)	(1.028.975)
Comissão Assessoria Financeira	-	-	(658.628)	-
Banco Votorantim	-	-	(658.628)	-
Despesas de Pessoal – Pessoal Chave da Administração	(224.292)	(249.219)	(4.619.032)	(4.118.908)
	(39.540.393)	(28.329.632)	(6.830.510)	289.139

24. Eventos Subsequentes

Em 22 de abril de 2022 a Sociedade firmou uma linha de crédito de capital de giro com o Banco Votorantim no montante de R\$ 15.000 com vencimento em julho de 2022.

Francisco Eduardo Bueno Salome Pereira
Administrador

Paulo Sergio Piccolo
Contador
CRC: 1SP166776/O-2