

Demonstrações Contábeis

ORION Instituição de Pagamentos S.A.

31 de dezembro de 2023
com Relatório do Auditor Independente

Relatório da Administração

Apresentação

Em cumprimento às normas legais e regulatórias aplicáveis, a Companhia apresenta seu relatório da administração sobre os negócios e principais fatos administrativos ocorridos no exercício encerrado em 31 de dezembro de 2023, que acompanha e é parte integrante das demonstrações contábeis divulgadas na presente data.

Destaques

Em 01 de dezembro de 2021 a Companhia iniciou as operações com o cartão C&A Pay, uma plataforma de crédito digital para uso na loja (private label).

A Companhia encerrou o exercício de 2023 com uma base de 5 milhões de cartões virtuais do C&A Pay, considerando o acumulado desde o início da operação do produto, que continua sua trajetória de evolução e permitindo os clientes comprarem na C&A e se beneficiar de ofertas de crédito personalizadas com base em dados.

Em 02 de maio de 2023 as atividades referentes as operações do C&A Pay foram cedidas para o FIDC denominado C&A Pay Fundo de Investimentos em Direitos Creditórios Não Padronizados, sendo a C&A Modas S/A a única quotista. As operações após essa data, passaram a ser originadas na C&A Pay Sociedade de Crédito Direto – SCD, empresa integrante do grupo C&A Modas.

Agradecimentos

A Companhia agradece aos acionistas e clientes pela confiança em nossos serviços e aos nossos colaboradores pela dedicação ao trabalho.

Colocamo-nos à disposição para quaisquer esclarecimentos que se façam necessários.

A Administração

ORION Instituição de Pagamentos S.A.

Demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2023

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis.....	1
Demonstrações contábeis	
Balço patrimonial	4
Demonstração do resultado	5
Demonstração do resultado abrangente	6
Demonstração das mutações do patrimônio líquido	7
Demonstração dos fluxos de caixa.....	8
Notas explicativas às demonstrações contábeis	9

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Aos
Administradores e Quotistas da
Orion Instituição de Pagamentos S.A.

Opinião

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

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Empresa em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis”. Somos independentes em relação à Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Responsabilidades da Diretoria e da governança pelas demonstrações contábeis

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

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre 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 contábeis.

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como 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 Companhia.
- 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 administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluímos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.



Building a better
working world

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

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que eventualmente tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

São Paulo, 26 de março de 2024

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S. Ltda.
CRC 2SP-034519/O

A handwritten signature in blue ink, consisting of a large, stylized 'F' followed by 'Serp' and a final flourish.

Flávio Serpejante Peppe
Contador CRC 1SP-172167/O-6

ORION Instituição de Pagamentos S.A.

Balanço patrimonial
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	Nota explicativa	2023	2022
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	5	10.906	46.084
Contas a receber	6	-	513.632
Partes relacionadas	7	-	282
Tributos a recuperar	11	2.033	718
Outros ativos		27	1.919
Total do ativo circulante		12.966	562.635
Não circulante			
Intangível	8	270	363
		270	363
Total do ativo		13.236	562.998
Passivo e patrimônio líquido			
Circulante			
Créditos a estabelecimentos	7	-	298.555
Empréstimos e financiamentos	9	-	163.457
Contas a pagar	10	295	40.923
Partes relacionadas	7	6	4.240
Obrigações fiscais	11	12	2.040
Credores diversos	12	3.456	4.889
Total do passivo circulante		3.769	514.104
Não circulante			
Passivos contingentes		-	96
		-	96
Patrimônio líquido			
Capital social	14	80.000	30.500
Adiantamento para futuro aumento de capital		-	70.000
Prejuízos acumulados		(70.533)	(51.702)
Total do patrimônio líquido		9.467	48.798
Total do passivo e do patrimônio líquido		13.236	562.998

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

ORION Instituição de Pagamentos S.A.

Demonstração do resultado
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	Nota explicativa	2023	2022
Receita operacional líquida	15	73.888	103.336
Despesas de intermediação financeira		(872)	(1.337)
Resultado de intermediação financeira		73.016	101.999
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito		(57.311)	(64.271)
Resultado de intermediação financeira		15.705	37.728
Outras receitas/ despesas operacionais			
Despesas de infraestrutura e processamento de dados	16	(16.213)	(27.052)
Despesas gerais e administrativas	16	(18.162)	(47.275)
Outras despesas e receitas, líquido	16	(6.884)	(16.694)
Resultado antes do resultado financeiro		(41.259)	(91.021)
Receita financeira		6.723	1.349
Resultado financeiro		6.723	1.349
Resultado antes dos impostos sobre o lucro		(18.831)	(51.944)
Impostos sobre o lucro	13	-	(533)
Prejuízo do exercício		(18.831)	(52.477)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

ORION Instituição de Pagamentos S.A.

Demonstração do resultado abrangente
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Prejuízo do exercício	(18.831)	(52.477)
Total de resultados abrangentes do exercício	<u>(18.831)</u>	<u>(52.477)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

ORION Instituição de Pagamentos S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	Capital social	Adiantamento para Futuro Aumento Capital	Reserva legal	Reserva de lucros	Prejuízos acumulados	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2021	500	30.000	150	625	-	31.275
Prejuízo do exercício	-	-	-	-	(52.477)	(52.477)
Aumento de capital social (Nota 14)	30.000	(30.000)	-	-	-	-
Adiantamento para futuro aumento de capital (Nota 14)	-	70.000	-	-	-	70.000
Reversão de reservas de lucros	-	-	(150)	(625)	775	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022	30.500	70.000	-	-	(51.702)	48.798
Prejuízo do exercício	-	-	-	-	(18.831)	(18.831)
Aumento de capital social (Nota 14)	110.000	(70.000)	-	-	-	40.000
Redução do capital social (Nota 14)	(60.500)	-	-	-	-	(60.500)
Adiantamento para futuro aumento de capital (Nota 14)	-	-	-	-	-	-
Reversão de reservas de lucros	-	-	-	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2023	80.000	-	-	-	(70.533)	9.467

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

ORION Instituição de Pagamentos S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	Nota explicativa	2023	2022
Atividades operacionais			
Prejuízo antes dos impostos sobre os lucros		(18.831)	(51.944)
Ajustes para reconciliar o prejuízo ao fluxo de caixa operacional			
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	6	57.311	64.271
Amortização	8	93	93
Baixa do diferido ativo		-	438
Variações nos ativos e passivos:			
Contas a receber	6	456.321	(479.352)
Partes relacionadas	7	(3.952)	3.952
Tributos a recuperar		(1.315)	(78)
Outros ativos		1.892	(1.905)
Créditos a estabelecimentos	7	(298.555)	201.372
Obrigações fiscais		(2.028)	1.108
Contas a pagar	10	(40.628)	39.615
Passivos contingentes		(96)	96
Outros passivos	12	(1.433)	4.802
Imposto de renda e contribuição social pagos		-	(640)
Fluxo de caixa líquido originado (aplicado) nas atividades operacionais		<u>148.779</u>	<u>(218.172)</u>
Atividades de investimentos			
Aquisição de ativo intangível		-	-
Fluxo de caixa aplicado nas atividades de investimento		<u>-</u>	<u>-</u>
Atividades de financiamento			
Empréstimos e financiamentos	9	(163.457)	147.387
Aumento de capital	14	40.000	70.000
Redução de capital	14	(60.500)	-
Pagamento de dividendos	14	-	(133)
Fluxo de caixa originado nas atividades de financiamento		<u>(183.957)</u>	<u>217.254</u>
Aumento (redução) do caixa e equivalentes de caixa		<u>(35.178)</u>	<u>(918)</u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício		<u>46.084</u>	<u>47.002</u>
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício		<u>10.906</u>	<u>46.084</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

ORION Instituição de Pagamentos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional

A ORION Instituição de Pagamentos S.A. (“ORION” ou “Companhia”), controlada pela C&A Modas S.A., com sede social na cidade de Barueri, Estado de São Paulo, na Alameda Araguaia, 1222/1.022, bloco E, conjunto 2, é uma sociedade anônima por ações e seu objeto social é a atuar no segmento de prestação de serviços de pagamentos e outros serviços financeiros.

No dia 8 de novembro de 2021, a C&A Modas S.A. concluiu as negociações com o Banco Bradescard S.A. para recompra do direito de oferecer serviços e produtos financeiros até então explorados, de forma exclusiva, pelo Grupo Bradesco (Banco Bradesco S.A. e suas afiliadas), a seus clientes, viabilizando o lançamento de uma solução própria da C&A, o C&A Pay, a partir de 1º de dezembro de 2021.

Em 02 de maio de 2023 as atividades referente às operações do C&A Pay foram cedidas para o FIDC denominado C&A Pay Fundo de Investimentos em Direitos Creditórios Não Padronizados, sendo a C&A Modas S/A a única quotista. As operações após essa data passaram a ser originadas na C&A Pay Sociedade de Crédito Direto – SCD, empresa integrante do grupo C&A Modas.

A emissão das demonstrações contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2023 foi autorizada pela diretoria em 26 de março de 2024.

2. Continuidade operacional

De acordo com o planejamento do Grupo C&A, a Companhia realizou a transferência das operações do C&A Pay para a parte relacionada C&A Pay Sociedade de Crédito Direto S.A., a qual passou a ser a originadora do crédito e gestão da carteira de clientes do C&A Pay.

A Orion continuará com as atividades de securitização de créditos financeiros após a migração da operação do C&A Pay, e assim não há previsão de descontinuidade da empresa nos próximos 12 meses. A Companhia seguirá com recursos financeiros para suprir sua operação subsidiada pela controladora C&A Modas S.A.

3. Base de elaboração

As demonstrações contábeis referentes aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as políticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem as normas do Conselho Federal de Contabilidade (CFC) e os pronunciamentos de Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), os quais estão em conformidade com as normas internacionais de contabilidade emitida pelo *International Accounting Standard Board* (IASB).

ORION Instituição de Pagamentos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Base de elaboração

As demonstrações contábeis foram elaboradas com base em diversas bases de avaliação utilizadas nas estimativas contábeis. As estimativas contábeis envolvidas na preparação das demonstrações contábeis foram baseadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações contábeis. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem a redução ao valor recuperável dos saldos a receber de clientes apresentados na nota 4.2.

A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores significativamente divergentes dos registrados nas demonstrações contábeis devido ao tratamento probabilístico inerente ao processo de estimativa. A Companhia revisa suas estimativas e premissas anualmente.

4. Políticas contábeis

4.1. Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixas são representados por disponibilidade em moeda nacional e incluem saldos em contas correntes bancárias e depósitos a curto prazo com alta liquidez e vencimento de três meses ou menos, a contar da data de contratação e sujeitos a risco insignificante de mudança de valor. Esses saldos são mantidos com a finalidade de atender compromissos de caixa de curto prazo. Os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo e não para investimento ou outros fins.

4.2. Instrumentos financeiros

Os instrumentos financeiros da Companhia são representados caixa e equivalentes de caixa, contas a receber, transações com partes relacionadas, créditos a estabelecimentos, empréstimos e financiamentos e contas a pagar.

Os instrumentos financeiros são reconhecidos inicialmente pelo seu valor justo acrescido dos custos diretamente atribuíveis à sua aquisição ou emissão. Após a mensuração inicial, ativos e passivos financeiros são contabilizados ao custo amortizado, utilizando o método de juros efetivos (taxa de juros efetiva), menos perda por redução ao valor recuperável. A amortização do método de juros efetivos é incluída na linha de receita ou despesa financeira na demonstração do resultado. As perdas por redução ao valor recuperável são reconhecidas no resultado tomando-se por base a natureza do ativo ou passivo financeiro.

ORION Instituição de Pagamentos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

4. Políticas contábeis--Continuação

4.2. Instrumentos financeiros--Continuação

Hierarquia de valor justo

A Companhia usa a seguinte hierarquia para determinar e divulgar o valor justo de instrumentos financeiros pela técnica de avaliação:

- Nível 1: preços cotados (sem ajustes) nos mercados ativos para ativos ou passivos idênticos.
- Nível 2: outras técnicas para as quais todos os dados que tenham efeito significativo sobre o valor justo registrado sem observáveis, direta ou indiretamente.
- Nível 3: técnicas que usam dados que tenham efeito significativo no valor justo registrado que não sejam baseados em dados observáveis no mercado.

A Companhia não possui ativos ou passivos classificados nos Níveis 1 e 3 acima mencionados.

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, a Companhia não mantinha operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos.

Para fins de mensuração, os ativos financeiros são classificados nas categorias abaixo:

- (i) Ativos financeiros ao custo amortizado;
- (ii) Ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes;
- (iii) Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado.

Ativos financeiros ao custo amortizado

A Companhia mensura os ativos financeiros ao custo amortizado se ambas as seguintes condições forem atendidas:

- O ativo financeiro for mantido dentro de modelo de negócios cujo objetivo seja manter ativos financeiros com o fim de receber fluxos de caixa contratuais; e
- Os termos contratuais do ativo financeiro derem origem, em datas especificadas, a fluxos de caixa que constituam, exclusivamente, pagamentos de principal e juros sobre o valor do principal em aberto.

Os ativos financeiros ao custo amortizado são subsequentemente mensurados usando o método de juros efetivos e estão sujeitos a redução ao valor recuperável.

Ganhos e perdas são reconhecidos no resultado quando o ativo é baixado, modificado ou apresenta redução ao valor recuperável.

ORION Instituição de Pagamentos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

4. Políticas contábeis--Continuação

4.2. Instrumentos financeiros--Continuação

Redução ao valor recuperável de ativos financeiros

A Companhia iniciou suas operações de prestação de serviços de pagamento e outros serviços financeiros em dezembro de 2021, assim sendo a provisão para perdas esperadas de crédito do cartão C&A Pay foram constituídas com base nos estudos internos para mensuração dos percentuais de perda de acordo com os estágios, levando em consideração a probabilidade e exposição à inadimplência e perda efetiva de cada faixa de atraso e da carteira como um todo, em conformidade com a metodologia do CPC 48/IFRS 9.

Em 02 de maio de 2023 as atividades referentes as operações do C&A Pay foram cedidas para o FIDC denominado C&A Pay Fundo de Investimentos em Direitos Creditórios Não Padronizados, sendo a C&A Modas S/A a única quotista. As operações após essa data passaram a ser originadas na C&A Pay Sociedade de Crédito Direto – SCD, empresa integrante do grupo C&A Modas.

4.3. Intangível

Representado por Sistemas de informática, inicialmente pelo custo de contratação e, posteriormente, deduzidos da amortização acumulada e das perdas do valor recuperável (*impairment*), quando aplicável. A taxa de amortização é de, no máximo, cinco anos, baseada na expectativa de vida útil, no caso de Sistemas de informática, conforme demonstrado na nota explicativa número 8 - Intangível.

4.4. Redução ao valor recuperável de ativos não financeiros

A Administração revisa ao final de cada exercício o valor contábil líquido dos ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas, que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Sendo tais evidências identificadas e tendo o valor contábil líquido excedido o valor recuperável, é constituída provisão para desvalorização (*impairment*) ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável.

A Companhia baseia sua avaliação de redução ao valor recuperável com base nas previsões e orçamentos financeiros detalhados, os quais são elaborados separadamente pela Administração. Uma taxa média de crescimento de longo prazo é calculada e aplicada aos fluxos de caixa futuros.

ORION Instituição de Pagamentos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

4. Políticas contábeis--Continuação

4.4. Redução ao valor recuperável de ativos não financeiros--Continuação

Na estimativa do valor em uso do ativo, os fluxos de caixa futuros estimados são descontados ao seu valor presente, utilizando uma taxa de desconto depois dos tributos que reflita o custo médio ponderado de capital para a indústria em que opera a unidade geradora de caixa. O valor justo líquido das despesas de venda é determinado com base em transações recentes de mercado entre partes conhecedoras e interessadas com ativos semelhantes. Na ausência de transações observáveis neste sentido, uma metodologia de avaliação apropriada é utilizada.

A perda por desvalorização do ativo é reconhecida no resultado de forma consistente com a função do ativo sujeito à perda.

Uma perda por redução ao valor recuperável de um ativo previamente reconhecida é revertida apenas se tiver havido mudança nas estimativas utilizadas para determinar o valor recuperável do ativo desde a última perda por desvalorização que foi reconhecida. A reversão é limitada para que o valor contábil do ativo não ultrapasse o valor contábil que teria sido determinado (líquido de depreciação e amortização), caso nenhuma perda por desvalorização tivesse sido reconhecida para o ativo em anos anteriores. Esta reversão é reconhecida no resultado.

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, a Companhia não registrou perdas por redução ao valor recuperável em seus ativos não financeiros, com exceção da baixa integral do ativo fiscal diferido conforme apresentado na nota explicativa número 13.

4.5. Provisões para contingências

As contingências ativas e provisões judiciais são avaliadas pela Administração em conjunto com as assessorias jurídicas interna e externa, os quais são avaliados conforme o CPC25. Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia não possui provisão para riscos trabalhistas, tributários e de outras naturezas.

4.6. Reconhecimento de receita

Devido existir relevante incerteza no recebimento dos títulos pertencentes à carteira de recebíveis, cujo direito creditório foi adquirido do Banco Bradesco (Nota 6), a Companhia reconhece a receita somente no momento da liquidação desses títulos por parte do devedor junto ao Banco Bradesco, o qual repassa o recurso recebido para a Companhia, subsequentemente.

ORION Instituição de Pagamentos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

4. Políticas contábeis--Continuação

4.6. Reconhecimento de receita--Continuação

As receitas de prestação de serviços são compostas por serviços de intermediação e comissões recebidas sobre vendas e pela comercialização de produtos de seguros e assistências aos clientes C&A Pay.

As operações com característica de financiamento estão sustentadas pela cláusula mandato junto a instituição financeira parceira, a qual o cliente autoriza a contratação de recursos para financiá-lo. A estrutura de financiamento é composta por linhas de créditos com taxas de juros aderentes a cada modalidade de crédito do C&A Pay, de forma que os juros cobrados dos clientes são repassados ao banco durante o prazo . de vigência do financiamento. Em caso de inadimplência, os juros são reconhecidos e repassados ao banco até os 60 dias de atraso, quando ocorre o *stop accrual* de juros e a liquidação do saldo financiado com banco. Eventuais despesas incorridas e devidas ao parceiro são abatidas dos valores recebidos a título de Rebate. A Orion atua nessa operação com o serviço de intermediação de clientes com o banco parceiro.

Em conformidade com o regime de competência, as receitas e as despesas referentes às operações do C&A Pay, foram reconhecidas na apuração do resultado do período a que pertencem e, quando se correlacionavam, de forma simultânea, independentemente de recebimento ou pagamento.

4.7. Tributos

a) Imposto de renda e contribuição social - correntes

Ativos e passivos tributários correntes são mensurados ao valor recuperável esperado ou a pagar para as autoridades fiscais. As alíquotas de imposto e as leis tributárias usadas para calcular o montante são aquelas que estão em vigor ou substancialmente em vigor na data do balanço.

b) Imposto de renda e contribuição social - diferidos

Créditos tributários diferidos são reconhecidos somente quando é provável sua realização.

c) Imposto sobre receita

Incidem contribuições sociais federais – PIS e COFINS sobre as receitas de serviços do C&A Pay e com securitização, as quais são apuradas e recolhidas mensalmente.

ORION Instituição de Pagamentos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

4. Políticas contábeis--Continuação

4.8. Ajuste a valor presente de ativos e passivos

O ajuste a valor presente de ativos e passivos monetários são calculados, e somente registrados, se considerado relevante em relação às demonstrações contábeis tomadas em conjunto. Para fins de registro e determinação de relevância, o ajuste a valor presente é calculado levando em consideração os fluxos de caixa contratuais e a taxa de juros explícita, e em certos casos implícita dos respectivos ativos e passivos. Com base nas análises efetuadas e na melhor estimativa da Administração, a Companhia concluiu que o ajuste a valor presente de ativos e passivos monetários é irrelevante em relação às demonstrações contábeis e, dessa forma, não registrou nenhum ajuste.

4.9. Dividendos propostos e pagos

A distribuição de dividendos aos acionistas da Companhia é reconhecida como passivo na data do balanço, com base nos dividendos mínimos obrigatórios definidos em seu estatuto social. Eventuais valores que excederem esse mínimo obrigatório são registrados somente na data em que os dividendos adicionais são aprovados pelos acionistas da Companhia em Assembleia Geral.

4.10. Pronunciamentos novos ou revisados e aplicados pela primeira vez em 2023

A Administração avaliou as normas, orientações e pronunciamentos contábeis que passaram a vigorar pela primeira vez a partir do exercício iniciado em 1º de janeiro de 2023 e concluiu que não apresentam impacto significativo nas demonstrações contábeis da Companhia.

a) IFRS 17 - Contratos de seguro

O IFRS 17 (equivalente ao CPC 50 Contratos de Seguro) é uma nova norma de contabilidade com alcance para contratos de seguro, abrangendo o reconhecimento e mensuração, apresentação e divulgação. O IFRS 17 (CPC 50) substitui o IFRS 4 - Contratos de Seguro (equivalente ao CPC 11).

O IFRS 17 (CPC 50) se aplica a todos os tipos de contratos de seguro (como de vida, ramos elementares, seguro direto e resseguro), independentemente do tipo de entidades que os emitem, bem como a certas garantias e instrumentos financeiros com características de participação discricionária; algumas exceções de escopo se aplicarão. O objetivo geral do IFRS 17 (CPC 50) é fornecer um modelo de contabilidade abrangente para contratos de seguro que seja mais útil e consistente para seguradoras, cobrindo todos os aspectos contábeis relevantes. O IFRS 17 (CPC 50) é baseado em um modelo geral, complementado por:

ORION Instituição de Pagamentos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

4. Políticas contábeis--Continuação

4.10. Pronunciamentos novos ou revisados e aplicados pela primeira vez em 2023-- Continuação

a) IFRS 17 - Contratos de seguro--Continuação

- Uma adaptação específica para contratos com características de participação direta (a abordagem de taxa variável).
- Uma abordagem simplificada (a abordagem de alocação de prêmios) principalmente para contratos de curta duração.

A nova norma não teve impacto nas demonstrações contábeis da Companhia.

b) Definição de Estimativas Contábeis - Alterações ao IAS 8

As alterações ao IAS 8 (equivalente ao CPC 23 - políticas contábeis, mudança de estimativa e retificação de erro) esclarecem a distinção entre mudanças em estimativas contábeis, mudanças em políticas contábeis e correção de erros. Elas também esclarecem como as entidades utilizam técnicas de mensuração e inputs para desenvolver estimativas contábeis.

Essas alterações não tiveram impacto nas informações nas demonstrações contábeis da Companhia.

c) Divulgação de Políticas Contábeis - Alterações ao IAS 1 e IFRS Practice Statement 2

As alterações ao IAS 1 (equivalente ao CPC 26 (R1) – Apresentação das demonstrações contábeis) e o IFRS Practice Statement 2 fornecem orientação e exemplos para ajudar as entidades a aplicar julgamentos de materialidade às divulgações de políticas contábeis. As alterações visam ajudar as entidades a fornecer divulgações de políticas contábeis mais úteis, substituindo o requisito para as entidades divulgarem suas políticas contábeis “significativas” por um requisito para divulgar suas políticas contábeis “materiais” e adicionando orientação sobre como as entidades aplicam o conceito de materialidade ao tomar decisões sobre divulgações de políticas contábeis.

As alterações não tiveram impacto nas informações nas demonstrações contábeis da Companhia.

ORION Instituição de Pagamentos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

4. Políticas contábeis--Continuação

4.10. Pronunciamentos novos ou revisados e aplicados pela primeira vez em 2023-- Continuação

d) Imposto Diferido relacionado a Ativos e Passivos originados de uma Simples Transação

- Alterações ao IAS 12

As alterações ao IAS 12 Income Tax (equivalente ao CPC 32 – Tributos sobre o lucro) estreitam o escopo da exceção de reconhecimento inicial, de modo que ela não se aplique mais a transações que gerem diferenças temporárias tributáveis e dedutíveis iguais, como arrendamentos e passivos de desativação.

As alterações não tiveram impacto nas informações nas demonstrações contábeis da Companhia.

e) Reforma Tributária Internacional - Regras do Modelo do Pilar Dois - Alterações ao IAS 12

As alterações ao IAS 12 (equivalente ao CPC 32 – Tributos sobre o lucro) foram introduzidas em resposta às regras do Pilar Dois da OCDE (Organização para Cooperação e Desenvolvimento Econômico) sobre BEPS (Erosão da Base Tributária e Transferência de Lucros) e incluem:

- Uma exceção temporária obrigatória ao reconhecimento e divulgação de impostos diferidos decorrentes da implementação jurisdicional das regras do modelo do Pilar Dois; e
- Requisitos de divulgação para entidades afetadas, a fim de ajudar os usuários das demonstrações financeiras a compreender melhor a exposição de uma entidade aos impostos sobre a renda do Pilar Dois decorrentes dessa legislação, especialmente antes da data efetiva.

As alterações não tiveram impacto nas informações nas demonstrações contábeis da Companhia.

ORION Instituição de Pagamentos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

4. Políticas contábeis--Continuação

4.12. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

As estimativas contábeis envolvidas na preparação das informações contábeis intermediárias foram baseadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas informações contábeis. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores significativamente divergentes dos registrados nas demonstrações contábeis devido ao tratamento probabilístico inerente ao processo de estimativa. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem:

- a) determinação de vida útil do ativo intangível;
- b) análise de recuperação dos valores do ativo intangível;
- c) provisões para perdas esperadas de créditos;
- d) realização do imposto de renda e contribuição social diferidos; e
- e) provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas.

5. Caixa e equivalentes de caixa

	2023	2022
Bancos	648	2.661
Aplicações financeiras	10.258	43.423
	<u>10.906</u>	<u>46.084</u>

A Companhia possui equivalentes de caixa referentes a aplicações financeiras de renda fixa, indexadas à variação de 100% dos Certificados de Depósitos Interbancários (“CDIs”), podendo ser resgatadas a qualquer momento com o próprio emissor do instrumento sem perda da remuneração contratada.

6. Contas a receber

Em 30 de outubro de 2009, a Companhia adquiriu uma carteira de “Direitos de Crédito” vencidos e não pagos do Banco Bradesco S.A. - Banco Múltiplo, relativa a determinadas operações financeiras e empréstimos celebrados entre o Banco Bradesco S.A. e seus clientes na qual permaneceu como fiel depositário dos documentos comprobatórios dos Direitos de Crédito e foi contratado para efetuar a cobrança junto aos inadimplentes e repassar os valores recebidos diariamente para a Companhia. O total dos créditos relativos ao recebimento de securitização de crédito durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2023 foi de R\$ 1.412 (R\$ 2.053 em 31 de dezembro de 2022), conforme apresentado na nota explicativa 16.

ORION Instituição de Pagamentos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

6. Contas a receber--Continuação

A partir de 01 de dezembro de 2021 a Companhia iniciou as operações como emissor de instrumento de pagamento pós-pago *Private Label*. O valor a receber refere-se aos valores a receber de clientes pela intermediação na venda de mercadorias das lojas C&A. Também estão registrados os juros e multas decorrentes as operações financiadas e/ou em atraso.

Em 02 de maio de 2023 houve a cessão dos ativos para o FIDC denominado C&A Pay Fundo de Investimentos em Direitos Creditórios Não Padronizados, no montante de R\$ 488.372, negociados pelo valor de cessão de R\$ 487.115 na qual gerou uma perda de R\$ 1.257. Assim sendo em dezembro de 2023 não há saldos referentes as contas a receber referentes ao C&A Pay. As operações após essa data passaram a ser originadas na C&A Pay Sociedade de Crédito Direto – SCD empresa integrante do grupo C&A Modas.

a) Composição das contas a receber

	2023	2022
Serviço de intermediação de clientes	-	15.438
Cartão C&A Pay (Private Label)	-	562.632
Provisão para perdas esperadas de créditos	-	(64.438)
Total contas a receber	-	513.632

b) Composição da carteira C&A Pay por faixa de atraso

	2023	2022
A vencer		
Até 30 dias	-	127.055
De 31 a 60 dias	-	85.049
De 61 a 90 dias	-	58.792
De 91 a 180 dias	-	107.183
Acima de 180 dias	-	66.426
	-	444.505
Vencidos		
Até 30 dias	-	10.381
De 31 a 60 dias	-	10.293
De 61 a 90 dias	-	15.454
De 91 a 180 dias	-	42.130
Há mais de 180 dias	-	39.869
	-	118.127
Total contas a receber	-	562.632

ORION Instituição de Pagamentos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

6. Contas a receber--Continuação

c) Movimentação da provisão para perdas esperadas ao risco de crédito

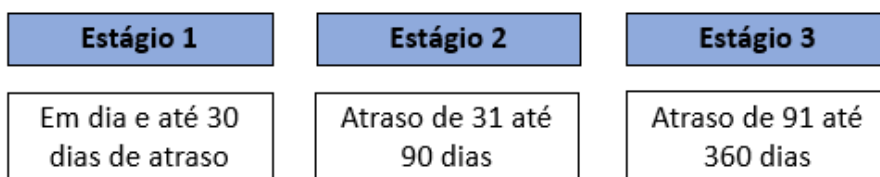
	2023	2022
Saldo em 31 de dezembro de 2022	(64.438)	(492)
Constituição de provisão	(57.311)	(64.271)
Baixa por perdas	20.807	325
Reversão de provisão	100.942	-
Saldo em 31 de dezembro de 2023	-	(64.438)

As perdas esperadas do cartão C&A Pay (*Private Label*) são constituídas pela Companhia com base nos estudos internos para mensuração dos percentuais de perda de acordo com os estágios, levando em consideração a probabilidade e exposição à inadimplência e perda efetiva de cada faixa de atraso e da carteira como um todo, em conformidade com a metodologia do CPC 48/IFRS 9.

As operações de crédito são baixadas para prejuízo após 360 dias de atraso, e assim são revertidas as provisões de perdas esperadas.

As operações de crédito são constituídas por saldos *on balance* (carteira ativa) e *off balance* (limites concedidos e não utilizados).

Os três estágios apresentados a seguir, são utilizados como componentes de cálculo de perda esperada de carteira de crédito.



	2022		
	Carteira	PDD	% Cobertura
Estágio 1	445.148	3.086	0,69%
Estágio 2	34.775	4.263	12,26%
Estágio 3	82.709	56.746	68,61%
Saldo on balance	562.632	64.095	11,39%
Saldo off balance	1.143.596	343	0,03%
Total geral	1.706.228	64.438	3,78%
Índice de cobertura sobre carteira de crédito			11,45%

ORION Instituição de Pagamentos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

7. Partes relacionadas

As transações com partes relacionadas estão em conformidade com as práticas utilizadas pela Companhia na qual referem-se substancialmente a agenda financeira das compras realizadas com o cartão C&A Pay na C&A.

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, os saldos em aberto e transações com as partes relacionadas são como segue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ativo		
C&A Modas S.A.		
Contas a receber	-	282
	-	282
Passivo		
C&A Modas S.A.		
Créditos a estabelecimentos	-	298.555
Contas a pagar	6	4.240
	6	302.795
Resultado		
Receita de intermediação de clientes	74.737	106.280
Despesas gerais e administrativas (1)	(17.532)	(45.234)
	57.205	61.046

(1) A Companhia não possui profissionais contratados diretamente, sendo estas despesas relativas aos custos compartilhados com sua Controladora C&A Modas S.A.

Os montantes das transações efetuadas com o cartão C&A Pay foram registrados na data da compra, e repassados para a C&A conforme o quadro abaixo:

À vista	Parcelado sem juros	Parcelado com juros	Saque
30 dias	De acordo com o plano de parcelamento	30 dias	D+2

8. Intangível

a) Composição do intangível

	2023		
	Custo	Amortização	Saldo Contábil
Sistemas de informática	464	(194)	270
	464	(194)	270
	2022		
	Custo	Amortização	Saldo Contábil
Sistemas de informática	464	(101)	363
	464	(101)	363

ORION Instituição de Pagamentos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

8. Intangível--Continuação

b) Movimentação intangível

2023					
	Taxa média Amortização (a.a%)	Saldo em 31 de dezembro de 2022	Adições	Amortização	Saldo em 31 de dezembro de 2023
Sistemas de informática	20%	363	-	(93)	270
		363	-	(93)	270

2022					
	Taxa média Amortização (a.a%)	Saldo em 31 de dezembro de 2021	Adições	Amortização	Saldo em 31 de dezembro de 2022
Sistemas de informática	20%	456	-	(93)	363
		456	-	(93)	363

9. Empréstimos e financiamentos

Descrições	Taxas a.a.	Vencimento	2023	2022
Conta garantida - principal	CDI+2,10%	04/04/2023	-	161.554
Juros a repassar			-	1.903
Total			-	<u>163.457</u>
Passivo circulante			-	163.457
Passivo não circulante			-	-

Os empréstimos referem-se às operações de cláusula mandato, a qual os eventos originados de juros estão registrados em contas do ativo com contrapartida no passivo controle e posterior repasse ao Banco parceiro. A Companhia elabora estudo para provisionamento dos créditos que possuem perda esperada, conforme divulgado nas notas 4.12c e 6.

Em dezembro de 2023 não há saldos com empréstimos e financiamentos pois as operações foram cedidas para o FIDC denominado C&A Pay Fundo de Investimentos em Direitos Creditórios Não Padronizados, sendo a C&A Modas S/A a única quotista. As operações originadas após essa data, são consideradas da C&A Pay Sociedade de Crédito Direto – SCD.

ORION Instituição de Pagamentos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

10. Contas a pagar

	2023	2022
Valores a pagar – Seguros e assistências	-	30.515
Serviços prestados – C&A Pay (1)	90	5.200
Fornecedores	2	4.801
Serviços de cobrança (2)	203	317
Outros	-	90
	295	40.923

(1) Referem-se substancialmente aos serviços prestados de crédito e cobrança relacionados à operação da C&A Pay.

(2) Referem-se substancialmente aos valores devidos ao Bradesco resultado dos serviços contratados pela Companhia para efetuar a cobrança dos Direitos de Créditos junto aos inadimplentes.

Em dezembro de 2023 não há saldos valores a pagar relacionados a seguros e assistências pois as operações foram cedidas para o FIDC denominado C&A Pay Fundo de Investimentos em Direitos Creditórios Não Padronizados, sendo a C&A Modas S/A a única quotista. As operações originadas após essa data, são consideradas da C&A Pay Sociedade de Crédito Direto – SCD.

11. Impostos a recuperar e recolher

a) Impostos a recuperar

	2023	2022
IRPJ e CSLL a compensar	2.033	718
	2.033	718

b) Impostos a recolher

	2023	2022
IRPJ e CSLL a recolher	-	-
IOF a recolher	-	422
COFINS	14	930
PIS	3	201
Outros créditos fiscais	(5)	487
	12	2.040

12. Credores diversos

	2023	2022
Saldo a reembolsar ao portador (a)	3.312	4.835
Outros	144	54
	3.456	4.889

(a) Referem-se aos saldos de pagamento a maior efetuados pelos clientes do C&A Pay.

ORION Instituição de Pagamentos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

13. Imposto de renda e contribuição social

Em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, a Companhia não constituiu tributos diferidos sobre prejuízo fiscal e realizou a baixa integral do saldo mantido no ativo não circulante por não haver expectativa de lucros futuros que justifique a manutenção destes saldos. Os saldos acumulados de prejuízos fiscais e base negativa é de R\$ 49.233 e diferenças temporárias é de R\$ 30.890.

a) Conciliação da taxa efetiva

A conciliação entre a despesa tributária lançada no resultado do exercício e o lucro antes do imposto de renda e da contribuição social é demonstrada a seguir:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Lucro (Prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	(18.831)	(51.944)
Alíquota fiscal combinada	34%	34%
Despesa de tributos à alíquota normal	6.402	17.661
Brindes e multas não dedutíveis	-	-
Imposto diferido não constituído sobre diferenças temporárias	(6.237)	(16.635)
Prejuízo operacional	(193)	(1.026)
IR e CS de exercícios anteriores	-	(533)
Indébito tributário	28	-
Imposto de renda e contribuição social no resultado do exercício	-	(533)
Alíquota efetiva	-	1%

14. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 01 de março de 2023 foi realizada a AGE onde a Companhia aumentou o capital em R\$ 70.000 por meio do adiantamento para futuro aumento de capital, totalizando o capital social em R\$ 100.500.

Em 01 de junho de 2023 foi realizada a AGE onde a Companhia aumentou o capital em R\$ 40.000 por meio do adiantamento para futuro aumento de capital, totalizando o capital social em R\$ 140.500.

Em 14 de julho de 2023 foi realizada a AGE onde a Companhia realizou a redução de capital por considerá-lo excessivo, reduzindo o capital em R\$ 60.500, passando o capital social da Companhia de R\$140.500 para R\$ 80.000, mediante restituição aos Acionistas, considerando ações ordinárias, todas nominativas, escriturais e com valor nominal de R\$ 1,00 (um real) em que se divide o capital social da Companhia.

ORION Instituição de Pagamentos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Patrimônio líquido--Continuação

a) Capital social--Continuação

	Quantidade de ações (em milhares)	Quantidade de ações (em milhares)
	2023	2022
C&A Modas S/A.	79.999	30.499
Cofra Latin America Ltda.	1	1
	80.000	30.500

b) Reserva legal

A reserva legal é constituída mediante a apropriação de 5% do lucro líquido do exercício até o limite de 30% do capital, acrescido do montante das reservas de capital, de acordo com o artigo 193 da lei societária.

Em 31 de dezembro de 2023 não houve saldos para reserva legal. O valor de R\$ 150 foi absorvido pelo prejuízo do exercício de 2022, em conformidade com o artigo 189 da Lei 6.404.

c) Reserva de investimentos

Em 29 de abril de 2022 foi deliberada em Assembleia Geral Ordinária a reserva de investimentos no montante de R\$ 625. A retenção, foi realizada nos termos do Art. 196 da Lei das S.A. tendo em vista os investimentos para desenvolvimento do C&A Pay.

Em 31 de dezembro de 2022 o montante de R\$ 625 foi totalmente absorvido pelo prejuízo do exercício, de acordo com o artigo 189 da Lei 6.404.

d) Dividendos

O Estatuto da Companhia determina a distribuição de dividendos anuais obrigatórios não inferiores a 25% do lucro líquido do exercício, ajustado nos termos da Lei 6.404/76.

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022 não houve distribuição de dividendos devido ao prejuízo do exercício.

e) Adiantamento para futuro aumento de capital

Foram realizados adiantamentos para futuro aumento de capital para a Companhia na qual o depositante é a C&A Modas S.A, sendo o valor de R\$30.000 em 13 de setembro de 2022 e o valor de R\$40.000 em 30 de novembro de 2022.

ORION Instituição de Pagamentos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Patrimônio líquido--Continuação

e) Adiantamento para futuro aumento de capital--Continuação

Em 08 de março de 2023, foram realizados adiantamentos para futuro aumento de capital no montante de R\$ 40.000, na qual a C&A Modas S.A é o depositante.

Em 31 de dezembro de 2023 os adiantamentos para futuro aumento de capital foram integralizados, conforme mencionado NE 14.a Capital social.

15. Receita operacional líquida

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Receita de intermediação de clientes	74.737	106.280
Receita de comissão sobre vendas	4.269	3.478
Receita de comissão de seguros	284	1.240
Receita de multa por inadimplência	3.917	5.543
Outras receitas	159	99
Impostos sobre a receita	(9.478)	(13.304)
	<hr/> 73.888	<hr/> 103.336

16. Outras receitas/ despesas operacionais

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Infraestrutura e processamento de dados	(16.213)	(27.052)
Crédito e cobrança	(8.317)	(13.459)
Atendimento de clientes	(4.520)	(9.065)
Processamento	(1.310)	(2.869)
Prevenção a fraude	(1.027)	-
Emissão de faturas	(760)	(1.224)
Outras despesas	(279)	(435)
Despesas gerais e administrativas (1)	(18.162)	(47.275)
Outras despesas e receitas	(6.884)	(16.694)
Perda operacional (2)	(691)	(8.821)
Descontos concedidos	(3.815)	(3.738)
Tarifas de boletos	(3.350)	(5.559)
Outros	(440)	(629)
Resultado com securitização de crédito	1.412	2.053
Total	<hr/> (41.259)	<hr/> (91.021)

- (1) Valores substancialmente compostos por despesas com profissionais que suportam a operação do C&A Pay e que são compartilhados com sua controladora C&A Modas S.A.
(2) Referem-se substancialmente as perdas com fraude e seguros cancelados.

ORION Instituição de Pagamentos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. Instrumentos financeiros e gestão de capital

17.1. Gestão de risco financeiro

As atividades da Companhia usualmente a expõe a alguns riscos financeiros, tais como: risco de mercado, risco de crédito e risco de liquidez.

a) Risco de mercado

O risco de mercado é a possibilidade de perdas que podem ser ocasionadas por mudanças no comportamento das taxas de juros, dos índices de preços, das taxas referenciais, moedas e indexadores devido a variações nos preços de mercado.

b) Risco de taxa de juros

A Companhia está exposta ao risco de mudanças nas taxas de juros que pode impactar o retorno sobre seus ativos de curto prazo e seus passivos financeiros indexados ao CDI.

A Companhia busca manter iguais os indexadores de taxa de juros de seus ativos e passivos, de forma a reduzir o impacto do risco de variação da taxa de juros. A Administração analisa continuamente a exposição às taxas de juros, comparando as taxas contratadas às vigentes no mercado e simulando cenários de refinanciamento e calculando o impacto sobre o resultado.

c) Risco de crédito

i) Caixa e equivalentes de caixa

De acordo com a política da Companhia, caixas e equivalentes de caixa devem ser aplicados em instituições financeiras classificadas com baixo risco de crédito.

ii) Recebíveis

O risco de crédito define-se como a possibilidade de ocorrência de perdas associadas ao não cumprimento pelo tomador ou contraparte de suas respectivas obrigações financeiras nos termos pactuados, à desvalorização de contrato de crédito decorrente da deterioração na classificação de risco do tomador, à redução de ganhos ou remunerações, às vantagens concedidas na renegociação e aos custos de recuperação.

ORION Instituição de Pagamentos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. Instrumentos financeiros e gestão de capital--Continuação

17.1. Gestão de risco financeiro--Continuação

c) Risco de crédito--Continuação

ii) Recebíveis--Continuação

A gestão de crédito está estruturada para controlar o risco através do monitoramento constante da carteira, sendo composta por políticas e estratégias de gerenciamento de risco de crédito, limites operacionais, mecanismos de mitigação de risco e procedimentos destinados a manter a exposição em níveis aceitáveis pela Companhia. O risco de crédito é reduzido em virtude da pulverização da carteira de clientes.

d) Risco de liquidez

A Administração monitora as previsões contínuas das exigências de liquidez da Companhia para assegurar que se tenha caixa suficiente para atender às necessidades operacionais, os planos de investimentos e as obrigações financeiras.

17.2. Gestão de capital

O objetivo da gestão de capital da Companhia é assegurar que se mantenha uma estrutura de financiamento de suas operações.

A Companhia administra sua estrutura de capital fazendo ajustes e adequando às condições econômicas atuais. Para manter ajustada esta estrutura, a Companhia pode efetuar pagamentos de dividendos, retornar capital aos acionistas e captar, se necessário. Não houve mudança nos objetivos, políticas ou processos de estrutura de capital no período findo em 31 de dezembro de 2023.

Dívida líquida	2023	2022
Empréstimos com terceiros, excluindo valores sob cláusula mandato (vide nota 9)	-	-
Caixa e equivalentes de caixa	(10.906)	(46.084)
Dívida (caixa) líquida	(10.906)	(46.084)
Total do patrimônio líquido	9.467	48.798
Índice de alavancagem financeira	-115,20%	-94,49%

ORION Instituição de Pagamentos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. Instrumentos financeiros e gestão de capital--Continuação

17.2. Gestão de capital--Continuação

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, os instrumentos financeiros estavam assim resumidos e classificados:

	Custo amortizado	Valor justo por meio outros resultados abrangentes	Total
Ativos financeiros			
Caixa e equivalentes de caixa	10.906	-	10.906
Contas a receber	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-
Passivos financeiros			
Créditos a estabelecimentos	-	-	-
Empréstimos e financiamentos	-	-	-
Contas a pagar	295	-	295
Partes relacionadas	6	-	6
Total em 31 de dezembro de 2023	11.207	-	11.207

	Custo amortizado	Valor justo por meio outros resultados abrangentes	Total
Ativos financeiros			
Caixa e equivalentes de caixa	46.084	-	46.084
Contas a receber	513.632	-	513.632
Partes relacionadas	282	-	282
Passivos financeiros			
Créditos a estabelecimentos	(298.555)	-	(298.555)
Empréstimos e financiamentos	(163.457)	-	(163.457)
Contas a pagar	(40.923)	-	(40.923)
Partes relacionadas	(4.240)	-	(4.240)
Total em 31 de dezembro de 2022	52.823	-	52.823