

CELCOIN INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO S.A.
(Anteriormente denominada Celcoin Pagamentos S.A.)

Relatório do auditor independente

Demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2021

CELCOIN INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO S.A.
(Anteriormente denominada Celcoin Pagamentos S.A.)

Demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2021

Conteúdo

Relatório da Administração

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Balanços patrimoniais

Demonstrações do resultado

Demonstrações do resultado abrangente

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Demonstrações dos fluxos de caixa

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Relatório da administração

A Celcoin Instituição de Pagamento S.A. (“Companhia” ou “Celcoin”) apresenta suas demonstrações contábeis relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021. As informações, exceto quando indicado de forma diferente, são expressas em moeda corrente nacional (em R\$ mil) e foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

BREVE HISTÓRICO

A Celcoin foi fundada em 2016 com o propósito de democratizar o acesso a serviços financeiros para dezenas de milhões de brasileiros. Nosso primeiro produto foi uma conta digital pré-paga que funcionava através de um aplicativo e permitia que os usuários realizassem muitos serviços, como o pagamento de qualquer tipo de conta, tributos, recargas, saques, transferências, entre outros.

A quantidade de serviços e conexões disponíveis chamou a atenção de diversas fintechs que surgiram no mesmo período, especialmente cartões pré-pagos, private labels, bancos digitais, bancos médios e programas de fidelidade, que precisavam levar mais funcionalidades para seus clientes finais.

Depois de perceber essa forte demanda, em 2017, fomos pioneiros ao atuar como um grande provedor de infraestrutura aberta de serviços bancários e financeiros. Neste modelo, qualquer empresa pode se conectar aos nossos serviços através de APIs (“Application Programming Interface”) para construir novas experiências e oferecer funcionalidades, que antes eram restritas aos grandes Bancos, para seus usuários de forma simples e rápida.

Desde então, a Celcoin vem apresentando um crescimento exponencial ano após ano devido a combinação de 3 fatores:

- a) Aumento do número de fintechs e de novos entrantes no segmento financeiro;
- b) Crescimento dos volumes dos nossos clientes;
- c) Lançamento de novas APIs habilitando cada vez mais produtos e serviços financeiros.

No mês de dezembro de 2021, 190 clientes entre bancos, fintechs e empresas de diversos segmentos, transacionaram R\$ 2,6 bilhões através de nossas APIs de Pix, pagamento de contas, tributos, recargas de celular e diversas, saques, depósitos, transferências, débito automático, entre outros.

Em paralelo, o aplicativo original, hoje denominado Rede Celcoin, passou a ser usado exclusivamente por microempreendedores, especialmente donos de lojas comerciais, com o objetivo de oferecer em seus pontos de venda os serviços de arrecadação de contas, recargas, saques e depósitos, entre outros. No mês de dezembro, mais de 37.000 agentes espalhados em dois terços dos municípios brasileiros transacionaram pela infraestrutura bancária da Celcoin e atenderam cerca de 3,5 milhões de pessoas.

Atuando como infraestrutura de serviços financeiros e de banking das principais fintechs do país, e ainda, de uma extensa rede de correspondentes bancários, estamos conseguindo atingir de forma muito mais rápida nosso propósito de democratização do acesso a serviços e inclusão financeira. Acreditamos ainda que estamos somente no início de uma longa jornada, principalmente por causa de duas fortes tendências:

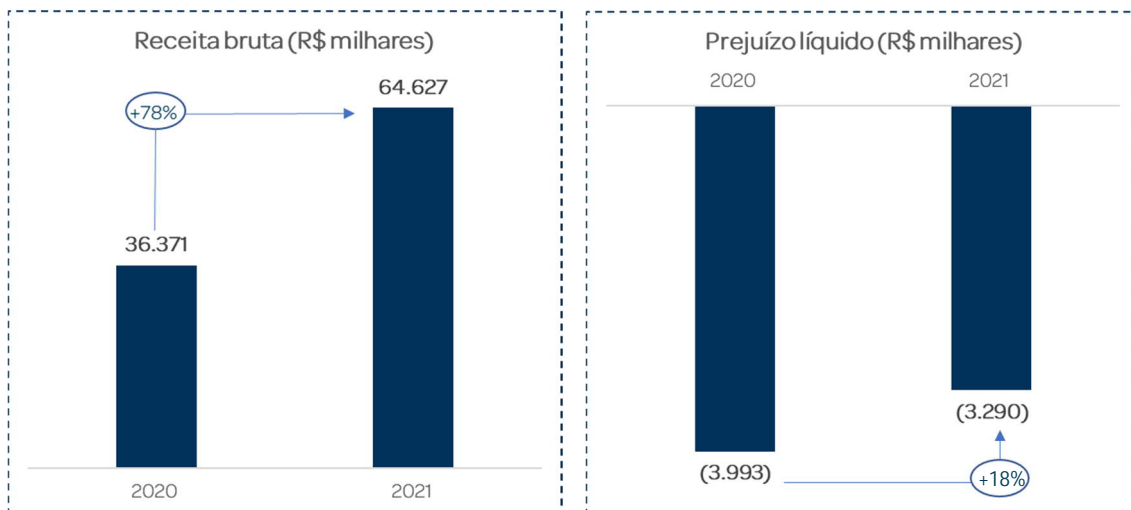
- Desconcentração bancária, que deve continuar ocorrendo ao longo dos próximos anos e que fará com que os novos entrantes necessitem de cada vez mais serviços;
- Novo modelo de distribuição de produtos e serviços financeiros (embedded finance), onde as empresas querem oferecer serviços diretamente para seus clientes finais como forma de aumentar o engajamento e a monetização de sua base de usuários.

Esta segunda tendência abre um mercado novo com empresas de diversos segmentos também precisando de infraestrutura bancária e financeira, uma vez que, corrobora com a visão de mercado de que toda empresa não financeira se transformará em uma fintech.

PRINCIPAIS DESTAQUES DE 2021

- Em dezembro, atingimos o maior volume de recursos já transacionados dentro de nossa plataforma: R\$ 2,6 bilhões de reais. Uma evolução de 74% quando comparado ao mesmo mês de 2020;
- O número de transações que passaram pela Celcoin chegou a 13,7 milhões no último mês do ano, um aumento de 40% em relação ao mesmo período de 2020;
- Alcançamos o número de R\$ 90 milhões de Anual Recurring Revenue (ARR) em dezembro de 2021, representando um crescimento de 64% em relação ao mesmo mês de 2020;
- Nosso lucro bruto anual foi de R\$ 41 milhões, aumento de 42% quando comparado a 2020;
- O Pix movimentou R\$ 546 milhões de reais no mês de dezembro dentro de nossa plataforma, representando 21% do total transacionado na Celcoin no último mês do ano;

- Chegamos ao final do ano com mais de 37.000 usuários no aplicativo Rede Celcoin. Sozinhos, nossos agentes transacionaram mais de R\$ 760 milhões de reais em dezembro;
- Terminamos o ano com 190 clientes utilizando nossas APIs, um crescimento de 47% em relação ao ano anterior;
- Em 6 de dezembro de 2021, fomos autorizados pelo Banco Central do Brasil (BACEN) a funcionar com uma instituição de pagamento regulada.



PESSOAS E CULTURA

Em 2021, tivemos um crescimento contínuo na área de recursos humanos. Terminamos o ano com 165 celcoiners em nosso quadro de colaboradores, o que representa um crescimento de 60% em relação 2020.

Ainda neste contexto, em março, fomos eleitos pelo GPTW (Great Place to Work), pelo segundo ano consecutivo, uma das 35 melhores empresas para se trabalhar na região de Barueri (Alphaville). Uma premiação que nos dá muito orgulho, e, é um reflexo de todo nosso esforço e dedicação em tornar nosso ambiente de trabalho cada vez mais saudável e descontraído.

LICENÇA DE INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO

Um dos principais marcos ocorridos durante o ano de 2021, especificamente em 6 de dezembro, foi a autorização recebida do Banco Central do Brasil para funcionarmos como uma Instituição de Pagamento. Com esta autorização, nos tornamos uma das 37 instituições de pagamento reguladas pelo BACEN e passaremos a ter acesso direto à CIP, SPB e ao Sistema de Pagamento Instantâneos (SPI) podendo oferecer novas soluções de infraestrutura de serviços financeiros. Nossa conta no ambiente do STR (Sistema de Transferência de Reservas) foi aberta com o número-código 509.

Com as conexões diretas e o volume atual de transações, a Companhia estima um aumento da receita anual em mais de R\$ 20 milhões, e uma melhora na margem bruta de mais de 17 pontos percentuais.

Ainda como consequência desta autorização, reforçamos nosso time de controles internos, compliance e governança, com o objetivo de nos adequar a todos os procedimentos regulatórios aplicáveis às instituições de pagamento.

DESEMPENHO FINANCEIRO

Ao final do ano, acumulamos um faturamento de R\$ 64,6 milhões de reais, que, quando comparado aos R\$ 36,4 milhões de 2020, representa um crescimento de 78%. Alguns motivos suportam esta evolução, como por exemplo, o aumento da nossa base de clientes, que de 129 em 2020, chegou a 190 em 2021, e, também, o aumento de 19% em nossa base de usuários da Rede Celcoin em relação ao exercício anterior.

Somado a isso, nos beneficiamos do crescimento de nossos clientes, dado que com o aumento do uso de nossa plataforma, transacionam mais recursos conosco. Durante o ano, também passamos a investir em novos produtos, como o Pix e Débito Automático.

Neste contexto, nossa margem bruta sofreu poucas variações durante o ano. No resultado anualizado, a margem foi de 55%, o que representa uma melhora de 14% pontos percentuais em relação ao ano de 2020. Este aumento de margem é uma consequência do nosso investimento no time de parcerias, que buscou novos fornecedores durante o ano e trabalhou na melhoria dos relacionamentos já existentes. Com a conquista da licença de Instituição de Pagamento, a expectativa é de um aumento de margem bruta, de mais de vinte pontos percentuais em 2022.

Nossas despesas com pessoal totalizaram R\$ 16 milhões em 2021, um aumento de 107% em relação à 2020. Este aumento é decorrente do aumento de nosso quadro de colaboradores, que cresceu em 60% no mesmo período. Além disso, também disponibilizamos novos benefícios aos celcoiners durante o ano.

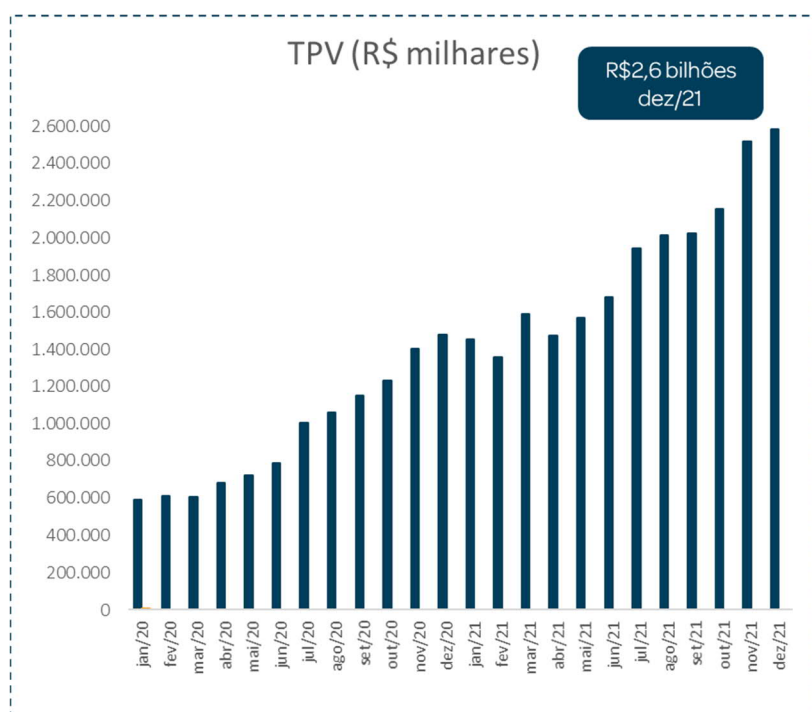
Para suportar nossa expansão, investimos cerca de R\$ 6,6 milhões em infraestrutura e tecnologia em nuvem, um aumento de 221% em relação ao ano anterior. Nossa expectativa para 2022 é diminuir o nosso custo por transação, de maneira a melhorar ainda mais o nosso desempenho.

O lucro líquido foi de R\$ 3,290 milhões negativos, uma melhora de 18% em relação ao exercício anterior que somou o total de R\$ 3,993 milhões negativos. Este prejuízo esteve em linha com a nossa estratégia para o ano: investir mais em infraestrutura e publicidade para suportar o crescimento esperado para o próximo exercício. Para 2022, de acordo com nossas projeções e atuando como instituição de pagamento, a expectativa é que nosso resultado seja positivo.

VOLUMES FINANCEIROS E CLIENTES

A seguir, apresentaremos a evolução dos volumes financeiros transacionados pela Celcoin, bem como o número de clientes da Companhia.

Evolução do volume financeiro total transacionado pela Celcoin desde janeiro de 2020:

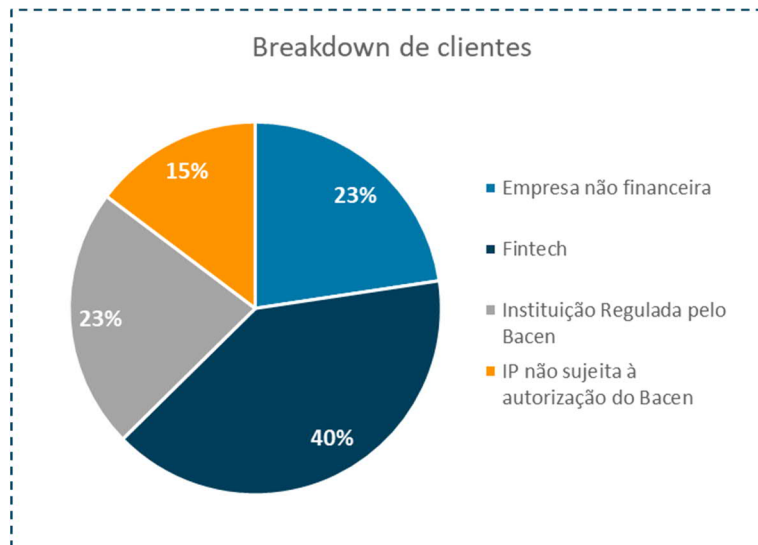


Evolução do número de clientes ativos, que utilizamos nossas APIs, em nossa base desde janeiro de 2020:

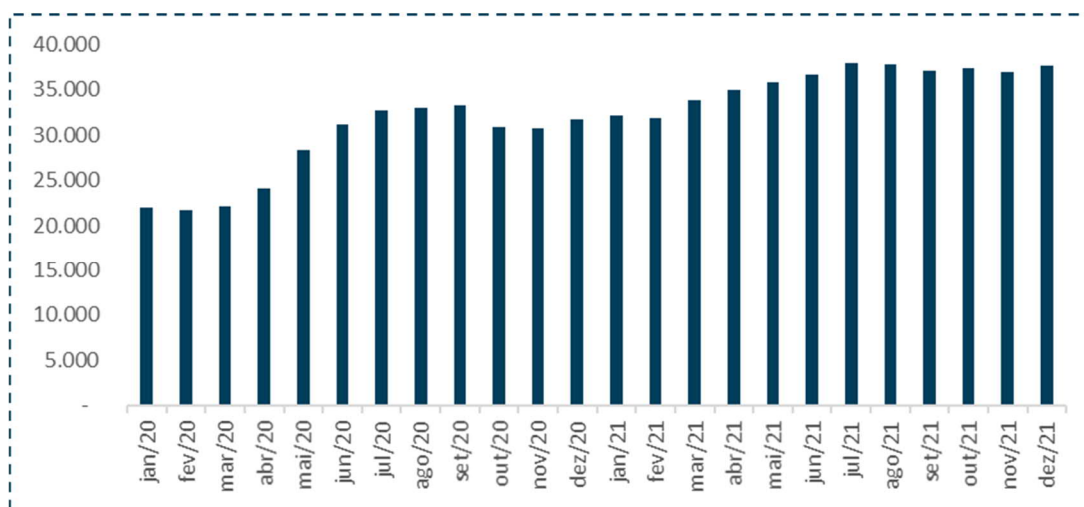
:



Cientes por tipo de segmento:



Evolução do número de agentes ativos em nossa base desde janeiro de 2020:



AGENDA DE PRODUTOS

Depois de se consolidar como a maior Instituição de Pagamento regulada provedora de infraestrutura de tecnologia bancária e financeira e converter como clientes os principais players do segmento financeiro, incluindo Bancos digitais, Bancos médios, fintechs e empresas de outros segmentos, estamos trabalhando para expandir nossa oferta de produtos de forma orgânica e inorgânica.

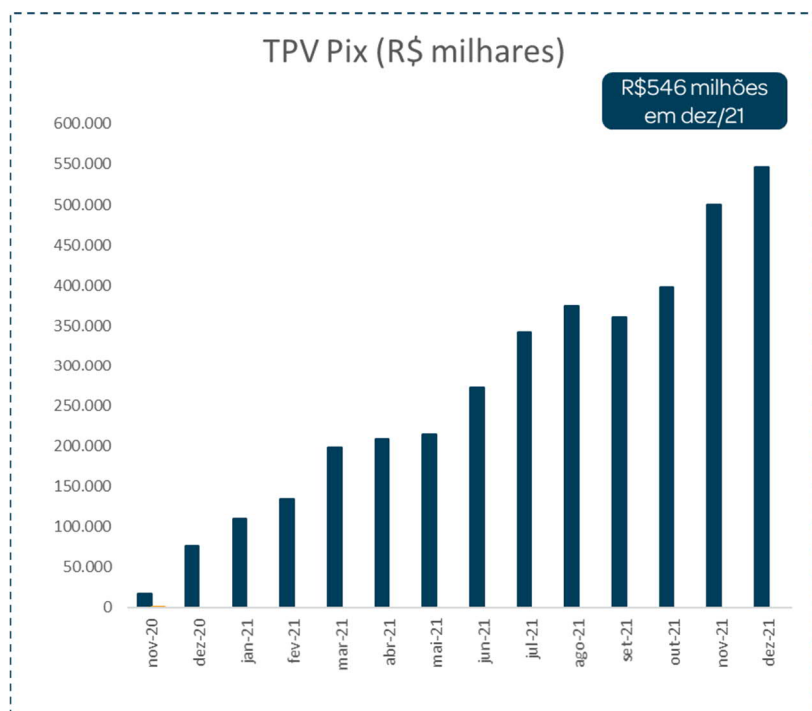
Nos parágrafos abaixo, destacamos algumas de nossas principais iniciativas:

Pix

Ao longo do ano de 2021, o produto em que tivemos o maior crescimento foi o Pix. Através das APIs da Celcoin, é possível habilitar o recebimento através de QR Codes, realizar transferências e outras funcionalidades.

Em dezembro, atingimos o número de 41 empresas ativas usando nossas APIs de Pix e o volume financeiro mensal de R\$ 546 milhões, que já representa cerca de 21% do volume financeiro total. Temos ainda mais de 10 empresas em processo de homologação que devem começar a transacionar em breve.

O gráfico abaixo mostra a evolução do volume financeiro do Pix transacionado pela Celcoin desde novembro de 2020:



Ao longo de 2022, o volume de transações com Pix deve continuar subindo e enxergamos ainda duas grandes oportunidades para acelerar o crescimento no produto:

- 1) Com a licença, poderemos nos tornar Participantes Diretos do Pix, podendo atender também Participantes Indiretos, e não apenas empresas não participantes; e
- 2) Nossos mais de 37.000 agentes serão cadastrados como agentes de Pix Saque e passaremos a monetizar as transações de Pix em nossa rede de correspondentes.

APIs de Auto

No último semestre de 2021, investimos na construção de APIs para Consulta e Pagamento de Débitos Veiculares. Com o novo produto, fintechs e empresas de diversos segmentos podem oferecer a seus clientes serviços de consulta e pagamento de IPVA, multas, licenciamento e seguro obrigatório de 18 Estados.

Sempre tivemos uma demanda muito forte por este tipo de solução dado que, hoje, estas transações são concentradas basicamente nos grandes bancos e casas lotéricas, e o Brasil possui uma frota de 55 milhões de veículos, sendo o sexto maior mercado automotivo do mundo.

As APIs serão lançadas no 1º trimestre de 2022 e já temos diversos clientes interessados e realizando integrações durante a fase de pré-venda.

Aquisição da Galaxy Pay Cobrança, Subadquirência e o avanço para empresas não financeiras

Em janeiro de 2022, anunciamos a aquisição da empresa Galax Pay. Outras aquisições estão sendo avaliadas e poderão ser anunciadas no decorrer de 2022.

A Galax Pay é uma startup com sede em Belo Horizonte que possui soluções de gestão e automatização de cobrança através de APIs. Suas soluções permitem que qualquer empresa possa controlar, emitir e receber pagamentos através de cartão, boleto, Pix e débito em conta.

A empresa possui 35 funcionários, participou dos programas ScaleUP Endeavor e boostLab, tem 1.800 clientes ativos, processa mensalmente R\$ 45 milhões em pagamentos e vem crescendo de forma exponencial. Entre seus clientes, estão empresas do segmento de varejo, indústrias, escolas e academias. Todos os clientes usam a plataforma de APIs de Galax para receber suas cobranças recorrentes e, podem usar seu saldo dentro da plataforma para fazer pagamento de contas, recargas, transferências e saques (estas transações já são realizadas através das APIs da Celcoin, que já tem relacionamento com a Galax Pay desde 2020).

Entraremos na Galax Pay, nossa primeira aquisição, uma via de mão dupla de sinergias:

- I. Vamos oferecer as APIs e o motor de cobrança recorrente da Galax Pay para 190 fintechs, que já são clientes da Celcoin;
- II. Poderemos levar ainda mais soluções da Celcoin para a base de 1.800 empresas atendidas pela Galax Pay, que querem oferecer serviços financeiros dentro da sua própria plataforma seguindo o conceito de embedded finance. Enquanto já temos uma posição bastante consolidada entre as fintechs, com a Galax Pay entraremos de forma mais forte no segmento de empresas não financeiras.

Além disso, nossos mais de 37.000 correspondentes passarão a usar as soluções de cobrança e subadquirência da Galax Pay e serão incentivados a distribuir carteiras de cobranças para empresas de suas localidades.

A empresa teve um faturamento total de R\$ 4,5 milhões em 2021 e, com a Celcoin, nossa expectativa é de chegar a um faturamento de R\$ 7,3 milhões em 2022.

Celcoin Instituição de
Pagamentos S.A.

Diretor Presidente

Marcelo França Correa

Diretores

Adriano Meirinho

Rafael Felipe Silva Cardoso

Thiago Zaninotti

Contadora

Monique Werlick Bravo Lima
CRC - RJ-102269 / 0-9 T- SP

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos
Administradores e Acionistas da
Celcoin Instituição de Pagamento S.A.
(Anteriormente denominada Celcoin Pagamentos S.A.)
Barueri - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da Celcoin Instituição de Pagamento S.A. (anteriormente denominada Celcoin Pagamentos S.A.) ("Companhia"), 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 contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Celcoin Instituição de Pagamento 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.

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 a 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 (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

Conforme descrito nas notas explicativas nºs 3.9 e 20 às demonstrações contábeis, em 31 de dezembro de 2021, a Companhia mantém registrado em seu ativo créditos tributários no montante de R\$ 5.616 mil, cuja manutenção está condicionada às determinações do Banco Central do Brasil. Nossa opinião não contém modificação sobre esse assunto.

Outras informações que acompanham as demonstrações contábeis e o relatório do auditor independente

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

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

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas 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 Administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Sociedade 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 Administração pretenda liquidar a Sociedade ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da 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 detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações 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 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 Corretora;
- 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 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 Sociedade a não mais se manter em continuidade operacional;



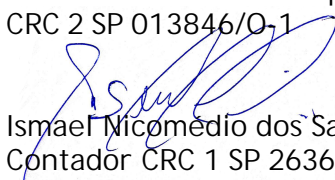
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance 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, 03 de março de 2022.



BDO RCS Auditores Independentes SS
CRC 2 SP 013846/O-1



Ismael Nicomedio dos Santos
Contador CRC 1 SP 263668/O-4

CELCOIN INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO S.A.

(Anteriormente denominada Celcoin Pagamentos S.A.)

Balancos patrimoniais

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais)

Ativo				Passivo e patrimônio líquido			
	Nota explicativa	2021	2020		Nota explicativa	2021	2020
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	42.448	22.252	Fornecedores		9.090	496
Títulos e valores mobiliários	5	18.478	-	Valores a repassar - correspondente bancário	12	243.453	148.999
Contas a receber de clientes	6	8.075	5.716	Impostos e contribuições a recolher	10	753	530
Valores arrecadados - correspondente bancário	7	243.453	143.815	Obrigações trabalhistas e previdenciárias	11	1.018	864
Estoques		716	550	Empréstimos e financiamentos		590	200
Outros ativos		2.456	546	Outros passivos		2.175	2.683
		<u>315.626</u>	<u>172.879</u>			<u>257.079</u>	<u>153.772</u>
Não circulante				Não circulante			
Depósitos judiciais	13	167	166	Empréstimos e financiamentos		-	500
Créditos tributários	19	5.616	-	Provisão para contingências	13	385	747
Imobilizado	8	970	869			<u>385</u>	<u>1.247</u>
Intangível	9	793	103	Patrimônio líquido			
		<u>7.546</u>	<u>1.138</u>	Capital social	14	75.230	25.230
				Reserva de capital		1.000	1.000
				Prejuízos acumulados		(10.522)	(7.232)
						<u>65.708</u>	<u>18.998</u>
Total do ativo		<u>323.172</u>	<u>174.017</u>	Total do passivo e patrimônio líquido		<u>323.172</u>	<u>174.017</u>

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

CELCOIN PAGAMENTOS S.A.

(Anteriormente denominada Celcoin Pagamentos S.A.)

Demonstrações do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais)

	Nota explicativa	2021	2020
Receitas com prestação de serviços, vendas de produtos e outras vinculadas a operação	15	64.627	36.371
Tributos sobre receitas	15	(3.715)	(2.245)
Custos operacionais	15	(20.162)	(5.381)
Lucro bruto		40.750	28.745
Despesas com pessoal	16	(16.200)	(7.708)
Marketing e publicidade	17	(23.062)	(17.466)
Despesas gerais e administrativas	18	(13.798)	(5.591)
Amortização e depreciação		(182)	(89)
Resultado Financeiro - Líquido	19	3.586	10
		(49.656)	(30.844)
Prejuízo antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social		(8.906)	(2.098)
Imposto de Renda e Contribuição Social - Diferido	20	5.616	(1.895)
Prejuízo do exercício		(3.290)	(3.993)
Prejuízo por ação (R\$)		(13,41)	(18,77)

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

CELCOIN PAGAMENTOS S.A.
(Anteriormente denominada Celcoin Pagamentos S.A.)

Demonstrações do resultado abrangente
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais)

	2021	2020
Prejuízo do exercício	<u>(3.290)</u>	<u>(3.993)</u>
Outros resultados abrangentes	<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado abrangente do exercício	<u><u>(3.290)</u></u>	<u><u>(3.993)</u></u>

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

CELCOIN PAGAMENTOS S.A.

(Anteriormente denominada Celcoin Pagamentos S.A.)

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

(Em milhares de Reais)

	Capital social	Reservas de capital - Ágio	Prejuízos acumulados	Total
Saldos em 1º de janeiro de 2020	5.230	1.000	(3.239)	2.991
Aumento de capital	20.000	-	-	20.000
Prejuízo do exercício	-	-	(3.993)	(3.993)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	<u>25.230</u>	<u>1.000</u>	<u>(7.232)</u>	<u>18.998</u>
Mutação do exercício	20.000	-	(3.993)	16.007
Saldos em 1º de janeiro de 2021	<u>25.230</u>	<u>1.000</u>	<u>(7.232)</u>	<u>18.998</u>
Aumento de capital	50.000	-	-	50.000
Prejuízo do exercício	-	-	(3.290)	(3.290)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	<u>75.230</u>	<u>1.000</u>	<u>(10.522)</u>	<u>65.708</u>
Mutação do exercício	<u>50.000</u>	<u>-</u>	<u>(3.290)</u>	<u>46.710</u>

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

CELCOIN PAGAMENTOS S.A.

(Anteriormente denominada Celcoin Pagamentos S.A.)

Demonstrações dos fluxos de caixa

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais)

	2021	2020
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Prejuízo antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social	(8.906)	(2.098)
Ajustes ao lucro:		
Depreciação e amortização (notas nº 8 e 9)	181	89
Provisão para contingências	(362)	379
Prejuízo ajustado	(9.087,00)	(1.630)
Variações nos ativos e passivos:		
Redução em valores arrecadados - correspondente bancário	(99.638)	(104.676)
Redução em contas a receber	(2.359)	(2.964)
Redução em estoques	(166)	(362)
Redução em outros ativos	(1.910)	(354)
Redução depósitos judiciais	(1)	(2)
Aumento líquido em valores a repassar - correspondente bancário	94.454	108.121
Aumento líquido em fornecedores	8.594	415
Aumento líquido em impostos e contribuições a recolher	223	382
Aumento líquido em obrigações trabalhistas e previdenciárias	154	640
Redução em outros passivos	(508)	(1.049)
Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais	(10.244)	(1.480)
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Aplicação Financeira	(18.478)	-
Aquisições líquidas de bens do ativo imobilizado e intangível (notas nº 8 e 9)	(972)	(778)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(19.450)	(778)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Aumento de capital	50.000	20.000
Empréstimos e financiamentos	(110)	700
Caixa líquido proveniente das atividades de financiamento	49.890	20.700
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	20.196	18.442
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	22.252	3.810
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	42.448	22.252
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	20.196	18.442

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais)

1. Contexto operacional

A Celcoin Instituição de Pagamento S.A. ("Celcoin" ou "Companhia"), é uma companhia de capital fechado, com Sede e foro na Cidade de Barueri, Estado de São Paulo, na Alameda Xingu, 350, constituída em 17 de junho de 2011, com o objetivo de oferecer inicialmente softwares de captura e processamento para redes de correspondentes bancários.

Em 2016, ao perceber uma oportunidade no mercado, a Celcoin lançou a primeira plataforma aberta de APIs ("Application Programming Interface") para serviços financeiros, permitindo que fintechs, bancos digitais, bancos médios, comerciantes e redes de varejo pudessem se conectar ao sistema financeiro de forma simples e rápida para oferecer serviços e experiências inovadoras para seus clientes. Através da plataforma, qualquer banco, fintech ou até mesmo pontos de venda podem oferecer para seus clientes finais os serviços de pagamento de contas, pagamento de tributos, boletos, débito automático, recarga de celular, saque, recargas de bilhetes de transporte e muitos outros. Muitos dos serviços eram antes restritos aos grandes bancos e foram democratizados após a construção da plataforma de APIs da Celcoin.

Atualmente, a plataforma da Celcoin é usada por mais de 190 clientes. Entre os clientes estão dezenas de bancos membros da ABBC - Associação Brasileira de Bancos, operadoras de celular, as principais fintechs do país, corretoras e companhias de fidelização. A plataforma também é usada por mais de 37 mil pontos de venda e microempreendedores que estão situados longe dos grandes centros urbanos e buscam levar serviços financeiros para as comunidades locais em cerca de 3.100 municípios brasileiros.

Em 2016, após perceber o avanço da utilização dos smartphones e das contas digitais, a Celcoin lançou a plataforma Celcoin, passando a atuar também com:

- (a) Desenvolvimento de programas de computador sob encomenda, combinadas com o desenvolvimento e licenciamento de programas de computador customizáveis e não customizáveis;
- (b) Desenvolvimento de projetos e modelagem de banco de dados sob encomenda;
- (c) Consultoria em tecnologia da informação;
- (d) Suporte técnico, manutenção e outros serviços de tecnologia da informação;
- (e) Administração de banco de dados;
- (f) Pesquisa, captação, análise, tratamento, organização, processamento e comercialização de dados e informações por via eletrônica;
- (g) Comercialização de bens e serviços por meio da internet, incluindo serviços de intermediação e comercialização e agendamento no fornecimento de bens;
- (h) Venda de recargas de telefone celular, jogos e outros conteúdos digitais;

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais)

- (i) Prestação de serviços a instituições financeiras, inclusive como correspondente bancário, dentro das prerrogativas estabelecidas pela Resolução do Conselho Monetário Nacional (CMN) nº 3.954/11 e alterações posteriores;
- (j) Prestação de serviços relativos a meios de pagamento, incluindo o processamento de transações eletrônicas;
- (k) Provimento de conteúdos digitalizados de informação;
- (l) Atividade de tratamento de dados;
- (m) Atividades de disponibilização de infraestrutura para os serviços de informação na internet; e
- (n) Serviços de intermediação ou revenda de recargas de telefones celulares.

Em 12 de setembro de 2018, foi assinada a proposta de investimento junto a Vox Capital Consultoria e Assessoria Ltda., administradora do fundo investidor Vox Impact Investing II, no montante de R\$ 6.100. Conforme detalhado na nota explicativa nº 13, em abril de 2019 ocorreu o crédito da primeira tranche, no valor de R\$ 3.000. A segunda tranche, no montante de R\$ 3.100 estava vinculada ao cumprimento de condições posteriores, que foram efetivamente realizadas no período previsto, liberando assim o montante em outubro de 2019.

Em 2020, a Celcoin recebeu novo investimento de R\$ 20.000. O investimento foi liderado pela Vox Capital e teve a participação do boostLab, unidade de negócios de tecnologia do Banco BTG Pactual.

Em 2021, a Celcoin recebeu novo investimento de R\$ 50.000. O investimento teve participação da Vox Capital, BTG e Sinqia (Torq). A entrada da Sinqia foi estratégica para o crescimento da Celcoin, uma vez que, será possível a abertura de diversas outras frentes de negócios e parcerias. Além disso, em dezembro de 2021, a Celcoin foi contemplada com a licença para funcionar como Instituição de Pagamento regulada pela Banco Central do Brasil.

Coronavírus - COVID-19

Os eventos do COVID não impactaram as demonstrações contábeis de 2021. No que diz respeito aos incentivos governamentais para minimizar o impacto econômico do COVID, a Companhia aderiu somente ao diferimento do pagamento do FGTS, permitido pelos artigos 19 e 20 da Medida Provisória nº 927, de 22 de março de 2020 e prorrogação do recolhimento das contribuições patronais, estabelecido pelo artigo 1º da Portaria do Ministério da Economia nº 139, de 03 de abril de 2020.

Durante a crise causada pelo COVID-19, iniciada em março de 2020, a Celcoin teve um papel decisivo na manutenção dos serviços financeiros para toda população brasileira.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais)

Ao longo da pandemia, o número de bancos e fintechs conectadas à plataforma avançou de 70 para mais de 190, permitindo que milhões de usuários pudessem passar a fazer suas transações de forma digital. Em paralelo, os pontos de venda conectados à plataforma, que atuam principalmente em segmentos de serviços essenciais, como farmácias, mercearias e mercados, passaram a receber mensalmente milhões de pessoas que ficaram impedidos de usar agências e lotéricas devido ao fechamento e/ou aglomerações. Com isso, o número de pontos de venda conectados à plataforma Celcoin subiu de 22.000 em janeiro de 2020 para mais de 37.000 em dezembro de 2021.

2. Base de apresentação e elaboração das demonstrações contábeis

2.1. Apresentação das demonstrações contábeis

a. Base de preparação

As demonstrações contábeis apresentadas foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, as quais abrangem a legislação societária, incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis ("CPC"). Cabe destacar que, para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021, ainda não é obrigatório apresentar as demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis de uma instituição de pagamento regulada pelo BACEN.

A emissão das demonstrações contábeis foi autorizada pela Diretoria em reunião realizada em 28 de fevereiro de 2022.

b. Base de mensuração

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

c. Moeda funcional e moeda de apresentação

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

d. Uso de estimativas

As demonstrações contábeis foram elaboradas de acordo com diversas bases de avaliação utilizadas nas estimativas contábeis.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais)

As estimativas contábeis envolvidas nas 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 seleção de vidas úteis do ativo imobilizado e de sua recuperabilidade nas operações, avaliação dos ativos financeiros pelo valor justo e pelo método de ajuste a valor presente, assim como análise dos demais riscos para determinação de outras provisões, inclusive para contingências.

3. Resumo das principais práticas contábeis adotadas

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

3.1. Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem dinheiro em caixa, depósitos bancários, investimentos de curto prazo de alta liquidez e com risco insignificante de mudança de valor. Esses investimentos são avaliados ao custo, acrescidos de juros.

3.2. Títulos e valores mobiliários

Os títulos e valores mobiliários são classificados de acordo com a intenção de negociação, pela Administração, independente dos prazos de vencimentos dos papéis, atendendo aos seguintes critérios de contabilização:

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

3.3. Instrumentos financeiros

(a) Classificação e mensuração

A Companhia classifica seus ativos financeiros sob a seguinte categoria: mensurados ao valor justo através do resultado. A classificação depende da finalidade para a qual os ativos financeiros foram adquiridos. A administração determina a classificação de seus ativos financeiros no reconhecimento inicial.

(b) Ativos financeiros mensurados ao valor justo através do resultado

Os ativos financeiros mensurados ao valor justo através do resultado são ativos financeiros mantidos para negociação ativa e frequente. Os ativos dessa categoria são classificados como ativos circulantes. Os ganhos ou as perdas decorrentes de variações no valor justo de ativos financeiros mensurados ao valor justo através do resultado são apresentados na demonstração do resultado em "resultado financeiro" no período em que ocorrem.

(c) Recebíveis

Incluem-se nesta categoria os recebíveis que são ativos financeiros não-derivativos com pagamentos fixos ou determináveis, não cotados em um mercado ativo. São incluídos como ativo circulante, exceto aqueles com prazo de vencimento superior a 12 meses após a data de emissão do balanço (estes são classificados como ativos não-circulantes). Os recebíveis da Companhia compreendem os saldos de contas a receber de distribuidores, demais contas a receber e caixa e equivalentes de caixa, exceto os investimentos de curto prazo.

(d) Valor justo

Os valores justos dos investimentos com cotação pública são baseados nos preços atuais de compra ou negociação.

A Companhia avalia, na data do balanço, se há evidência objetiva de que um ativo financeiro ou um grupo de ativos financeiros está registrado por valor acima de seu valor recuperável ("impairment").

Se houver alguma evidência para os ativos financeiros disponíveis para venda, a perda cumulativa, mensurada como a diferença entre o custo de aquisição e o valor justo atual, menos qualquer perda por 'impairment' desse ativo financeiro previamente reconhecida no resultado é retirada do patrimônio e reconhecida na demonstração do resultado.

3.4. Contas a receber de clientes

As contas a receber de clientes e partes relacionadas, obrigações com clientes são ativos e passivos financeiros respectivamente, com pagamentos determináveis e que não sofrem qualquer variação por cotação de mercado. São classificados como ativo ou passivo circulante e não circulante.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais)

As contas a receber não são ajustadas a valor presente por apresentarem vencimento de curto prazo e por não resultarem em efeito relevante nas demonstrações contábeis.

Quando aplicável, esses créditos são reduzidos por estimativas de perdas com créditos de realização duvidosa, a qual é estabelecida quando existe uma evidência objetiva de que a Companhia não é capaz de receber todos os valores devidos, de acordo com os prazos originais das contas a receber. Quando constituída, é registrada pela diferença entre o valor contábil e o valor recuperável, em montante considerado suficiente para fazer face às eventuais perdas na realização dos créditos.

A estimativa com perdas com devedores duvidosos é reconhecida quando as evidências mostram não haver possibilidade de recuperar os saldos do valor original das contas a receber. A Companhia considera o risco de crédito como sendo baixo.

3.5. Imobilizado

O imobilizado é mensurado pelo custo histórico de aquisição ou construção, deduzido de depreciação acumulada.

Gastos subsequentes são capitalizados na medida em que seja provável que benefícios futuros associados com os gastos serão auferidos pela Companhia.

Gastos de manutenção e reparos recorrentes são registrados no resultado.

Itens do ativo imobilizado são depreciados pelo método linear no resultado do exercício baseado nas seguintes taxas:

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

3.6. Intangível

É registrado pelo custo de aquisição, deduzido da amortização acumulada, ou por perdas por redução do valor recuperável, quando aplicável.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais)

Os ativos intangíveis da Companhia são de vida útil definida, compostos por softwares que são amortizados por um prazo de cinco anos, definido com base no tempo de vida útil estimado e que reflete o benefício econômico do ativo intangível, cujo registro é feito na demonstração do resultado do exercício, na rubrica "Depreciações e amortizações".

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

3.7. Outros ativos e passivos circulantes e não circulantes

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

3.8. Provisões, ativos e passivos contingentes

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

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

Ativos contingentes e passivos contingentes são direitos e obrigações potenciais decorrentes de eventos passados e cuja ocorrência depende de eventos futuros. Os ativos contingentes não são reconhecidos nas demonstrações contábeis, exceto quando a Administração entende que a realização é praticamente certa, e geralmente corresponde a ações com decisões favoráveis em julgamento final e inapelável. Os passivos contingentes decorrem principalmente de processos judiciais e administrativos, inerentes ao curso normal dos negócios, movidos por terceiros, ex-funcionários e órgãos públicos em ações cíveis, trabalhistas e de natureza fiscal.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais)

Essas contingências são avaliadas com base nas melhores estimativas da Administração, levando em consideração o parecer de assessores legais quando houver a probabilidade de que recursos financeiros sejam exigidos para liquidar as obrigações e que o montante das obrigações possa ser estimado com razoável segurança.

As contingências, divulgadas na nota explicativa nº 11, são classificadas como:

- Prováveis: para as quais são constituídos passivos reconhecidos nas demonstrações contábeis;
- Possíveis: as quais são divulgadas nas demonstrações contábeis quando relevantes, não sendo nenhuma provisão registrada;
- Remotas: as quais não requerem provisão e nem divulgação.
-

3.9. Imposto de Renda e Contribuição Social correntes e diferidos

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

Os créditos tributários, quando aplicável, são constituídos com base nas alíquotas vigentes na data do balanço e nas disposições constantes na legislação tributária brasileira.

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

3.10. Reconhecimento das receitas e despesas

A receita operacional líquida é calculada pelo valor justo da contrapartida recebida ou a receber, deduzida dos impostos incidentes sobre os serviços e de quaisquer valores referentes a devoluções, cancelamentos e abatimentos, descontos comerciais e/ou bonificações concedidas e outras deduções similares.

As receitas decorrentes da captura das transações com cartões de crédito, de débito e com outros meios de pagamento são apropriadas ao resultado na data do processamento das transações. As receitas de outros serviços prestados para parceiros comerciais e clientes são reconhecidas no resultado quando da prestação de serviços.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais)

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

3.11. Resultado financeiro líquido

O resultado financeiro líquido refere-se a despesas financeiras: (i) ao resultado apurado com o pré-pagamento aos clientes da Companhia, constituindo-se da diferença entre o valor original devido a esses clientes e o valor efetivamente pré-pago a eles; e (ii) rendimentos apurados sobre as aplicações financeiras, reconhecidas quando o valor da receita pode ser mensurado com segurança e os benefícios econômicos delas decorrentes fluirão para a Companhia.

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

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

3.12. Ajuste a valor presente

Os ativos e passivos monetários são avaliados e, quando necessário e relevante, são ajustados a seu valor presente, o qual considera os fluxos de caixa e taxa de juros explícitas ou implícitas.

4. Caixa e equivalentes de caixa

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Caixa e bancos (a)	5.052	3
Aplicações financeiras de curto prazo / liquidez imediata (b)	37.396	22.249
	<u>42.448</u>	<u>22.252</u>

Conforme nota explicativa nº 1, tivemos aporte de capital, o que ocasionou a manutenção de saldo relevante em aplicações financeiras.

- (a) Os saldos de Caixa e bancos são representados, principalmente, por contas correntes mantidas em instituições financeiras nacionais de primeira linha;
- (b) As aplicações financeiras são realizadas junto a instituições financeiras nacionais de primeira linha e refletem as condições usuais de mercado e as datas dos balanços estão compostas por aplicações em fundos de investimento com liquidez imediata, CDBs e títulos públicos.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais)

5. Títulos e valores mobiliários

O saldo de aplicações financeiras com vencimento acima de 90 dias está representado por aplicações em títulos públicos (LFTs), com vencimentos em setembro de 2022 e 2023.

6. Contas a receber de clientes

	2021	2020
Contas a receber - clientes	8.269	5.716
(-) Perda estimada para créditos de liquidação duvidosa	(194)	-
	<u>8.075</u>	<u>5.716</u>

A composição da conta de recebíveis baseia-se no saldo junto a diversos clientes para os quais a Companhia presta serviços de tecnologia, bem como comissões a receber de provedores de serviços de liquidação de contas, venda de crédito digital, mensalidades, etc.

Os valores a receber do exercício de 2021, por idade de vencimento, estão assim distribuídos, com respectiva perda estimada de acordo com política de provisionamento estabelecida pela Companhia:

Rating	Aging list	Saldo a receber	Valor provisionado
AA	Vincendos	7.924	-
A	0 a 15 dias	-	-
B	16 a 30 dias	40	-
C	31 a 60 dias	24	(1)
D	61 a 90 dias	48	(5)
E	91 a 120 dias	34	(10)
F	121 a 150 dias	27	(14)
G	151 a 180 dias	22	(14)
H	Acima de 180 dias	150	(150)
Total		<u>8.269</u>	<u>(194)</u>

7. Valores arrecadados - correspondentes bancários

	2021	2020
Valores arrecadados - correspondentes bancários	236.595	142.941
Valores a receber	6.858	884
	<u>243.453</u>	<u>143.815</u>

Os saldos consideram valores relacionados a recursos de terceiros mantidos em conta corrente, valores antecipados a provedores de serviços e saldos de valores a processar e identificar junto a liquidantes e clientes.

Conforme Nota Explicativa nº 1, houve substancial crescimento no volume financeiro processado. Com isso, os valores arrecadados também aumentam, visto que os usuários da plataforma mantiveram mais recursos financeiros sob custódia da Companhia.

CELCOIN INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO S.A.
(Anteriormente denominada Celcoin Pagamentos S.A.)

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais)

8. Imobilizado

	2020	Adições	Baixas	Depreciação	Transferência	2021
Móveis e Utensílios	45	48		(31)	171	233
Máquinas, equipamentos e ferramentas	214	130	(9)	(67)		268
Benfeitorias em Andamento	610	149	(64)	(55)	(171)	469
	<u>869</u>	<u>327</u>	<u>73</u>	<u>(153)</u>	<u>-</u>	<u>970</u>

Em 2020, foi iniciada a estruturação do novo escritório da Companhia para atender ao novo volume de colaboradores contratados no decorrer de 2020.

As seguintes vidas úteis são utilizadas para cálculo da depreciação:

Descrição	Vida útil
Instalações	120 meses
Móveis e utensílios	120 meses
Máquinas e equipamentos	60 meses
Benfeitorias	60 meses

9. Intangível

	2020	Adições	Baixas	Amortização	2021
Marcas e Patentes	-	630	-	-	630
Sistemas	103	14	-	(28)	89
Desenvolvimento e inovação - tecnologia	-	74	-	-	74
	<u>103</u>	<u>718</u>	<u>-</u>	<u>(28)</u>	<u>793</u>

10. Impostos e contribuições a recolher

	2021	2020
COFINS a recolher	229	137
PIS a recolher	46	28
ICMS a recolher	-	17
ISS a recolher	112	86
Imposto retido de terceiros	25	1
Impostos sobre receitas a faturar	341	261
	<u>753</u>	<u>530</u>

11. Obrigações trabalhistas e previdenciárias

	2021	2020
INSS sobre folha a recolher	232	170
FGTS a recolher	64	38
IRRF sobre folha de pagamento	85	64
Rescisões a pagar	6	-
Provisão para férias	468	210
Impostos sobre provisão para férias	163	75
Outros valores a pagar	-	307
	<u>1.018</u>	<u>864</u>

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais)

12. Valores a repassar - correspondente bancário

	2021	2020
Valores a repassar - correspondentes bancários	243.453	148.999
	<u>243.453</u>	<u>148.999</u>

Referem-se a valores a repassar para parceiros que fornecem crédito digital ou processam contas de clientes que utilizam as ferramentas disponibilizadas pela Companhia ou saldo de usuários das ferramentas que são mantidos em custódia.

Conforme Nota Explicativa nº 1, tivemos substancial crescimento no volume financeiro processado. Com isso, os valores a repassar também aumentam, visto que os usuários de nossa plataforma mantiveram mais recursos financeiros sob nossa custódia.

13. Provisão para contingência

A Companhia foi citada como reclamada em alguns processos trabalhistas, apesar dos reclamantes nunca terem feito parte de seu quadro de colaboradores. Ocorre que, os reclamantes atuavam na Muitofácil Arrecadação e Recebimento Ltda., parte relacionada, ou em alguma das empresas também investidas por esta.

Dessa forma, não há necessidade de provisionamento, pois toda e qualquer perda em tais processos será coberta pela Muitofácil. Durante o exercício de 2019, no entanto, a Companhia efetuou depósito judicial em processo trabalhista vinculado a Muitofácil, para evitar eventuais bloqueios judiciais que pudessem comprometer suas operações. Por tal razão, foi efetuada provisão para o valor efetivamente depositado em juízo, conforme demonstrado no quadro abaixo.

A Companhia é parte em ações judiciais perante alguns tribunais, decorrentes do curso normal das operações, envolvendo aspectos cíveis e de relação de consumo. No exercício de 2021, 29 ações foram classificadas com prognóstico de perda "provável". Enquanto em 2020, 18 ações foram classificadas com prognóstico de perda "provável".

Os exercícios de 2021 e de 2020, apresentaram as seguintes posições de saldos vinculados a demandas judiciais:

	Depósitos judiciais		Provisão para demandas judiciais	
	2021	2020	2021	2020
Trabalhista	164	164	161	164
Cível	3	2	224	583
	<u>167</u>	<u>166</u>	<u>385</u>	<u>747</u>

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais)

A Companhia possui 28 ações no exercício de 2021, classificadas com probabilidade de perda "possível". O montante é de R\$ 923, sendo R\$ 494 relacionados a processos trabalhistas e R\$ 429 atrelados a processos cíveis. Em 2020 não havia nenhuma ação tal classificação.

14. Patrimônio Líquido

O capital social totalmente subscrito e parcialmente integralizado em 31 de dezembro de 2021, equivale a R\$ 75.230 (R\$ 25.230 em 2020), dividido em 245.394 (duzentos e quarenta e cinco mil e trezentas e noventa e quatro) ações (212.736 ações em 2020).

Em 30 de janeiro de 2019, foi celebrado o Instrumento Particular de Alteração do Contrato Social, que alterou o formato da Companhia para sociedade anônima fechada.

Em Assembleia Geral Extraordinária ocorrida em 11 de maio de 2020, foi deliberado, dentre outros assuntos, o aumento de capital social mediante a emissão de 20.694 ações preferenciais classe B, pelo montante total de R\$ 10.700, totalmente subscritas pelo acionista Vox Investing II Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia e pelo novo acionista que ingressou no quadro à época, Vox Is2b Coinvestimento I Fundo de investimento em Participações Multiestratégia.

Em Assembleia Geral Extraordinária ocorrida em 1º de outubro de 2020, foi deliberado, dentre outros assuntos, o aumento de capital social mediante a emissão de 17.986 novas ações preferenciais Classe B, pelo montante total de R\$ 9.300, totalmente subscritas pelo acionista Vox Is2b Coinvestimento I Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia e pelo novo acionista que ingressou no quadro à época, Seedling Fundo de Investimento em Participações - Multiestratégia.

Em Assembleia Geral Extraordinária ocorrida em 12 de julho de 2021, foi deliberado, dentre outros assuntos, o aumento de capital no valor de R\$50.000, mediante a emissão de 31.110 novas ações preferenciais classe B1, nominativas e sem valor nominal, totalmente subscritas e integralizadas pelo atual acionista Seedling Fundo de Investimento em Participações - Multiestratégia e pelos novos acionistas Fundo de Investimento em Participações Shelf 75 - Multiestratégia, Torq Inovação Digital Ltda. e Vox Tech For Good Growth I Fundo De Investimento Em Participações Multiestrategia, que ora ingressam no quadro de acionistas da Companhia.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais)

14.1. Reserva de capital

Em 2019, foi constituída a reserva de capital com o valor pago a título de ágio no aumento de capital efetuado pelo fundo VOX Impact Investing II, considerando o valor de avaliação da Companhia.

A Administração estuda absorver o ágio com os prejuízos acumulados para os próximos exercícios.

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

	2021	2020
Receitas	<u>64.627</u>	<u>36.371</u>
Processamento de contas	39.603	14.700
Crédito digital	13.342	11.211
Outros produtos comercializados na plataforma (a)	8.062	5.669
Mensalidades	1.256	995
Tarifas cobradas na plataforma (b)	1.298	1.405
Venda de produtos	1.066	2.391
Tributos sobre receitas (PIS, COFINS, ISS e ICMS)	(3.715)	(2.245)
Custos operacionais	<u>(20.162)</u>	<u>(5.381)</u>
Remuneração de parceiros - API	(8.586)	(303)
Custos com parceiros (c)	(287)	(1.198)
Tarifas bancárias (d)	(2.312)	(1.179)
Custo de produtos vendidos	(1.208)	(2.377)
Perdas Operacionais	(5.205)	-
Outros custos	(2.564)	(324)
Lucro bruto	<u>40.750</u>	<u>28.745</u>

Em 2021, devido ao aumento de volume de transações nas plataformas Rede Celcoin (aplicativo) e APIs (startups e fintechs), além do aumento no valor das tarifas por contrato de correspondente bancário aplicado aos agentes que possuem estrutura física para a liquidação de contas, houve aumento significativo nas receitas.

- (a) Refere-se a conteúdo digital comercializado (créditos de Uber, Google Pay, Sky, etc.) e produtos específicos fornecidos a clientes da plataforma de APIs (liquidação de TEDs, saque Tecban, Pix, etc.) e intermediação de operações com cartões de débito e crédito;
- (b) Referem-se a tarifas específicas cobradas na plataforma Celcoin, tais como tarifa de inatividade, utilização do produto saque Tecban, auxílio emergencial, etc;
- (c) Valores pagos a fornecedores de produtos e serviços fornecidos na plataforma, substancialmente consulta CPF e CNPJ;
- (d) Tarifas vinculadas as contas bancárias que gerenciam recursos de terceiros e utilizadas para a execução das atividades da plataforma.

CELCOIN INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO S.A.
(Anteriormente denominada Celcoin Pagamentos S.A.)

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais)

16. Despesa de pessoal

	2021	2020
Salários e ordenados	(9.297)	(3.972)
Pró labore	(882)	(917)
Prêmios e gratificações	-	(75)
Provisões de férias e 13º salário	(1.310)	(552)
INSS	(1.421)	(814)
FGTS	(355)	(167)
Rescisões	(104)	(75)
Benefícios	(2.192)	(1.136)
Cursos e treinamentos	(221)	-
Outras despesas com pessoal	(418)	-
	<u>(16.200)</u>	<u>(7.708)</u>

17. Despesas com marketing e publicidade

	2021	2020
Marketing Online	(4.065)	(2.725)
Marketing Offline	(18.997)	(14.741)
	<u>(23.062)</u>	<u>(17.466)</u>

18. Despesas gerais e administrativas

	2021	2020
Infraestrutura de sistemas	(6.585)	(2.049)
Serviços prestados por pessoa jurídica	(2.174)	(1.615)
Aluguel e condomínio	(683)	(359)
Energia elétrica	(23)	(18)
Material de escritório	(51)	(35)
Facilities	(446)	(257)
Sistemas de processamento	(700)	(387)
Reembolso de despesas	(28)	(39)
Outras despesas administrativas	(3.108)	(832)
	<u>(13.798)</u>	<u>(5.591)</u>

19. Resultado financeiro líquido

	2021	2020
Receitas financeiras		
Receitas de aplicações financeiras	3.975	229
	<u>3.975</u>	<u>229</u>
Despesas financeiras		
Tarifas bancárias	(319)	(209)
Juros de Empréstimos	(70)	(10)
	<u>(389)</u>	<u>(219)</u>
Resultado financeiro líquido	<u>3.586</u>	<u>10</u>

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais)

20. Imposto de Renda e Contribuição Social

(a) Reconciliação da despesa do Imposto de Renda e da Contribuição Social

	2021	2020
Prejuízo antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social	(8.906)	(2.098)
Alíquota vigente (%)	34	34
Imposto de Renda e Contribuição Social, à alíquota nominal de 34%	3.080	713
Adições e exclusões, líquidas (brindes, multas e outras)	207	(12)
Crédito tributário não registrado	-	701
Reconhecimento de crédito tributário de exercícios anteriores	2.535	(1.895)
Efeitos fiscais no resultado (a)	5.616	(1.895)
Crédito tributário total reconhecido	<u>5.616</u>	<u>(1.895)</u>

(a) Os créditos e obrigações tributárias diferidas referentes ao Imposto de Renda Contribuição Social sobre o Lucro Líquido, foram constituídos sobre prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, aplicando-se alíquota de 34%, conforme apresentado a seguir:

	Valor
Prejuízo Fiscal - IRPJ	4.129
Base Negativa - CSLL	1.487

No contexto da reestruturação da Companhia, a Administração revisou suas estimativas sobre lucros tributáveis futuros e apurou crédito tributário cuja realização é provável no montante de R\$ 5.616. A estimativa considera período de aproveitamento de 10 anos

A expectativa de realização dos créditos foi baseada em projeções de resultados futuros e fundamentada em estudo técnico, aprovado pelos órgãos da Administração, conforme demonstrado a seguir:

	2022	2023	2024	Total
Valor nominal	154	3.654	1.808	5.616
Valor presente	141	3.061	1.386	4.588

O valor presente dos créditos tributários foi obtido descontando-se os valores futuros pela expectativa da taxa SELIC do período.

Neste exercício, não foram gerados créditos tributários não ativados.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais)

21. Transações com partes relacionadas

Remuneração da Administração

A remuneração paga à Administração da Companhia como honorários, foi no montante de R\$ 882 (R\$ 916 em 2020).

22. Instrumentos financeiros

(a) Valor justo dos instrumentos financeiros

Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia tinha os seguintes instrumentos financeiros: caixa e equivalente de caixa, aplicação financeira, contas a receber e fornecedores. Os valores contabilizados aproximam-se dos seus valores de mercado.

(b) Risco de crédito

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

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

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

23. Política de gestão de risco

A estrutura de gerenciamento de riscos da Companhia está definida conforme seu porte e complexidade de seus negócios.

Nos exercícios de 2021 e de 2020, a Companhia atuava em frentes de tecnologia e correspondente bancário. No que diz respeito a atividade de correspondente bancário, a sistemática de funcionamento desta atividade é pré-paga, ou seja, o cliente disponibiliza os recursos antes de utilizar a plataforma para pagamento de contas.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais)

24. Cobertura de seguros

A Companhia mantém cobertura de seguros empresarial, para cobertura de suas instalações e equipamentos.

25. Eventos subsequentes

Em 2022, a Celcoin anunciou a aquisição da empresa Galax Pay. As negociações começaram no final de 2021 e foram finalizadas no dia 4 de janeiro de 2022. Com a compra da Galax Pay, a Celcoin espera aumentar seu faturamento em mais de R\$ 7.300 ao longo de 2022.

A Galax Pay é uma startup com sede em Belo Horizonte que possui soluções de gestão e automatização de cobrança através de APIs. Suas soluções permitem que qualquer empresa possa controlar, emitir e receber pagamentos através de cartão, boleto, Pix e débito em conta.

Outras aquisições estão sendo avaliadas e poderão ser anunciadas no decorrer de 2022.

Além da aquisição informada acima, não há mais eventos subsequentes relevantes que deveriam ser objeto de divulgação nessas demonstrações contábeis.