

**Pay4Fun Instituição de  
Pagamento S.A.  
Demonstrações Financeiras  
31 de dezembro de 2022**



## ÍNDICE

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO	3
RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS	4
<b>DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS</b>	
BALANÇOS PATRIMONIAIS	7
DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO	8
DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO ABRANGENTE	9
DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO	10
DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA	11
<b>NOTAS EXPLICATIVAS</b>	
1. CONTEXTO OPERACIONAL	12
2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS	12
3. RESUMO DAS PRINCIPAIS POLÍTICAS CONTÁBEIS	13
4. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	17
5. TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	18
6. INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS	19
7. OUTROS ATIVOS	20
8. IMOBILIZADO DE USO	21
9. INTANGÍVEL	22
10. DEPÓSITOS	22
11. OUTRAS OBRIGAÇÕES	23
12. CONTINGÊNCIAS	23
13. PATRIMÔNIO LÍQUIDO	24
14. OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS	25
15. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	26
16. PARTES RELACIONADAS	26
17. GERENCIAMENTO DE RISCOS E CAPITAL	26



## Relatório da Administração

Senhores acionistas e clientes,

Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, e em conformidade com o art. 14 da Resolução BCB nº 02/2020, submetemos à apreciação de V.Sas. as demonstrações financeiras da Pay4Fun Instituição de Pagamento S.A. (“Pay4Fun” ou “Companhia”) relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, acompanhadas das notas explicativas e relatório dos auditores independentes.

Atuando no mercado desde 2018, a Pay4Fun é uma Instituição de Pagamento autorizada pelo Banco Central do Brasil na modalidade de emissor de moeda eletrônica pré-paga, conforme divulgado no Diário Oficial da União em 10 de junho de 2022, oferecendo uma plataforma tecnológica que permite aos usuários realizarem pagamentos e transferências de forma simples e segura.

Gostaríamos de destacar que a companhia mantém o crescimento consistente, apresentando R\$ 2,6 bilhões volume total processado (TPV) no exercício findo em 31 de dezembro de 2022, representando um crescimento de 133% frente ao TPV de R\$ 1,1 bilhão do mesmo período do ano anterior. Tal crescimento reflete o credenciamento de novos estabelecimentos comerciais e, principalmente, o aumento do *market share* dos estabelecimentos já credenciados. A receita líquida foi de R\$ 25 milhões, apresentando um crescimento de 39% em relação aos R\$ 18 milhões do mesmo período do ano anterior. O Patrimônio Líquido em 31 de dezembro de 2022 alcançou R\$ 34 milhões que, comparado a R\$ 15,3 milhões em 31 de dezembro de 2021, representa um crescimento de 122,5%.

A partir de 2022 é assegurada a destinação de 25% do Lucro Líquido do exercício, reduzido da Reserva Legal, como dividendos mínimos obrigatórios aos acionistas da Companhia.

Destacamos também o forte investimento em tecnologia, visando a melhoria contínua de nossa plataforma e de nossos produtos, bem como em recursos humanos, governança corporativa e o sistema de gerenciamento de riscos e controles internos.

A Administração da Companhia atesta que tem capacidade econômica e financeira de converter os saldos de moeda eletrônica mantidos em contas de pagamento em moeda física ou escritural no momento da solicitação do usuário.

Agradecemos aos nossos colaboradores, parceiros e clientes e permanecemos à disposição para quaisquer esclarecimentos que se fizerem necessários.

São Paulo, 24 de março de 2023.

A DIRETORIA



KPMG Auditores Independentes Ltda.  
The Five East Batel  
Rua Nunes Machado, nº 68 - Batel  
Caixa Postal 13533 - CEP: 80250-000 - Curitiba/PR - Brasil  
Telefone +55 (41) 3304-2500  
kpmg.com.br

# Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

## Aos Acionistas da

### Pay4fun Instituição de Pagamento S.A

*São Paulo – SP*

#### Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Pay4fun Instituição de Pagamento S.A (“Companhia”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Pay4fun Instituição de Pagamento S.A. em 31 de dezembro de 2022, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do 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 dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação à Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

#### Outros assuntos

##### Exercício anterior não auditado

Chamamos a atenção para o fato de que não examinamos o balanço patrimonial da Companhia em 31 de dezembro de 2021 e as demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, ou de quaisquer notas explicativas relacionadas e, conseqüentemente, não expressamos uma opinião sobre eles.

## Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório dos auditores

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

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

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

## Responsabilidades da administração pelas demonstrações financeiras

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

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

## Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras

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

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Instituição.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.

- 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 Instituição. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Instituição a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

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

São Paulo, 24 de março de 2023

KPMG Auditores Independentes Ltda.  
CRC SP-014428/O-6 F-PR



Mark Suda Yamashita  
Contador CRC SP-271754/O-9

BALANÇOS PATRIMONIAIS	Nota	31/12/2022	(Não auditado) 31/12/2021
<b>Ativo circulante</b>		<b>32.763</b>	<b>42.827</b>
<b>Caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>4</b>	<b>1.375</b>	<b>1.724</b>
Disponibilidades		141	175
Relações interfinanceiras		1.234	1.549
<b>Instrumentos financeiros</b>		<b>27.680</b>	<b>40.684</b>
Títulos e valores mobiliários	5a	27.680	40.684
<b>Outros ativos</b>	<b>7</b>	<b>3.708</b>	<b>419</b>
<b>Ativo não circulante</b>		<b>46.188</b>	<b>616</b>
<b>Instrumentos financeiros</b>		<b>42.885</b>	-
Títulos e valores mobiliários	5a	42.885	-
<b>Imobilizado de uso</b>	<b>8</b>	<b>2.573</b>	<b>488</b>
Benfeitorias		1.407	86
Móveis e equipamentos		1.583	484
(Depreciações acumuladas)		(417)	(82)
<b>Intangível</b>	<b>9</b>	<b>730</b>	<b>128</b>
Ativos intangíveis		781	128
(Amortizações acumuladas)		(51)	-
<b>TOTAL DO ATIVO</b>		<b>78.951</b>	<b>43.443</b>
<b>Passivo circulante</b>		<b>44.928</b>	<b>28.163</b>
<b>Depósitos</b>	<b>10</b>	<b>37.549</b>	<b>24.821</b>
<b>Instrumentos financeiros derivativos</b>	<b>6a</b>	<b>147</b>	-
<b>Outras obrigações</b>	<b>11</b>	<b>7.232</b>	<b>3.342</b>
Dividendos a pagar		2.884	1.885
Provisão para participação nos lucros e resultados		721	-
Fiscais e previdenciárias		2.260	1.344
Pessoal		199	43
Fornecedores		1.141	70
Diversas		27	-
<b>Passivo não circulante</b>		<b>33</b>	<b>6</b>
<b>Contingências</b>	<b>12</b>	<b>33</b>	<b>6</b>
<b>Patrimônio líquido</b>		<b>33.990</b>	<b>15.274</b>
<b>Capital social</b>	<b>13a</b>	<b>5.000</b>	<b>5.000</b>
<b>Reserva de lucros</b>	<b>13b</b>	<b>29.161</b>	<b>10.274</b>
<b>Outros resultados abrangentes</b>	<b>13d</b>	<b>(171)</b>	-
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>		<b>78.951</b>	<b>43.443</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

<b>DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO</b>	<b>Nota</b>	<b>2º Semestre/ 2022</b>	<b>Exercício/ 2022</b>	<b>(Não auditado) Exercício/ 2021</b>
<b>Receita de intermediação financeira</b>		<b>3.583</b>	<b>6.042</b>	<b>1.357</b>
Resultado com títulos e valores mobiliários	5b	3.730	6.189	1.357
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	6b	(147)	(147)	-
<b>Resultado bruto da intermediação financeira</b>		<b>3.583</b>	<b>6.042</b>	<b>1.357</b>
<b>Outras receitas (despesas) operacionais</b>		<b>12.968</b>	<b>27.207</b>	<b>20.214</b>
Receita de prestação de serviços	14	27.908	50.462	29.038
Despesas de pessoal	14	(3.781)	(5.160)	(1.989)
Despesas administrativas	14	(9.183)	(15.141)	(4.895)
Despesas tributárias	14	(1.570)	(2.472)	(1.847)
Depreciações e amortizações	14	(353)	(386)	(38)
Outras despesas operacionais	14	(53)	(96)	(55)
<b>Resultado operacional</b>		<b>16.551</b>	<b>33.249</b>	<b>21.571</b>
<b>Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações</b>		<b>16.551</b>	<b>33.249</b>	<b>21.571</b>
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>	<b>15</b>	<b>(4.292)</b>	<b>(7.570)</b>	<b>(3.596)</b>
Imposto de renda		(3.153)	(5.560)	(2.638)
Contribuição social		(1.139)	(2.010)	(958)
<b>Participação nos lucros e resultados</b>		<b>(721)</b>	<b>(721)</b>	<b>-</b>
<b>Lucro líquido</b>		<b>11.538</b>	<b>24.958</b>	<b>17.975</b>
Nº de ações		5.000	5.000	5.000
Lucro por ação (em R\$)		2,31	4,99	3,60

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

<b>DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO ABRANGENTE</b>	<b>Nota</b>	<b>2º Semestre/ 2022</b>	<b>Exercício/ 2022</b>	<b>(Não auditado) Exercício/ 2021</b>
<b>Lucro líquido</b>		<b>11.538</b>	<b>24.958</b>	<b>17.975</b>
Outros resultados abrangentes que poderão ser reclassificados para resultado em períodos subsequentes				
Ajuste a valor justo dos ativos disponíveis para venda	13d	(171)	(171)	-
<b>Resultado abrangente total</b>		<b>11.367</b>	<b>24.787</b>	<b>17.975</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

	Capital social	Reserva legal	Reserva de lucros	Outros resultados abrangentes	Lucros acumulados	Total
<b>DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>						
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2020 (Não auditado)</b>	<b>345</b>	<b>69</b>	<b>3.845</b>	-	-	<b>4.259</b>
Lucro líquido	-	-	-	-	17.975	17.975
Destinações:						
Dividendos	-	-	-	-	(6.960)	(6.960)
Reserva legal	-	567	-	-	(567)	-
Reserva de lucros	-	-	10.448	-	(10.448)	-
Aumento de capital	4.655	-	(4.655)	-	-	-
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021 (Não auditado)</b>	<b>5.000</b>	<b>636</b>	<b>9.638</b>	-	-	<b>15.274</b>
<b>Saldo em 30 de junho de 2022</b>	<b>5.000</b>	<b>1.000</b>	<b>9.945</b>	-	<b>9.562</b>	<b>25.507</b>
Ajuste ao valor justo	-	-	-	(171)	-	(171)
Lucro líquido	-	-	-	-	11.538	11.538
Destinações:						
Dividendos	-	-	-	-	(2.884)	(2.884)
Reserva de lucros	-	-	18.216	-	(18.216)	-
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>5.000</b>	<b>1.000</b>	<b>28.161</b>	<b>(171)</b>	-	<b>33.990</b>
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021 (Não auditado)</b>	<b>5.000</b>	<b>636</b>	<b>9.638</b>	-	-	<b>15.274</b>
Ajuste ao valor justo	-	-	-	(171)	-	(171)
Lucro líquido	-	-	-	-	24.958	24.958
Destinações:						
Dividendos	-	-	-	-	(6.071)	(6.071)
Reserva legal	-	364	-	-	(364)	-
Reserva de lucros	-	-	18.523	-	(18.523)	-
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>5.000</b>	<b>1.000</b>	<b>28.161</b>	<b>(171)</b>	-	<b>33.990</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO	Nota	2º Semestre/ 2022	Exercício/ 2022	(Não auditado) Exercício/ 2021
<b>Lucro líquido</b>		<b>11.538</b>	<b>24.958</b>	<b>17.975</b>
<b>Ajustes ao lucro líquido</b>		<b>390</b>	<b>431</b>	<b>44</b>
Depreciação e amortização	14	353	386	38
Provisões fiscais	12a	19	27	6
Outros		18	18	-
<b>Variações em ativos e passivos</b>		<b>(6.706)</b>	<b>(17.576)</b>	<b>(12.350)</b>
(Aumento) ou redução em títulos e valores mobiliários	5a	(16.350)	(30.052)	(25.437)
(Aumento) ou redução em outros ativos	7	(795)	(3.289)	(388)
Aumento ou (redução) em depósitos	10	8.805	12.728	12.634
Aumento ou (redução) em instrumentos financeiros derivativos	6	147	147	-
Aumento ou (redução) em impostos a pagar	11	395	916	788
Aumento ou (redução) em obrigações sociais e trabalhistas	11	(41)	155	13
Aumento ou (redução) em fornecedores	11	422	1.072	48
Aumento ou (redução) em outras obrigações	11	711	747	(8)
<b>Caixa gerado nas atividades operacionais</b>		<b>5.222</b>	<b>7.813</b>	<b>5.669</b>
Aquisição de imobilizado	8	(1.324)	(2.420)	(263)
Aquisição de intangível	9	(670)	(670)	-
<b>Caixa aplicado nas atividades de investimento</b>		<b>(1.994)</b>	<b>(3.090)</b>	<b>(263)</b>
Dividendos pagos		(3.187)	(5.072)	(5.231)
<b>Caixa aplicado nas atividades de financiamento</b>		<b>(3.187)</b>	<b>(5.072)</b>	<b>(5.231)</b>
<b>Aumento / (redução) de caixa e equivalentes de caixa</b>		<b>41</b>	<b>(349)</b>	<b>175</b>
Início do período		1.334	1.724	1.549
Fim do período		1.375	1.375	1.724

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

### Em 31 de dezembro de 2022

#### 1. CONTEXTO OPERACIONAL

A Pay4Fun Instituição de Pagamento S.A. (“Pay4Fun” ou “Companhia”), é uma sociedade anônima de capital fechado com sede na Avenida Roque Petroni Junior, nº 850, Edifício Bacaetava, 8º Andar, Jardim das Acácias, São Paulo - SP, CEP 04707-000, autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil (“Bacen”) como Instituição de Pagamento na modalidade de emissor de moeda eletrônica, conforme divulgado no Diário Oficial da União em 10 de junho de 2022.

A Companhia atua como uma Instituição de arranjo de pagamentos na modalidade de emissora de moeda eletrônica, abrindo e gerenciando contas de pagamentos do tipo pré-pagas e permitindo aos seus clientes o envio e recebimento de valores através de transações seguras em uma única plataforma.

Através da Pay4Fun, os clientes podem utilizar os saldos de suas contas de pagamento para adquirir produtos e serviços em sites credenciados, realizar transferência para outros clientes, além de realizar saques para contas de mesma titularidade em outras Instituições Financeiras e transferir valores para um cartão pré-pago, emitido pela Pay4Fun, de sua titularidade.

#### 2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

As demonstrações financeiras da Pay4Fun foram elaboradas sob o pressuposto da continuidade e estão sendo apresentadas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Bacen, as quais levam em consideração as regras contidas na legislação societária brasileira, normas e instruções do Conselho Monetário Nacional (“CMN”) e diretrizes do Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (“Cosif”).

Na elaboração das demonstrações financeiras e respectivas notas explicativas, a Companhia considerou o disposto na Resolução BCB nº 2/2020 e os seguintes pronunciamentos técnicos do Comitê de Pronunciamentos (CPC), aprovados pelo Bacen:

- CPC 01 - Redução ao valor recuperável de ativos aprovado pela Resolução CMN nº 3.566/2008;
- CPC 03 (R2) - Demonstração dos fluxos de caixa aprovado pela Resolução CMN nº 3.604/2008;
- CPC 05 (R1) - Divulgação sobre partes relacionadas aprovado pela Resolução CMN nº 3.750/2009;
- CPC 10 (R1) - Pagamento baseado em ações aprovado pela Resolução CMN nº 3.989/2011;
- CPC 23 - Políticas contábeis, mudança de estimativa e retificação de erro aprovado pela Resolução CMN nº 4.007/2011;
- CPC 24 - Eventos subsequentes aprovado pela Resolução CMN nº 3.973/2011;
- CPC 25 - Provisões, passivos contingentes e ativos contingentes aprovado pela Resolução CMN nº 3.823/2009;
- CPC 33 (R1) - Benefícios a empregados aprovado pela Resolução CMN nº 4.877/2020;
- CPC 41 - Resultado por ação aprovado pela Resolução CMN nº 3.959/2019; e
- CPC 46 - Mensuração do valor justo aprovado pela Resolução CMN nº 4.748/2019.

Em 30 de março de 2022, foi publicada a Resolução BCB nº 219/2022, que trata sobre os conceitos e os critérios contábeis aplicáveis a instrumentos financeiros, bem como para a designação e o reconhecimento das relações de proteção (contabilidade de *hedge*) buscando a convergência do critério contábil do COSIF para os requerimentos da norma internacional do IFRS 9. A Resolução entrará em vigor a partir de 1º de janeiro de 2025 e a Pay4Fun observou a necessidade de adaptar as atividades internas e implementar os controles necessários visando a adoção da Resolução.

Para as demonstrações financeiras, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Bacen, exige que a Administração efetue estimativas e adote premissas para o melhor julgamento que afetam os montantes registrados nos ativos, passivos, receitas e despesas. Neste cenário de adoção da Resolução BCB nº 219/22, a Companhia não espera variações significativas decorrentes de alterações nessas estimativas, visto que no modelo de negócio não há risco de crédito significativo e a maior mudança será na estrutura de classificação dos ativos e passivos financeiros. Demonstramos a seguir o plano de implementação:

<b>Plano de implementação</b>	<b>Data prevista de conclusão</b>
Mapeamento dos produtos aplicáveis.	30/06/2023
Elaboração da matriz de reconhecimento dos ativos e passivos.	30/09/2023
Mapeamento dos controles necessários.	30/09/2023
Elaboração do modelo de cálculo de perda esperada simplificado para os produtos aplicáveis.	31/12/2023
Implementação dos controles mapeados.	31/12/2023
Adaptação do plano de contas interno de acordo com as alterações previstas.	31/12/2023
Teste paralelo da esteira de classificação e reconhecimento.	30/06/2024
Aplicação inicial da Resolução BCB nº 219/2022.	01/01/2025

Estas demonstrações financeiras foram aprovadas pelo Conselho de Administração em 23 de março de 2023.

#### **(a) Informações comparativas**

Em virtude da Pay4Fun ter obtido autorização para funcionar como Instituição de Pagamento pelo Bacen em junho de 2022, as informações comparativas de 31 de dezembro de 2021 não foram submetidas a exame de auditoria.

#### **(b) Moeda funcional e moeda de apresentação**

As demonstrações financeiras são apresentadas em reais, que é a moeda funcional da Companhia e todos os saldos foram arredondados para o mil mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

#### **(c) Uso de estimativas e julgamentos**

A elaboração das demonstrações financeiras, de acordo com as práticas contábeis aplicáveis às instituições de pagamento autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, requer que a Administração use de julgamento, estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas. Os ativos e passivos significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito, riscos decorrentes da mensuração da provisão para passivos contingentes e mensuração do valor justo de instrumentos financeiros. A Companhia revisa constantemente as estimativas e premissas.

### **3. RESUMO DAS PRINCIPAIS POLÍTICAS CONTÁBEIS**

As políticas contábeis descritas abaixo têm sido aplicadas de maneira consistente nessas demonstrações financeiras e evidenciam todas as informações relevantes da Companhia.

#### **(a) Caixa e equivalentes de caixa**

Caixa e equivalentes de caixa correspondem aos saldos de depósitos bancários e de relações interfinanceiras, sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor e com prazo original igual ou inferior a noventa dias.



## (b) Ativos e passivos circulantes e não circulantes

São demonstrados pelos valores de realização e/ou exigibilidade, incluindo os rendimentos, encargos e variações monetárias ou cambiais auferidos e/ou incorridos até a data do balanço, calculados *pro rata die* e, quando aplicável, o efeito dos ajustes para reduzir o custo de ativos ao seu valor de mercado ou de realização. Os saldos realizáveis e exigíveis em até 12 meses são classificados no ativo e passivo circulantes, enquanto prazos superiores são classificados como não circulantes.

## (c) Títulos e valores mobiliários

A carteira de títulos e valores mobiliários está demonstrada pelos seguintes critérios de registro e avaliação contábeis:

I – Títulos para negociação: Estão registrados os títulos e valores mobiliários adquiridos com o propósito de serem ativa e frequentemente negociados;

II – Títulos disponíveis para venda: Estão registrados os títulos e valores mobiliários que não se enquadram nas categorias I e III;

III – Títulos mantidos até o vencimento: Estão aqueles para os quais existe intenção e capacidade de mantê-los em carteira até o vencimento.

Os títulos e valores mobiliários classificados nas categorias I e II são demonstrados pelo valor de aquisição acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço, calculados *pro rata die*, ajustados ao valor de mercado, computando-se a valorização ou a desvalorização decorrente de tal ajuste em contrapartida. Na categoria III, são registrados pelo valor de aquisição acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço, calculados *pro rata die*.

Em 31 de dezembro de 2022, a Pay4Fun possui títulos classificados na categoria descrita no item II, sendo exclusivamente vendidos para gestão de liquidez, na ocasião do volume muito significativo de resgate por parte dos clientes.

## (d) Instrumentos financeiros derivativos

Os instrumentos financeiros derivativos tratam-se de acordos que derivam do preço de um ativo, uma taxa de referência ou um índice de mercado e são classificados de acordo com a intenção da Administração em utilizá-los como instrumento destinados a "*hedge*" ou não. As operações efetuadas que não atendam aos critérios de "*hedge*" contábil, são contabilizadas pelo valor de mercado, com os ganhos e as perdas realizados e não realizados, reconhecidos no resultado do período.

Os instrumentos financeiros derivativos designados como parte de uma estrutura de proteção contra riscos ("*hedge*") podem ser classificados como:

I - "*Hedge*" de risco de mercado; e

II - "*Hedge*" de fluxo de caixa.

Os instrumentos financeiros derivativos destinados a "*hedge*" e os respectivos objetos de "*hedge*" são ajustados ao valor de mercado, observado o seguinte:

- Classificados na categoria I, a valorização ou a desvalorização é registrada em contrapartida à adequada conta de receita ou despesa, líquida dos efeitos tributários, no período; e
- Classificados na categoria II, a valorização ou desvalorização é registrada em contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido, líquida dos efeitos tributários.



\*Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado

#### **(e) Imobilizado de uso**

O imobilizado de uso é registrado pelo custo de aquisição e sua depreciação calculada pelo método linear, sendo utilizada a taxa de 10% ao ano para móveis e utensílios, 20% ao ano para equipamentos de processamento de dados, 10% ao ano para instalações e 20% ao ano para benfeitorias em imóveis de terceiros.

O ativo imobilizado está sujeito à avaliação do valor recuperável em períodos anuais ou em maior frequência se as condições ou circunstâncias indicarem a possibilidade de perda dos seus valores.

#### **(f) Intangível**

Os ativos intangíveis são ativados em função dos custos alocados ao seu desenvolvimento, compostos dos custos de pessoal da equipe dedicada a tais atividades e gastos com fornecedores alocados aos projetos. São avaliados permanentemente quanto a benefícios econômicos futuros esperados atribuíveis ao ativo que serão gerados em favor da Pay4Fun e segurança na mensuração no momento do reconhecimento.

#### **(g) Redução ao valor recuperável de ativos não financeiros**

Os ativos não financeiros, tais como ativo imobilizado e ativo intangível, são submetidos a testes de *impairment* sempre que eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que seu valor contábil pode não ser recuperável. Quando o valor contábil de um ativo excede a sua quantia recuperável (isto é, o maior entre o valor de uso e o valor justo menos os custos da venda), uma perda é reconhecida para trazer o valor contábil ao seu valor recuperável.

#### **(h) Depósitos**

O saldo de depósitos representa as emissões de moeda eletrônica em nome dos clientes para utilização da Pay4Fun como método de pagamento.

Os valores são reconhecidos inicialmente pelo valor justo deduzidos de quaisquer custos ou tarifas de transação.



### (i) Provisões para contingências

Uma provisão é reconhecida, em função de um evento passado, se a Companhia tem uma obrigação legal ou construtiva que possa ser estimada de maneira confiável, e é provável que um recurso econômico seja exigido para liquidar a obrigação.

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação das provisões, dos ativos e passivos contingentes e das obrigações legais são efetuados de acordo com os critérios definidos pelo CPC 25 - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes, aprovado pela Resolução CMN n.º 3.823/09.

As provisões são registradas com base nas opiniões dos assessores legais e melhores estimativas da Administração, sobre o provável resultado dos processos pendentes na data de encerramento do período, conforme descrito em nota explicativa nº 12.

### (j) Outros ativos e passivos

Um ativo é reconhecido no balanço quando for provável que seus benefícios econômicos futuros sejam gerados em favor da Companhia e seu valor de custo ou recuperável puder ser mensurado com segurança.

Os passivos são reconhecidos quando a Companhia tem obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado, sendo provável a saída de recursos no futuro e possa estimar os valores com confiabilidade.

### (k) Apuração do resultado

O regime contábil de apuração do resultado é o de competência e considera os rendimentos, encargos e variações monetárias ou cambiais, calculados a índices ou taxas oficiais, pelo critério *pro rata die*, sobre ativos e passivos atualizados até a data do balanço.

### (l) Impostos e contribuições

O regime de tributação adotado pela Pay4Fun é o lucro presumido. Os impostos, a incidência e a metodologia de apuração são explicadas conforme segue:

- PIS (Programa de Integração Social) e COFINS (Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social) são calculados pela alíquota de 0,65% e 3,00% respectivamente sobre as receitas de prestações de serviços, apuradas mensalmente e recolhidas no mês subsequente ao da data base.
- IRPJ (Imposto de Renda da Pessoa Jurídica) é calculado trimestralmente pela alíquota de 15% sobre a presunção do lucro em 32% sobre as receitas brutas (prestação de serviços e financeiras). A parcela do Lucro Presumido (ou seja, a base de cálculo) que exceder ao valor resultante da multiplicação de R\$20.000,00 (vinte mil reais) pelo número de meses do respectivo período de apuração, sujeita-se à incidência de adicional de imposto à alíquota de 10% (dez por cento).
- Contribuição Social também é calculada trimestralmente pela alíquota de 9% sobre a mesma base de 32% sobre as receitas brutas.



\*Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado

### (m) Reconhecimento de receita

#### Receita de prestação de serviços

A receita pela prestação de serviços é reconhecida no resultado em função do faturamento, tendo como base os serviços executados até a data-base do balanço, mensurados de acordo com os critérios estabelecidos contratualmente com os clientes, na medida em que todos os custos relacionados aos serviços possam ser mensurados confiavelmente e quando é provável que benefícios econômicos futuros fluirão para a Companhia. Se posteriormente surgirem circunstâncias que possam alterar os valores obtidos nas mensurações originais de receitas e custos, as mensurações iniciais serão revisadas, podendo resultar em aumento ou redução das receitas ou dos custos inicialmente registrados, as quais serão reconhecidas no resultado do exercício em que a Administração tomar conhecimento das circunstâncias que originarem a revisão.

A Companhia reconhece as receitas originadas pela prestação de serviços de intermediação de pagamentos eletrônicos na data da transação.

### (n) Resultados recorrentes e não recorrentes

A Resolução BCB nº 2 de 27 de novembro de 2020, em seu artigo 34º, passou a determinar a divulgação de forma segregada dos resultados recorrentes e não recorrentes. Define-se então como resultado não corrente do exercício aquele que: I - não esteja relacionado ou esteja relacionado incidentalmente com as atividades típicas da instituição; e II - não esteja previsto para ocorrer com frequência nos exercícios futuros. Observado esse regramento, a Administração considera que o lucro líquido da Companhia do exercício findo em 31 de dezembro de 2022 no montante de R\$ 24.958 e semestre findo em 30 de junho de 2022 no montante de R\$ 13.421 (R\$ 17.975 no exercício findo em 31 de dezembro de 2021 e R\$ 6.638 no semestre findo em 30 de junho de 2021 - Não auditado), foi obtido exclusivamente com base em resultados recorrentes.

## 4. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	31/12/2022	(Não auditado) 31/12/2021
Disponibilidades <sup>(1)</sup>	141	175
Relações interfinanceiras <sup>(2)</sup>	1.234	1.549
<b>Total</b>	<b>1.375</b>	<b>1.724</b>

<sup>(1)</sup> Refere-se a depósitos mantidos em contas bancárias.

<sup>(2)</sup> Refere-se saldos em participantes de arranjos de pagamento instantâneo para viabilizar solicitação de resgate de recursos.

## 5. TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

### (a) Composição da carteira por categoria e prazo de vencimento

	31/12/2022			Valor de custo	Valor justo	Marcação a mercado
	Até 90 dias	De 91 dias até 1 ano	Acima de 1 ano			
<b>Títulos disponíveis para venda</b>						
<b>Títulos públicos</b>						
Letras Financeiras do Tesouro (LFT)	-	-	37.967	37.974	37.967	(7)
Notas do Tesouro Nacional (NTN)	-	-	3.868	4.032	3.868	(164)
<b>Títulos privados</b>						
Certificado de Depósitos Bancários (CDI)	21.774	4.859	-	26.633	26.633	-
Certificado de Depósitos Bancários (IPCA)	-	1.047	1.050	2.097	2.097	-
<b>Total</b>	<b>21.774</b>	<b>5.906</b>	<b>42.885</b>	<b>70.736</b>	<b>70.565</b>	<b>(171)</b>

	(Não Auditado) 31/12/2021			Valor de custo	Valor justo	Marcação a mercado
	Valor de custo	Valor justo	Marcação a mercado			
<b>Títulos disponíveis para venda</b>						
<b>Títulos privados</b>						
Certificado de Depósitos Bancários (CDI)				40.684	40.684	-
<b>Total</b>				<b>40.684</b>	<b>40.684</b>	<b>-</b>

Não houve reclassificações entre categorias de títulos e valores mobiliários nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021.



\*Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado

## (b) Resultado com títulos e valores mobiliários

	2º Semestre/ 2022	Exercício/ 2022	(Não auditado) Exercício/ 2021
Letras Financeiras do Tesouro (LFT)	913	913	-
Notas do Tesouro Nacional (NTN)	93	93	-
Certificados de Depósitos Bancários	2.724	5.183	1.357
<b>Total</b>	<b>3.730</b>	<b>6.189</b>	<b>1.357</b>

## 6. INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS

A Pay4Fun realizou operação com instrumentos financeiros derivativos ("Swap" e "NDF - Non Deliverable Forward"), que visa atender as necessidades da própria Companhia. A gestão dos riscos atrelados aos instrumentos é realizada com base na determinação da estratégia e limites.

### (a) Composição da carteira e prazo de vencimento

	31/12/2022		
	Valor referencial	Valor da curva	Valor justo
<b>Contratos de swap</b>			
<b>Posição ativa</b>	<b>5.000</b>	<b>5.081</b>	<b>5.009</b>
Pré-fixado	5.000	5.081	5.009
<b>Posição passiva</b>	<b>5.000</b>	<b>(5.090)</b>	<b>(5.090)</b>
DI	5.000	(5.090)	(5.090)
<b>Outros instrumentos financeiros derivativos</b>			
<b>Posição passiva</b>	<b>10.905</b>	<b>(66)</b>	<b>(66)</b>
Non deliverable forward (NDF)	10.905	(66)	(66)
<b>Total</b>		<b>(75)</b>	<b>(147)</b>

	31/12/2022		Total
	De 91 dias até 1 ano	Acima de 1 ano	
<b>Contratos de swap</b>			
<b>Posição ativa</b>	-	<b>5.009</b>	<b>5.009</b>
Pré-fixado	-	5.009	5.009
<b>Posição passiva</b>	-	<b>(5.090)</b>	<b>(5.090)</b>
DI	-	(5.090)	(5.090)
<b>Outros instrumentos financeiros derivativos</b>			
<b>Posição passiva</b>	<b>(66)</b>	-	<b>(66)</b>
<i>Non deliverable forward (NDF)</i>	(66)	-	(66)
<b>Total</b>	<b>(66)</b>	<b>(81)</b>	<b>(147)</b>

Em 31 de dezembro de 2022, o valor total das margens dadas em garantia nas operações é de R\$ 4.916 e são constituídas por títulos públicos.

A contraparte das operações realizadas de "Swap" e "NDF" são com instituições do mercado financeiro, tendo em vista que esse instrumento é negociado no mercado de balcão.

#### (b) Resultado com instrumentos financeiros derivativos

	2º Semestre/ 2022	Exercício/ 2022	(Não auditado)
			Exercício/ 2021
Contratos de swap	(81)	(81)	-
<i>Non deliverable forward (NDF)</i>	(66)	(66)	-
<b>Total</b>	<b>(147)</b>	<b>(147)</b>	<b>-</b>

#### 7. OUTROS ATIVOS

	(Não auditado)	
	31/12/2022	31/12/2021
Criptomoedas <sup>(1)</sup>	2.437	336
Despesas antecipadas <sup>(2)</sup>	432	-
Devedores diversos - No país	654	14
Outros	185	69
<b>Total</b>	<b>3.708</b>	<b>419</b>

<sup>(1)</sup> Refere-se basicamente ao saldo em Bitcoin ("BTC").

<sup>(2)</sup> Referem-se as despesas, principalmente, com serviços de tecnologia e *compliance* de cadastro.



\*Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado

## 8. IMOBILIZADO DE USO

	31/12/2022		
	Valor de custo	Depreciação acumulada	Saldo contábil
Móveis e equipamentos	1.583	(302)	1.281
Benfeitorias em imóveis de terceiros	1.045	(83)	962
Instalações	362	(32)	330
<b>Total</b>	<b>2.990</b>	<b>(417)</b>	<b>2.573</b>

	(Não auditado) 31/12/2021		
	Valor de custo	Depreciação acumulada	Saldo contábil
Móveis e equipamentos	484	(67)	417
Benfeitorias em imóveis de terceiros	27	-	27
Instalações	59	(15)	44
<b>Total</b>	<b>570</b>	<b>(82)</b>	<b>488</b>

	(Não auditado) 31/12/2021	Adições	Depreciações do período	31/12/2022
Móveis e equipamentos	417	1.099	(235)	1.281
Benfeitorias em imóveis de terceiros	27	1.018	(83)	962
Instalações	44	303	(17)	330
<b>Total</b>	<b>488</b>	<b>2.420</b>	<b>(335)</b>	<b>2.573</b>

As adições do período estão basicamente relacionadas ao projeto de expansão do escritório da Pay4Fun que iniciou em maio de 2022. Os itens de equipamentos de processamentos de dados contemplam aquisição de equipamentos para novos colaboradores, sistema de automação, segurança e equipamentos de audiovisual para as salas de reuniões e descompressão.

As benfeitorias em imóveis de terceiros passaram a ser depreciadas a partir do mês de agosto de 2022, que refere-se ao período de reinauguração do escritório e está sendo considerado 5 anos de vida útil para depreciação a partir dessa data.



\*Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado

## 9. INTANGÍVEL

	31/12/2022		
	Valor de custo	Amortização acumulada	Saldo contábil
Sistemas de processamento de dados	609	(51)	558
Licenças de <i>softwares</i>	172	-	172
<b>Total</b>	<b>781</b>	<b>(51)</b>	<b>730</b>

	(Não auditado) 31/12/2021		
	Valor de custo	Amortização acumulada	Saldo contábil
Sistemas de processamento de dados	110	-	110
Marcas	18	-	18
<b>Total</b>	<b>128</b>	<b>-</b>	<b>128</b>

	(Não auditado) 31/12/2021	Adições/ Baixas	Amortizações do período	31/12/2022
Sistemas de processamento de dados	110	499	(51)	558
Licenças de <i>softwares</i>	-	172	-	172
Marcas	18	(18)	-	-
<b>Total</b>	<b>128</b>	<b>653</b>	<b>(51)</b>	<b>730</b>

## 10. DEPÓSITOS

Os depósitos em conta de pagamento referem-se às emissões de moeda eletrônica pré-paga em nome dos clientes, através de saldos carregados nas contas de pagamento na plataforma da Pay4Fun e disponíveis para utilização ou saque no montante de R\$ 37.549 (R\$ 24.821 em 31 de dezembro de 2021 - Não auditado).



\*Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado

## 11. OUTRAS OBRIGAÇÕES

	31/12/2022	(Não auditado) 31/12/2021
<b>Dividendos a pagar</b>	<b>2.884</b>	<b>1.885</b>
<b>Provisão para participação nos lucros e resultados</b>	<b>721</b>	-
<b>Fiscais e previdenciárias</b>	<b>2.260</b>	<b>1.344</b>
Impostos e contribuições sobre lucros a pagar	1.773	1.172
Impostos e contribuições a recolher	487	172
<b>Pessoal</b>	<b>199</b>	<b>43</b>
Salários	199	43
<b>Fornecedores</b>	<b>1.141</b>	<b>70</b>
<b>Diversas</b>	<b>27</b>	-
<b>Total</b>	<b>7.232</b>	<b>3.342</b>

## 12. CONTINGÊNCIAS

### (a) Contingências fiscais

A Pay4Fun tem um mandado de segurança que visa excluir da base de cálculo de PIS e da COFINS os valores relativos ao Imposto de Prestação de Serviços de Qualquer Natureza (ISSQN). Os valores relativos as provisões de PIS e COFINS em 31 de dezembro de 2022 totalizavam R\$ 33 (R\$ 6 em 31 de dezembro de 2021 - Não auditado).

### Movimentação das contingências

	2º Semestre/ 2022	Exercício/ 2022	(Não auditado) Exercício/ 2021
<b>Saldo inicial</b>	<b>14</b>	<b>6</b>	-
Constituição	19	27	6
<b>Saldo final</b>	<b>33</b>	<b>33</b>	<b>6</b>

Em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021, a Companhia não possuía contingências fiscais classificadas como risco possível de perda.

### (b) Contingências cíveis

Em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021, a Companhia não possuía contingências cíveis classificadas como risco possível ou provável de perda.



\*Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado

### (c) Contingências trabalhistas

Em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021, a Companhia não possuía contingências trabalhistas classificadas como risco possível ou provável de perda.

## 13. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

### (a) Capital social

Em 31 de dezembro de 2022, o capital social, totalmente integralizado, no montante de R\$ 5.000 (R\$ 5.000 em 31 de dezembro de 2021 - Não auditado), está representado por 5.000.000 ações ordinárias sem valor nominal.

### (b) Reserva de lucros

A destinação do montante de 5% equivalente ao lucro líquido, o qual não pode exceder 20% do capital social é aplicada para constituição da Reserva legal. O saldo líquido remanescente poderá ser utilizado como reserva para equalização de dividendos ou para aumento de capital.

### (c) Dividendos

A partir de 2022 é assegurado a destinação de 25% do Lucro líquido do exercício, reduzido da Reserva legal, como dividendos mínimos obrigatórios aos acionistas da Companhia.

### (d) Outros resultados abrangentes

	(Não auditado) 31/12/2021	Movimen- tações	31/12/2022
Títulos disponíveis para venda	-	(171)	(171)
<b>Total</b>	-	<b>(171)</b>	<b>(171)</b>



\*Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado

#### 14. OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS

	2º Semestre/ 2022	Exercício/ 2022	(Não auditado) Exercício/ 2021
<b>Receita de prestação de serviços <sup>(1)</sup></b>	<b>27.908</b>	<b>50.462</b>	<b>29.038</b>
<b>Despesas de pessoal</b>	<b>(3.781)</b>	<b>(5.160)</b>	<b>(1.989)</b>
Proventos	(2.317)	(3.111)	(1.269)
Encargos	(657)	(890)	(295)
Benefícios	(799)	(1.143)	(412)
Treinamentos	(8)	(16)	(13)
<b>Despesas administrativas</b>	<b>(9.183)</b>	<b>(15.141)</b>	<b>(4.895)</b>
Aluguéis	(265)	(465)	(243)
Processamento de dados <sup>(2)</sup>	(3.863)	(5.901)	(825)
Propaganda e publicidade <sup>(3)</sup>	(958)	(1.755)	(403)
Serviços técnicos especializados <sup>(4)</sup>	(2.249)	(3.667)	(292)
Serviços do sistema financeiro	(776)	(790)	(90)
Promoções e relações públicas	(405)	(948)	(274)
Serviços de terceiros	(205)	(1.095)	(2.719)
Outras	(462)	(520)	(49)
<b>Despesas tributárias</b>	<b>(1.570)</b>	<b>(2.472)</b>	<b>(1.847)</b>
ISS	(560)	(1.009)	(1.181)
PIS	(768)	(1.108)	(518)
COFINS	(166)	(240)	(112)
IPTU	(31)	(62)	(32)
IOF	(45)	(53)	(4)
<b>Depreciações e amortizações</b>	<b>(353)</b>	<b>(386)</b>	<b>(38)</b>
<b>Outras despesas operacionais</b>	<b>(53)</b>	<b>(96)</b>	<b>(55)</b>
<b>Total</b>	<b>12.968</b>	<b>27.207</b>	<b>20.214</b>

<sup>(1)</sup> Corresponde às prestações de serviços cobradas dos usuários nas operações realizadas dentro da plataforma Pay4Fun, seja pelo recebimento em nome dos vendedores ou pelos pagamentos realizados, transferências entre contas ou outras tarifas.

<sup>(2)</sup> Inclui despesas de tecnologia de processamento de pagamento.

<sup>(3)</sup> Inclui, principalmente, despesas com patrocínio e eventos do setor.

<sup>(4)</sup> Em 2022, passaram a ser registrados em contas específicas os serviços técnicos especializados como os serviços de desenvolvedores, sustentação, designer, entre outros serviços de tecnologia.



\*Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado

## 15. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

	2º Semestre/ 2022	Exercício/ 2022	(Não auditado) Exercício/ 2021
Receita operacional	27.908	50.462	29.038
(a) Lucro presumido (32%)	8.931	16.148	9.292
(b) Receita financeira tributável	3.730	6.189	1.357
<b>Base tributável (a) + (b)</b>	<b>12.661</b>	<b>22.337</b>	<b>10.649</b>
IRPJ (15%)	1.899	3.350	1.597
IRPJ adicional (10%)	1.254	2.210	1.041
Contribuição social (9%)	1.139	2.010	958
<b>Total</b>	<b>4.292</b>	<b>7.570</b>	<b>3.596</b>

## 16. PARTES RELACIONADAS

Parte relacionada é a pessoa ou a entidade que está relacionada com a entidade que está elaborando suas demonstrações financeiras. São consideradas partes relacionadas pessoas que têm influência significativa sobre a entidade que reporta a informação e o pessoal chave da administração.

A Companhia não possui relacionamento com entidades consideradas partes relacionadas de acordo com o CPC 05 (R1) - Divulgação sobre Partes Relacionadas. Em atendimento a Resolução BCB nº 2/2020, informamos que o controlador em última instância da Companhia são os próprios acionistas fundadores, sendo os principais, Leonardo Baptista (CEO) e Marlon Elias Rodrigues Rupe (CFO).

A remuneração paga aos Administradores da Companhia no exercício findo em 31 de dezembro de 2022 é de R\$ 1.610 e no semestre findo em 31 de dezembro de 2022 é de R\$ 837 (R\$ 1.275 no exercício findo em 31 de dezembro de 2021 - Não auditado).

## 17. GERENCIAMENTO DE RISCOS E CAPITAL

### Gestão de riscos

A Pay4Fun tem, permanentemente, desenvolvido políticas, sistemas e controles internos para a mitigação de possíveis perdas decorrentes da exposição aos riscos, adequando processos e rotinas às modalidades operacionais. Em atendimento às melhores práticas e às normas do Bacen, entre elas a Circular 3.681 de 2013, o modelo de gerenciamento de riscos da Companhia abrange as categorias de risco abaixo descritas:

I - Risco de liquidez – É o risco de que a Companhia encontrará dificuldades em cumprir as obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidados com pagamento em caixa ou outro ativo financeiro.

A política de gestão do risco de liquidez visa a assegurar que os riscos que afetam a realização das estratégias e de objetivos estejam continuamente avaliados. Estabelece ferramentas necessárias para sua gestão em cenários normais ou de crise.

O índice de liquidez imediata da Pay4Fun em 31 de dezembro de 2022 foi de 1,60 o que representa uma capacidade de liquidação de todos os seus passivos, inclusive os saldos de moeda eletrônica (caracterizando risco remoto de não conversão em moeda física), e ainda sobriaria 0,60 % de valor em caixa.



\*Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado

$$\text{Índice de Liquidez Imediata} = \frac{\text{Disponibilidade + Aplicações}}{\text{Passivo Circulante}}$$

II - Risco de mercado – É definido como a possibilidade de o valor justo dos ativos financeiros ou investimentos aumentar ou diminuir como resultado da volatilidade e movimentos imprevisíveis nas avaliações de mercado. A Pay4Fun aloca seus recursos basicamente na taxa referencial de mercado (CDI) podendo alocar até 10% do resultado da equação Disponibilidades + Aplicações – Depósitos em ativos de maior volatilidade para buscar aumento da rentabilidade das aplicações desde que não coloque o Índice de Liquidez Imediata em patamares inferiores a 1.

III - Risco de crédito – É o risco da Companhia incorrer em perdas financeiras caso algum cliente ou contraparte em um instrumento financeiro falhe em cumprir com suas obrigações contratuais. Tendo em vista que a Pay4Fun não opera com modalidades de crédito, esta política torna-se imaterial dentro do contexto já que as disponibilidades e aplicações estão direcionadas para instituições que possuem avaliações altas pelas agências de rating (Moody's, S&P ou FITCH).

IV – Riscos operacionais – É o risco atrelado a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes de eventos externos ou de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas ou sistemas.

O gerenciamento de Risco Operacional da Pay4Fun é compatível com o modelo de negócio, com a natureza das operações e com a complexidade dos produtos, serviços, atividades e processos da instituição, para tanto, mantém Estrutura, Políticas e Procedimentos de gerenciamento do Risco Operacional, em atendimento, no mínimo, às determinações estabelecidas pelo órgão regulador, assim como as boas práticas de mercado.

A Companhia tem como compromisso identificar e avaliar o risco operacional inerente aos produtos, serviços, atividades, processos e sistemas relevantes, revisando, periodicamente, os mecanismos de controle e mitigação dos riscos operacionais, a fim de, quando necessário, ajustar suas estratégias e processos.

O principal objetivo da adequada gestão de Risco Operacional é tratar com eficácia os riscos identificados, a fim de melhorar a capacidade de geração de valor, de forma a evitar perdas econômicas e não econômicas.

### **Gestão de capital**

O patrimônio líquido mínimo aplicável à Companhia, nos termos da Circular 3.681/13 emitida pelo Bacen, corresponde:

- 2% da média mensal das transações de pagamento executadas pela instituição nos últimos 12 (doze) meses; ou
- 2% do saldo das moedas eletrônicas por elas emitidas, apurado diariamente.

Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia manteve o capital mínimo regulatório exigido.

\*\*\*