

---

# ***Celcoin Instituição de Pagamento S.A.***

***Demonstrações financeiras em  
31 de dezembro de 2022  
e relatório do auditor independente***



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

Aos Administradores e Acionistas  
Celcoin Instituição de Pagamento S.A.

### **Opinião**

---

Examinamos as demonstrações financeiras da Celcoin 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 as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras 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 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 (Bacen).

### **Base para opinião**

---

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". 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, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

### **Ênfase**

---

#### **Cifras comparativas**

Chamamos atenção para a Nota 2(a) às demonstrações financeiras, que descreve que a Resolução BCB nº 02/20 em seu artigo 42, parágrafo 5º, faculta a apresentação comparativa das demonstrações financeiras, semestrais e anuais, relativas ao ano da autorização para funcionamento da instituição pelo Banco Central do Brasil (Bacen), e que o Bacen autorizou a Companhia a adotar as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, a partir do ano de 2022. Dessa forma, e considerando o descrito na referida Nota 2(a), as demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022 não estão sendo apresentadas de forma comparativa. Nossa opinião não está ressalvada em relação a esse assunto.

#### **Créditos tributários**

Conforme descrito na Nota 19, existem em 31 de dezembro de 2022 créditos tributários decorrentes de prejuízos fiscais e bases negativas de impostos sobre o lucro e diferenças temporárias registrados no ativo, no valor de R\$ 5.461 mil, reconhecidos com base em projeção para a realização de créditos

Celcoin Instituição de Pagamento S.A.

tributários. Essa projeção de realização do crédito tributário foi elaborada pela administração da Companhia com base em estudo do cenário atual e futuro e aprovada pela Diretoria em 6 de março de 2023, cujas premissas principais utilizadas foram os indicadores macroeconômicos, comportamentos de clientes e indicadores financeiros do setor. A realização desses créditos tributários, no período estimado de realização, depende da materialização dessas projeções e do plano de negócios na forma como foram aprovados pelos órgãos da Administração. Nossa conclusão não está ressalvada em função deste assunto.

### **Outros Assuntos - Valores correspondentes aos saldos de abertura**

Os saldos de abertura em 1º de janeiro de 2022, apresentados na demonstração das mutações do patrimônio líquido, foram examinados por outros auditores independentes que emitiram relatório de auditoria, com data de 3 de março de 2022, sem ressalvas.

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

---

A administração da Companhia 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 e da governança pelas demonstrações financeiras**

---

A administração da Companhia 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 da Companhia 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 Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

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

### **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras**

---

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

Celcoin Instituição de Pagamento S.A.


distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Instituição.
- 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 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 essas demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das controladas para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras da Companhia. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria considerando essas investidas e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria da Companhia.

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

São Paulo, 30 de março de 2023

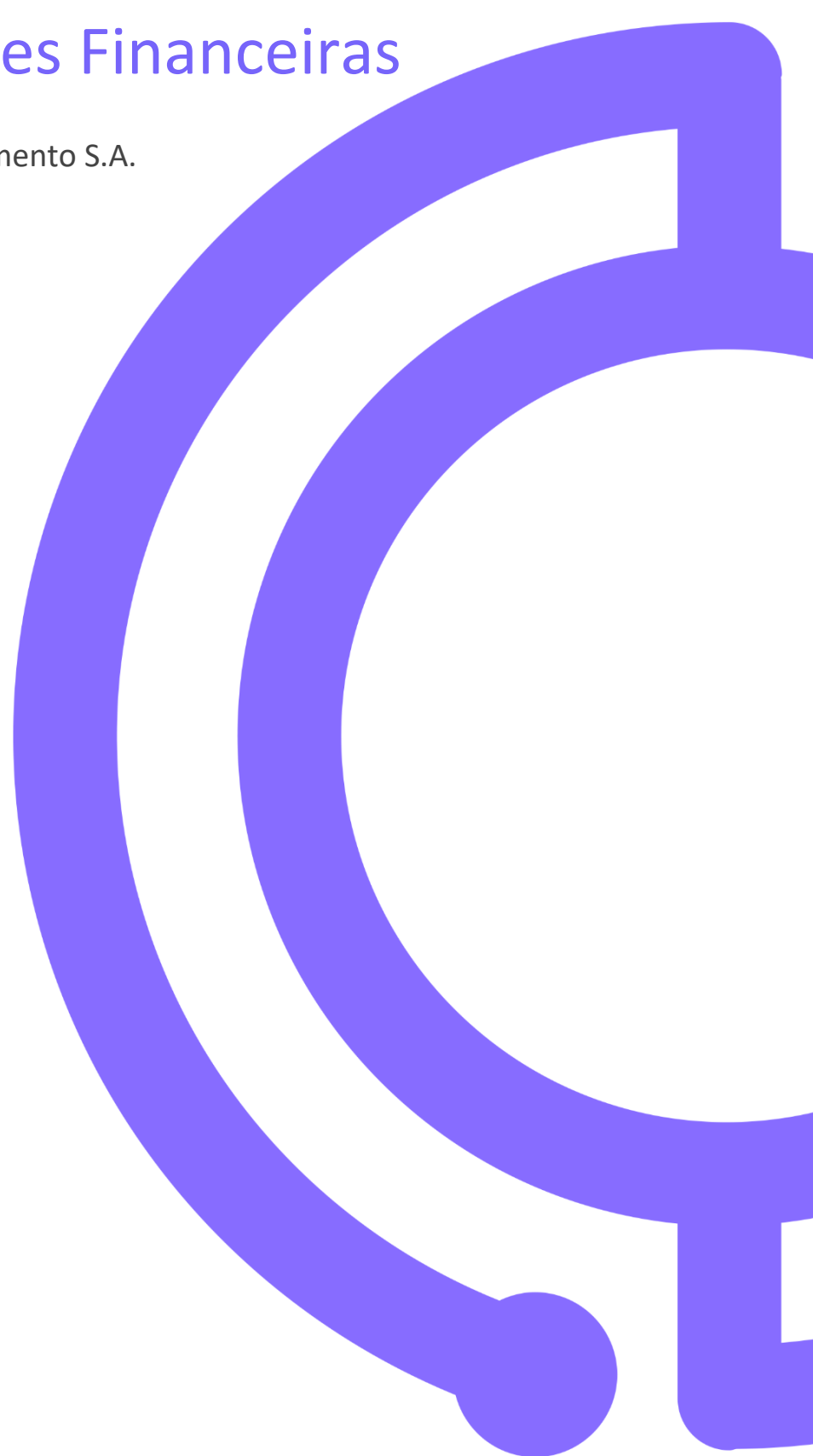
  
PricewaterhouseCoopers  
Auditores Independentes Ltda.  
CRC 2SP000160/O-5

Ricardo Barth de Freitas  
Contador CRC 1SP235228/O-5

# Demonstrações Financeiras

Celcoin Instituição de Pagamento S.A.

31 de dezembro de 2022





## Diretoria

**Diretor Presidente**  
Marcelo França Correa

### Diretores

Adriano Meirinho

Yuri Carvalho

Thiago Zaninotti

### Contadora

Thais Montanha Zaizech Cardoso

CRC - SP-264817/O-0

# Relatório da Administração

Em atendimento à resolução nº 02/2020 do Banco Central do Brasil (Bacen), artigo 14º, a Celcoin Instituição de Pagamento S.A. (“Companhia” ou “Celcoin” ou, quando incluindo as empresas investidas, “Grupo”) apresenta as demonstrações contábeis da Companhia, junto com as notas explicativas e relatório de auditores independentes, relativas ao semestre e exercício findos em 31 de dezembro de 2022. 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 aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, as quais levam em consideração aquelas disponíveis na legislação societária brasileira, normas e instruções do Conselho Monetário Nacional – CMN e do Bacen, quando aplicáveis.

## 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:

- 1) Aumento do número de *fintechs* e de novos entrantes no segmento financeiro;

2) Crescimento dos volumes dos nossos clientes;

3) Lançamento de novas APIs habilitando cada vez mais produtos e serviços financeiros.

No mês de dezembro de 2022, mais de 280 clientes entre bancos, *fintechs* e empresas de diversos segmentos, transacionaram R\$ 3,0 bilhões através de nossas APIs de Pix, pagamento de contas, tributos, recargas de celular e diversas, saques, depósitos, transferências, débito automático, entre outros, em cerca de 13 milhões de transações.

Em paralelo, o aplicativo da Rede Celcoin, hoje é utilizado 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 de 2022, mais de 3.000 lojistas espalhados em mais de 3.700 municípios brasileiros transacionaram pela infraestrutura bancária da Celcoin cerca de R\$ 500 milhões de reais apenas em dezembro de 2022, em mais de 4,3 milhões de transações.

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*.

Para reforçar ainda mais o portfólio de produtos e serviços oferecidos pela Celcoin, foram anunciadas, no primeiro trimestre de 2022, as aquisições da Galax Pay, de Belo Horizonte, e a Flow Finance, de Florianópolis. A primeira é uma empresa que possui soluções de gestão e automatização de cobrança através de APIs e possui mais de 3.590 clientes em sua base. Suas soluções permitem que qualquer empresa possa controlar, emitir e receber pagamentos através de cartão (incluindo a modalidade de Venda Recorrente), boleto, Pix e débito em conta. Já a Flow Finance oferece infraestrutura para empresas de crédito e conta com cerca de 40 clientes. O foco do Grupo é oferecer maior gama de serviços para os clientes, integrando as soluções ofertadas pelas empresas.

## PRINCIPAIS DESTAQUES DE 2022

- Após apresentar lucro pela primeira vez na história do Grupo (em maio de 2022), o Grupo continuou apresentando meses de bom resultado, com geração de caixa e bons resultados contábeis. O grande detrator do resultado, que não permitiu de o Grupo apresentar lucro em 2022 (acumulado) foi a amortização de ágio e ativos intangíveis das aquisições. Sem este efeito, o Grupo apresentaria Lucro superior a R\$ 800 mil no segundo semestre. Com este efeito, o prejuízo individual acumulado no semestre foi de R\$ 3,5 milhões de reais e, no ano, de R\$ 7,1 milhões;
- Em dezembro, atingimos o segundo maior volume de recursos já transacionados dentro da plataforma Celcoin: R\$3,5 bilhões (R\$3,0 bilhões das APIs e R\$ 500 milhões da Rede). Uma evolução de 35% quando comparado ao mesmo mês de 2021. O volume transacionado pela Galax Pay em dezembro foi de R\$ 86 milhões;
- O número de transações que passaram pela Celcoin chegou a 17,3 milhões (4,3 da Rede e 13 das APIs) no último mês do semestre, um aumento de 29% em relação ao mesmo período de 2021. Este foi o maior número de transações em um único mês para a Celcoin. A Galax Pay realizou 467 mil transações em dezembro;
- No Grupo<sup>1</sup>, alcançamos o número de R\$120 milhões de receita recorrente anualizada<sup>2</sup> em dezembro de 2022, representando um crescimento de 49% em relação a dezembro

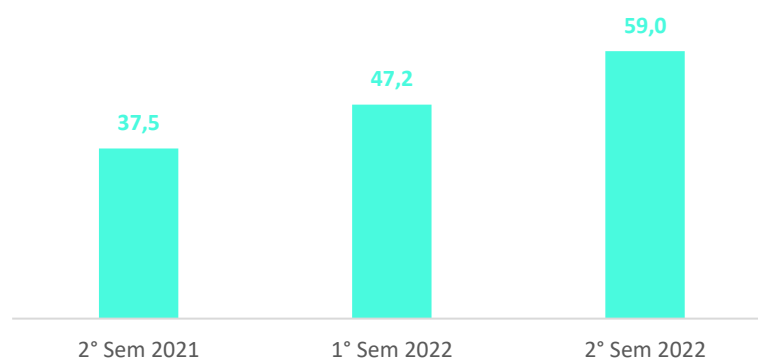
<sup>1</sup> O Grupo consiste na Celcoin (empresa que as Demonstrações Financeiras fazem referência e foco da presente auditoria) e as empresas investidas (Flow Finance e Galax Pay). Assim, os valores ditos como “Grupo” incluirão os valores da Celcoin, mas as Demonstrações Financeiras, por serem exclusivamente da Celcoin, não representarão o total dos valores citados.

<sup>2</sup> Por receita recorrente anualizada entende-se a anualização dos valores de receita de dezembro de 2022.

de 2021. A Celcoin foi responsável por R\$103 milhões deste valor, e as investidas do remanescente;

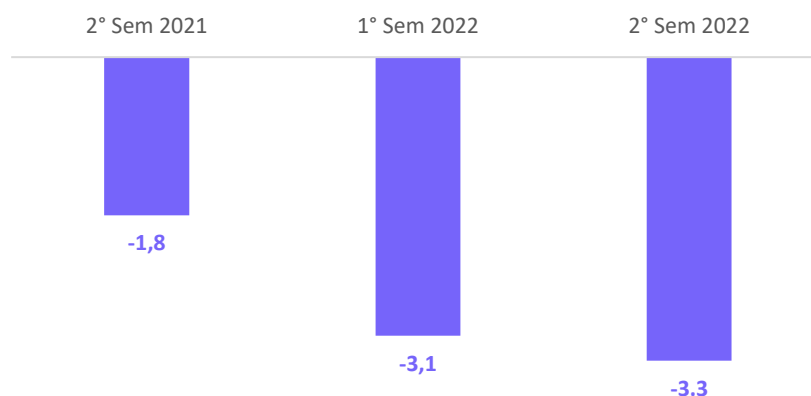
- Entrada da Innova Capital, em abril, para o quadro societário da Celcoin, juntando-se a nomes como Vox Capital, BTG Pactual e Sinqia, reforçando a tese da qualidade dos serviços ofertados pela Celcoin;
- Em 10 de Novembro de 2022 a Celcoin recebeu permissão do Banco Central do Brasil para conectar-se ao Sistemas de Pagamento Brasileiro (SPB) e Sistema de Transferência de Reservas (STR). Assim, após estas conexões e as com a Plataforma Centralizada de Recebíveis (PCR) e Sistema de Liquidação Diferida das Transações Interbancárias de Ordens de Crédito (SILOC), a Celcoin poderá passar a atuar como liquidante de boletos registrados.

### Receita Bruta\* - Grupo - em R\$ MM

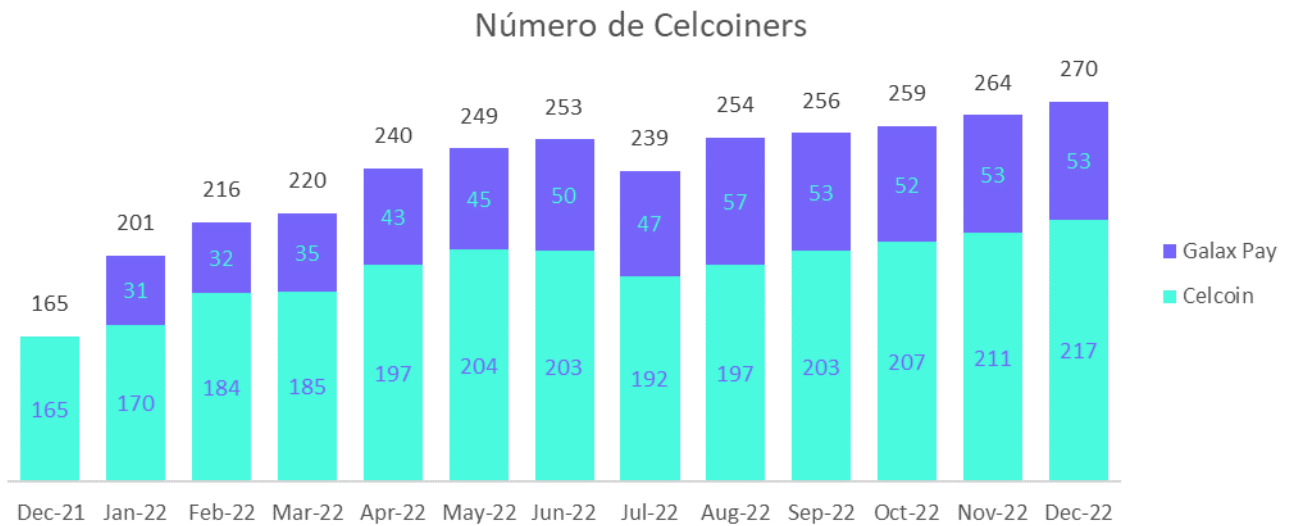


\*Sem efeito de Receita Financeira de Recursos Próprios, mas incluindo efeito de Receita Financeira Operacional do Grupo.

### Prejuízo - Grupo - em R\$ MM



Após fecharmos o ano de 2021 com 165 *celcoiners* (pessoas que trabalham na Celcoin) em nosso quadro de colaboradores, continuamos crescendo de forma contínua na área de recursos humanos. Fechamos o mês de dezembro com 270 pessoas no Grupo, sendo a Galax Pay responsável por 53 destas pessoas. Como a aquisição da Galax Pay ocorreu em 2022, não contabilizamos as pessoas de lá como *celcoiners* antes desta data.



Ainda neste contexto, continuamos sendo eleitos pelo GPTW (*Great Place to Work*), pelo terceiro ano consecutivo, uma das 20 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 saudável e descontraído.



Figura 1 – Troféu 19º Lugar no GPTW.

## OUTROS RECONHECIMENTOS

Além do prêmio de *Great Place to Work*, a Celcoin recebeu mais prêmios relevantes em 2022. O primeiro deles foi o de Empresa Mais Inovadora no Ambiente Open Banking<sup>3</sup> e os outros dois prêmios foram da Zendesk, sobre excelência em atendimento, sendo um deles por eleição do júri e o outro pelo voto popular<sup>4</sup>.

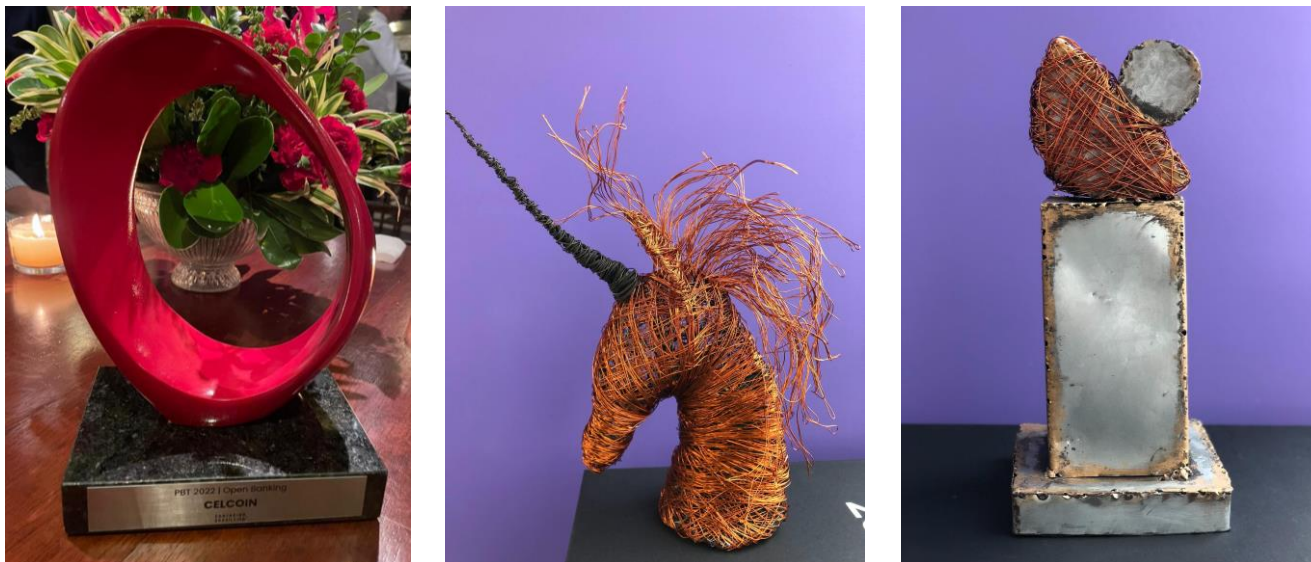


Figura 2 – Troféus Recebidos pela Celcoin em 2022.

## 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 (IP) e uma Iniciadora de Pagamentos (ITP). Com esta licença, nos tornamos uma das quase 40 instituições de pagamento reguladas pelo BACEN.

Com a licença, a Celcoin passou a ter a possibilidade de acesso direto à CIP, SPB e ao Sistema de Pagamento Instantâneos (SPI) podendo oferecer novas soluções de infraestrutura de serviços financeiros, que aumentará tanto a receita bruta anual quanto as margens. Devido à greve do Banco Central do Brasil que perdurou por quase todo o primeiro semestre de 2022 (iniciada em março de

<sup>3</sup> Fonte: <https://cantarinobrasileiro.com.br/blog/premio-banking-transformation-revela-os-melhores-bancos-e-empresas-de-2022/>

<sup>4</sup> Fonte: <https://zendeskxawards.com/gallery>

2022 e finalizada em julho de 2022), os projetos de integração não foram concluídos. Com a normalização das atividades de tal órgão no início do segundo semestre, recebemos a permissão de conexão com o SPB em 10 de novembro de 2022.

Ainda como consequência das regulamentações e para tornar nossa estrutura ainda mais confiável e robusta, reforçamos nosso time de controles internos, *compliance*, governança e riscos, com o objetivo de nos adequar a todos os procedimentos regulatórios aplicáveis às instituições de pagamento. Também, continuamos investindo em segurança da informação, com equipes de monitoramento e desenvolvendo novas soluções para evitar potenciais ataques. Além disso, atuamos em conjunto com nossos clientes para garantir que os clientes finais deles estejam de acordo e atuando conforme legislações vigentes.

## DESEMPENHO FINANCEIRO

Faturamos, no Grupo, R\$ 88,5 milhões no ano de 2022, sendo a Celcoin responsável por R\$ 77,4 milhões deste número, resultando em um aumento de 20% no faturamento frente ao ano de 2021 (considerando apenas Celcoin). No semestre, a Celcoin cresceu 11%, atingindo R\$ 40,7 milhões de faturamento (versus R\$ 36,8 milhões do primeiro semestre).

Dentre os motivos que impactam diretamente no constante crescimento do faturamento citam-se: o aumento da nossa base de clientes, que passou de 189 (clientes API) em dezembro de 2021 para 279 em dezembro de 2022, além de um aumento de 15% em nossa base de usuários da Rede Celcoin em relação ao exercício anterior (43.159 frente a 37.594). Aliado a isso, tem-se o crescimento dos nossos clientes, dado que com o aumento do uso de nossa plataforma, transacionam mais recursos conosco. Em paralelo, a atuação direta e indireta das investidas (Flow Finance e Galax Pay) no resultado também deve ser pontuada, aliada com uma constante atuação do time de *Key-Account* (relacionamento), conseguindo atuar junto aos clientes atuais para aumentar a gama de produtos ofertados aos mesmos, e do time de *Onboarding*, que reduz o tempo de homologação de nossos clientes, antecipando o início do faturamento.

Em paralelo, nossa receita bruta continua alta, na casa de 69%. Este valor é resultado tanto do trabalho de reclassificação de custos e despesas quanto de uma grande atuação dos times para

melhorar a eficiência de nossas plataformas e produtos, em especial nos serviços de servidores de nuvem, que reduziram nosso custo por transação significativamente durante o ano de 2022.

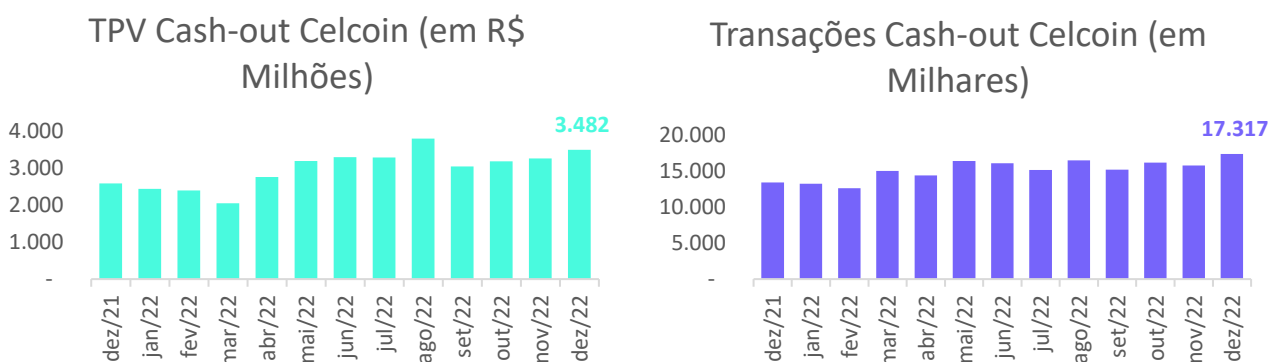
Em decorrência do aumento do número de *celcoiners* (colaboradoras e colaboradores da Celcoin) no ano, os gastos com folha de pagamento também aumentaram, em mais de 80% se comparado com 2021.

O EBITDA totalizou R\$ 2,2 milhões negativos no ano para a Celcoin e R\$ 1,2 milhões negativos para o Grupo. No período, o prejuízo foi de R\$ 6,4 milhões no Grupo (R\$ 7,1 milhões para a Celcoin). Este prejuízo esteve em linha com o esperado, dado que contabilizamos R\$ 4,2 milhões de amortização de ágio e ativos intangíveis das aquisições no segundo semestre de 2022 (pontualmente, ou *one-off*). Assim, se fosse expurgado o resultado deste ágio, o Grupo apresentaria lucro de mais de R\$ 800 mil no segundo semestre, ou prejuízo de R\$ 2,2 milhões no ano. Entendemos que este prejuízo do segundo semestre foi pontual em decorrência do ágio e que o Grupo apresenta crescimento saudável e constante, revertendo em 2023 o resultado negativo ora apresentado.

## VOLUMES FINANCEIROS, TRANSAÇÕES E CLIENTES

A seguir, são apresentadas a evolução dos volumes financeiros transacionados pela Celcoin, bem como histórico de número de transações e número de clientes da Companhia.

Evolução do volume transacionado e do número de transações desde dezembro de 2021:



Evolução do número de clientes ativos em nossa base desde dezembro de 2021:



## Agenda de Produtos

O ano de 2022 foi muito importante para o grupo inclusive no tocante à agenda de produtos. Além das aquisições terem adicionado produtos novos ao portfólio e estes estarem se consolidando, outros produtos foram desenvolvidos e integram o catálogo oferecido pela companhia. Entre eles, citam-se (de forma simplificada):

- BaaS (Banking as a Service) – solução personalizada de infraestrutura bancária oferecida a clientes, que podem oferecer a seus clientes finais a possibilidade de contas individualizadas, reguladas, além de um pacote de serviços presentes nas outras APIs da Celcoin (como Pagamento de Contas, Pix, soluções de crédito, cobrança, entre outras), sem precisar desenvolver a infraestrutura e utilizando as licenças regulatórias da Celcoin;
- ITP (Iniciação de Transação de Pagamento) / Open Banking – Esta solução Open Finance permite que clientes finais realizem todo o processo de uma transferência Pix sem sair de um mesmo aplicativo, podendo ainda utilizar saldos de diferentes instituições financeiras em uma mesma transação. Uma excelente opção para aumento de conversão e melhora da experiência do cliente final;
- DDA (Débito Direto Autorizado) – solução que lista os boletos registrados em nome de um CPF, possibilitando ao cliente final realizar pagamentos diretamente pela API, sem necessariamente possuir o código do boleto ou mesmo possuí-lo;
- Débitos Veiculares – API que lista e consolida os débitos de um veículo automotor unificando as informações de diversos órgãos governamentais, independente da esfera (estadual ou federal);
- Pix Saque / Pix Troco – modalidade do Pix que permite a um cliente final receber dinheiro físico de um lojista após realizar um pagamento de QR Code. Pode ser na modalidade de Troco (ou seja, realiza o pagamento de um valor maior do que a compra via Pix e recebe a diferença em dinheiro) ou Saque (não realiza efetivamente uma compra, apenas paga o QR Code e recebe o valor em dinheiro).

## M&As

Mesmo após as duas aquisições mais relevantes de 2022 (Galax Pay e Flow Finance), a agenda de M&As da Celcoin continua bem ativa. Outras aquisições estão no horizonte da Celcoin e serão anunciadas assim que ocorrerem.

Em 2022, a Celcoin estruturou uma área focada em M&As, contratando, inclusive, um diretor para esta função e, também, passou a utilizar de assessorias para as aquisições. A tese de investimentos é focada em analisar empresas que possam agregar ao portfólio de produtos, ou que possam agregar ao Grupo com carteira relevante de clientes. Claramente, há segmentos dentro do cenário de empresas de tecnologia financeira que possuem um foco maior do que outras.

No fim de 2022 a Celcoin realizou uma pequena aquisição: a compra de Tecnologia do Pagamento Fragmentado do Pix (Split de pagamento do Pix), de uma empresa chamada Sled, no valor de R\$ 315 mil reais. O foco desta aquisição foi puramente a tecnologia, e envolveu compra da empresa (CNPJ) e nem envolvimento de força de trabalho. Esta tecnologia será de muita valia para a completa operacionalização do Pix Saque / Troco.

Um último ponto que deve ser salientado é a *expertise* e qualidade da Celcoin na melhora da operação de investidas, como é possível ver pelos *cases* de sucesso da Galax Pay e Flow Finance. Mediante estratégias de melhoria de plataformas, eficiência da gestão financeira, melhora da gestão operacional e realizando *cross-selling* (vendas entre as empresas), foi possível fechar o ano com uma receita da Galax Pay 132% acima de 2021, enquanto a Flow Finance faturou 412% acima de 2021. A previsão é crescimento ainda mais relevante para os anos seguintes.

## Atuação Ambiental, Sociais e de Governança (ASG ou ESG, em inglês)

Acreditamos que preocupações com questões ASG devem ser constantes e naturais dentro das empresas, e, aqui no Grupo, nós levamos isso muito à sério. Além de toda a constante evolução na nossa estrutura de governança para atender os requisitos regulatórios e éticos, com treinamentos e reciclagens aos nossos *celcoiners* sobre Código de Conduta, Ética e Proteção de Dados, temos iniciativas que visam atuar de forma a gerar impactos positivos sociais e ambientais.

Do lado social, com o crescimento da empresa (e ajudando os nossos clientes a crescerem também), estamos conseguindo atingir de forma cada vez mais rápida nosso propósito de democratização do acesso a serviços e inclusão financeira. O número de clientes finais atendidos pela Celcoin foi multiplicado e, com isso, aumentamos as possibilidades e os resultados na vida de milhões de pessoas por todo o Brasil.

Vale ressaltar as iniciativas que a Celcoin, internamente, adota para melhorar a vida das pessoas fora do âmbito corporativo, como é o exemplo da campanha de doação de cobertores, realizada no inverno de 2022. Nela, os *celcoiners* ajudaram a doar 166 cobertores para o Instituto Entrega Por SP. A Celcoin doou mais 166, totalizando 332 cobertores doados na ação.

Por fim, a Celcoin continua sendo a única Instituição de Pagamentos (IP) no Brasil a ser certificada como Empresa B®, que certifica empresas com o propósito de construir negócios sustentáveis. Em outras palavras, estas empresas não estão focadas apenas nos resultados financeiros, mas trabalham para fazer a diferença no dia a dia de seus colaboradores, comunidades envolvidas e meio ambiente, privilegiando a transparência, a ética e a sustentabilidade.

Barueri, 29 de março de 2023.

CELCOIN INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO S.A.

Balço Patrimonial  
31 de Dezembro de 2022  
(Em milhares de Reais)

<u>ATIVO</u>	<u>Nota explicativa</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</u>	<u>Nota explicativa</u>	<u>31/12/2022</u>
CIRCULANTE			CIRCULANTE		
Disponibilidades	4	32.693	Contas de Pagamento Pré-Paga	11	203.172
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	5	190.095	Obrigações por empréstimos e repasses		125
<i>Títulos e Valores Mobiliários</i>	6	57.636			
<i>Outros Créditos</i>		<b>29.888</b>	<i>Outras obrigações</i>		<b>82.086</b>
Rendas a Receber	7(a)	11.650	Fiscais e Previdenciárias	12(a)	4.572
Diversos	7(b)	18.239	Diversas	12(b)	77.514
Outros Valores e Bens		1.042	<b>Total do passivo circulante</b>		<b>285.383</b>
<b>Total do ativo circulante</b>		<b>311.355</b>	NÃO CIRCULANTE		
NÃO CIRCULANTE			Obrigações por empréstimos e repasses		265
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO			Outras obrigações		22.626
<i>Outros Créditos</i>		<b>5.461</b>	Diversas	12(b)	22.626
Créditos tributários	7 ( c)	5.461	<b>Total do passivo não circulante</b>		<b>22.891</b>
PERMANENTE			PATRIMÔNIO LÍQUIDO	13	
Investimentos	8	45.257	Capital social		75.254
Imobilizado	9	1.712	Ágio na Subscrição de Ações		1.000
Intangível	10	3.252	Reserva de Pagamentos Baseados em Instrumentos de Capital		122
<b>Total do ativo não circulante</b>		<b>55.682</b>	Prejuízos Acumulados		(17.613)
<b>TOTAL DO ATIVO</b>		<b>367.037</b>	<b>Total do patrimônio líquido</b>		<b>58.763</b>
			<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>367.037</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

# CELCOIN INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO S.A.

## Demonstração do Resultado

Semestre e exercício findos em 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de Reais)

	Nota		
	explicativa	2° Semestre	31/12/2022
<b>Receitas operacionais</b>			
Receitas com prestação de serviços, vendas de produtos e outras vinculadas a operação	14	40.676	77.455
Tributos sobre receitas	14/15	(2.735)	(4.701)
Custos operacionais	14	(13.290)	(25.414)
<b>Receita operacional líquida</b>		<b>24.651</b>	<b>47.340</b>
<b>Outras receitas/despesas operacionais</b>		<b>(40.141)</b>	<b>(74.229)</b>
Despesas gerais e administrativas	16	(27.602)	(50.285)
Despesas de pessoal	17	(13.108)	(23.915)
Receitas operacionais		598	99
Despesas tributárias		(29)	(128)
Resultado Financeiro - Líquido	18	11.984	19.799
<b>Prejuízo Antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social</b>		<b>(3.507)</b>	<b>(7.090)</b>
<b>Prejuízo do semestre / exercício</b>		<b>(3.507)</b>	<b>(7.090)</b>
Quantidade de ações	13	245.394	245.394
<b>Prejuízo do semestre / exercício por ação - R\$</b>		<b>0,01</b>	<b>0,03</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

# CELCOIN INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO S.A.

## Demonstração do Resultado Abrangente

Semestre e exercício findos em 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de Reais)

	<u>2° Semestre</u>	<u>31/12/2022</u>
Prejuízo do semestre / exercício	(3.507)	(7.090)
Outros resultados abrangentes	-	-
<b>Resultado abrangente do semestre / exercício</b>	<b><u>(3.507)</u></b>	<b><u>(7.090)</u></b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

**CELCOIN INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO S.A.**

**Demonstração das mutações do patrimônio líquido**  
**Semestre e exercício findos em 31 de dezembro de 2022**  
**(Em milhares de Reais)**

	Capital social	Aumento de Capital	Reservas de capital - Ágio	Reserva legal	Reserva de Pagamentos Baseados em Instrumentos de Capital	Prejuízos acumulados	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2021	75.230	-	1.000	-	-	(10.523)	65.707
Prejuízo do Exercício	-	-	-	-	-	(7.090)	(7.090)
Capital Subscrito integralizado	24	-	-	-	-	-	24
Reserva de Pagamentos Baseados em Instrumentos de Capital	-	-	-	-	122	-	122
Saldos em 31 de dezembro de 2022	75.254	-	1.000	-	122	(17.613)	58.763
Mutações do exercício	24	-	-	-	122	(7.090)	(6.944)
Saldos em 30 de junho de 2022	75.254	9.847	1.000	-	62	(14.106)	72.057
Prejuízo do Semestre	-	-	-	-	-	(3.507)	(3.507)
Indeferimento de aumento de Capital (vide nota explicativa 13)	-	(9.847)	-	-	-	-	(9.847)
Reserva de Pagamentos Baseados em Instrumentos de Capital	-	-	-	-	60	-	60
Saldos em 31 de dezembro de 2022	75.254	-	1.000	-	122	(17.613)	58.763
Mutações do semestre	-	(9.847)	-	-	60	(3.507)	(13.294)

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras

# CELCOIN INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO S.A.

## Demonstrações dos fluxos de caixa

Semestre e exercício findos em 31 de dezembro de

(Em milhares de Reais)

	2º Semestre	31/12/2022
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>		
Prejuízo do semestre / exercício antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social	(3.507)	(7.090)
<b>Ajustes ao lucro:</b>		
Depreciação e amortização	4.424	4.586
Atualização de Investimento MEP	(40)	54
(-) Provisão para Devedores Duvidosos	(20)	(27)
<b>Prejuízo ajustado</b>	<b>857</b>	<b>(2.477)</b>
<b>Variações nos ativos e passivos:</b>		
(Aumento)/ Redução em Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	(65.038)	(190.095)
(Aumento)/ Redução em Títulos e Valores Mobiliários	(32.062)	184.425
(Aumento)/ Redução de Outros Créditos	(4.974)	(227)
(Aumento)/ Redução de Outros Valores e Bens	(290)	630
(Aumento)/ Redução em investimentos	(15.308)	(38.971)
Aumento/ (Redução) de Contas de Pagamento Pré-Paga	63.001	(26.021)
Aumento/ (Redução) de Outras Obrigações Fiscais	373	2.801
Aumento/ (Redução) de Outras Obrigações Diversas	58.747	74.228
Caixa líquido gerado/(aplicado) nas atividades operacionais	<b>5.305</b>	<b>4.293</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimentos</b>		
Aquisição de Investimentos	-	(4.472)
Aumento de capital nas investidas	(2.000)	(5.900)
Aquisições líquidas de bens do ativo imobilizado e intangível (notas nº 8 e 9)	(2.275)	(3.591)
Caixa líquido gerado/(aplicado) nas atividades de investimentos	<b>(4.275)</b>	<b>(13.963)</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamento</b>		
Aumento de capital	0	24
Empréstimos e financiamentos	(102)	(200)
Reserva de Pagamentos Baseados em Instrumentos de Capital	60	122
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	<b>(42)</b>	<b>(54)</b>
<b>Aumento / (Redução) líquida de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>989</b>	<b>- 9.724</b>
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre / exercício	31.704	42.418
Caixa e equivalentes de caixa no fim do semestre / exercício	32.693	32.693
<b>Aumento / (Redução) líquida de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>989</b>	<b>- 9.724</b>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras

# CELCOIN INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2022

## 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, localizada na Alameda Xingu, 350, e foi 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*”) 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 280 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 43 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 3.700 municípios brasileiros.

Também 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 desenvolvimento de programas de computador, projetos e modelagem de banco de dados sob encomenda; suporte técnico, manutenção e outros serviços de tecnologia da informação; venda de recargas e telefone celular, jogos e outros conteúdos digitais. Atualmente, nosso foco é também exploração das atividades de: instituidor de arranjo de pagamento, subcredenciador, instituição de pagamento; serviços em geral na área de meios eletrônicos de pagamentos.

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. 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

# CELCOIN INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2022

o crescimento da Celcoin, uma vez que, será possível a abertura de diversas outras frentes de negócios e parcerias. Além disso, em 6 dezembro de 2021 a Celcoin foi contemplada com a licença para funcionar como Instituição de Pagamento regulada pela Banco Central do Brasil. Em decorrência dessa autorização, a Celcoin passou a adotar procedimentos aplicáveis às instituições de pagamento integrantes do Sistema de Pagamentos Brasileiro (SPB), inclusive no que se refere à forma de elaboração e divulgação de suas demonstrações financeiras, de acordo com critérios determinados pelo BACEN.

Em 2022, a Celcoin contou com o ingresso do Innova V Fundo de Investimentos em Participações Multiestratégia, com o objetivo de consolidar o processo de expansão.

Para reforçar o portfólio de produtos e serviços oferecidos pela Celcoin, foram anunciadas no primeiro trimestre de 2022, as aquisições da Galax Pay, de Belo Horizonte, e a Flow Finance, de Florianópolis. A primeira é uma empresa 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, e hoje já ultrapassou a marca de 3.500 clientes. Já a Flow Finance oferece infraestrutura para empresas de crédito (Credit as a Service) e passou a prover estes serviços para mais de 40 clientes em dezembro de 2022. O foco do Grupo é oferecer maior gama de serviços para os clientes, integrando as soluções ofertadas pelas empresas.

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. Ao longo da pandemia, o número de bancos e *fintechs* conectadas à plataforma avançou de 70 para mais de 280, 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 43.000 em dezembro de 2022.

## **Continuidade operacional**

Em virtude da Celcoin estar em fase de consolidação do seu negócio junto ao mercado, apresenta prejuízos desde o início da sua operação. Os principais fatos geradores destes prejuízos são o alto volume investido na divulgação da marca, captação de clientes e o desenvolvimento dos serviços comercializados. Os planos da Administração estão seguindo conforme o planejamento para reverter o prejuízo considerando investimento em pessoal, o qual visa a construção de uma equipe altamente qualificada para a realização dos processos de comercialização, o desenvolvimento de novos produtos e o atendimento ao cliente, conforme estabelecido em nosso plano de negócio para os próximos anos.

A Companhia entende que os resultados destes investimentos são percebidos no crescimento apresentado no aumento do nível de operação. A Administração entende que as demonstrações financeiras foram preparadas no pressuposto da continuidade

# CELCOIN INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2022

operacional normal dos negócios da Celcoin, dado seu modelo de negócio e a escala de aquisição necessária para a sua consolidação no mercado. Os planos da Administração para a melhoria nos indicadores operacionais já foram inicialmente implementados e a Companhia iniciou a trajetória de fluxos de caixa operacional positivos no fim do segundo trimestre de 2022. Com base em suas projeções realizadas com premissas gerenciais confiáveis, coerentes com outras informações contábeis, financeiras, gerenciais e orçamentárias, espera, a partir de 2023 apresentar lucro tributável que permita realização dos créditos tributários, levando em consideração comportamento por histórico, tendências de mercado, indicadores macroeconômicos e estratégias da Companhia.

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

### 2.1. Apresentação das demonstrações financeiras

#### a. Base de preparação

As demonstrações financeiras da Celcoin foram elaboradas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, as quais levam em consideração aquelas disponíveis na legislação societária brasileira, normas e instruções do Conselho Monetário Nacional – CMN e do Bacen, quando aplicáveis. A apresentação destas demonstrações financeiras está de acordo com as diretrizes previstas no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional – COSIF e os pronunciamentos, orientações e interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis – CPC aprovados pelo Bacen, aplicáveis às instituições de pagamento, apresentados a seguir:

- CPC 00 (R1) - Estrutura Conceitual para Relatório Financeiro
- CPC 01 - Redução ao Valor Recuperável de Ativos
- CPC 03 (R2) - Demonstração dos Fluxos de Caixa
- CPC 05 (R1) - Divulgação de Partes Relacionadas
- CPC 10 (R1) - Pagamento Baseado em Ações
- CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro
- CPC 24 - Evento Subsequente
- CPC 25 – Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes
- CPC 27 – Ativo Imobilizado
- CPC 46 – Mensuração do Valor Justo
- CPC 41 – Resultado por Ação
- CPC 47 – Receita de Contrato com Cliente

Em 12 de agosto de 2020, foi emitida a Resolução BACEN nº 2/2020 que consolida as regras para elaboração e divulgação de Demonstrações Financeiras, revogando a Circular nº 3.959. As disposições da referida Circular foram incorporadas na Resolução BCB nº 2/2020, a qual, entre outros requisitos, determinou a evidenciação em nota explicativa, de forma segregada, dos resultados recorrentes e não recorrentes, conforme nota explicativa 3.16. A Resolução BCB nº 2/2020 entrou em vigor em 01 de janeiro de 2021.

# CELCOIN INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

De acordo com a resolução BCB nº 02/2020 emitida pelo BACEN: (i) os créditos tributários e os impostos diferidos devem ser classificados no realizável a longo prazo e no passivo não circulante; (ii) a apresentação dos ativos e passivos no balanço deve ser em ordem decrescente de liquidez e exigibilidade e (iii) são requeridas a divulgação da demonstração do resultado abrangente e de análises de sensibilidade.

Conforme descrito no artigo 42, parágrafo 5º da norma mencionada anteriormente, fica facultada a apresentação comparativa das demonstrações financeiras, semestrais e anuais, relativas ao ano da autorização para funcionamento da instituição pelo Banco Central do Brasil. Embora a autorização tenha ocorrido em 6 de dezembro de 2021, o Bacen autorizou a Celcoin a adotar as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, a partir do ano de 2022. Sendo assim, a administração da Celcoin entendeu que a faculdade descrita anteriormente seria aplicável no ano de adoção das referidas práticas, e por esta razão, não estamos apresentando saldos comparativos aos saldos de 31 de dezembro de 2022.

A Resolução BCB nº 219/2022 dispõe 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) pelas instituições de pagamento autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, buscando convergência entre os critérios contábeis do COSIF e os requerimentos da norma internacional IFRS 9 – Instrumentos Financeiros, a partir de 1º de janeiro de 2025. Dentre as principais mudanças requeridas, estão: classificação de instrumentos financeiros, baixa para prejuízos e reconhecimento de provisão e classificação das operações com problemas de crédito. O plano para a implementação da regulamentação contábil na Celcoin inclui atividades e revisão de processos abrangentes, aprimoramento nos controles internos relacionados aos instrumentos financeiros, revisão das práticas adotadas para apuração de provisão para créditos de liquidação duvidosa, treinamento para os profissionais envolvidos com os temas relacionados, atividades estas que serão realizadas no decorrer dos anos de 2023 e 2024. Tal plano foi aprovado pela Diretoria e Conselho de Administração em reunião realizada em 20 de dezembro de 2022.

A preparação das demonstrações financeiras requer a adoção de estimativas por parte da Administração, impactando certos ativos e passivos, divulgações sobre contingências passivas e receitas e despesas no período demonstrado. Uma vez que o julgamento da Administração envolve estimativas referentes à probabilidade de ocorrência de eventos futuros, os montantes reais podem diferir dessas estimativas, consideradas nos saldos de provisão para crédito de liquidação duvidosa dos saldos a receber pela prestação de serviços a clientes, mensuração de ativos financeiros mensurados a valor justo, provisão para contingências, mensuração dos planos de pagamento baseado em ações e estimativa de realização do crédito tributário.

A emissão das demonstrações financeiras foi autorizada pela Diretoria em reunião realizada em 29 de março de 2023.

# CELCOIN INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

## **b. Impactos relacionadas a invasão russa na Ucrânia**

A invasão russa na Ucrânia, juntamente com a imposição de sanções internacionais, tem um impacto econômico generalizado.

Os negócios no Brasil podem ser severamente impactados pela interrupção da cadeia de suprimentos, volatilidade do mercado, risco de pagamento e aumento dos custos de *commodities* resultantes da invasão.

O impacto é agravado pela decisão de algumas empresas globais de limitar ou cessar as operações na Rússia.

A Administração da Celcoin avaliou os impactos, não havendo aspectos e ajustes materiais a serem divulgados.

## **c. Base de mensuração**

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

## **d. Moeda funcional e moeda de apresentação**

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

## **3. Resumo das principais políticas contábeis adotadas**

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

### **3.1. Caixa e equivalentes de caixa**

São mantidos em disponibilidades os caixas e os equivalentes de caixa mantidos com o objetivo de atender às necessidades de caixa de curto prazo, não para investimento ou qualquer outro fim.

A Celcoin classifica como equivalentes de caixa aplicações financeiras relacionadas a recursos próprios que podem ser imediatamente convertidas em caixa, e estão sujeitas a risco insignificante de mudança em seu valor, e que tenham prazo de vencimento originais de até 90 dias.

# CELCOIN INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

## 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, conforme critérios estabelecidos pela Circular BACEN nº 3.068/01, nas seguintes categorias:

- I. **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.
- II. **Títulos disponíveis para venda:** títulos que não se enquadram para negociação nem como mantidos até o vencimento. São ajustados pelo seu valor de mercado em contrapartida à conta destacada do Patrimônio líquido, deduzidos dos efeitos tributários; e
- III. **Títulos mantidos até o vencimento:** títulos adquiridos com a intenção e capacidade financeira para sua manutenção em carteira até o vencimento. São registrados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do período. Nesta categoria, os títulos não são ajustados ao seu valor de mercado. Para os títulos reclassificados para esta categoria, o ajuste de marcação a mercado é incorporado ao custo, sendo contabilizados prospectivamente pelo custo amortizado, usando o método da taxa de juros efetiva.

Em 31 de dezembro de 2022 a Celcoin possuía apenas títulos classificados na categoria Títulos para negociação. Não houve reclassificações entre categorias para o semestre e exercício findos em 31 de dezembro de 2022.

Quando aplicável, o valor de mercado dos instrumentos financeiros é calculado com base na comparação dos preços de mercado praticados para os mesmos instrumentos financeiros adquiridos pela Celcoin. Sendo assim, na liquidação financeira destas operações, os resultados poderão ser diferentes das estimativas. Os instrumentos financeiros são negociados de forma ativa e frequente cujos preços baseiam-se em fontes de informações independentes, em consonância com a Resolução do CMN nº 4.277/13.

## 3.3. Outros Créditos

O saldo de outros créditos é composto por valores a receber de clientes e partes relacionadas e são ativos financeiros, com pagamentos determináveis e que não sofrem qualquer variação por cotação de mercado. São classificados como ativo circulante no caso de prazo para recebimento inferior a 360 dias, e não circulante caso o prazo estimado de recebimento seja superior a 360 dias.

Os saldos de contas a receber da Celcoin não são ajustadas a valor presente, considerando que possuem vencimento de curto prazo e por não resultarem em efeito relevante nas demonstrações financeiras.

# CELCOIN INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2022

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 Celcoin considera o risco de crédito como sendo baixo.

## 3.4 Investimentos

Os investimentos em sociedades coligadas e controladas são inicialmente reconhecidos pelo seu valor de aquisição, e posteriormente avaliados pelo método de equivalência patrimonial e os resultados apurados são reconhecidos em resultado de participações em coligadas e controladas.

Os ágios gerados relativos à aquisição de controladas serão amortizados pelo período de 5 anos, período que se espera ter os benefícios econômicos futuros.

## 3.5. Imobilizado

Os itens do imobilizado são mensurados pelo custo histórico de aquisição, deduzido de depreciação acumulada. O custo histórico inclui os gastos diretamente atribuíveis à aquisição dos itens e pode incluir os custos de financiamento relacionados com a aquisição de ativos qualificados.

Gastos subsequentes são capitalizados na medida em que seja provável que benefícios econômicos futuros associados a esses gastos serão auferidos pela Companhia, caso estes possam ser mensurados com segurança.

Gastos de manutenção e reparos recorrentes são registrados no resultado.

Os valores residuais e a vida útil dos ativos são revisados e ajustados, se apropriado, ao final de cada exercício social. A depreciação de outros ativos é calculada usando o método linear considerando os seus custos e seus valores residuais durante a vida útil estimada, conforme apresentado a seguir:

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

O valor contábil de um ativo é reduzido ao seu valor recuperável caso o valor contábil do ativo for maior que seu valor recuperável estimado.

# CELCOIN INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2022

## 3.6. Intangível

O ativo intangível é registrado pelo seu custo de aquisição, deduzido da amortização acumulada, ou por perdas por redução do valor recuperável, quando aplicável.

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.

Os valores residuais e a vida útil dos ativos são revisados e ajustados, se apropriado, ao final de cada exercício social. A amortização dos ativos intangíveis é calculada usando o método linear considerando os seus custos e seus valores residuais durante a vida útil estimada.

O valor contábil de um ativo é reduzido ao seu valor recuperável caso o valor contábil do ativo for maior que seu valor recuperável estimado.

## 3.7. Redução ao valor recuperável de ativos

Os ativos financeiros e não financeiros são avaliados ao fim de cada período de reporte, com objetivo de identificar evidências de desvalorização em seu valor contábil. Se houver alguma indicação, a Celcoin deve estimar o valor recuperável do ativo, e tal perda deve ser reconhecida na demonstração do resultado. O valor recuperável de um ativo é definido como o maior montante entre o seu valor justo e o seu valor em uso.

## 3.8. 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.

## 3.9. Contas de Pagamento Pré-Paga

Referem-se a saldos devidos aos clientes que utilizam a plataforma da Celcoin, e também disponíveis para retirada.

## 3.10. Provisões, ativos e passivos contingentes

As provisões são reconhecidas quando a Celcoin 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

# CELCOIN INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2022

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 financeiras, 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.

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, e são reavaliadas em cada data de balanço para refletir a melhor estimativa corrente e podem ser totais ou parcialmente revertidas ou reduzidas quando deixam de ser prováveis as saídas de recursos e obrigações pertinentes ao processo, incluindo a decadência dos prazos legais, o trânsito em julgado dos processos, dentre outros.

## 3.11. 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. Somente são reconhecidos quando é provável que lucros tributáveis futuros estarão à disposição para sua compensação.

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 BCB nº 15, de 17 de setembro de 2020, do Banco Central do Brasil.

## 3.12. 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

# CELCOIN INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2022

das transações. As receitas de outros serviços prestados para parceiros comerciais e clientes são reconhecidas no resultado quando da prestação de serviços.

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

### 3.13. Resultado financeiro líquido

O resultado financeiro líquido refere-se a receitas e despesas financeiras decorrentes da operação, sendo compostas fundamentalmente por 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.

### 3.14. Capital Social

Em 31 de dezembro de 2022 as ações estão classificadas no patrimônio líquido.

### 3.15. Pagamento baseado em ações

A Celcoin oferece plano de pagamento baseado em ações para membros da diretoria e alguns profissionais com função estratégica, mensurado a valor justo dos instrumentos patrimoniais concedidos na data de cada outorga, tendo em conta as condições de mercado para cada plano, quando estima o valor justo, sendo que a liquidação será efetuada com entrega de ações.

As despesas são reconhecidas em contrapartida das reservas de capital no período de vigência, baseando-se na melhor avaliação da estimativa para a quantidade de instrumentos de patrimônio que se espera conceder.

### 3.16. Resultado recorrente e não recorrente

A Resolução BCB nº 2, de 27 de novembro de 2020, em seu artigo 34º, determinou 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 Companhia; e II - não esteja previsto para ocorrer com frequência nos exercícios futuros.

Não houve resultados não recorrentes no semestre e exercício findos em 31 de dezembro de 2022.

# CELCOIN INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

## 4. Caixa e equivalentes de caixa

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

	<b>31 de dezembro de 2022</b>
Disponibilidades (a)	32.693
	<b>32.693</b>

(a) Os saldos de depósitos bancários são representados, principalmente, por contas correntes mantidas em instituições financeiras nacionais de primeira linha;

## 5. Aplicações interfinanceiras de liquidez

Aplicações interfinanceiras de liquidez são operações compromissadas lastreadas em títulos públicos com instituições de primeira linha, e liquidez diária com rendimentos próximos a 100% do CDI. Tais aplicações são exclusivas para custodiar recursos de terceiros. Em 31 de dezembro de 2022 o saldo destas aplicações é de R\$ 190.095.

## 6. Títulos e valores mobiliários

Concentração por tipo, classificação e prazo de vencimento:

Títulos mantidos para negociação	31 de dezembro de 2022			Valor mercado/Custo Atualizado
	sem vencimento	De 1 a 12 Meses	Acima de 12 meses	
CDBs (a)	43.394			43.394
Cotas de fundos de investimento (b)	80			80
Títulos públicos (c)		14.162		14.162
	<b>43.474</b>	<b>14.162</b>		<b>57.636</b>

- (a) Certificados de depósito bancário (CDBs) emitidos por bancos de primeira linha, com taxa de remuneração média de 80% do CDI e sem carência para resgate.
- (b) Cotas do Fundo BB FI RF Mais Automático (05.102.500/0001-58). e BB FI RF Automático (00.071.477/0001-68). Tais fundos possuem sua carteira aplicada em títulos públicos e operações compromissadas.
- (c) Letras Financeiras do Tesouro (LFTs) com vencimento em setembro de 2023.

Em observância ao artigo 12 da Circular 3.681/2013, a Companhia mantém o saldo aplicado em títulos públicos e operações compromissadas lastreadas por tais títulos pelo montante exigido, com base nos saldos de moeda eletrônica mantidos em contas de pagamento pré-pagas. Em 31 de dezembro de 2022, o valor justo dos títulos públicos e operações compromissadas da Companhia registrados no balanço patrimonial, são

# CELCOIN INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

iguais ao valor de curva, por serem representados por itens de curto prazo e por estarem indexados às taxas de mercado.

## 7. Outros Créditos

### a) Rendas a Receber

	<u>31 de dezembro de 2022</u>
Serviços prestados a receber (i)	8.910
Outros valores a receber (ii)	2.861
(-) Perda para créditos de liquidação duvidosa	(121)
	<u>11.650</u>

(i) A composição da conta de recebíveis de clientes 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, dentre outros.

Os valores a receber no exercício findo em 31 de dezembro de 2022, por idade de vencimento, estão assim distribuídos, com respectiva perda estimada de acordo com as práticas de provisionamento estabelecida pela Companhia, que determina um percentual de provisionamento considerando atraso e características individuais de cada operação:

<u>Aging List</u>	<u>Saldo a receber</u>	<u>Valor provisionado</u>
Vincendos	6.079	-
Vencidos entre 0 e 90 dias	1.312	-
Vencidos entre 91 e 180 dias	1.368	(99)
Vencidos entre 181 e 360 dias	86	(2)
Vencidos acima de 360 dias	65	(20)
	<u>8.910</u>	<u>(121)</u>

(ii) Refere-se a valores a receber por repasses de parceiros.

### b) Diversos

	<u>31 de dezembro de 2022</u>
Outros valores a receber (i)	11.603
Impostos e contribuições a compensar (ii)	6.317
Adiantamentos e antecipações (iii)	319
	<u>18.239</u>

(i) Os saldos consideram valores antecipados a provedores de serviços e saldos de valores a processar e a identificar junto a liquidantes e clientes.

## CELCOIN INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

(ii) Impostos e contribuições a compensar

	<u>31 de dezembro de 2022</u>
IRRF Retido	6.020
COFINS Retido	138
ICMS a recuperar	119
CSLL Retida	9
PIS Retido	31
	<u>6.317</u>

(iii) Refere-se a adiantamentos concedidos a pessoal, adiantamento a provedores de serviços e parceiros e a saldo de caução junto as empresas do aluguel das salas (escritórios).

### c) Crédito Tributário – Não circulante (nota 19)

	<u>31 de dezembro de 2022</u>
Imposto de renda diferido	4.015
Contribuição social diferida	1.446
	<u>5.461</u>

A realização e manutenção do registro contábil de ativos fiscais diferidos dependem da geração de lucros tributáveis futuros e do atendimento aos prazos e condições definidos pela Resolução BCB nº 15/2020, na qual é requerido estudo técnico de lucros futuros que demonstre a expectativa de realização do ativo fiscal diferido no prazo máximo de 10 anos, e de apresentar histórico de lucros tributáveis em ao menos 3 dos últimos 5 anos.

A Celcoin registrou créditos tributários, dado que as projeções do estudo técnico de viabilidade de realização dos créditos tributários demonstram que haverá lucro tributável suficiente nos anos subsequentes para consumir os créditos dentro do prazo máximo de 10 anos, conforme plano de negócio da Companhia.

Considerando que a Celcoin não apresentou lucro tributável nos últimos 5 anos, foi solicitado ao Banco Central do Brasil dispensa do referido requerimento para registro do crédito tributário, conforme art. 4º da Resolução BCB nº 15/2020. Em resposta a este pedido, o BACEN determinou a manutenção dos ativos fiscais diferidos no montante de R\$ 5.461, e vedação ao reconhecimento de novos valores de ativos fiscais diferidos até que a Celcoin apresente períodos com efetivo resultado fiscal positivo.

## CELCOIN INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

### 8. Investimentos

Em 2022 a Celcoin adquiriu duas companhias, agregando produtos e serviços a seu portfólio, conforme detalhado a seguir:

Controladas	30/06/2022	Aumento		Patrimônio Líquido	Lucro (Prejuízo) do semestre	Participação no capital social (%)	Resultado de Equivalência Patrimonial	31/12/2022
		Capital Social	de Capital					
Galax Pay	5.415	1.400	2.000	7.415	(62)	100	(62)	7.353
Flow Finance	(77)	505	0	(77)	210	100	210	133
							<b>148</b>	<b>7.486</b>
							Ágio gerado na aquisição controladas	41.968
							Amortização Ágio	(4.197)
								<b>45.257</b>

Controladas	31/12/2021	Aumento de		Patrimônio Líquido	Lucro (Prejuízo) Exercício	Participação no capital social (%)	Resultado de Equivalência Patrimonial	31/12/2022
		Capital Social	Capital					
Galax Pay	-	1.400	5.400	7.289	64	100,00	64	7.353
Flow Finance	-	5	500	143	(10)	100,00	(10)	133
							<b>54</b>	<b>7.486</b>
							Ágio gerado na aquisição controladas	41.968
							Amortização Ágio	(4.197)
								<b>45.257</b>

A Celcoin adquiriu duas companhias no primeiro semestre de 2022 (GalaxPay e Flow Finance).

Uma parcela de R\$ 4.472 foi liquidada em moeda corrente nacional, e há saldo a ser liquidado futuramente aos acionistas vendedores no montante de R\$ 39.028, conforme previsto em contratos de aquisições das empresas adquiridas (nota 12.b). Para aumentar a capacidade de realização de negócio das empresas investidas, foram efetuados aumentos de capital no primeiro semestre do ano de 2022, no montante de R\$ 3.900, subscritos e integralizados em moeda corrente nacional e no segundo semestre de 2022, no montante de 2.000, subscritos e integralizados em moeda corrente nacional.

Os PPAs das duas empresas adquiridas estão em processo de elaboração e serão protocolados dentro do prazo regulamentar.

# CELCOIN INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

## 9. Imobilizado

	31 de dezembro de 2022		
	Custo	Depreciação Acumulada	Líquido
Móveis e Utensílios	337	(89)	248
Máquinas, equipamentos e ferramentas	1.075	(382)	693
Benfeitorias em imóveis de Terceiros	969	(198)	771
	<b>2.381</b>	<b>(669)</b>	<b>1.712</b>

Movimentação do imobilizado:

	31/12/2021	Adições	Baixas	Transferência	Depreciação	31/12/2022
Móveis e Utensílios	233	60		(15)	(30)	248
Máquinas, equipamentos e ferramentas	267	593	(10)		(157)	693
Benfeitorias em Andamento	470	61	0	(531)	0	0
Benfeitorias em imóveis de Terceiros	0	368	0	546	(143)	771
	<b>970</b>	<b>1.082</b>	<b>(10)</b>	<b>0</b>	<b>(330)</b>	<b>1.712</b>

## 10. Intangível

	31 de dezembro de 2022		
	Custo	Amortização Acumulada	Líquido
Marcas e Patentes	630	-	630
Sistemas	350	(141)	209
Desenvolvimento e inovação - tecnologia	2.384	(25)	2.359
Licença de Uso	58	(4)	54
	<b>3.422</b>	<b>(170)</b>	<b>3.252</b>

Movimentação do intangível:

	31/12/2021	Adições	Baixas	Transferência	Amortização	31/12/2022
Marcas e Patentes	630	-	-	-	-	630
Sistemas	89	235	-	(85)	(30)	209
Desenvolvimento e inovação – tecnologia	74	2.225	-	85	(25)	2.359
Licença de Uso	-	58	-	-	(4)	54
	<b>793</b>	<b>2.518</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(59)</b>	<b>3.252</b>

# CELCOIN INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

## 11. Conta de pagamento pré-paga

	<u>31 de dezembro de 2022</u>
Conta de Pagamento Pré-Paga	203.172
	<u>203.172</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.

## 12. Outras obrigações

### a) Fiscais e previdenciárias

	<u>31 de dezembro de 2022</u>
Salários e encargos	3.627
Tributos a recolher	833
Impostos retidos sobre serviços	97
Outros	15
	<u>4.572</u>

### b) Diversas

	<u>31 de dezembro de 2022</u>
Obrigação por aquisição de investimentos (nota 8)	39.028
Valores a repassar (i)	50.871
Remuneração de parceiros	5.112
Fornecedores diversos	3.988
Outros	1.141
	<u>100.140</u>

(i) Valores referentes aos repasses a efetuar aos parceiros prestadores de serviços, tais como processamento de contas e crédito digital.

## 13. Patrimônio líquido

Em 31 de dezembro de 2021, o capital social subscrito e parcialmente integralizado, em moeda corrente nacional, era de R\$ 75.254, dividido em 245.394 (duzentos e quarenta e cinco mil e trezentas e noventa e quatro) ações, todas nominativas e sem valor nominal.

Em assembleia geral extraordinária realizada em 28 de abril de 2022, foi deliberado o aumento de capital no valor de R\$ 9.847 mediante emissão de 6.127 (seis mil, cento e vinte e sete) novas ações PN sem direito a voto dadas como pagamento de aquisição de investimentos, que posteriormente dependeria de aprovação do Banco Central do Brasil (BCB) para ser efetivado, e o capital social da Celcoin passaria de R\$ 75.254 para R\$ 85.125 dividido em 251.521 ações totalmente subscritas e parcialmente integralizadas. No entanto, em outubro de a Celcoin recebeu a manifestação do BCB quanto ao

# CELCOIN INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

indeferimento do referido aumento de capital social através do instrumento de conferência de bens das empresas adquiridas. Neste contexto, retificamos os atos jurídicos considerando o disposto no artigo 252 da Lei nº 6.404 de 15 de dezembro de 1.976 (Lei das S.A.) para que tais atos estivessem adequados do ponto de vista regulatório, preservando na prática a mesma estrutura pretendida no início da operação inicial. A Companhia realizou um novo protocolo retificando a operação, o qual encontra-se em análise pela instituição reguladora até a presente data.

## 13.1. Reserva de capital

Em 2019, foi constituída a reserva de capital no montante de R\$ 1.000 pago a título de ágio no aumento de capital efetuado pelo fundo VOX Impact Investing II, considerando o valor de avaliação da Companhia.

## 13.2. Dividendos

Conforme definido no estatuto social da Celcoin, os acionistas têm direito a um dividendo anual cumulativo de pelo menos 10% (dez por cento) do lucro líquido do exercício. O saldo remanescente depois de atendida as disposições legais, terá a destinação determinada pela Assembleia Geral.

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

	<b>2º Semestre</b>	<b>2022</b>
<b>Receitas</b>	<b>40.676</b>	<b>77.455</b>
Processamento de contas	28.260	54.521
Crédito digital	3.734	8.692
Outros produtos comercializados na plataforma (a)	6.745	10.894
Mensalidades	1.514	2.249
Outras	423	1.099
Tributos sobre receitas (PIS, COFINS, ISS e ICMS) – nota 15	(2.735)	(4.701)
<b>Custos operacionais</b>	<b>(13.290)</b>	<b>(25.414)</b>
Remuneração de parceiros – API	(5.335)	(10.527)
Custos com parceiros (b)	(3.579)	(6.219)
Infraestrutura tecnológica	(3.381)	(6.118)
Custo de produtos vendidos	(344)	(1.261)
Tarifas bancárias	(628)	(1.248)
Outros custos	(23)	(41)
<b>Lucro bruto</b>	<b>24.651</b>	<b>47.340</b>

(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

# CELCOIN INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

TEDs, saque Tecban, Pix, etc.) e intermediação de operações com cartões de débito e crédito;

(b) Valores pagos a fornecedores de produtos e serviços fornecidos na plataforma, substancialmente consulta CPF e CNPJ, consulta DICT e criação de QRcode.

## 15. Tributos sobre a Receita

### a) Prestação de serviços

	<u>2° Semestre</u>	<u>2022</u>
COFINS	1.658	2.889
ISS	883	1.669
PIS	184	260
ICMS	10	41
Outros	0	(158)
	<u>2.735</u>	<u>4.701</u>

### b) Receitas financeiras

	<u>2° Semestre</u>	<u>2022</u>
COFINS	490	825
PIS	80	134
	<u>570</u>	<u>959</u>

## 16. Despesas gerais e administrativas

	<u>2° Semestre</u>	<u>2022</u>
Despesas com Marketing	14.259	28.539
Serviços de Terceiros	6.284	11.866
Amortização	4.242	4.256
Sistemas Operacionais Administrativos	676	1.345
Despesas com Vendas	417	830
Aluguel	303	596
Hospedagem de Dados Administrativos	212	449
Aluguel Equipamentos	179	398
Depreciação	182	330
Outras Despesas Administrativas	848	1.676
	<u>27.602</u>	<u>50.285</u>

# CELCOIN INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

## 17. Despesa de pessoal

	<u>2º Semestre</u>	<u>2022</u>
Salários e ordenados	6.721	12.487
Benefícios	2.189	4.114
INSS	1.814	3.218
Provisões de férias e 13º salário	1.240	2.123
FGTS	538	938
Cursos e treinamentos	47	136
Rescisões	56	121
Outras Despesas com Pessoal	503	778
	<u>13.108</u>	<u>23.915</u>

## 18. Resultado financeiro líquido

	<u>2º Semestre</u>	<u>2022</u>
<b>Receitas financeiras</b>		
Receitas de aplicações financeiras	12.251	20.487
Outras Receitas financeiras	340	342
	<u>12.591</u>	<u>20.829</u>

	<u>2º Semestre</u>	<u>2022</u>
<b>Despesas financeiras</b>		
Tributos s/ Receitas Financeiras	(570)	(959)
Juros e multas	(37)	(71)
	<u>(607)</u>	<u>(1.030)</u>
<b>Resultado financeiro líquido</b>	<u>11.984</u>	<u>19.799</u>

## 19. Imposto de Renda e Contribuição Social

Reconciliação do imposto de renda e da contribuição social registrados no resultado do exercício findo em 31 de dezembro de 2022:

	<u>31 de dezembro de 2021</u>	<u>Varição</u>	<u>31 de dezembro de 2022</u>
<b>Prejuízo antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social</b>	<b>(8.907)</b>	1.817	<b>(7.090)</b>
Adições (exclusões) permanentes	96	(123)	(69)
Outras adições (exclusões)	385	0	385
Exclusões temporárias	(2.439)	2.403	(36)
<b>Base de Cálculo - Resultado Tributário</b>	<b>(10.864)</b>	<b>4.054</b>	<b>(6.810)</b>
Alíquota vigente (%)	34		34
<b>Imposto de Renda e Contribuição Social, à alíquota normal de 34%</b>	<b>(3.694)</b>	1.379	<b>(2.315)</b>

# CELCOIN INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

Variação do crédito tributário oriundo de diferenças temporárias

	829	(829)	0
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>	<b>(2.865)</b>	<b>550</b>	<b>(2.315)</b>
<b>Crédito tributário total reconhecido</b>	<b>5.616</b>	<b>(155)</b>	<b>5.461</b>

O estudo técnico sobre a realização dos créditos tributários foi elaborado pela Administração da Celcoin, com base nos cenários atual e futuro, cujas premissas principais utilizadas nas projeções foram os indicadores macroeconômicos e processos de negócio estruturados. O imposto de renda e a contribuição social diferidos serão realizados à medida que a Celcoin atingir recorrência em seu lucro líquido, e passar a gerar receitas tributáveis.

Créditos ativados	31 de dezembro de 2021	Movimentação	31 de dezembro de 2022
Crédito tributário - IRPJ - Prejuízo fiscal	4.129	(114)	4.015
Crédito tributário - CSLL - Base negativa	1.487	(41)	1.446
	<b>5.616</b>	<b>(155)</b>	<b>5.461</b>

O valor presente dos créditos tributários em 31 de dezembro de 2022 é de R\$ 4.513, calculado considerando as taxas médias de mercado.

A Celcoin possui em 31 de dezembro de 2022 o montante de créditos tributários não ativados conforme apresentado a seguir:

Créditos não ativados	31 de dezembro de 2022
Crédito tributário - IRPJ - Prejuízo fiscal	1.702
Crédito tributário - CSLL - Base negativa	613
	<b>2.315</b>

A realização estimada dos impostos de renda diferidos ativos está demonstrada a seguir:

	31 de dezembro de 2022
	<b>Ativo (Utilização dos créditos)</b>
2023	598
2024	1.472
2025	1.591
2026	1.800
	<b>5.461</b>

# CELCOIN INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

## 20. Transações com partes relacionadas

	31/12/2022			
	Ativo	Passivo / PL	Despesas	Receitas
Galaxpay	1.498	643	1	858
<b>Total</b>	<b>1.498</b>	<b>643</b>	<b>1</b>	<b>858</b>

### Remuneração da Administração

O total pago de remuneração para administração no ano de 2022 foi de R\$ 3.410, sendo R\$ 2.039 no segundo semestre.

## 21. Pagamento baseado em ações

A Celcoin aprovou o plano de pagamento baseado em ações para profissionais com função estratégica na companhia. É um Plano de Opção de Compra de Ações, dando a oportunidade a estes profissionais se tornarem seus acionistas, buscando uma maior retenção e alinhamento dos interesses destes administradores e empregados com os interesses dos acionistas, sempre com vistas ao desenvolvimento dos objetivos sociais da Companhia.

De acordo com o plano, a Celcoin optou pela transação de pagamentos baseados em ações liquidadas pela entrega de Instrumentos Patrimoniais, cujo valor justo desses instrumentos foram calculados pelo modelo de precificação Black&Scholes, onde a Companhia passa a reconhecer a despesa do custo das ações concedidas a partir de sua outorga até as datas de suas opções, conforme previsto em contrato, onde esses executivos poderão ou não exercer ao direito de compra dessas ações.

### a) Características Relevantes do Plano

Como características mais relevantes do Plano, pode-se destacar: (i) a gestão do Plano será de responsabilidade do Conselho de Administração; (ii) o número de ações que o beneficiário terá direito de adquirir ou subscrever foram estabelecidos em seus contratos individuais, assim como todas as condições estabelecidas no Plano, sempre respeitando os limites previstos; (iii) as opções poderão ser exercidas total ou parcialmente durante o prazo e nos períodos fixados nos Programas e nos respectivos contratos.

### b) Outorgas

As outorgas foram efetuadas conforme períodos apresentados a seguir:

# CELCOIN INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

Outorga	Opções Aprovadas (em qtde de ações)	Opções extintas
2019	1.160	-
2020	4.967	-
2021	402	-
2022	38.167	-
	<b>44.696</b>	-

As despesas reconhecidas no ano findo em 31 de dezembro de 2022 foram R\$ 122, sendo R\$ 60 no segundo semestre.

## 22. Instrumentos financeiros

### (a) Valor justo dos instrumentos financeiros

Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia tinha os seguintes instrumentos financeiros: caixa e equivalente de caixa, aplicação financeira, títulos e valores mobiliários, 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 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.

A Celcoin não realizou operações com instrumentos financeiros derivativos no ano de 2022.

## 23. Política de gestão de risco

### Política de gestão de risco

As atividades da Celcoin a expõem a riscos, como: risco de mercado, risco operacional, risco de fraude, risco de liquidez e lavagem de dinheiro. O programa de gestão de riscos da Companhia se concentra na imprevisibilidade dos mercados financeiros e busca minimizar potenciais efeitos adversos em seu desempenho financeiro. Entre os principais fatores de risco que podem afetar a Celcoin, podemos destacar:

# CELCOIN INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

- Risco Operacional

A avaliação dos Riscos é realizada nos processos que possam impactar o cumprimento dos aspectos operacionais e estratégicos definidos pela Celcoin.

A avaliação inicial dos processos contempla a identificação dos Riscos Inerentes às atividades da Celcoin. Tais Riscos são avaliados, mensurados, mitigados e reportados à Alta Administração.

Para quantificação do Risco a Área de Gestão de Riscos é avaliado:

- O impacto que o Risco pode trazer para a Celcoin, considerando cenários como a perda reputacional, perdas financeiras, valores corporativos da Celcoin e sanções e multas, conforme legislação vigente; e
- A probabilidade de ocorrência daquele Risco.

- Riscos de fraude

Utilizamos processos para controlar o risco de fraude, que consistem em KYC automático feito no processo de onboarding do cliente (facematch, liveness e consulta de dados), atualizações de dados cadastrais, monitoramento das transações via sistema, que aponta, identifica, aprova ou recusa transações suspeitas de fraude, atuando em situações de bloqueios, conforme regras de riscos pré-estabelecidas a partir de modelos estatísticos revisados periodicamente, bem como tratamento de infrações do PIX e disputas, onde os processos anteriores não identificaram a fraude.

- Risco de liquidez

É esperado que haja uma redução da SELIC em 2023 para 12,25% ao ano, dada sinalização no relatório Focus de 30 de dezembro de 2022, sendo este o cenário provável. Entretanto, em decorrência de eventuais cenários políticos e incertezas de mercado, é pertinente considerar oscilações tanto para baixo quanto para cima em relação ao cenário provável, para analisar a sensibilidade das taxas futuras.

Atualmente, a Celcoin se beneficia de elevadas taxas de juros pois monetiza os excessos de caixa de duas maneiras: em investimentos de recursos próprios e com a custódia de recursos de terceiros (alocando os recursos em remuneração de juros, depósitos de curto prazo e outros instrumentos financeiros, escolhendo instrumentos com liquidez adequada, fornecendo a segurança conforme exigência regulatória, inclusive). A receita oriunda destes investimentos é relevante para o resultado da Companhia. Atualmente, as taxas de juros dos investimentos são próximas a 100% do CDI. A receita financeira, com base em 31 de dezembro de 2022, seria impactada conforme quadro abaixo:

**Tabela 1** - Análise de sensibilidade de investimentos

	Cenário Base - Dezembro de 2022	Cenário 1 - Aumento de 30% do CDI	Cenário 2 - Redução 30% do CDI*
Aplicação (em R\$ k)	167.237	167.237	167.237
Receita Financeira	1.806	2.348	1.264

# CELCOIN INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

(%)			
Rentabilidade	1,08%	1,40%	0,76%
CDI Referência (a.m.)	1,08%	1,40%	0,76%
(%) do CDI	100%	100%	100%

\* De acordo com Relatório Focus do Banco Central do Brasil de 30 de dezembro de 2022 a Selic prevista para o fim do ano de 2023 é de 12,25% a.a. (0,97% a.m.). Como sensibilidade, deve-se estimar valores de referência abaixo do cenário provável.

- Prevenção à lavagem de dinheiro

Temos procedimentos de monitoramento das operações de clientes, fornecedores e parceiros, a fim de prevenir, detectar, evitar e combater a “lavagem de dinheiro” oriunda de atividades ilícitas, inclusive aquelas ligadas aos casos de corrupção e terrorismo.

A participação frequente da Administração na prevenção e detecção à “lavagem de dinheiro” e combate ao financiamento do terrorismo assegura a sinergia entre as diversas áreas e o contínuo acompanhamento das atividades e operações realizadas, possibilitando definir políticas aderentes às melhores práticas nacionais e internacionais.

## 24. Eventos subsequentes

Em 14 de fevereiro de 2023 a Celcoin anunciou ao mercado a aquisição da Finansystech Desenvolvimento de Sistemas Ltda., com o objetivo de ampliar cada vez mais sua oferta de produtos e serviços. A empresa adquirida oferece soluções de Open Finance e atualmente atende mais de 40 clientes.

\* \* \*