

PAGBEM SERVIÇOS FINANCEIROS E DE LOGÍSTICA S.A.

Relatório do auditor independente

Demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2022

PAGBEM SERVIÇOS FINANCEIROS E DE LOGÍSTICA S.A.

Demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2022

Conteúdo

Relatório da Administração

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Balancos patrimoniais

Demonstrações do resultado

Demonstrações do resultado abrangente

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Demonstrações do fluxo de caixa

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

## RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO REFERENTE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS PARA O ANO DE 2022

A PagBem S.A., empresa de meio de pagamento eletrônico com foco no setor de logística rodoviária, atua como IPEF (instituição de pagamento eletrônico de frete), sendo regulada pela Agência Nacional de Transportes Terrestre (ANTT) e pelo Banco Central do Brasil (BCB). Com o propósito de facilitar a vida de pessoas e empresas e maximizar valor no ecossistema de logística rodoviária como um todo, a companhia segue focada nas oportunidades de digitalização das rotinas de gestão logística, gestão de fluxos de pagamento, bem como em soluções que contribuem com a inclusão financeira do caminhoneiro e formalização do setor.

Em 2022, mantivemo-nos fiéis às iniciativas estabelecidas em anos anteriores no âmbito de governança corporativa, estrutura operacional e diversificação da carteira de clientes. Com isso, solidificamos ainda mais os fundamentos para conquistar os objetivos estratégicos da companhia, que é de crescimento, com rentabilidade.

A despeito de mais um ano desafiador, a companhia conquistou recordes de volume de pagamentos e de faturamento, em comparação com o ano de 2021, com o crescimento de 70% do volume transacionado e incremento de 68% na geração de receitas. A carteira de clientes implantados cresceu 46% e o número de contas de pagamento sob gestão cresceu 18%. Estes resultados consolida a PagBem como um dos principais players no mercado de sua atuação.

Entendemos que as ações descritas acima colocaram a PagBem em patamar de governança e maturidade operacional superiores, além de pavimentarem novos caminhos que serão percorridos ao longo dos próximos anos, melhorando significativamente os resultados da companhia.

Ficamos à disposição para quaisquer esclarecimentos que se fizerem necessários.

### AGRADECIMENTOS

A PagBem S.A. agradece a todos os seus clientes, parceiros, colaboradores e acionistas pela confiança, parceria, dedicação e profissionalismo empenhados em prol dos resultados do negócio e da evolução do setor de transporte rodoviário de cargas.

## RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos  
Quotistas e Administradores da  
Pagbem Serviços Financeiros e de Logística S.A.  
São Paulo - SP

### Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da Pagbem Serviços Financeiros e de Logística S.A. ("Pagbem"), 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 exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Pagbem Serviços Financeiros e de Logística S.A. em 31 de dezembro de 2022, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicadas as pequenas e médias empresas (PME).

### Base para opinião

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

### Outras informações que acompanham as demonstrações contábeis 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 contábeis não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer maneira de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

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

### Responsabilidades da diretoria e da governança pelas demonstrações contábeis

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

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

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

### Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

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

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

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais;
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia;
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Diretoria;
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela Diretoria, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional;
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.



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

São Paulo, 20 de abril de 2023.



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

Waldemar Namura Junior  
Contador CRC 1 SP 154938/O-0

# PAGBEM SERVIÇOS FINANCEIROS E DE LOGÍSTICA S.A.

## Balances Patrimoniais

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

( Em milhares de Reais)

Ativo				Passivo e patrimônio líquido			
	Notas explicativas	2022	2021		Notas explicativas	2022	2021
Circulante		162.349	66.571	Circulante		184.083	88.696
Caixa e equivalentes de caixa	4.a	8	25.432	Depósitos em moeda eletrônica	9	84.448	6.506
Instrumentos financeiros		95.623	8.849	Outros passivos		94.848	79.417
Títulos e valores mobiliários	4.b	1.622	1.458	Obrigações com arranjo de pagamento	10.a	73.703	72.791
Vinculados à prestação de garantias	4.b	94.001	7.391	Obrigações diversas	10.b	17.160	6.185
Outros ativos		64.710	30.591	Obrigações por empréstimo	10.c	3.985	441
Diversos	5.a e 5.b	704	2.737	Provisões		9	-
Valores a receber arranjo de pagamento	5.a e 5.b	61.605	25.973	Contingências	11	9	-
Valores a receber serviços prestados	5.a e 5.b	2.584	1.871	Fiscais e previdenciárias		4.778	2.773
(-) Provisão para perdas esperadas	5.a e 5.b	(1.078)	(624)	Obrigações trabalhistas	12	3.906	2.087
Adiantamentos diversos	5.d	374	634	Obrigações tributárias	13	872	686
Impostos diferidos	6.b	521	-				
Impostos e contribuições	6.a	2.008	1.699				
Não Circulante		50.361	52.284	Não Circulante		13.440	11.545
Impostos diferidos	6.b	15.413	14.055	Obrigações por empréstimo	10.c	13.440	11.545
Imobilizado de uso	7	744	713	Patrimônio líquido		15.187	18.614
(-) Depreciações	7	(374)	(239)	Capital social	14	43.315	43.315
Intangível		34.578	37.755	Prejuízos acumulados		(28.128)	(24.701)
Ágio na aquisição Siga Fácil	8	14.163	17.940				
Ativos intangíveis	8	20.415	19.815				
Total do Ativo		212.710	118.855	Total do passivo e patrimônio líquido		212.710	118.855

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

# PAGBEM SERVIÇOS FINANCEIROS E DE LOGÍSTICA S.A.

## Demonstrações do resultado

Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2022 e de 2021 e semestre findo em 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de Reais, exceto prejuízo por ação)

	Nota	2º Sem. 2022	Exercício	
			2022	2021
Receita bruta		35.784	68.398	44.176
Receita de serviços	16	35.784	68.398	44.176
Deduções da receita bruta		(4.804)	(8.958)	(5.587)
(-) Impostos sobre a receita de serviços	16	(4.804)	(8.958)	(5.587)
(=) Receita líquida de prestação de serviços	16	30.980	59.440	38.589
Resultado financeiro		(6.129)	(15.840)	(14.363)
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	18.a	5.356	8.826	333
Despesas financeiras	18.b	(11.485)	(24.666)	(14.696)
Outras receitas operacionais	19	5.783	9.275	6.438
Outras receitas operacionais		5.783	9.275	6.438
Outras despesas operacionais		(32.750)	(58.181)	(48.892)
Provisão para perdas esperadas	5.c	(126)	(454)	(390)
Despesas administrativas	17.a	(9.129)	(17.546)	(14.027)
Despesas com depreciação e amortização	17.b	(3.846)	(7.388)	(6.251)
Despesas de pessoal	17.c	(12.790)	(23.225)	(18.508)
Despesa com serviços de terceiros		(421)	(614)	(2.510)
Despesas com comissão e repasse		(5.780)	(7.843)	(4.502)
Outras despesas operacionais	17.d	(658)	(1.110)	(2.705)
Resultado operacional		(2.116)	(5.306)	(18.228)
Imposto de renda e contribuição social		1.207	1.879	5.780
Impostos diferidos	20	1.207	1.879	5.780
Prejuízo do semestre/exercícios		(909)	(3.427)	(12.448)
Prejuízo do semestre/exercícios por ação - R\$		(0,02099)	(0,07912)	(0,28738)

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

# PAGBEM SERVIÇOS FINANCEIROS E DE LOGÍSTICA S.A.

Demonstrações do resultado abrangente

Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2022 e de 2021 e semestre findo em 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de Reais - exceto prejuízo por ação)

	2º Semestre 2022	2022	2021
Resultado do semestre / exercícios	(909)	(3.427)	(12.448)
Outros resultados abrangentes	-	-	-
Resultado abrangente do semestre / exercícios	(909)	(3.427)	(12.448)

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

# PAGBEM SERVIÇOS FINANCEIROS E DE LOGÍSTICA S.A.

## Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

(Em milhares de Reais)

	Nota	Capital Social	Prejuízo Acumulado	Total
Saldos no início do exercício de 2021		42.160	(12.253)	29.907
Redução de capital	16	(1.685)	-	(1.685)
Prejuízo do exercício		-	(12.448)	(12.448)
Capital Integralizado no exercício	16	2.840	-	2.840
Saldos em 31 de dezembro de 2021		<u>43.315</u>	<u>(24.701)</u>	<u>18.614</u>
Saldos no início do exercício de 2022		<u>43.315</u>	<u>(24.701)</u>	<u>18.614</u>
Prejuízo do exercício		-	(3.427)	(3.427)
Saldos em 31 de dezembro de 2022		<u>43.315</u>	<u>(28.128)</u>	<u>15.187</u>
Saldos no início do 1º semestre de 2022		<u>43.315</u>	<u>(27.219)</u>	<u>16.096</u>
Prejuízo do semestre		-	(909)	(909)
Saldos em 31 de dezembro de 2022		<u>43.315</u>	<u>(28.128)</u>	<u>15.187</u>

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

# PAGBEM SERVIÇOS FINANCEIROS E DE LOGÍSTICA S.A.

## Demonstrações dos fluxos de Caixa - método indireto

Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2022 e de 2021 e semestre findo em 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de Reais)

	Nota	2º Semestre	Exercícios	
		2022	2022	2021
Atividades operacionais				
Prejuízo do semestre / exercícios		(909)	(3.427)	(12.448)
Ajustes para reconciliar o prejuízo do semestre / exercícios com o caixa gerado pelas atividades operacionais		2.741	6.328	861
Provisão para perdas esperadas		126	454	390
Provisão de Contingências		(24)	9	-
Depreciações		68	135	-
Amortizações		3.778	7.609	6.251
Impostos diferidos		(1.207)	(1.879)	(5.780)
Prejuízo ajustado do semestre / exercícios		1.832	2.901	(11.587)
(Aumento)/redução nos ativos operacionais		(14.946)	(121.135)	(7.954)
Títulos e valores mobiliários		11.651	(86.774)	8.995
Outros ativos		3.163	1.580	(3.549)
Valores a receber arranjo de pagamento		(29.827)	(35.632)	(9.108)
Impostos e contribuições		67	(309)	(437)
Provisão para perdas esperadas		-	-	(3.855)
Aumento/(redução) nos passivos operacionais		(56.456)	97.273	38.425
Depósitos em moeda eletrônica		7.537	77.942	3.218
Obrigações por empréstimos		4.968	5.439	113
Obrigações com arranjo de pagamento		(74.488)	912	29.475
Obrigações diversas		4.590	10.975	4.701
Obrigações trabalhistas		864	1.819	767
Obrigações tributárias		73	186	151
(=) Caixa líquido proveniente (utilizado) nas atividades operacionais		(69.570)	(20.961)	18.884
Atividades de investimento				
Imobilizado de uso		(29)	(31)	(160)
Ativos Intangíveis		(2.084)	(4.432)	(4.138)
(=) Caixa líquido utilizado nas atividades de investimento		(2.113)	(4.463)	(4.298)
Atividades de financiamento				
Capital social integralizado		-	-	1.155
(=) Caixa líquido proveniente das atividades de financiamento		-	-	1.155
Aumento líquido/(redução) de caixa e equivalentes de caixa		(71.683)	(25.424)	15.741
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre / exercícios	4	71.691	25.432	9.691
Caixa e equivalentes de caixa no fim do semestre / exercícios	4	8	8	25.432
Aumento líquido/(redução) de caixa e equivalentes de caixa	4	(71.683)	(25.424)	15.741

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

## 1. Contexto operacional

A Pagbem Serviços Financeiros de Logística S.A. ("PagBem" ou "Empresa") foi constituída em 26 de agosto de 2015 e iniciou suas atividades operacionais em 13 maio de 2016. A Empresa tem por objeto social, dentre outros, a administração de meio eletrônico de pagamento, conforme estabelecido na Lei nº 12.865/13, que dispõe sobre os arranjos de pagamento e as instituições de pagamento, Resolução nº 4.282/13 do Conselho Monetário Nacional e demais Circulares do Banco Central do Brasil.

Com foco no setor de logística rodoviária brasileira, a PagBem se especializou na gestão do pagamento eletrônico de frete e vale-pedágio obrigatório, conforme estabelecido pelas Resoluções nº 5.862/19 e nº 2.885/08, da Agência Nacional de Transportes Terrestres ("ANTT"), respectivamente.

Conforme determina essas regulamentações, apenas sociedades habilitadas pelo órgão regulador ANTT podem prover pagamento eletrônico de frete e vale-pedágio obrigatório. A PagBem possui autorização para oferecer ambas as soluções, conforme Resoluções ANTT nº 5.114/16 e nº 5.227/17.

Em 18/02/2019, a companhia deu entrada com o pedido de autorização para atuar como Instituição de Pagamento junto ao Banco Central na modalidade e emissora de Moeda Eletrônica que até o presente não foi homologado.

A despeito da crise sanitária que atravessamos neste ano em decorrência da COVID-19, a PagBem segue pavimentando fortes parcerias com empresas do ecossistema das IPEFs, ajustou times e processos para suportar um novo patamar de volume transacionado, focou nas oportunidades de digitalização das empresas que hoje não possuem uma plataforma integrada de gestão de frete e em soluções de inclusão do caminhoneiros com acesso a crédito e outros serviços que ainda ficavam a margem desse público tão importante para o Brasil.

Entendemos que estas ações colocam a PagBem em outro nível de maturidade e escalabilidade que contribuirão significativamente na performance da companhia.

## 2. Apresentação e elaboração das demonstrações contábeis

### 2.1. Declaração de conformidade

As demonstrações contábeis foram elaboradas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil e de acordo com o CPC PME (R1) - Contabilidade para Pequenas e Médias Empresas emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC).

2.2. Base de elaboração

As demonstrações contábeis foram elaboradas com base no custo histórico, exceto se indicado de outra forma, conforme descrito nas práticas contábeis a seguir. O custo histórico geralmente é baseado no valor justo das contraprestações pagas em troca de ativos.

2.3. Moeda funcional e conversão cambial

As demonstrações contábeis são apresentadas em Reais (R\$) que é a moeda funcional e de apresentação da Empresa e todos os valores arredondados para milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

2.4. Aprovação das demonstrações contábeis

As demonstrações contábeis foram aprovadas pela Administração da Empresa e autorizadas para emissão em 20 de abril de 2023.

3. Resumo das principais práticas contábeis adotadas

As principais práticas contábeis adotadas para a elaboração dessas demonstrações contábeis são as seguintes:

a) Caixa e equivalentes de caixa

Compreendem caixa e equivalentes que são representados por numerários em espécie, depósitos bancários disponíveis e aplicações financeiras de curto prazo, de liquidez imediata, que são prontamente conversíveis em caixa e que não estão sujeitas a uma relevante mudança de valor.

b) Valores a receber

São avaliadas no momento inicial pelo valor original de custo, ajustadas a valor presente quando aplicável.

Os valores a receber são classificadas de acordo com os parâmetros estabelecidos pela Resolução nº 2.682/99 do CMN, que requer a análise periódica dos recebíveis e sua classificação em nove níveis, sendo AA (risco mínimo) e H (perda). As operações classificadas como nível H, permanecem nessa classificação por no máximo 6 meses, quando então são baixadas contra a provisão.

As provisões para perda esperada são calculadas de acordo com a classificação das operações mantidas na carteira da companhia em um dos nove diferentes níveis de risco (de AA a H). O aumento da provisão ocorre pela contabilização de novas provisões. As regras do Conselho Monetário Nacional (CMN) determinam a provisão mínima para cada nível de classificação, de 0% (para casos de operações que não se encontram em atraso) até 100% (para operações com mais de 180 dias em atraso).

c) Imobilizado

A Empresa avalia o seu ativo imobilizado pelo custo de aquisição. A depreciação é calculada pelo método linear com base na vida útil estimada do bem. Um item do imobilizado é baixado após alienação ou quando não há benefícios econômico-futuros resultantes do uso contínuo do ativo. Os ganhos e as perdas em alienações são apurados comparando-se o produto da venda com o valor residual contábil e são reconhecidos na demonstração do resultado.

d) Intangível

Os ativos intangíveis compreendem os ativos adquiridos de terceiros, inclusive por meio de combinação de negócios, e os gerados internamente pela empresa. São registrados pelo custo de aquisição ou formação, deduzido da amortização calculada pelo método linear e com base nos prazos estimados de recuperação.

O ágio representa o excesso do total da contraprestação paga sobre a diferença entre o valor justo dos ativos adquiridos e passivos assumidos na data de obtenção do controle da empresa adquirida.

O ágio é capitalizado como um ativo intangível, sendo que qualquer *impairment* do seu valor contábil é reconhecido na demonstração de resultado. Sempre que o valor justo dos ativos adquiridos e passivos assumidos exceder o total da contraprestação paga, a diferença será reconhecida integralmente na demonstração dos resultados abrangentes na data de aquisição.

e) Estoques

A entidade avalia estoques pelo menor valor entre o custo e o preço de venda estimado diminuído dos custos para completar a produção e despesas de venda.

f) Redução do Valor Recuperável

Os testes de *impairment* sobre 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. As perdas por *impairment* são incluídas no resultado. Uma perda por *impairment* reconhecida para o ágio não é revertida.

g) Instrumentos financeiros

A Empresa mantém operações com instrumentos financeiros, a administração dos instrumentos é efetuada através estratégias operacionais e controles internos visando assegurar liquidez, rentabilidade e segurança. A contratação de instrumentos financeiros com objetivo de proteção é aprovada pela diretoria financeira, sendo subsequentemente analisada de forma periódica em relação a exposição ao risco que a Administração pretende proteger. Não são permitidas operações com instrumentos financeiros de caráter especulativo.

h) Instrumentos financeiros derivativos

A Empresa não utiliza instrumentos financeiros derivativos registrados em contas patrimoniais e de resultado, bem como não possui instrumentos financeiros com derivativos embutidos.

i) Provisão para ações judiciais, cíveis e trabalhistas

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação dos ativos e passivos contingentes, e obrigações legais são efetuados de acordo com os critérios definidos na Resolução CMN nº 3.535/08, e na Resolução CMN nº 3.823/09, que aprovou o Pronunciamento Técnico CPC 25, aplicável a partir do exercício de 2010, da seguinte forma:

- Ativos contingentes: não são reconhecidos nas demonstrações contábeis, exceto quando da existência de evidências que propiciem a garantia de sua realização, sobre as quais não cabem mais recursos. Não existem ativos contingentes para 31 de dezembro de 2021;
- Contingências passivas: são reconhecidas nas demonstrações contábeis quando, baseado na opinião de assessores jurídicos e da Administração, for considerado provável o risco de perda de uma ação judicial ou administrativa, e sempre que os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes classificados como perdas possíveis pelos assessores jurídicos são divulgados em notas explicativas, enquanto aqueles classificados como perda remota não são passíveis de provisão ou divulgação;

- Obrigações legais: são registradas como exigíveis, independente da avaliação sobre as probabilidades de êxito.

j) Imposto de Renda e Contribuição Social correntes e diferidos

O Imposto de Renda e a Contribuição Social do período corrente são calculados com base nas alíquotas de 15%, acrescidas do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 240 para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o lucro líquido.

Os créditos tributários são constituídos com base nas disposições constantes no Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC PME item 29.9 que determinam que a Instituição deve reconhecer:

- a) um passivo fiscal diferido para todas as diferenças temporárias para o qual se espera que haja aumento nos lucros tributáveis no futuro;
- b) um ativo fiscal diferido para todas as diferenças temporárias para o qual se espera que haja redução nos lucros tributáveis no futuro;
- c) um ativo fiscal diferido para os créditos fiscais e prejuízos fiscais não utilizados e transportados para uma data futura.

k) Demais ativos e passivos circulantes e não circulantes

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

Um passivo é reconhecido no balanço patrimonial quando a empresa possui uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado, sendo provável que um recurso econômico seja requerido para liquidá-lo. São acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos, das variações monetárias ou cambiais incorridos e dos ajustes a valor presente. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

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

l) Demonstração do fluxo de caixa

A Empresa apresenta os fluxos de caixa das atividades operacionais usando o método indireto, segundo o qual o lucro líquido ou o prejuízo é ajustado pelos efeitos de transações que não envolvem caixa, pelos efeitos de quaisquer diferimentos ou apropriações por competência sobre recebimentos de caixa ou pagamentos em caixa operacionais passados ou futuros e pelos efeitos de itens de receita ou despesa associados com fluxos de caixa das atividades de prestação de serviços.

De acordo com o método indireto, o fluxo de caixa líquido advindo das atividades operacionais é determinado ajustando o lucro líquido ou prejuízo quanto aos efeitos de: i) itens que não afetam o caixa, tais como depreciação, provisões, ganhos e perdas cambiais não realizados, ganhos e perdas de atualização monetária, quando aplicável; e ii) todos os outros itens tratados como fluxos de caixa advindos das atividades de investimento e de financiamento.

m) Eventos subsequentes

Correspondem aos eventos ocorridos entre a data-base das demonstrações contábeis e a data de autorização para sua emissão, compostos por;

- Eventos que originam ajustes: são aqueles que evidenciam condições que já existiam na data-base de autorização para sua emissão;
- Eventos que não originam ajustes: são aqueles que evidenciam condições que não existiam na data-base das demonstrações contábeis.

n) Partes relacionadas

A divulgação de informações sobre as partes relacionadas é efetuada em consonância a Resolução CMN no. 3.750/09, que determinou a adoção do Pronunciamento Técnico - CPC 05, do Comitê de Pronunciamentos Contábeis, referente a divulgação de informações sobre as partes relacionadas.

o) Apuração do resultado

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

p) Receitas

A receita compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pelos serviços prestados no curso normal das atividades da Empresa. A receita é apresentada líquida dos tributos, das devoluções, dos abatimentos e descontos.

A Empresa reconhece a receita quando o valor da mesma pode ser mensurado com segurança, quando for provável que benefícios econômicos futuros resultará da transação e quando foram atendidos critérios específicos para cada uma das atividades da Empresa, conforme descrito abaixo. A Empresa baseia suas estimativas em resultados históricos, levando em consideração o tipo de cliente, o tipo de transação e as especificações de cada venda.

q) Receita e despesa financeira

A receita está representada pelos ganhos nas variações do valor de ativos e passivos financeiros mensurados pelo valor justo por meio de resultado, bem como as receitas de juros obtidas através do método de juros efetivos.

Abrangem receitas de juros sobre montantes investidos (incluindo ativos/passivos financeiros disponíveis para venda), ganhos na alienação de ativos financeiros disponíveis para venda, e variações no valor de ativos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado. A receita de juros é reconhecida no resultado através do método dos juros efetivos.

As despesas financeiras abrangem basicamente as despesas com juros sobre empréstimos e deságio na venda de recebíveis.

r) Mensuração a valor justo

A metodologia aplicada para mensuração do valor justo em ativos e passivos financeiros, quando aplicável, é baseada no cenário econômico e nos modelos de precificação desenvolvidos pela Administração, que incluem a captura de preços médios praticados no mercado, dados divulgados pelas diversas associações de classe, o valor das quotas de fundos de investimento divulgados pelos seus administradores, bolsa de valores e bolsa de mercadorias e de futuros, aplicáveis para a data base de balanço. Assim quando da efetiva liquidação financeira destes itens, os resultados poderão vir a ser diferentes dos estimados.

s) Uso de estimativas contábeis

A preparação das demonstrações contábeis exige que a Administração efetue certas estimativas e adote premissas, no melhor de seu julgamento, que afetam os montantes de certos ativos e passivos, financeiros ou não, receitas e despesas e outras transações, tais como: (i) o valor justo de determinados ativos e passivos financeiros; (ii) as taxas de depreciação e amortização dos itens do ativo imobilizado e intangível; (iii) provisões necessárias para absorver eventuais riscos decorrentes da provisão para perda esperada associada ao risco de crédito e dos passivos contingentes e (iv) expectativa de realização do crédito tributário. Os valores de eventual liquidação desses ativos e passivos, financeiros ou não, podem vir a ser diferentes dos valores apresentados com base nessas estimativas.

t) Dividendos

Aos acionistas são assegurados 25% como dividendos mínimos obrigatórios, calculados sobre o lucro líquido anual, de acordo com a legislação societária.

u) Reservas de Lucros

O saldo das reservas especiais de lucros é oriundo de lucros após as destinações legais.

v) Reserva legal

A reserva legal deve ser constituída obrigatoriamente a base de 5% sobre o lucro líquido do período, limitado a 20% do capital social realizado, ou 30% do capital social, acrescido das reservas de capital.

4. Caixa e equivalentes de caixa

a. Caixas e equivalentes de caixa

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Caixa e equivalentes de caixa (i)	8	25.432
Total de Caixa e Equivalentes de Caixa	<u>8</u>	<u>25.432</u>

(i) Referem-se a depósitos bancários disponíveis.

b. Instrumentos financeiros:

Os instrumentos financeiros são compostos por títulos e valores mobiliários de curtíssimo prazo e Títulos Públicos Federais:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Títulos e valores mobiliários (i)	1.622	1.458
Vinculados à prestação de garantias(ii)	94.001	7.391
Total instrumentos financeiros	<u>95.623</u>	<u>8.849</u>

(i) Referem-se a aplicações em Certificados de Depósitos Bancários (CDB) disponíveis para venda e remunerados a 106% do CDI.

(ii) Referem-se a aplicações em Títulos Públicos Federais predominantemente LFT's.

c. Concentração por tipo, classificação e prazo de vencimento:

São aplicações financeiras de curto prazo, de alta liquidez, que são prontamente conversíveis em montante conhecido de caixa e que estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor.

PAGBEM SERVIÇOS FINANCEIROS E DE LOGÍSTICA S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quanto expresso de outra forma)

Descrição	Vencimento	Até 1 ano	Acima 1 ano	Acima 5 anos	Valor de custo	Valor Contábil	
						2022	2021
Letras Financeiras Do Tesouro	01/03/2023	82.152	-	-	75.517	82.152	7.391
Letras Financeiras Do Tesouro	01/03/2024	-	10.035	-	10.025	10.035	-
Certificado de Depósitos Bancários	01/06/2032	-	-	1.622	1.500	1.622	-
Notas Do Tesouro Nacional	15/05/2023	1.810	-	-	1.712	1.810	-
Cotas de Fundos de Investimentos		-	-	4	4	4	1.458
<b>Total de Instrumentos Financeiros</b>		<b>83.962</b>	<b>10.035</b>	<b>1.626</b>	<b>88.758</b>	<b>95.623</b>	<b>8.849</b>

PAGBEM SERVIÇOS FINANCEIROS E DE LOGÍSTICA S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quanto expresso de outra forma)

5. Outros Ativos

a. Valores a receber

Descrição	2022	2021
Diversos	704	2.737
Valores a receber Arranjo de pagamento (i)	61.605	25.973
Valores a receber serviços prestados	2.584	1.871
(-) Provisão para perdas esperadas (ii)	(1.078)	(624)
Adiantamentos diversos (nota explicativa 5.d)	374	634
Total	<u>64.189</u>	<u>30.591</u>

(i) Os valores a receber de arranjo de pagamento são compostos de recursos disponibilizados aos usuários dos cartões a serem recebidos da empresa contratante.

(ii) As provisões para perdas foram efetuadas utilizando os critérios definidos na Resolução Banco Central do Brasil nº 2.682/99.

PAGBEM SERVIÇOS FINANCEIROS E DE LOGÍSTICA S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quanto expresso de outra forma)

b. Valores a receber - Abertura de prazos

2022	Valores a receber			(-) Provisão para perdas valores a receber	2022	2021
	Outros Valores a Receber	Serviços prestados	Valores a receber total	Serviços prestados	Valor a receber líquido de PDD	Total
A vencer	62.309	-	62.309	-	62.309	28.710
Vencidos de 1 a 15 dias	-	1.057	1.057	(1)	1.056	491
Vencidos de 16 a 30 dias	-	28	28	-	28	13
Vencidos de 31 a 60 dias	-	59	59	(2)	57	562
Vencidos de 61 a 90 dias	-	386	386	(38)	348	105
Vencidos de 91 a 120 dias	-	6	6	(2)	4	39
Vencidos de 121 a 150 dias	-	18	18	(9)	9	19
Vencidos de 151 a 180 dias	-	13	13	(9)	4	18
Vencidos a mais de 180 dias	-	1.017	1.017	(1.017)	-	-
Total	62.309	2.584	64.893	(1.078)	63.815	29.957

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quanto expresso de outra forma)

c. Movimentação da Provisão para Perda esperada

Descrição	Valor (R\$)
Saldo em 31/12/2021	(624)
(-) Provisão para perda esperada	(454)
(+) Reversão de provisão para perda esperada	-
(=) Saldo em 31/12/2022	<u>(1.078)</u>

d. Adiantamentos diversos

Descrição	2022	2021
Estoque de plástico	155	386
Direito uso de sistemas	139	180
Comissões de estruturação de funding	17	60
Outras despesas pagas antecipadamente	63	8
Total	<u>374</u>	<u>634</u>

6. Impostos e Contribuições

a. Impostos e contribuições a compensar

Descrição	2022	2021
PIS a recuperar	45	57
COFINS a recuperar	206	264
IR fonte a recuperar	1.024	659
CSLL a recuperar	111	76
IRPJ e CSLL diferidos - saldo negativo	623	643
(=) Impostos e Contribuições a compensar	<u>2.008</u>	<u>1.699</u>
IRPJ diferido sobre diferença temporária	1.307	156
CSLL diferido sobre diferença temporária	471	56
IRPJ diferido sobre prejuízos fiscais	10.409	10.179
CSLL diferido sobre prejuízos fiscais	3.747	3.664
(=) Impostos e contribuições diferidos	<u>15.934</u>	<u>14.055</u>
(=) Impostos e contribuições diferidos	<u>17.941</u>	<u>15.754</u>

b. Impostos e Contribuições Diferidos

	31/12/2022	31/12/2021
Ativo Fiscal Diferido IRPJ	11.716	10.335
Ativo Fiscal Diferido CSLL	4.218	3.720
	<u>15.934</u>	<u>14.055</u>

A Empresa constituiu saldo de IRPJ e CSLL diferidos em decorrência de prejuízos fiscais acumulados no exercício e também de exercícios anteriores e diferenças temporárias. A perspectiva de geração de lucros tributáveis no futuro permite a criação do saldo de créditos diferidos para compensação de IRPJ e CSLL a pagar.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quanto expresso de outra forma)

Movimentação dos Créditos Tributários (constituição e realização no período)

	31/12/2021	Movimentação	31/12/2022
Prejuízo fiscal/Base Negativa de CSLL	13.842	314	14.156
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito e Outras - Diferenças Temporárias	213	1.585	1.778
	<u>14.055</u>	<u>1.879</u>	<u>15.934</u>

Expectativa de realização do crédito tributário para os próximos anos:

Data Base 31/12/2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total
Prejuízo Fiscal/Base Negativa CSLL	-	1.800	6.787	5.569	-	14.156
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito e Outras	521	445	356	267	189	1.778
Valor Previsto	521	2.245	7.143	5.836	189	15.934
Valor Presente	<u>458</u>	<u>1.735</u>	<u>4.853</u>	<u>3.486</u>	<u>99</u>	<u>10.631</u>
% Realização Ano	<u>3,27%</u>	<u>14,09%</u>	<u>44,83%</u>	<u>36,62%</u>	<u>1,19%</u>	<u>100,00%</u>

A expectativa de realização dos créditos tributários foi apresentada a partir da projeção de resultados futuros, incluindo a expectativa de realização do Prejuízo Fiscal/Base Negativa de CSLL e também a constituição de Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito e realização de créditos vencidos.

A conclusão da análise sugere que a dinâmica de resultados da PAGBEM Serviços Financeiros e de Logística S.A. proporciona o aproveitamento do saldo de crédito tributário constituído.

Portanto, a empresa entende que a constituição do crédito tributário atende às exigências legais, e o estudo realizado inclui os elementos necessários para essa conclusão.

7. Imobilizado de uso

Descrição	2022	2021
Equipamentos para processamento de dados	334	434
Equipamentos de telefonia	11	14
Móveis e utensílios	25	26
Total	<u>370</u>	<u>474</u>

A seguir, a movimentação do ativo imobilizado ocorrida no exercício de 2022:

Descrição	depreciação	2021	Adições	2022
Equipamentos para processamento de dados	20%	661	28	689
Equipamentos de telefonia	10%	20	-	20
Móveis e utensílios	10%	32	3	35
		<u>713</u>	<u>31</u>	<u>744</u>
Depreciação		<u>(239)</u>	<u>(135)</u>	<u>(374)</u>
		<u>474</u>	<u>(104)</u>	<u>370</u>

PAGBEM SERVIÇOS FINANCEIROS E DE LOGÍSTICA S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quanto expresso de outra forma)

8. Intangível

Descrição	2022	2021
Aquisição de Participação Siga-Fácil	14.163	17.940
Softwares (i)	15.698	15.661
Software em desenvolvimento (ii)	4.717	4.154
Total	34.578	37.755

- (i) A Rubrica "Softwares", refere-se a Plataforma Tecnológica Pagbem. Foi colocada integralmente em produção no exercício de 2018 e está sendo amortizada de maneira linear (R\$ 4.152). A Rubrica "Softwares" inclui também novos projetos e softwares desenvolvidos e amortizados parcialmente a partir de 2021;
- (ii) A Rubrica "Software em desenvolvimento" registra o valor de desenvolvimento de um aplicativo e iniciativas de novos produtos financeiros que, quando concluídas, propiciarão a Pagbem a integrar novos clientes, oferecer novos serviços e gerar novas linhas de receita.

Em 26 de dezembro de 2018, a PagBem incorporou as operações da Siga Fácil S.A. com o objetivo de absorção da estrutura física, das atividades desenvolvidas e redução de despesas. Desta forma, após a incorporação, a Siga Fácil S.A. teve suas operações descontinuadas junto ao mercado e aos órgãos fiscalizadores e nesta operação gerou-se o Ágio por expectativa de rentabilidade futura (*goodwill*) advindo da combinação de negócios, que está sendo amortizado linearmente conforme a seção 19 do CPC PME (R1).

No exercício de 2019, a PagBem iniciou o desenvolvimento de uma nova plataforma para atender diversos clientes entrantes dos mais variados segmentos, que demandaram funcionalidades distintas e adicionais das que foram desenvolvidas inicialmente.

No exercício de 2022 iniciou-se a amortização dos investimentos de 2021 que trouxeram um incremento considerável de novos clientes e volume transacionado.

A seguir, a movimentação do ativo intangível ocorrida nos exercícios de 2021 e 2022.

Descrição	Taxa de Amortização	2021	Adições	2022
<i>Goodwill</i>	10%	344	-	344
Ágio na Aquisição de Part. - Siga Fácil	11%	33.018	-	33.018
Softwares	20%	24.173	4.432	28.605
		57.535	4.432	61.967
Amortização ágio - Siga-Facil		(15.422)	(3.777)	(19.199)
Amortização software		(4.358)	(3.832)	(8.190)
		(19.780)	(7.609)	(27.389)
		37.755	(3.177)	34.578

PAGBEM SERVIÇOS FINANCEIROS E DE LOGÍSTICA S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quanto expresso de outra forma)

9. Depósitos e Instrumentos Financeiros Passivos

Descrição	2022	2021
Depósitos em Moeda Eletrônica	84.448	6.506
Total de Depósitos e demais instrumentos financeiros passivos	84.448	6.506

10. Outros Passivos

a. Obrigações com Arranjo de Pagamento

Descrição	2022	2021
Contas a Pagar Lojistas (i)	57.338	60.487
Contas a Pagar Bandeira	5.746	6.597
Contas a Pagar Pedágios	2.692	1.568
Contas a Pagar Transportadoras - Saldo pré pago	3.541	3.137
Outras Obrigações	4.386	1.002
Total	73.703	72.791

(i) Referem-se a valores transacionados e devem ser repassados a postos credenciados.

b. Obrigações Diversas

Descrição	2022	2021
Contas a pagar (i)	5.822	1.810
Contas a pagar - operações cessões (ii)	10.367	3.490
Outras contas a pagar	971	885
Total	17.160	6.185

(i) Referem-se a saldos de fornecedores, pagamento de títulos de parceiros e provisões diversas de pagamentos.

(ii) Referem-se a valores de transferências em processamento das antecipações de recebíveis.

c. Obrigações por empréstimos

Descrição	2022	2021
Empréstimos no País (i)	13.440	11.986
Conta garantida (ii)	3.985	-
Total	17.425	11.986
Empréstimos até um ano	3.985	441
Empréstimos acima de um ano	13.440	11.545

(i) Em 16 de dezembro de 2019, a empresa captou recursos via emissão de nota promissória de emissão privada com o mercado de capitais, no valor total de R\$ 10 milhões a taxa de CDI+3,6% a.a. que está sendo utilizado no desenvolvimento da "Plataforma Pagbem" para captação de novos clientes. O prazo de vencimento da nota promissória é de 60 meses (12/2024). Em 31/12/2022 o saldo é de R\$ 13.440 milhões;

(ii) O valor de R\$ 3.985 (R\$ 0 em 2021) refere-se a utilização de uma conta garantida em dezembro/2022 junto ao Omni Banco, com taxa de CDI +6,17% a.a..

A seguir a movimentação dos empréstimos no decorrer do exercício de 2022:

	2021	Captações	2022	Juros
Empréstimos no País	11.986	3.985	17.425	1.544
	11.986	3.985	17.425	1.544

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quanto expresso de outra forma)

d. Covenants

A Empresa possui determinados contratos de empréstimos e financiamentos que registram cláusulas de manutenção de seu nível de endividamento, por meio de *covenants*. Estes *covenants* tratam da relação entre a dívida bruta e o *EBITDA* dos últimos doze meses da Empresa, que possui o limite de 4 vezes e a relação do patrimônio líquido pelo capital investido de, no mínimo, 25%. O não cumprimento dos mesmos pode implicar em solicitação por parte dos credores, no vencimento antecipado da dívida da Empresa.

Os indicadores são calculados conforme demonstrado a seguir:

	<u>2022</u>
Dívida Bruta (A)	17.425
EBITDA do exercício findo em 31 de dezembro de 2022 (B)	17.931
(=) A/B Dívida Bruta ÷ EBITDA	1
Patrimônio Líquido (C)	15.187
Capital Investido (D)	32.612
(=) C/D Patrimônio Líquido ÷ Capital Investido	46,60%
	<u>2021</u>
Dívida Bruta (A)	11.986
EBITDA do exercício findo em 31 de dezembro de 2021 (B)	2.386
(=) A/B Dívida Bruta ÷ EBITDA	5
Patrimônio Líquido (C)	18.614
Capital investido (D)	30.600
(=) C/D Patrimônio Líquido ÷ Capital Investido	60,80%

(A) Saldo de empréstimos e financiamento de curto e longo prazo;

(B) Lucro antes do resultado financeiro;

(C) Patrimônio Líquido;

(D) Dívida Bruta acrescida do patrimônio líquido.

e. Abertura de prazos:

Descrição	2022			Valor Contábil	2021
	Até 30 dias	Até 180 dias	Acima de 180 dias		Valor Contábil
Contas a Pagar -					
Arranjo de pagamento	71.013	2.690	-	73.703	72.791
Outras Obrigações	13.011	4.150		17.161	6.185
Empréstimos	3.985		13.440	17.425	11.986
Total	<u>88.009</u>	<u>6.840</u>	<u>13.440</u>	<u>108.289</u>	<u>90.962</u>

O prazo médio de pagamento do arranjo é em média 7 dias.

PAGBEM SERVIÇOS FINANCEIROS E DE LOGÍSTICA S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quanto expresso de outra forma)

11. Contingências

A Administração, com base em informações de seus assessores jurídicos e na análise das demandas judiciais existentes em 2022, classifica as contingências em Remota, Possível e Provável, levando-se em conta as possibilidades de ocorrência de perda.

Em 2022 a provisão para contingências cíveis é R\$ 9 ( R\$ 0 em 2021).

Ações Cíveis	2022	
	Qtde.	Valor
Prováveis	1	9
Possíveis	3	38
Total	4	47

12. Obrigações trabalhistas

Descrição	2022	2021
Férias a pagar	1.284	1.018
INSS a pagar	689	552
FGTS a Pagar	205	164
IRRF a Pagar	310	353
PLR a pagar	1.418	-
Total	3.906	2.087

13. Obrigações tributárias

Descrição	2022	2021
PIS a recolher	113	95
COFINS a recolher	531	437
ISS a recolher	112	79
IRRF a recolher	72	46
Retenção Unificada (PIS/COFINS/CSLL)	44	29
Total	872	686

14. Patrimônio Líquido

a. Capital Social

Em 01/10/2020 a Pagbem mudou a natureza jurídica de Ltda. "Sociedade Limitada" para S.A. "Sociedade Anônima".

## PAGBEM SERVIÇOS FINANCEIROS E DE LOGÍSTICA S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quanto expresso de outra forma)

Em 31 de dezembro de 2021 foi aprovado em Ata de Assembleia Geral Extraordinária a redução do capital social em R\$ 1.685 milhão passando de R\$ 45.000 (quarenta e cinco milhões) para R\$ 43.315 (quarenta e três milhões trezentos e quinze mil reais), no valor nominal de R\$ 1 (um real) cada.

Do total de R\$ 43.315 (quarenta e três milhões trezentos e quinze mil reais) de ações, 31.500.000 (trinta e um milhões e quinhentas mil) são de ações ordinárias e 11.815.000 (onze milhões e quatrocentos e noventa e oito mil) de ações preferenciais.

Em 31 de dezembro de 2022 o capital social é de R\$ 43.315 (R\$ 43.315 em 2021) representado por 43.315.000 (quarenta e três milhões e trezentas e quinze mil) de ações.

<u>Capital social</u>	<u>2021</u>	<u>Movimentações</u>	<u>2022</u>
Capital social	43.315	-	43.315
(=) Total	43.315	-	43.315

### b. Dividendos

Devido ao prejuízo no exercício de 2022 e 2021, não foram distribuídos dividendos.

### c. Reserva legal

O saldo das reservas especiais de lucros é oriundo de lucros após as destinações legais. A Cia. não obteve lucros para a constituição de reserva no exercício atual e anterior.

## 15. Transações com partes relacionadas

<u>Descrição</u>	<u>2022</u>		<u>2021</u>	
	<u>Ativos</u>	<u>Receitas</u>	<u>Ativos</u>	<u>Receitas</u>
Disponibilidades	-	-	24.818	-
Omni Banco S.A.	-	-	24.818	-
Aplicações	95.619	8.826	7.391	142
Omni Banco S.A. em CDB	1.622	160	-	-
Omni Banco S.A. em LFT	92.187	8.599	7.391	142
Omni Banco S.A. em NTN-B	1.810	67	-	-
Total de Ativos e Receitas	<u>95.619</u>	<u>8.826</u>	<u>32.209</u>	<u>142</u>

PAGBEM SERVIÇOS FINANCEIROS E DE LOGÍSTICA S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quanto expresso de outra forma)

Descrição	2022		2021	
	Passivos	Despesas	Passivos	Despesas
Outros Passivos	3.985	-	-	-
Omni Banco S.A. Conta Garantida	3.985	-	-	-
<b>Total de Passivos e Despesas</b>	<b>3.985</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

As operações de aplicações em CDB são realizadas junto ao Omni Banco à taxa de 98% a 106% do CDI, com vencimentos em 2028 à 2030, mas com liquidez imediata de acordo com a solicitação da Pagbem.

As aplicações em Títulos Públicos são feitas através do Omni Banco S.A., e vinculados à PagBem no Banco Central do Brasil (BCB).

A Companhia oferece aos empregados e administradores, devidamente aprovado por seus acionistas, um plano de incentivo de longo-prazo na modalidade de Opções Virtuais, segundo o qual os valores a serem liquidados em dinheiro aos beneficiários é a diferença entre o valor das opções virtuais na data de exercício e o preço de exercício no contrato. A concessão do incentivo é uma liberalidade da Companhia, cabendo à assembleia geral de acionistas aprovar a nomeação dos indicados, bem como o valor indicativo do benefício. Só será possível auferir o real valor do benefício num evento de liquidez (venda do controle da companhia ou oferta pública inicial de ações). Em 31 de dezembro não há indicativo de eventos de liquidez razão pela qual os valores não podem ser apurados.

A administração analisou os possíveis impactos do Plano nas demonstrações contábeis e concluiu que as orientações contidas no Pronunciamento Técnico CPC 10, não se aplica.

16. Receita líquida de prestação de serviços

Descrição	2º Sem/2022	2022	2021
Receita de serviços prestados (i)	35.785	68.398	44.176
PIS sobre serviços prestados	(720)	(1.338)	(832)
COFINS sobre serviços prestados	(3.369)	(6.251)	(3.834)
ISSQN	(716)	(1.369)	(921)
<b>Total</b>	<b>30.980</b>	<b>59.440</b>	<b>38.589</b>

(i) Refere-se substancialmente a receitas de MDR (Merchants Discount Rate) no valor de R\$ 50,8 (R\$ 32,9 em 2021), taxa administrativa no valor de R\$ 7,6 (R\$ 4,4 em 2021) e tarifas dos portadores e estabelecimentos credenciados.

A Empresa está submetida à alíquota de tributos sobre as suas receitas de prestação de serviços de 1,65% de PIS, 7,6% de COFINS e 2% de ISSQN.

PAGBEM SERVIÇOS FINANCEIROS E DE LOGÍSTICA S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quanto expresso de outra forma)

17. Outras Despesas Operacionais

a. Despesas administrativas

Descrição	2º Sem./2022	2022	2021
Despesas aluguéis	(493)	(989)	(1.064)
Despesas com viagens	(174)	(313)	(292)
Despesas comunicação	(495)	(931)	(649)
Outras despesas administrativas	(1.188)	(2.396)	(443)
Serviços de terceiros	(59)	(120)	(119)
Despesas com central de atendimento	(2.320)	(4.750)	(4.985)
Despesas processamento sistemas	(4.400)	(8.047)	(6.475)
Total	<u>(9.129)</u>	<u>(17.546)</u>	<u>(14.027)</u>

b. Amortização e depreciação

Descrição	2º Sem./2022	2022	2021
Despesa Amortização - Software	(2.082)	(3.832)	(2.608)
Despesa Amortização - Ágio baseado na expectativa de rentabilidade futura <sup>(i)</sup>	(1.888)	(3.777)	(3.777)
Total Amortização	<u>(3.970)</u>	<u>(7.609)</u>	<u>(6.385)</u>
Despesas de Depreciação - Móveis e Equipamentos	(68)	(134)	(107)
(=) Total Amortização + Depreciação	<u>(4.039)</u>	<u>(7.743)</u>	<u>(6.492)</u>
(+) Créditos de Pis e Cofins	192	355	241
(=) Total Amortização + Depreciação	<u>(3.846)</u>	<u>(7.388)</u>	<u>(6.251)</u>

(i) Saldo referente a amortização de ativos identificados na aquisição da Siga Fácil S.A.

Em 08 de dezembro de 2017, a Vector Tecnologia e Serviços Ltda., concluiu a aquisição de 100% de participação de capital na Siga Fácil. Nesta mesma data, a PagBem recebeu a cessão dos direitos e obrigações relativos ao instrumento particular de contrato de compra e venda de ações de forma a se tornar detentora de 100% das ações adquiridas na transação, totalizando 9.990 ações ordinárias nominativas sem valor nominal.

A Siga Fácil atuava no segmento de pagamentos eletrônicos, oferecendo soluções para gestão logística e financeira para transportadoras, postos de combustível, entre outros. Tendo como seu principal cliente a Bunge do Brasil S.A.

A principal motivação para a aquisição foi incrementar as operações da PagBem na oferta de soluções relacionadas a meios de pagamento para o setor logístico no mercado nacional.

PAGBEM SERVIÇOS FINANCEIROS E DE LOGÍSTICA S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quanto expresso de outra forma)

A transação foi submetida à avaliação do Conselho Administrativo de Defesa Econômica (CADE), o qual publicou decisão favorável à operação, sem restrições, sendo a conclusão do processo em 06 de dezembro de 2017.

Em 26 de dezembro de 2018, a PagBem incorporou as operações da Siga Fácil S.A. com o objetivo de absorção da estrutura física e das atividades desenvolvidas e redução de despesas. Desta forma, após a incorporação das suas operações, a Siga Fácil S.A. teve suas operações extintas junto ao mercado e aos órgãos fiscalizadores.

c. Despesas de Pessoal

Descrição	2º Sem./2022	2022	2021
Despesas com salários e ordenados	(5.944)	(11.362)	(9.469)
Despesas com 13º salário	(568)	(1.031)	(808)
Despesas com férias	(808)	(1.530)	(1.117)
Despesas com benefícios	(1.647)	(3.289)	(3.379)
Despesas com FGTS	(588)	(1.100)	(897)
Despesas com INSS	(1.817)	(3.495)	(2.838)
Despesas com provisão para PLR	(1.418)	(1.418)	-
Total Amortização	<u>(12.790)</u>	<u>(23.225)</u>	<u>(18.508)</u>

d. Outras Despesas Operacionais

Descrição	2º Sem./2022	2022	2021
Baixas de despesas operação saldo moeda eletrônica	(87)	(146)	(1.974)
Despesas de estoque de cartão	(335)	(671)	(509)
Outras despesas operacionais	(236)	(293)	(222)
Total	<u>(658)</u>	<u>(1.110)</u>	<u>(2.705)</u>

18. Resultado financeiro

a. Receitas de operações com títulos e valores mobiliários

Descrição	2º Sem. 2022	2022	2021
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários (CDB)	110	160	80
Resultado de operações com letras financeiras do tesouro (i)	5.179	8.599	253
Resultado de operações com Notas Do Tesouro Nacional <sup>(i)</sup>	<u>67</u>	<u>67</u>	<u>-</u>
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	<u>5.356</u>	<u>8.826</u>	<u>333</u>

(i) São receitas sobre saldo dos usuários dos cartões PagBem.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quanto expresso de outra forma)

b. Despesas Financeiras

Descrição	2º Sem. 2022	2022	2021
Juros sobre empréstimos no país	(1.047)	(1.904)	(914)
Despesas com cessão de créditos (i)	(10.183)	(22.197)	(13.155)
Outras despesas financeiras (ii)	(255)	(565)	(627)
Total	<u>(11.485)</u>	<u>(24.666)</u>	<u>(14.696)</u>

- (i) A Pagbem realiza diariamente cessões de recebíveis, originados por transportadoras e embarcadores, para Fundos de Investimentos e instituições financeiras parceiras, com o objetivo de reduzir o prazo entre a geração do crédito e o recebimento do recurso no caixa da Empresa "prazo friccional".
- (ii) Referem-se substancialmente a despesas com tarifas bancárias diversas.

19. Outras Receitas Operacionais

Descrição	2º Sem. 2022	2022	2021
Receitas operacionais (i)	5.698	9.182	6.070
Outras receitas operacionais (ii)	85	93	368
Total	<u>5.783</u>	<u>9.275</u>	<u>6.438</u>

- (i) Se referem substancialmente a Receitas de operações com arranjo de pagamentos e incentivos.
- (ii) Se referem substancialmente a Atualização de impostos a compensar R\$ 74 (R\$ 25 em 2021). Em 2022 não há reversão de provisões operacionais (R\$ 239 em 2021).

20. Imposto de Renda e Contribuição Social

O Imposto de Renda e a Contribuição Social sobre o lucro foram apurados conforme legislação em vigor, bem como em conformidade com o Regime Tributário, previsto na Lei nº 12.973/14.

Os cálculos do Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o lucro, bem como suas respectivas declarações, quando exigidas, estão sujeitas à revisão por parte das autoridades fiscais por períodos e prazos variáveis em relação à respectiva data do pagamento ou entrega da declaração de rendimentos.

O Imposto de Renda e a Contribuição Social do período corrente são calculados com base nas alíquotas de 15%, acrescidas do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 240 para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o lucro líquido.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quanto expresso de outra forma)

A seguir a apuração dos tributos diferidos sobre o Prejuízo Fiscal/Base Negativa de CSLL e PCLD:

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Resultado antes do IRPJ e da CSLL	(5.306)	(18.228)
Adições	8.309	2.731
Exclusões	(3.924)	(1.114)
Base de cálculo (prejuízo fiscal / base negativa)	<u>(921)</u>	<u>(16.611)</u>
Ativo Fiscal Diferido	<u><u>1.879</u></u>	<u><u>5.780</u></u>

A seguir a apuração dos tributos diferidos sobre Prejuízo Fiscal/Base Negativa de CSLL e PCLD:

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Prejuízo fiscal/Base Negativa de CSLL	41.636	40.714
PCLD - Diferenças Temporárias	5.228	624
	<u>46.864</u>	<u>41.338</u>
Alíquota de IRPJ 25%	11.716	10.335
Alíquota de CSLL 9%	4.218	3.720
Imposto de renda e contribuição social - diferido	<u>15.934</u>	<u>14.055</u>

Conforme apuração supracitada de forma resumida, não houve tributos a pagar sobre o lucro, devido a empresa ter apresentado prejuízo fiscal e base negativa de para apuração da CSLL. No entanto, a Administração optou por registrar os tributos diferidos ativos sobre o prejuízo fiscal e PCLD, com base na expectativa de geração de lucros tributáveis futuros.

## 21. Gerenciamento da estrutura de capital e riscos

A PagBem adota uma estrutura de gerenciamento de capital e riscos que é compatível com a natureza das atividades da instituição e com a complexidade dos serviços que são oferecidos, permitindo que os riscos sejam identificados, mensurados, monitorados, controlados e mitigados.

O gerenciamento de riscos em relação à natureza e a posição geral dos riscos financeiros são monitoradas e gerenciadas a fim de avaliar os resultados e o impacto financeiro no fluxo de caixa.

Risco operacional: A Companhia possui um processo de controles internos desenhado para suportar a natureza, o risco e a complexidade de suas operações, com base em políticas e procedimentos formalizados e divulgados a toda a Companhia, bem como áreas dedicadas e ferramentas específicas de monitoramento de riscos.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quanto expresso de outra forma)

Risco de liquidez: É o risco de a Companhia não ser capaz de: i) honrar eficientemente suas obrigações esperadas e inesperadas, correntes e futuras sem afetar suas operações diárias e sem incorrer em perdas significativas e ii) não ser capaz de converter moeda eletrônica em moeda física ou escritural no momento da solicitação do usuário. A Companhia gerencia o risco de liquidez mantendo saldos de caixa e aplicações financeiras suficientes para honrar seus compromissos.

As informações sobre a estrutura de gerenciamento de risco da PagBem foram compartilhadas com o auditor durante o processo de auditoria.

Em atendimento à Instrução nº 381/03 da CVM, a Companhia não contratou e nem teve serviços prestados pela empresa BDO RCS Auditores Independentes S.S. Ltda. relacionados a esta Companhia, que não o serviço de exame das demonstrações contábeis.

## 22. Eventos subsequentes

Não há eventos subsequentes, que requeiram ajustes ou divulgações, para as demonstrações contábeis encerradas em 31 de dezembro de 2022.

Em 08 de fevereiro de 2023, o Supremo Tribunal Federal (STF) ao julgar uma Ação Direta de Inconstitucionalidade (ADI), decidiu pela constitucionalidade da cobrança da Contribuição Social Sobre o Lucro Líquido (CSLL) em relação a todos os contribuintes pessoa jurídica, fato que já havia sido apreciado e julgado como contribuição devida desde o ano de 2007.

Sobre este assunto, a Administração declara não haver impacto sobre as demonstrações contábeis no presente e no futuro, uma vez que sempre apropriou e recolheu a referida contribuição.

\* \* \*

Diretoria  
William Gouveia Lima  
Contador CRC 1SP273890/O-0