

Trademaster Instituição de Pagamento, Serviços e Participações S.A.

Demonstrações Financeiras
Referentes ao Exercício Findo em
31 de Dezembro de 2022 e
Relatório do Auditor Independente

Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes Ltda.

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos Acionistas e Administradores da
Trademaster Instituição de Pagamentos, Serviços e Participações S.A.
Avenida Paulista, 1063 – 6º andar– Bela Vista
São Paulo – SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Trademaster Instituição de Pagamentos, Serviços e Participações S.A. (“Sociedade”), 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 financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Trademaster Instituição de Pagamentos, Serviços e Participações 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 aplicáveis às Pequenas e Médias Empresas (NBC TG 1000)(R1).

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 financeiras”. Somos independentes em relação à Sociedade, 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.

Incerteza relevante relacionada com a continuidade operacional

Chamamos a atenção para a nota explicativa nº 1 às demonstrações financeiras, que descreve que a Sociedade incorreu em prejuízos de R\$19.994 mil e R\$707 mil nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021, respectivamente, apresenta saldo de patrimônio líquido negativo (passivo a descoberto) de R\$5.321 mil e capital circulante negativo de R\$65.332 mil em 31 de dezembro de 2022, bem como as iniciativas e planos da administração elaborados com a finalidade de rentabilização de suas operações e regularização de sua situação patrimonial e financeira. Conforme apresentado na nota explicativa nº1 às demonstrações financeiras, esses eventos ou condições indicam a existência de incerteza relevante que pode levantar dúvida significativa quanto à capacidade de continuidade operacional da Sociedade. Nossa opinião não contém ressalva relacionada a esse assunto.

A Deloitte refere-se a uma ou mais empresas da Deloitte Touche Tohmatsu Limited (“DTTL”), sua rede global de firmas-membro e suas entidades relacionadas (coletivamente, a “organização Deloitte”). A DTTL (também chamada de “Deloitte Global”) e cada uma de suas firmas-membro e entidades relacionadas são legalmente separadas e independentes, que não podem se obrigar ou se vincular a terceiros. A DTTL, cada firma-membro da DTTL e cada entidade relacionada são responsáveis apenas por seus próprios atos e omissões, e não entre si. A DTTL não fornece serviços para clientes. Por favor, consulte www.deloitte.com/about para saber mais.

A Deloitte é líder global de auditoria, consultoria empresarial, assessoria financeira, gestão de riscos, consultoria tributária e serviços correlatos. Nossa rede global de firmas-membro e entidades relacionadas, presente em mais de 150 países e territórios (coletivamente, a “organização Deloitte”), atende a quatro de cada cinco organizações listadas pela Fortune Global 500®. Saiba como os cerca de 415 mil profissionais da Deloitte impactam positivamente seus clientes em www.deloitte.com.

© 2023. Para mais informações, contate a Deloitte Global.

Ênfase - Realização de créditos tributários

Conforme descrito em nota explicativa nº 22 às demonstrações financeiras, a Sociedade possui contabilizado em 31 de dezembro de 2022, créditos tributários de imposto de renda e contribuição social no montante de R\$14.678 mil, essencialmente representados por prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social. A realização desses créditos depende da geração de lucros tributários futuros, de acordo com as projeções feitas pela administração para os próximos anos, conforme apresentado na nota explicativa nº 1 às demonstrações financeiras. Nossa opinião não contém ressalva relacionada a esse assunto.

Responsabilidades da Administração pelas demonstrações financeiras

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às Pequenas e Médias Empresas (NBC TG 1000)(R1), e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Sociedade continuar operando e 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 Sociedade ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

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 detecta as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações 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 Sociedade.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração.

- Concluímos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Sociedade. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar a 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 Sociedade a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

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

São Paulo, 15 de junho de 2023



DELOITTE TOUCHE TOHMATSU
Auditores Independentes Ltda.
CRC nº 2 SP 011609/O-8



Dario Ramos da Cunha
Contador
CRC nº 1 SP 214144/O-1

TRADEMASTER INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO, SERVIÇOS E PARTICIPAÇÕES S.A.

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais – R\$)

Índice

	Página
I Balanço Patrimonial	04
II Demonstração de Resultados	05
III Demonstração do Resultado Abrangente	06
IV Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido	07
V Demonstração dos Fluxos de Caixa	08
VI Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras	09

TRADEMASTER INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO, SERVIÇOS E PARTICIPAÇÕES S.A.
BALANÇO PATRIMONIAL
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 e 2021
(Valores expressos em milhares de reais – R\$)

Ativo	Notas	2022	2021	Notas	2022	2021
Circulante						
Caixa e equivalentes de caixa	4	2.566	15.085	10	73.167	48.515
Contas a receber	5	1.090	972	11	2.118	2.027
Direitos creditórios	8	83.151	85.938	12	69.750	58.420
Despesas antecipadas	7	1.761	266	13	365	465
Impostos a recuperar	6	438	1.294	14	8.298	5.885
Adiantamentos		322	167	15	10	-
		89.328	103.722		196	1.507
					756	294
					154.660	117.113
Não Circulante						
Imposto diferido	22	14.678	7.103	16	25.663	25.612
Imobilizado	9.b	4.721	563	17	6.041	6.041
Intangível	9.a	40.612	20.347		(37.025)	(17.031)
		60.011	28.013		(5.321)	14.622
Total do ativo		149.339	131.735		149.339	131.735
Passivo						
Patrimônio Líquido (Passivo a descoberto)						
Capital social						
Ágio na subscrição de ações						
Prejuízos Acumulados						
Total do Passivo		149.339	131.735		149.339	131.735

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

TRADEMASTER INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO, SERVIÇOS E PARTICIPAÇÕES S.A.
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DOS EXERCÍCIOS FINDOS
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 e 2021
(Valores expressos em milhares de reais – R\$)

	<u>Notas</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Receita líquida	18	61.750	54.911
(-) Custo dos serviços prestados	19	<u>(17.014)</u>	<u>(14.118)</u>
(=) Lucro bruto		<u>44.736</u>	<u>40.793</u>
(+/-) Despesas/receitas operacionais			
Despesas com vendas, gerais e administrativas	20	(68.039)	(39.983)
Depreciação e amortização		<u>(2.495)</u>	<u>(1.451)</u>
(=) Resultado operacional antes do resultado financeiro		<u>(25.798)</u>	<u>(641)</u>
Resultado financeiro	21	(1.823)	(1.651)
(=) Resultado antes do imposto de renda e contribuição social		(27.621)	(2.292)
Imposto de renda e contribuição social	22	-	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos	22	7.627	1.585
(=) Prejuízo do exercício		<u>(19.994)</u>	<u>(707)</u>
Ações		4.129	25.612
Prejuízo por ação		(4,84)	(0,03)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

TRADEMASTER INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO, SERVIÇOS E PARTICIPAÇÕES S.A.
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DOS EXERCÍCIOS FINDOS
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 e 2021
(Valores expressos em milhares de reais – R\$)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Prejuízo do exercício	(19.994)	(707)
Outros resultados abrangentes	-	-
TOTAL DO RESULTADO ABRANGENTE	<u>(19.994)</u>	<u>(707)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

TRADEMASTER INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO, SERVIÇOS E PARTICIPAÇÕES S.A.
DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMONIO LÍQUIDO DOS EXERCÍCIOS FINDOS
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 e 2021
(Valores expressos em milhares de reais – R\$)

	Capital Social	Reservas	Prejuízos Acumulados	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2020	3.555	6.041	(16.419)	(6.823)
Aumento de capital	22.057	-	-	22.057
Ajuste de exercícios anteriores			95	95
Prejuízo do exercício	-	-	(707)	(707)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	25.612	6.041	(17.031)	14.622
Aumento de capital	51	-	-	51
Prejuízo do exercício	-	-	(19.994)	(19.994)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	25.663	6.041	(37.025)	(5.321)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

TRADEMASTER INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO, SERVIÇOS E PARTICIPAÇÕES S.A.
DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 e 2021
(Valores expressos em milhares de reais – R\$)

	<u>Nota</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Prejuízo do exercício		(19.994)	(707)
Ajustes para reconciliar o prejuízo do exercício com o caixa líquido gerado pelas atividades operacionais:			
Depreciação e amortização	9a e 9b	2.495	1.451
Impostos diferidos	22	(7.627)	(1.585)
Perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa	8c	4.169	179
Baixa ativo intangível		143	-
Provisão de Juros de empréstimos		10.262	5.835
(Aumento) redução nos ativos operacionais:			
Contas a receber		(118)	(348)
Impostos a recuperar	6	856	(201)
Adiantamento de fornecedores		(155)	(145)
Direitos creditórios	8	(1.382)	3.771
Despesas antecipadas	7	(1.495)	(205)
Aumento (redução) nos passivos operacionais:			
Fornecedores	11	91	1.228
Obrigações tributárias	13	(48)	19
Obrigações sociais e trabalhistas	14	2.423	3.653
Adiantamento de cliente e outras contas a pagar		(849)	1.450
Obrigações Creditórias	12	11.330	7.273
Imposto de renda e contribuição social pagos		-	(804)
Caixa gerado (aplicado) nas operações		101	20.864
Fluxo de caixa das atividades de investimento			
Aquisições de imobilizado e intangível		(27.061)	(13.092)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento		(27.061)	(13.092)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Aumento de capital social		51	22.057
Empréstimos	10	47.591	68.593
Pagamento de juros sobre empréstimos e financiamentos	10	(8.799)	(2.947)
Pagamento de empréstimos e financiamentos	10	(24.402)	(92.293)
Caixa líquido gerado (aplicado) nas atividades de financiamento		14.441	(4.590)
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa		(12.519)	3.182
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício		15.085	11.903
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício		2.566	15.085
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa		(12.519)	3.182

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

TRADEMASTER INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO, SERVIÇOS E PARTICIPAÇÕES S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

1. Contexto Operacional

A Trademaster Instituição de Pagamento, Serviços e Participações S.A. (“Trademaster” ou “Sociedade”) tem sua sede na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Paulista, 1063, andar 6 – Bela Vista – CEP: 01311-200),

foi constituída em 28 de agosto 2014, é controlada pela EM2104 Participações S.A. e tem como objeto social:

- O recebimento de valores e respectiva quitação, na qualidade de mandatária e por conta e ordem de seus clientes;
- A prestação de serviços de análises de crédito e de situação cadastral de terceiros, bem como intermediação na realização de pedidos de financiamentos dirigidos a instituições financeiras e respectivo encaminhamento;
- A venda e compra de direitos creditórios próprios e de terceiros;
- A participação em outras sociedades, seja como sócia ou acionista.

A Trademaster tem como plano de longo prazo capturar oportunidades de mercado, expandir as operações e ao mesmo tempo reduzir os custos com foco na rentabilização das operações.

Plano da Administração para rentabilização das operações e continuidade operacional

Durante o ano de 2022 a administração consolidou o plano de negócio estabelecido após a entrada do Banco Votorantim (BV) na sociedade em agosto de 2021. Neste período houve crescimento de 78% da estrutura organizacional focado nas áreas de Tecnologia, Crédito e Risco e Comercial para realizar a implantação de novos procedimentos, governança corporativa, processos e trazer inovação tecnológica com objetivo de viabilizar crescimento exponencial do negócio.

Neste ano o crescimento da SELIC, inadimplência, elevação da provisão para devedores duvidosos e perdas levaram ao aumento no custo de captação com impacto direto na rentabilidade e no resultado da Trademaster no ano. Adicionalmente houve o atraso no início de operação de novos contratos firmados durante o ano com impacto especialmente no segundo semestre.

Como resultado do descrito acima a Sociedade incorreu em prejuízos de R\$ 19.994 mil e R\$ 707 mil nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021, respectivamente, resultando em saldo de patrimônio líquido negativo (passivo a descoberto) de R\$ 5.321 mil em 31 de dezembro de 2022.

Entendendo que estas condições podem gerar incerteza quanto à capacidade de continuidade operacional da Sociedade foi criado no último trimestre de 2022 pela administração um plano de rentabilização com 4 pilares abrangendo todas as áreas da companhia:

- revisão na política de crédito no final de 2022 e início de 2023 para redução da inadimplência e perdas;
- redução da estrutura organizacional em 23% e redução em 50% dos custos das fábricas de software externos ambas as ações visando diminuição do custo fixo;
- aceleração da integração e operação dos novos convênios para viabilizar o crescimento da carteira;
- conclusão de todos os projetos de tecnologia das Plataformas já iniciados.

TRADEMASTER INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO, SERVIÇOS E PARTICIPAÇÕES S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

Adicionalmente, a Trademaster conta com a disponibilidade de linhas de crédito de capital de giro com instituições financeiras parceiras, além de valores já contratados com seus acionistas, partes relacionadas (Nota 23), com objetivo de suprir as necessidades da Sociedade na manutenção dos níveis adequados de caixa e liquidez.

A Administração vem envidando os devidos esforços e iniciativas para garantir a continuidade operacional da Trademaster e acredita na viabilidade do plano para a efetiva reversão do cenário de 2022, geração de resultados positivos e regularização da situação patrimonial acima descrita, contando com o apoio do Conselho de Administração e Acionistas.

A Administração, nesse sentido, avaliou e concluiu que a Sociedade possui plenas condições de dar continuidade em seus negócios e de cumprir com as suas obrigações contratuais dentro dos prazos de vencimento estabelecidos. Com base nessa conclusão, essas demonstrações financeiras foram elaboradas baseadas no pressuposto da continuidade operacional.

2. Base de Preparação e Apresentação das Demonstrações Financeiras

Estas demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com o Pronunciamento Técnico de Contabilidade para Pequenas e Médias Empresas (CPC PME - R1), emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) conforme adotado no Brasil por meio de aprovação do Conselho Federal de Contabilidade (CFC), ou seja, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às pequenas e médias empresas (NBC - TG - 1000), sendo as principais práticas descritas na Nota 3 a seguir.

O processo de elaboração das demonstrações financeiras envolve a utilização de estimativas contábeis. Essas estimativas foram baseadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações financeiras. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem a revisão de vidas úteis do ativo imobilizado e de sua recuperabilidade nas operações, análise do risco de crédito para determinação da provisão para créditos de liquidação duvidosa, assim como da análise dos demais riscos para determinação de outras provisões, inclusive para contingências e avaliação dos instrumentos financeiros e demais ativos e passivos na data do balanço.

A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores significativamente divergentes dos registrados nas demonstrações financeiras devido às imprecisões inerentes ao processo de estimativa.

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

A emissão destas demonstrações financeiras foi autorizada pela diretoria em 15 de junho de 2023.

3. Descrição das Principais Práticas Contábeis

a) Moeda funcional e apresentação

As demonstrações contábeis estão apresentadas em reais, que é a moeda funcional da Instituição.

b) Apuração do resultado

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

- Receitas de serviços prestados - A receita de prestação de serviço é reconhecida no resultado quando todos os riscos e benefícios inerentes são transferidos para o tomador do serviço. Uma receita não é reconhecida se há uma incerteza significativa da sua realização.

TRADEMASTER INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO, SERVIÇOS E PARTICIPAÇÕES S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

- Receitas com desconto de direitos creditórios – Esta receita é a diferença entre o valor da antecipação dos recebíveis às empresas conveniadas e o valor de face do direito creditório. O valor do repasse é calculado com base na taxa contratual por convênio de acordo com o prazo em dias de cada operação originada. O resultado com custo amortizado de direitos creditórios apresentados nas demonstrações de resultado do exercício inclui a apropriação de rendimentos em razão do prazo e da taxa de desconto/aquisição no momento de registro de cada operação pela Sociedade dos respectivos direitos creditórios.

c) Caixa e Equivalentes de Caixa

Incluem os saldos em conta movimento e aplicações financeiras, com liquidez imediata e/ou com vencimento original de até 90 dias, registradas ao custo, acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço. Como das principais caracterizações de caixa ou equivalente, as aplicações financeiras podem ter conversibilidade imediata em um montante conhecido de caixa e estar sujeita a insignificante risco de mudança de valor, criando assim uma proporcionalidade entre tempo de aplicação e rentabilidade.

d) Instrumentos financeiros

A Sociedade reconhece os recebíveis e depósitos inicialmente na data em que foram originados. A Sociedade reconhece um ativo financeiro quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa expiram, ou quando a Sociedade transfere os direitos ao recebimento dos fluxos de caixa contratuais no qual essencialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos.

A Sociedade classifica os ativos financeiros não derivativos na categoria de empréstimos e recebíveis, que são ativos financeiros com pagamentos fixos ou calculáveis que não são cotados no mercado ativo. Tais ativos são reconhecidos inicialmente pelo valor justo acrescido de quaisquer custos de transação atribuíveis. Os recebíveis abrangem aplicações financeiras, contas a receber e direitos creditórios, equivalentes de caixa, empréstimos e financiamentos, assim como contas a pagar e outras dívidas.

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 a Sociedade não realizou contratos de instrumentos financeiros derivativos.

e) Direitos Creditórios

São recebíveis adquiridos através de operações de cessão de crédito através do uso de cartão de crédito virtual pelos clientes da Trademaster, registrados pelo valor de aquisição e atualizados conforme juros calculados com base na taxa interna de retorno dos contratos de cessão de crédito. O resultado com custo amortizado de direitos creditórios apresentados nas demonstrações de resultado do exercício inclui a apropriação de rendimentos em razão do prazo e da taxa de desconto/aquisição no momento de registro de cada operação pela Sociedade dos respectivos direitos creditórios.

f) Provisão de créditos de liquidação duvidosa

Os critérios adotados pela Sociedade para cálculo e provisionamento para créditos de liquidação duvidosa são baseados nos modelos de avaliação, de acordo com cada segmentação de mercado: *Discretionary Credit Limit* (DCL)/Atacado e Varejo. Em ambos os modelos a estimativa de chance de perda se baseia no rating interno dos clientes determinado através das análises de dados internos e externos, porém com abordagem distinta.

No primeiro modelo (DCL/Atacado) a definição do rating de cada cliente é obtida através da análise tradicional das informações financeiras, pontualidade com fornecedores e comportamento financeiro junto ao convênio e/ou à Trademaster – combinadas com variáveis externas que são obtidas junto aos bureaus de crédito – score de crédito, informação sobre restrição dos sócios, protestos, etc.

No segundo modelo (Varejo) o rating interno é apurado através da combinação de variáveis externas à Trademaster obtidos junto aos bureaus de crédito – score de crédito, informação sobre restrição dos sócios, protestos, dados negativos, etc., e variáveis internas – dados de pontualidade financeira junto aos convênios e/ou à Trademaster.

TRADEMASTER INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO, SERVIÇOS E PARTICIPAÇÕES S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

Os direitos creditórios com atraso superior a 180 dias têm o seu valor integralmente provisionado e baixado para perda após 360 dias de atraso. Os créditos considerados irrecuperáveis, clientes em recuperação judicial, ou em processo de falência podem ser baixados para perda independentemente da quantidade de dias em atraso com base na avaliação da Sociedade.

g) Imobilizado e depreciação

O imobilizado está registrado ao custo de aquisição ou construção, sendo a depreciação calculada pelo método linear a taxas compatíveis com o prazo de vida útil dos bens.

h) Intangível e amortização

Refere-se a gastos relacionados à aquisição, desenvolvimento de software e software em desenvolvimento, sendo a amortização realizada de acordo com as projeções de resultados dos negócios que lhes deram origem. Os softwares em desenvolvimento são sistemas e módulos que relacionam e automatizam as diversas tarefas operacionais, desde a análise de crédito, registro do direito creditório de recebimento à baixa na quitação do débito pelo sacado.

i) Demais ativos circulantes e não circulantes

São apresentados pelo valor de realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos, variações monetárias e cambiais auferidos ou, no caso de despesas antecipadas, ao custo.

j) Provisões, Ativos e Passivos Contingentes

Reconhecidos no balanço quando a Sociedade possui uma obrigação legal ou como resultado de eventos passados, sendo provável que recursos econômicos sejam requeridos para liquidá-los. Alguns passivos envolvem incertezas quanto ao prazo e valor, sendo estimados na medida em que são incorridos e registrados através de provisão. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

A determinação da obrigação estimada relativa a processos fiscais, cíveis e trabalhistas envolve julgamento profissional por parte da Administração. A Sociedade está sujeita a diversas demandas, podendo ser parte em processos fiscais, cíveis e trabalhistas sobre diversos assuntos, decorrentes do curso normal das suas atividades de negócios. A Sociedade contabiliza provisão para perdas prováveis nos referidos processos passíveis de serem estimadas com razoável precisão. O julgamento da Sociedade está baseado na opinião dos seus advogados externos. Os saldos são ajustados de forma a refletir mudanças nas circunstâncias dos processos em andamento. Os resultados efetivos podem vir a diferir das referidas estimativas.

Encontram-se atualizados, quando pertinente, às taxas de câmbio e encargos financeiros, nos termos dos contratos vigentes, de modo que reflitam os valores incorridos até a data do balanço. Os itens de longo prazo estão ajustados a valor presente quando pertinente.

Em 31 de dezembro de 2021, a Sociedade não possuía demandas judiciais com probabilidade de perda provável. Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022 a Sociedade possui 5 demandas judiciais contrárias com probabilidade de perda provável e valor provisionado de R\$ 10.

k) Outros passivos

Demais passivos circulantes e não circulantes são demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos financeiros.

TRADEMASTER INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO, SERVIÇOS E PARTICIPAÇÕES S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

l) Tributação

As receitas de prestação de serviços estão sujeitas aos seguintes impostos e contribuições, pelas seguintes alíquotas básicas:

	<u>Alíquotas</u>
ISS (município de São Paulo)	5,00%
PIS	1,65%
COFINS	7,60%

A receita financeira de operações de Direitos Creditórios está sujeita aos seguintes impostos e contribuições, pelas seguintes alíquotas básicas:

	<u>Alíquotas</u>
PIS	0,65%
COFINS	4,00%

Esses encargos são apresentados como deduções da receita na demonstração do resultado. Os créditos decorrentes da não cumulatividade do PIS/COFINS são apresentados reduzindo o custo dos produtos vendidos nas demonstrações do resultado.

m) Imposto de renda e contribuição social

I. Corrente

A Sociedade está enquadrada na forma de tributação de lucro real anual, com recolhimento mensal por estimativa e realização de ajuste anual ao final do exercício. A tributação na forma de lucro real anual compreende o Imposto de Renda Pessoa Jurídica - IRPJ e a Contribuição Social sobre o Lucro Líquido - CSLL. O IRPJ é computado sobre o lucro tributável à alíquota de 15%, acrescido do adicional de 10% para os lucros que excederem R\$240.000 no período de 12 meses, enquanto a CSLL é calculada à alíquota de 9% sobre o lucro tributável reconhecido pelo regime de competência.

Portanto, as inclusões no lucro contábil de despesas, temporariamente não dedutíveis, ou exclusões de receitas, temporariamente não tributáveis, consideradas para apuração do lucro tributável corrente, geram créditos ou débitos tributários diferidos. As antecipações ou os valores passíveis de compensação são demonstrados no ativo circulante ou não circulante, de acordo com a previsão de sua realização.

A Administração avalia periodicamente a posição fiscal das situações nas quais a regulamentação fiscal requer interpretação e estabelece provisões, quando apropriado.

II. Diferido

O imposto de renda e a contribuição social diferidos ("impostos diferidos") são reconhecidos sobre as diferenças temporárias, prejuízo fiscal e base negativa no fim de cada exercício entre os saldos de ativos e passivos nas demonstrações financeiras. Os impostos diferidos são reconhecidos apenas quando for provável que a Sociedade apresentará lucro tributável futuro em montante suficiente para que tais diferenças temporárias dedutíveis possam ser utilizadas.

n) Resultado por ação

O cálculo do resultado por ação é calculado dividindo-se o lucro líquido atribuível aos acionistas pelo número de ações ordinárias e preferenciais totais no final do exercício aplicável.

TRADEMASTER INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO, SERVIÇOS E PARTICIPAÇÕES S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

o) Redução ao valor recuperável dos ativos não financeiros

A Sociedade analisa periodicamente se existem evidências de que o valor contábil de um ativo não financeiro não será recuperado. O valor recuperável de um ativo é o maior valor entre: (a) seu valor justo menos custos que seriam incorridos para vendê-lo, e (b) seu valor de uso. O valor de uso é equivalente ao fluxo de caixa descontado (antes dos impostos) derivados do uso contínuo do ativo até o final da sua vida útil. Quando o valor residual do ativo excede o valor recuperável, a Sociedade reconhece uma redução do saldo contábil deste ativo (*impairment*). A análise do valor recuperável é realizada por unidade de negócio, que é a menor unidade geradora de caixa possível para identificação dos fluxos de caixa. Ao término do exercício de 2022 não houve ativos com necessidade de redução ao seu valor recuperável.

4. Caixa e equivalentes de caixa

As aplicações financeiras referem-se, substancialmente, a Certificados de Depósitos Bancários (CDBs) que possuem liquidez imediata junto aos Bancos Sofisa, Bradesco e Itaú e são atualizadas por taxas - prefixadas e pós fixadas estipuladas em cada contratação.

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Disponibilidades	399	767
Aplicações financeiras	2.167	14.318
	<u>2.566</u>	<u>15.085</u>

5. Contas a receber

Os valores a receber são provenientes das receitas com prestação de serviços de intercâmbio de operações financeiras e estão registrados no ativo circulante. Os valores registrados têm prazo de pagamento previsto em até 30 dias.

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Serviços de intercâmbio – Comissões (a)	188	288
Serviços de intercâmbio – Manutenção (b)	902	684
	<u>1.090</u>	<u>972</u>

(a) Percentual aplicado sobre cada transação de originação de direitos creditórios conforme contrato.

(b) Tarifa de manutenção das contas de convênios

6. Impostos a recuperar

A base de atribuição de IRPJ e CSLL da Sociedade é com base no regime do Lucro Real. Durante o exercício de 2022 uma vez que a companhia apresentou prejuízo fiscal em todos os meses não ocorreram pagamentos e compensações sobre IRPJ e CSLL devidos durante o ano, antecipações de impostos derivados de retenções de IR sobre prestação de serviços e resgate de aplicação financeira. Segue composição dos saldos:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
IRPJ - Saldo negativo	222	750
CSLL - Saldo negativo	93	293
Saldo retido em exercícios anteriores	78	209
Outros impostos a recuperar	29	30
Pis, Cofins e CSLL retidos a recuperar	16	12
	<u>438</u>	<u>1.294</u>

TRADEMASTER INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO, SERVIÇOS E PARTICIPAÇÕES S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

7. Despesas antecipadas

O saldo de despesas antecipadas refere-se a seguros de crédito – risco comercial com início de vigência no dia 01/06/22 até 30/06/23; despesas antecipadas do exercício de 2022 referem-se a serviços de TI contratados até agosto de 2023; o seguro fiança tem vigência entre 01/01/22 e 31/12/24

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Seguro de Crédito	262	266
Serviços de Tecnologia	1.410	-
Seguro Fiança	89	-
	<u>1.761</u>	<u>266</u>

8. Direitos creditórios

a) Títulos com antecipação: São direitos creditórios registrados pelo valor de face adquiridos através de operação de cessão junto a empresas conveniadas que tem o valor de repasse realizado antes da liquidação do direito creditório pelo sacado aplicando-se uma taxa de desconto definida em contrato sendo que a média em 2022 foi de 2,28% a.m. (taxa média em 2021 – 1,76% a.m.). Apresentamos abaixo o volume de carteira por segmento:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Indústria	49.496	51.193
Comércio	20.106	17.893
	<u>69.602</u>	<u>69.086</u>

	<u>Vencimentos</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Títulos por vencimento	A vencer	58.243	63.783
	Vencidos até 30 dias	2.202	3.261
	Vencidos de 31 a 60 dias	1.545	1.484
	Vencidos de 61 a 90 dias	2.110	161
	Vencidos de 91 a 180 dias	4.621	354
	Vencidos de 181 a 360 dias	881	43
		<u>69.602</u>	<u>69.086</u>

b) Títulos sem antecipação: São direitos adquiridos relativos à operação de cobrança de recebíveis de empresas conveniadas, os quais são registrados pelo valor de face do título, que após liquidação pelo sacado ocorre o repasse à empresa conveniada aplicando-se uma taxa de serviço definida em contrato sendo a maior parte de 0,80% (taxa em 2021 0,80%) por operação. Apresentamos abaixo o volume desta carteira por segmento:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Indústria	6.360	2.287
Comércio	1.397	2.013
	<u>7.757</u>	<u>4.300</u>

	<u>Vencimentos</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Títulos por vencimento	A vencer	5.981	4.045
	Vencidos até 30 dias	1.415	207
	Vencidos de 31 a 60 dias	108	17
	Vencidos de 61 a 90 dias	7	16
	Vencidos de 91 a 180 dias	242	14
	Vencidos de 181 a 360 dias	4	1
		<u>7.757</u>	<u>4.300</u>

TRADEMASTER INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO, SERVIÇOS E PARTICIPAÇÕES S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

c) Provisão para créditos de liquidação duvidosa – PCLD dos títulos com e sem antecipação:

	2022	2021
Indústria	(3.585)	(417)
Comércio	(1.397)	(396)
	(4.982)	(813)
	Vencimentos	
	2022	2021
PCLD por Faixa de vencimento (a)		
A vencer	(81)	(104)
Vencidos até 30 dias	(8)	(13)
Vencidos de 31 a 60 dias	(22)	(51)
Vencidos de 61 a 90 dias	(136)	(48)
Vencidos de 91 a 180 dias	(551)	(248)
Vencidos de 181 a 360 dias	(4.184)	(349)
	(4.982)	(813)

(a) O saldo de provisão inclui a carteira de Direitos Creditórios em Acordo (item (e)).

Movimentação da PCLD

	2022	2021
Saldo inicial	(813)	(634)
Provisão	(10.216)	(1.506)
Baixa para Perda	6.047	1.327
	(4.982)	(813)

Foram recuperados créditos anteriormente reconhecidos como prejuízo, no montante de R\$ 1.554 (R\$ 653 em 2021)

d) Charge Back: São valores a receber junto aos cedentes referentes a alteração no status original dos títulos – devolução de mercadoria, cancelamento da operação, desconto, prorrogação de prazo de vencimento, etc. – cedidos em operações com repasse antecipado que impeçam o recebimento integral do valor original da operação na data contratada.

	2022	2021
Indústria	5.111	8.647
Comércio	766	2.000
	5.877	10.647

e) Direitos Creditórios em Acordo: São direitos creditórios em atraso que através de ações de cobrança resultaram em acordos de pagamento com prazos e valores repactuados individualmente, tendo seu controle realizado a parte das demais operações de direitos creditórios.

	2022	2021
Indústria	4.555	1.977
Comércio	342	741
	4.897	2.718
Total Direitos creditórios	83.151	85.938

TRADEMASTER INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO, SERVIÇOS E PARTICIPAÇÕES S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

9. Imobilizado e Intangível

9.a Intangível

A) Composição do saldo

	Taxa de Amortização	2022			2021
		Custo	Amortização Acumulada	Saldo Líquido	Saldo Líquido
Software – Diversos	20%	11	(11)	-	-
Software – ERP	10%	24.682	(4.985)	19.697	18.219
Licença de uso	20%	43	(32)	11	9
Software em Desenvolvimento	-	20.904	-	20.904	2.119
		45.640	(5.028)	40.612	20.347

O montante de R\$ 20.904, classificado como software em desenvolvimento se refere ao desenvolvimento do sistema de gerenciamento da carteira de crédito em plataforma proprietária para integração do sistema Trademaster com os convênios e clientes. O projeto está sendo desenvolvido junto a parceiros especializados em desenvolvimento de sistemas e modelagem estatística, conforme contratos firmados entre as partes e também com equipe interna. Este projeto segue em desenvolvimento sendo que houve etapas que entraram em operação no ano de 2022, com implementação final prevista para o primeiro semestre de 2024. Os valores referentes as etapas já concluídas foram realocados para software em uso (ERP).

B) Movimentação do intangível

	2022	2021
Saldo inicial	20.347	8.592
Aquisição (a)	22.699	13.086
Amortização	(2.291)	(1.331)
Baixa ativo intangível	(143)	-
	40.612	20.347

(a) Referente ao investimento no desenvolvimento de novos sistemas de gestão da carteira de direitos creditórios.

9.b Imobilizado

A) Composição do saldo

	Taxa de Depreciação	2022			2021
		Custo	Depreciação Acumulada	Saldo Líquido	Saldo Líquido
Móveis e utensílios	10%	39	(15)	24	28
Computadores e periféricos	20%	762	(357)	405	534
Benfeitorias em móveis de terceiros	20%	4.356	(64)	4.292	1
		5.157	(436)	4.721	563

B) Movimentação do imobilizado

	2022	2021
Saldo inicial	563	677
Aquisição (a)	4.362	6
Depreciação	(204)	(120)
	4.721	563

TRADEMASTER INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO, SERVIÇOS E PARTICIPAÇÕES S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

10. Empréstimos e financiamentos

O saldo do grupo de empréstimos e financiamentos refere-se a principalmente a captações de crédito e conta garantida junto ao Banco Sofisa e Banco Votorantim. Complementado por valores de direitos creditórios a serem repassados aos FIDCs.

As operações de crédito financeiro destinadas à manutenção da carteira de direitos creditórios (empréstimos e financiamentos) são atualizadas individualmente por contrato seguindo as taxas contratadas em moeda corrente, estabelecidas pelas partes no início do contrato

	<u>Taxa média anual</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<u>Vencimento até 360 dias</u>			
Curto prazo	CDI + 5,50%	73.167	48.515
		<u>73.167</u>	<u>48.515</u>

11. Fornecedores

O saldo em aberto com Fornecedores se refere aos gastos com serviços tomados necessários para a execução das atividades da Sociedade.

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Desenvolvimento de software	339	1.007
Serviços especializados	442	381
Serviços de informática	505	244
Serviços de apoio administrativo	688	381
Outras contas	144	14
	<u>2.118</u>	<u>2.027</u>

12. Obrigações creditórias

O saldo em aberto se refere aos valores que serão repassados aos convênios líquidos das taxas de descontos decorrente das operações de cessão de direitos creditórios.

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Indústria	47.878	42.129
Comércio	21.872	16.291
	<u>69.750</u>	<u>58.420</u>

13. Obrigações tributárias

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
ISS a recolher	15	34
Pis a recolher	29	39
Cofins a recolher	169	224
Impostos retidos a recolher	152	168
	<u>365</u>	<u>465</u>

TRADEMASTER INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO, SERVIÇOS E PARTICIPAÇÕES S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

14. Obrigações sociais e trabalhistas

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Salários a pagar	3.027	2.341
Encargos sociais	1.903	1.496
Provisão para férias e encargos	3.356	2.035
Empréstimos Consignados	12	13
	<u>8.298</u>	<u>5.885</u>

15. Adiantamentos de clientes

O montante de R\$ 196 (R\$ 1.507 em 31 de dezembro de 2021) é decorrente de adiantamento de clientes por conta de direitos creditórios que em um primeiro momento não foram identificados os títulos de origem.

16. Capital social

O capital social da Sociedade é de R\$ 25.663.356 (vinte e cinco milhões, seiscentos e sessenta e três mil, trezentos e cinquenta e seis reais), dividido em 4.041.240 (quatro milhões, quarenta e uma mil e duzentos e quarenta) ações ordinárias nominativas e 87.837 (oitenta e sete mil, oitocentos e trinta e sete) ações preferenciais nominativas, sem valor nominal. Cada ação ordinária confere a seu titular direito a um voto nas deliberações da Assembleia Geral.

Capital Social	<u>2022</u>			<u>2021</u>
	ON	PN	Total	Total
EM2104	4.041	-	4.041	25.576
Minoritários	-	88	88	36
	<u>4.041</u>	<u>88</u>	<u>4.129</u>	<u>25.612</u>

Em 26 de outubro de 2022 a Sociedade aumentou seu Capital Social em R\$ 51.562 (cinquenta e um mil, quinhentos e sessenta e dois reais), mediante a emissão de 51.562 (cinquenta e uma mil, quinhentas e sessenta e duas) novas ações preferenciais.

Em 20 de junho de 2022 a Sociedade retificou em Assembleia Geral Extraordinária a quantidade de ações ordinárias para 4.041.240, corrigindo um equívoco na apuração das ações quando do aumento de capital realizado no ano de 2021 conforme consta na ata da AGE de 31 de agosto de 2021

17. Reserva de capital

Ágio na subscrição de ações

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
EM2104	6.041	6.041
	<u>6.041</u>	<u>6.041</u>

TRADEMASTER INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO, SERVIÇOS E PARTICIPAÇÕES S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

18. Receita e deduções da receita

Os valores de receita são originados a partir da prestação de serviço de intercâmbio de operações financeiras bem como de operações de antecipação de recebíveis de cartão de crédito virtual pelos clientes da Trademaster. A metodologia de cálculo e reconhecimento contábil da receita está descrito na nota 3b.

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Receita		
Serviços de intercâmbio de operação financeira	6.168	8.224
Receitas com desconto de direitos creditórios	59.214	50.193
(-) PIS	(487)	(462)
(-) COFINS	(2.837)	(2.633)
(-) ISS	(308)	(411)
	<u>61.750</u>	<u>54.911</u>

19. Custo dos serviços operacionais

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Juros e IOF sobre empréstimos e financiamentos	(11.246)	(8.212)
Gastos com seguro de crédito	(1.101)	(2.243)
Gastos com software e licenças	(888)	(454)
Rebates (a)	(3.779)	(3.209)
	<u>(17.014)</u>	<u>(14.118)</u>

(a) valor pago aos convênios de acordo com performance

20. Despesas com vendas, gerais e administrativas

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Despesas com pessoal	(34.875)	(22.245)
Despesas com serviços de terceiros	(19.800)	(15.455)
Despesas com funcionamento	(2.539)	(758)
Provisão para perdas com direitos creditórios	(10.216)	(1.506)
Despesas Gerais	(148)	(15)
Outras receitas e despesas operacionais	(388)	(4)
Resultado não operacional	(73)	-
	<u>(68.039)</u>	<u>(39.983)</u>

21. Resultado financeiro

a) Receitas financeiras

As receitas financeiras incorridas no exercício são de origem de rendimentos de aplicações financeiras e descontos obtidos,

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Rendimentos de aplicação financeira	832	524
Outras receitas financeiras	163	1
Receita de descontos obtidos	10	7
	<u>1.005</u>	<u>532</u>

TRADEMASTER INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO, SERVIÇOS E PARTICIPAÇÕES S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

b) Despesas financeiras

As despesas financeiras incorridas no exercício são de origem de multas de atraso de pagamento a fornecedores, IOF sobre aplicações financeiras, PIS e COFINS sobre rendimentos de aplicação financeira e juros passivos.

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
IOF	(367)	(219)
Despesa bancária	(2.361)	(1.914)
PIS e COFINS	(52)	(40)
Multa moratória	-	-
Juros passivos	(48)	(10)
	<u>(2.828)</u>	<u>(2.183)</u>
Resultado financeiro líquido	<u>(1.823)</u>	<u>(1.651)</u>

22. Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	(27.621)	(2.292)
Alíquota nominal	34%	34%
Expectativa de despesas de IRPJ e CSLL de acordo com a alíquota vigente	9.391	779
Adições (exclusões) permanentes e temporárias		
(-) Provisão para devedores duvidosos	(1.734)	(219)
(-) Despesas indedutíveis	(18)	(2)
(-) Bens de Pequeno Valor	(15)	(33)
(-) Perdas com imparment	(49)	-
(+) Outras (a)	(7.547)	62
(+) Provisão de bônus	154	390
(+) Perdas efetivas com devedores duvidosos	1.417	276
(+) Prejuízo Fiscal	6.028	332
Compensação de prejuízo fiscal adicional de 10%	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
Despesa IRPJ e CSLL	7.627	1.585
Alíquota efetiva	(27,6%)	(69,2%)
IRPJ e CSLL correntes	0	-
IRPJ e CSLL diferidos	7.627	1.585

(a) Valor de outra referente ao ajuste de apuração da alíquota nominal de 34%.

Em 31 de dezembro de 2022, a Sociedade acumulou prejuízo fiscal no montante total de R\$ 36.481 (R\$ 18.751 em 2021). De acordo com a legislação a empresa pode utilizar os prejuízos fiscais negativos para compensar contra os lucros fiscais dos exercícios subsequentes, limitando-se a 30% ao ano sobre o lucro fiscal. A sociedade decidiu constituir os impostos diferidos sobre a totalidade do valor sobre o benefício fiscal, em concordância com as projeções de geração de lucro tributável feitas pela administração para os próximos anos.

TRADEMASTER INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO, SERVIÇOS E PARTICIPAÇÕES S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

Movimentação dos créditos tributários:

	<u>31/12/2021</u>	<u>Constituição</u>	<u>Realização</u>	<u>31/12/2022</u>
Prejuízo Fiscal e Base Negativa	6.375	6.028	-	12.403
Diferenças temporárias				
Provisão para devedores duvidosos	276	1.417	-	1.693
Provisão de bônus	390	155		545
Outras provisões	62	-	(25)	37
Total de créditos tributários	7.103	7.600	(25)	14.678

Imposto de renda (IRPJ) e a contribuição social (CSLL) diferidos: os impostos e contribuições diferidos são reconhecidos na extensão em que seja provável que o lucro futuro esteja disponível para ser utilizado na compensação de diferenças temporárias, prejuízos fiscais e a reserva de reavaliação na extensão em que a sua realização seja provável. Com base no estudo projetado a amortização irá se realizar em 7 anos conforme demonstrado no quadro abaixo:

<u>Ano</u>	<u>R\$</u>
2023	860
2024	1.473
2025	2.138
2026	3.913
2027	4.558
2028	1.736
Total	14.678

23. Partes relacionadas

São definidas como partes relacionadas indiretas da Trademaster:

- Banco Sofisa S.A.
- Banco Votorantim S.A.

Aplicações financeiras

As aplicações financeiras referem-se, substancialmente, a Certificados de Depósitos Bancários (CDBs) que possuem liquidez imediata junto ao Banco Sofisa e são atualizados por taxas prefixadas e pós fixadas estipuladas em cada contratação.

Comissões – Contas a Receber

A Trademaster atua como um agente de crédito junto ao mercado industrial e distribuidores/atacadistas oferecendo serviço de crédito que poderá ser atendido e consolidado pela carteira de crédito do Banco Sofisa. Em função deste serviço a Trademaster é remunerada pelo Banco Sofisa na forma de comissão proporcional à movimentação financeira mensal decorrente da utilização deste serviço financeiro.

Empréstimos – Conta Garantida

A Trademaster contraiu empréstimos junto ao Banco Sofisa e ao Banco Votorantim, atualizados seguindo as taxas de mercado contratadas em moeda corrente, estabelecidas pelas partes no início do contrato

Despesas com pessoas chaves da administração - benefícios

A Trademaster pratica benefícios de mercado para as pessoas chaves da administração, como convênio médico, vale refeição e vale alimentação. Adicionalmente, há um programa de participação na sociedade como forma de remuneração de longo prazo.

TRADEMASTER INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO, SERVIÇOS E PARTICIPAÇÕES S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	Ativo / (Passivo)	Ativo / (Passivo)	Receitas / (Despesas)	Receitas / (Despesas)
Caixa e Equivalentes de Caixa	399	766	-	-
Banco Sofisa	395	765	-	-
Banco Votorantim	4	1	-	-
Aplicação financeira	-	-	-	-
Banco Sofisa	-	-	-	-
Banco Votorantim	-	-	-	-
Contas a Receber	116	288	1.764	4.073
Banco Sofisa	116	288	1.764	4.073
Banco Votorantim	-	-	-	-
Empréstimos e Financiamentos	(71.305)	(32.368)	(8.640)	(5.037)
Banco Sofisa	(25.263)	(22.147)	(3.598)	(2.445)
Banco Votorantim	(46.042)	(10.221)	(5.042)	(2.592)
Mútuo	-	(8.002)	(1.637)	(588)
Banco Sofisa	-	(8.002)	(1.637)	(588)
Comissão Assessoria Financeira	323	-	(101)	(659)
Banco Votorantim	323	-	(101)	(659)
Despesas de Pessoal – Pessoal Chave da Administração	(263)	(224)	(5.156)	(4.619)
	<u>(70.730)</u>	<u>(39.540)</u>	<u>(13.770)</u>	<u>(6.830)</u>

24. Eventos Subsequentes

No primeiro trimestre de 2023 a Trademaster firmou novas linhas de crédito de capital de giro com o Banco Daycoval na forma de CCB no montante de R\$ 10.000 com prazo de 1 ano e estabeleceu uma conta garantida no valor total de R\$6.000 pelo prazo de 6 meses. Em fevereiro de 2023 foi liquidada uma linha de crédito de capital de giro com o Banco Votorantim no montante de R\$ 5.000.

No mês de fevereiro de 2023 a Trademaster concluiu a implantação do plano de rentabilização descrito na nota de Contexto Operacional com a redução final de 21% dos colaboradores e 50% nos custos com fábricas de software.

Francisco Eduardo Bueno Salome Pereira
Administrador

Paulo Sergio Piccolo
Contador
CRC: 1SP166776/O-2

DF TM + RELATÓRIO 2022.pdf

Documento número #e2666520-7f59-4584-8584-86c1f16ff0f8

Hash do documento original (SHA256): d46683cbb947e7190094eedcc8cafaa45acc10a11366b670504b1db3e5b2e52f

Assinaturas

 **Paulo Sérgio Piccolo**

CPF: 064.700.698-78

Assinou como contador(a) em 21 jun 2023 às 11:20:56

 **Francisco Eduardo Bueno Salomé Pereira**

CPF: 118.859.388-96

Assinou como representante legal em 21 jun 2023 às 11:53:40

Log

- 21 jun 2023, 10:19:53 Operador com email simone.viana@trademaster.com.br na Conta cc3e264c-065a-45d4-af52-800472404f0a criou este documento número e2666520-7f59-4584-8584-86c1f16ff0f8. Data limite para assinatura do documento: 31 de julho de 2023 (10:16). Finalização automática após a última assinatura: habilitada. Idioma: Português brasileiro.
- 21 jun 2023, 10:20:05 Operador com email simone.viana@trademaster.com.br na Conta cc3e264c-065a-45d4-af52-800472404f0a adicionou à Lista de Assinatura: paulo.piccolo@bdo.com.br para assinar como contador(a), via E-mail, com os pontos de autenticação: Token via E-mail; Nome Completo; CPF; endereço de IP. Dados informados pelo Operador para validação do signatário: nome completo Paulo Sérgio Piccolo e CPF 064.700.698-78.
- 21 jun 2023, 10:20:05 Operador com email simone.viana@trademaster.com.br na Conta cc3e264c-065a-45d4-af52-800472404f0a adicionou à Lista de Assinatura: francisco.pereira@trademaster.com.br para assinar como representante legal, via E-mail, com os pontos de autenticação: Token via E-mail; Nome Completo; CPF; endereço de IP. Dados informados pelo Operador para validação do signatário: nome completo Francisco Eduardo Bueno Salomé Pereira e CPF 118.859.388-96.
- 21 jun 2023, 11:20:57 Paulo Sérgio Piccolo assinou como contador(a). Pontos de autenticação: Token via E-mail paulo.piccolo@bdo.com.br. CPF informado: 064.700.698-78. IP: 179.191.106.26. Localização compartilhada pelo dispositivo eletrônico: latitude -23.5112 e longitude -46.8764. URL para abrir a localização no mapa: <https://app.clicksign.com/location>. Componente de assinatura versão 1.521.0 disponibilizado em <https://app.clicksign.com>.

-
- 21 jun 2023, 11:53:40 Francisco Eduardo Bueno Salomé Pereira assinou como representante legal. Pontos de autenticação: Token via E-mail francisco.pereira@trademaster.com.br. CPF informado: 118.859.388-96. IP: 67.159.237.90. Localização compartilhada pelo dispositivo eletrônico: latitude -23.5668698 e longitude -46.6608874. URL para abrir a localização no mapa: <https://app.clicksign.com/location>. Componente de assinatura versão 1.521.0 disponibilizado em <https://app.clicksign.com>.
- 21 jun 2023, 11:53:41 Processo de assinatura finalizado automaticamente. Motivo: finalização automática após a última assinatura habilitada. Processo de assinatura concluído para o documento número e2666520-7f59-4584-8584-86c1f16ff0f8.
-

**Documento assinado com validade jurídica.**

Para conferir a validade, acesse <https://validador.clicksign.com> e utilize a senha gerada pelos signatários ou envie este arquivo em PDF.

As assinaturas digitais e eletrônicas têm validade jurídica prevista na Medida Provisória nº. 2200-2 / 2001

Este Log é exclusivo e deve ser considerado parte do documento nº e2666520-7f59-4584-8584-86c1f16ff0f8, com os efeitos prescritos nos Termos de Uso da Clicksign, disponível em www.clicksign.com.