

**Demonstrações financeiras consolidadas
Conglomerado Prudencial**

**M PAGAMENTOS S.A. Crédito,
Financiamento e Investimento**

(anteriormente denominada SAX S.A. Crédito, Financiamento
e Investimento)

30 de junho de 2021
com Relatório do auditor independente

M PAGAMENTOS S.A. Crédito, Financiamento e Investimento

Demonstrações financeiras consolidadas – Conglomerado Prudencial

30 de junho de 2021

Índice

Demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras do Conglomerado Prudencial	3
Balancos patrimoniais.....	8
Demonstrações dos resultados.....	10
Demonstrações dos resultados abrangentes	11
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	12
Demonstrações dos fluxos de caixa – Metodo Indireto	13
Notas explicativas às demonstrações financeiras do Conglomerado Prudencial	14



Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial

Aos acionistas e administradores da

M. PAGAMENTOS S.A. Crédito, Financiamento e Investimento
São Paulo/SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial da M. PAGAMENTOS S.A. Crédito, Financiamento e Investimento S.A. (“Sociedade”) (anteriormente denominada SAX S.A. Crédito, Financiamento e Investimento), que compreendem o balanço patrimonial consolidado do Conglomerado Prudencial em 30 de junho de 2021 e as respectivas demonstrações consolidadas do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre 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 consolidada do Conglomerado Prudencial da M. PAGAMENTOS S.A. Crédito, Financiamento e Investimento em 30 de junho de 2021, o desempenho consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa consolidados para o semestre findo nessa data, de acordo com as disposições para elaboração de demonstrações financeiras do Conglomerado Prudencial previstas na Resolução nº 4.280, do Conselho Monetário Nacional e regulamentações complementares do Banco Central do Brasil, para elaboração dessas demonstrações financeiras consolidadas de propósito especial, conforme descrito na nota explicativa nº 2 às referidas demonstrações.

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 consolidadas do Conglomerado Prudencial”. 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, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Ênfase – Base de elaboração das demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial

Conforme mencionado na nota explicativa nº 2, as demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial foram elaboradas pela administração da Sociedade, para cumprir os requisitos da Resolução nº 4.280 do Conselho Monetário Nacional e regulamentações complementares do Banco Central do Brasil. Conseqüentemente, o nosso relatório sobre essas demonstrações financeiras consolidadas foi elaborado exclusivamente para cumprimento desses requisitos específicos e, dessa forma, pode não ser adequado para outros fins. Nossa opinião não contém ressalva relacionada a esse assunto.

Outros assuntos

Demonstrações Financeiras individuais

A M. PAGAMENTOS S.A. Crédito, Financiamento e Investimento (anteriormente denominada Sax S.A. Crédito, Financiamento e Investimento) elaborou um conjunto de demonstrações financeiras individuais referentes ao semestre findo em 30 de junho de 2021, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, sobre o qual emitimos relatório de auditoria sem modificações, em 27 de agosto de 2021.

Demonstrações dos resultado abrangente (DRA)

As demonstrações do resultado abrangente (DRA) referentes ao semestre findo em 30 de junho de 2021, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Sociedade, e apresentadas como informação suplementar às disposições para elaboração de demonstrações financeiras do Conglomerado Prudencial previstas na Resolução nº 4.280, do Conselho Monetário Nacional e regulamentações complementares do Banco Central do Brasil, foram submetidas a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial da Sociedade. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essas demonstrações estão conciliadas com as demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na Resolução nº 4.818 do Conselho Monetário Nacional e na Resolução nº 02 do Banco Central do Brasil. Em nossa opinião, essas demonstrações do resultado abrangente foram adequadamente elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Resolução e são consistentes em relação às demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial tomadas em conjunto.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial de acordo com a Resolução nº 4.280, do Conselho Monetário Nacional, e regulamentações complementares do Banco Central do Brasil, cujos principais critérios e práticas contábeis estão descritos na nota explicativa nº 2 às referidas demonstrações, e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a

elaboração de demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

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

Os responsáveis pela governança da Sociedade são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial, 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 consolidadas do Conglomerado Prudencial .

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial , independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos 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.
- Obtivemos 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 e empresas consolidadas.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.



Building a better
working world

- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Sociedade. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial 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 consolidadas do Conglomerado Prudencial, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

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

São Paulo, 31 de agosto de 2021.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC-2SP034519/O-6

Katia Sayuri Teraoka Kam
Contadora CRC- 1SP272354/O-1

Wanderley Fernandes de Carvalho Neto
Contador CRC-1SP300534/O-8

M PAGAMENTOS S.A Crédito, Financiamento e Investimento

Balancos patrimoniais – Conglomerado Prudencial
30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais - R\$)

Ativo	Nota explicativa	30/06/2021	31/12/2020
Circulante		968.158	984.452
Disponibilidades	4	266	2.245
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	4	206.540	232.386
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros		5.295	20.174
Carteira Própria	5	5.295	20.174
Operações de crédito		275.148	241.116
Setor privado	6.1	390.122	394.974
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	6.6	(114.974)	(153.858)
Outros créditos		475.803	483.568
Rendas a receber	7.1	47.091	76.396
Diversos	7.3	430.551	408.514
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	7.3	(1.839)	(1.342)
Outros Valores e Bens		5.106	4.963
Despesas Antecipadas		5.106	4.963
Não circulante		90.066	79.703
Operações de crédito		1.206	1.502
Setor privado	6.1	1.363	1.510
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	6.6	(157)	(8)
Outros créditos		74.229	66.319
Ativos fiscais diferidos	7.2	74.229	66.319
Outros Valores e Bens		192	301
Despesas Antecipadas		192	301
Imobilizado de uso	8	1.435	1.952
Outras imobilizações de uso	8	12.568	12.568
(Depreciações acumuladas)	8	(11.133)	(10.616)
Intangível	8	13.004	9.629
Ativos intangíveis	8	45.182	39.840
(Amortização acumulada)	8	(32.178)	(30.211)
Total do ativo		1.058.224	1.064.155

Passivo e patrimônio líquido	Nota explicativa	30/06/2021	31/12/2020
Circulante		452.098	460.620
Recusos de aceites		253.416	204.172
Obrigações por emissões de letras câmbio	9	253.416	204.172
Obrigações por empréstimo		14	17
Empréstimos no país - outras Instituições	11	14	17
Outras obrigações		198.668	256.431
Fiscais e previdenciárias	13.1	33.284	1.889
Sociais e estatutárias	13.2	5.492	1.063
Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados		257	25
Diversas	13.3	159.635	253.454
Não circulante		243.140	278.352
Recursos de aceites		-	95.071
Obrigações por emissões de letras câmbio	9	-	95.071
Depósitos		185.983	126.562
Operação em Certificado de Depósito Bancário - CDB	12	101.245	43.571
Depósitos a prazo com garantia especial	10	84.738	82.991
Outras obrigações		24.092	14.747
Diversas	13	24.092	14.747
Resultados de exercícios futuros		33.065	41.972
Receita diferida	15	33.065	41.972
Patrimônio líquido		362.986	325.183
Capital social	16	69.000	69.000
Reservas de lucros		21.027	3.391
Participação de não controladores		272.959	252.792
Total do passivo e patrimônio líquido		1.058.224	1.064.155

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

M PAGAMENTOS S.A Crédito, Financiamento e Investimento

Demonstrações dos resultados – Conglomerado Prudencial

Semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020

(Em milhares de reais - R\$)

	Nota explicativa	30/06/2021	30/06/2020
Receitas da intermediação financeira		186.225	178.823
Operações de crédito	18.1	183.702	177.363
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	18.1	2.523	1.460
Despesas da intermediação financeira		(92.380)	(162.912)
Operações de captação no mercado	18.2	(10.501)	(7.901)
Operações de empréstimos e repasses	18.2	(14.664)	(14.783)
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	18.2	(67.215)	(140.228)
Resultado bruto da intermediação financeira		93.845	(15.911)
Outras receitas (despesas) operacionais			
Receitas de prestação de serviços	18.3	17.950	3.743
Rendas de tarifas bancárias	18.3	28.002	31.926
Despesas de pessoal	18.3	(8.929)	(10.106)
Outras despesas administrativas	18.4	(97.162)	(92.187)
Despesas tributárias	18.5	(14.028)	(14.444)
Outras receitas operacionais	18.6	83.555	80.516
Outras despesas operacionais	18.7	(32.564)	(23.110)
Resultado antes da tributação sobre o lucro		70.669	(7.751)
Imposto de renda e contribuição social		(22.537)	3.885
Provisão para imposto de renda	17	(18.215)	(5.567)
Provisão para contribuição social sobre o lucro líquido	17	(10.944)	(3.347)
Ativo fiscal diferido	17	6.622	12.799
Lucro líquido (prejuízo) do semestre		48.132	(3.866)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras do Conglomerado Prudencial .

M PAGAMENTOS S.A Crédito, Financiamento e Investimento

Demonstrações dos resultados abrangentes – Conglomerado Prudencial
Semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020
(Em milhares de reais - R\$)

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
Lucro líquido (prejuízo) do semestre	48.132	(3.866)
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente total do semestre	48.132	(3.866)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras do Conglomerado Prudencial .

M PAGAMENTOS S.A Crédito, Financiamento e Investimento

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido – Conglomerado Prudencial
Semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020
(Em milhares de reais - R\$)

	Capital Social	Reservas de lucros Legal Especiais de Lucros	Resultados acumulados	Participação de não controladores	Total do patrimônio líquido	
Saldo em 31 de dezembro de 2019	69.000	13.799	6.240	(3.934)	260.960	346.065
Prejuízo do semestre	-	-	-	(11.655)	-	(11.655)
Dividendos distribuídos	-	-	(6.240)	-	-	(6.240)
Destinações:						
Absorção de prejuízo acumulados	-	(10.800)	-	10.800	-	-
Participação de não controladores	-	-	-	-	7.789	7.789
Saldo em 30 de junho de 2020	69.000	2.999	-	(4.789)	268.749	335.959
Saldo em 31 de dezembro de 2020	69.000	3.223	3.188	(3.020)	252.792	325.183
Prejuízo do semestre	-	-	-	26.065	-	26.065
Dividendos distribuídos	-	-	(2.937)	-	(1.900)	(4.837)
Destinações:						
Reserva legal	-	1.156	-	(1.156)	-	-
Reserva especial de lucros	-	-	16.477	(16.477)	-	-
Dividendos propostos	-	-	-	(5.492)	-	(5.492)
Participação de não controladores	-	-	-	-	22.067	22.067
Saldo em 30 de junho de 2021	69.000	4.379	16.728	(80)	272.959	362.986

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras do Conglomerado Prudencial .

M PAGAMENTOS S.A Crédito, Financiamento e Investimento

Demonstrações dos fluxos de caixa – Conglomerado Prudencial
Semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020
(Em milhares de reais - R\$)

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido (Prejuízo) do semestre antes da tributação e das participações	70.669	(7.751)
Ajustes para reconciliar o lucro líquido (prejuízo) do semestre com o caixa gerado pelas atividades operacionais:		
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	(38.238)	32.354
Provisão para riscos trabalhistas e cíveis	10.633	2.179
Juros provisionados sobre empréstimos	-	14
Depreciação e amortização	2.484	2.104
	45.548	28.900
Aumento/Redução em ativos e passivos:		
Operações de crédito	4.999	67.603
Carteira própria	14.879	(47.595)
Outros créditos	12.072	201.980
Recursos e aceites	(45.830)	(4.844)
Depósitos interfinanceiros	59.421	-
Outras obrigações	(74.337)	(132.784)
Resultados de exercícios futuros	-	(8.907)
Receita diferida	(8.907)	-
Pagamentos referentes a litígios e demandas judiciais	(1.288)	(2.539)
Caixa gerado nas operações	6.557	101.814
Imposto de renda e contribuição social pagos	(26.103)	(12.981)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	(19.546)	88.833
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Aplicações no ativo imobilizado e intangível	(5.342)	(1.829)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(5.342)	(1.829)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Amortização de empréstimos	-	(27.940)
Pagamento de dividendos	(2.937)	(6.240)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	(2.937)	(34.180)
Varição líquida dos fluxos de caixa	(27.825)	52.824
Caixa e equivalentes de caixa		
No início do semestre	234.631	99.262
No fim do semestre	206.806	152.086
Aumento (Redução) no caixa e equivalentes de caixa	(27.825)	52.824

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras do Conglomerado Prudencial .

M PAGAMENTOS S.A. Crédito, Financiamento e Investimento

Demonstrações financeiras consolidadas-Conglomerado Prudencial

30 de junho de 2021

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional

A M PAGAMENTOS S.A. Crédito, Financiamento e Investimento (“M PAGAMENTOS”, “Sociedade” ou “CFI”), controlada indireta da Marisa Lojas S.A. e empresa líder do Conglomerado Prudencial, tem como objetivo atuar no mercado de crédito, financiamento e investimento no segmento varejista, concedendo empréstimos para pessoas físicas. O seu capital foi subscrito e integralizado em 25 de maio de 2005 e, em 21 de setembro do mesmo ano, a Sociedade foi autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil - BACEN, tendo iniciado suas operações em 22 de maio de 2006.

A M CARTÕES Administradora de Cartões de Crédito Ltda. (“M CARTÕES”) é sociedade por quotas limitadas e se dedica principalmente a administração do cartão Marisa e a participação no capital social de sociedades.

Em 4 de dezembro de 2008 o Grupo Marisa celebrou com o Banco Itaú Holding Financeira S.A., por meio de sua controlada Banco Itaú S.A. (“Itaú”), “Acordo de Associação” que descreve as premissas de um acordo operacional pelo prazo de 10 anos, que possibilita ao Itaú o direito de preferência à oferta de concessão de empréstimo pessoal aos clientes da Marisa, operação que atualmente é oferecida pela M PAGAMENTOS. Caso o Itaú recuse a concessão do empréstimo pessoal a algum cliente, a M PAGAMENTOS poderá atender ou não, a esses clientes, de acordo com seus critérios de análise cadastral. O referido “Acordo” garante, também, ao Itaú, o direito de preferência na aquisição de créditos existentes na carteira da M PAGAMENTOS. Em 29 de setembro de 2015, foi realizado o segundo aditamento ao acordo de associação, o qual prorrogou por mais 10 anos a vigência do referido acordo.

Em 28 de junho de 2018, foi celebrado Contrato de Parceria (“Contrato”) entre a M CARTÕES E A M PAGAMENTOS, que tem como objeto entre as partes: (i) a M CARTÕES, enquanto representante dos clientes, contrate com a M PAGAMENTOS operações de empréstimo/crédito por meio da emissão de Cédulas de Crédito Bancário (“CCB”) pelos clientes em benefício da M PAGAMENTOS, sempre que autorizada pelos clientes por meio de cláusulas de mandato previstas nos contratos de cartão de crédito; (ii) a M CARTÕES, enquanto representante da M PAGAMENTOS, contrate as CCB's com os clientes, conforme poderes outorgados no Contrato; e (iii) a M PAGAMENTOS financie estes clientes por meio das CCB's. Pelo oferecimento das operações de crédito, a M PAGAMENTOS cobrará dos clientes juros remuneratórios aplicáveis sobre o saldo devedor das CCB's emitidas correspondentes a 130% (cento e trinta por cento) da variação acumulada das taxas médias diárias dos Depósitos Interfinanceiros – DI de um dia. Dessa forma, a partir de 1º de julho de 2018 todas as operações do Cartão Marisa registradas na M CARTÕES com parcelas vencidas são migradas automaticamente para a M PAGAMENTOS, enquanto que as vendas parceladas com incidência de juros são originadas diretamente na financeira.

M PAGAMENTOS S.A. Crédito, Financiamento e Investimento

Demonstrações financeiras consolidadas-Conglomerado Prudencial
30 de junho de 2021
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional--Continuação

Em maio de 2021, a Administração do Grupo Marisa efetuou a alteração da razão social de suas controladas diretas e indiretas em função do processo estratégico de remodelação da área de produtos e serviços financeiros:

Denominação anterior	Razão social atual
CLUB Administradora de Cartões de Crédito Ltda. SAX S.A. Crédito, Financiamento e Investimento MAX Participações Ltda.	M CARTÕES Administradora de Cartões de Crédito Ltda. M PAGAMENTOS S.A. Crédito, Financiamento e Investimento M BANK Participações Ltda.

1.1. Ações e impactos causados pela pandemia do Covid-19

Em 11 de março de 2020, a Organização Mundial de Saúde - OMS decretou como pandemia em escala mundial o surto do Coronavírus (Covid-19). O aumento significativo dos casos de Covid-19 no Brasil, em conjunto com as medidas adotadas para contenção do surto e preservação do bem-estar e saúde de seus colaboradores, resultaram no fechamento temporário das lojas físicas da Marisa Lojas S.A. a partir de 22 de março de 2020, em linha com as medidas tomadas pelos órgãos governamentais, os quais recomendam o distanciamento e isolamento social.

Em conformidade com as diretrizes do Grupo Marisa, a Sociedade e a M CARTÕES constantemente tem avaliado os potenciais impactos do Covid-19 nas áreas administrativas e de operações, e tomou algumas medidas visando frear a disseminação da doença e minimizar os impactos econômicos, incluindo:

- (i) Instituição do Comitê de Crise visando maior celeridade na tomada de decisão e na reação da Sociedade aos impactos em função da pandemia do Covid-19.
- (ii) Adoção de medidas de preservação de caixa, de forma que o Grupo Marisa tenha os recursos necessários para manter suas operações enquanto perdurar a pandemia, assim como para suportar a retomada delas quando autorizado pelas autoridades competentes, sendo as principais abaixo em andamento:
 - Redução da jornada de trabalho e implementação de home office, de forma a reduzir os custos de mão de obra;
 - Renegociação de todos os contratos mais relevantes do Grupo Marisa e contingenciamento de todas as despesas não essenciais;
 - Revisão do plano de investimentos;
 - Renegociação/postergação dos pagamentos com os principais fornecedores;

M PAGAMENTOS S.A. Crédito, Financiamento e Investimento

Demonstrações financeiras consolidadas-Conglomerado Prudencial

30 de junho de 2021

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional--Continuação

1.1. Ações e impactos causados pela pandemia do Covid-19--Continuação

- Obtenção de novas linhas de crédito junto a instituições financeiras;
- Comunicação dirigida aos clientes com cartão Marisa, instrução de pagamentos em sites/mídias sociais e criação de canais para pagamento de faturas.

(iii) Aprimoramento do canal *online*, com uma plataforma robusta para comportar eventual aumento de demanda das lojas físicas para o meio digital.

Devido à incerteza do desfecho dessa pandemia, considerando que o Covid-19 continua a impactar por período indeterminado a atividade econômica mundial, inclusive devido às paralisações obrigatórias solicitadas por autoridades governamentais, a financeira efetuou estudos considerando os potenciais impactos nos resultados futuros das operações, nos fluxos de caixa ou na condição financeira futura da instituição e entende que eles estão sujeitos a sofrerem alterações, conforme os acontecimentos futuros.

No entanto, diante do atual cenário, a Administração do Conglomerado Prudencial analisou eventuais impactos frente as suas estimativas, julgamentos e premissas que pudessem impactar na continuidade dos negócios, recuperabilidade dos seus ativos financeiros e não financeiros e afetar a mensuração de determinadas estimativas contábeis que pudessem impactar as demonstrações financeiras de 30 de junho de 2021, detalhadas abaixo.

Risco de continuidade operacional

A Sociedade e a M CARTÕES não possuem evidências de qualquer risco de continuidade operacional, considerando o cenário de projeção de fluxo de caixa elaborado pela Administração. Mesmo em um cenário negativo, em 30 de junho de 2021 não havia nenhum indicativo de que a Sociedade e a M CARTÕES não teriam condições de continuar operando, pelo menos, pelos próximos 12 meses.

No entanto, a Administração está monitorando rigorosamente as mudanças não esperadas que deterioram o ambiente econômico e de negócios, e que possam afetar a capacidade da Sociedade de atender suas obrigações e/ou levar ao reconhecimento de perdas pela não recuperabilidade de seus ativos.

M PAGAMENTOS S.A. Crédito, Financiamento e Investimento

Demonstrações financeiras consolidadas-Conglomerado Prudencial
30 de junho de 2021
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional--Continuação

1.1. Ações e impactos causados pela pandemia do Covid-19--Continuação

Recuperabilidade de ativos financeiros - NBC TG 48

Aplicações financeiras

A Sociedade e a M CARTÕES possuem aplicações financeiras mantidas em instituições financeiras sólidas, conforme detalhado na nota explicativa nº 4, e não são esperadas perdas desses ativos.

Contas a receber (perdas de crédito esperadas)

As perdas esperadas pela não recuperabilidade de ativos financeiros foram calculadas com base na análise de riscos dos créditos, considerando o perfil dos clientes e locais de recebimento das faturas a vencer do cartão Marisa e do empréstimo pessoal.

Com o fechamento temporário das lojas da Marisa a partir do dia 22 de março de 2020, a Sociedade adotou medidas para o recebimento, como divulgação dos meios digitais para visualização das faturas, abertura de postos de recebimentos nas lojas de rua, parcerias com supermercados, farmácias, entre outros. Atualmente, com a retomada gradual das operações das lojas Marisa, ampliou-se os recebimentos de clientes, em especial a partir do terceiro trimestre de 2020.

Em 30 de junho de 2021, a Sociedade e a M CARTÕES analisaram os seus recebíveis e foi observado que os indicadores de inadimplência recuaram a patamares históricos no cartão Private Labe e uma ligeira piora em relação ao empréstimo pessoal. Ainda, devido ao cenário de pandemia, um conjunto de ações estão sendo tomadas para garantir a qualidade e rentabilidade de ambas as carteiras, tanto na concessão de crédito quanto na cobrança. Tais medidas incluem um modelo de concessão de crédito mais robusto e, conseqüentemente, mais assertivo (modelos de *machine learning* com dados do cadastro positivo), ajustes em limites de crédito (na concessão e na manutenção do mesmo), bem como ações de cobranças, manutenção da capacidade instalada de pontos de atendimento e também o uso mais intenso de inteligência artificial.

Com isso, a Sociedade e a M CARTÕES têm controlado os indicadores de forma refletir a expectativa de inadimplência por meio do provisionamento de acordo com a respectiva faixa de risco. Vide movimentação dos valores de perdas de crédito esperadas, na nota explicativa nº 6.7.

M PAGAMENTOS S.A. Crédito, Financiamento e Investimento

Demonstrações financeiras consolidadas-Conglomerado Prudencial

30 de junho de 2021

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

2. Apresentação das demonstrações financeiras do Conglomerado Prudencial

As demonstrações financeiras consolidadas - Conglomerado Prudencial foram elaboradas com o propósito específico de atender às determinações do Conselho Monetário Nacional (CMN) e do Banco Central do Brasil (BACEN) por meio das Resoluções CMN n.º 4.280/13, CMN n.º 4.517/16, e da Circular BACEN n.º 3.701/14, que determinam o escopo de consolidação, restringindo-se às instituições financeiras e assemelhadas, não devendo assim serem confundidas com o conjunto de demonstrações financeiras consolidadas para fins gerais “Demonstrações financeiras consolidadas Societárias”, as quais foram elaboradas a partir de diretrizes contábeis emanadas da Lei das Sociedades por Ações, com observância às normas e instruções do CMN, do BACEN e da Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

Conforme estabelecido na Resolução CMN nº 4.720, de 30 de maio de 2019, e na Resolução BACEN nº 02, de 12 de agosto de 2020, as instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo BACEN, devem preparar suas demonstrações financeiras seguindo critérios e procedimentos mencionados nestes normativos, que tratam da divulgação de demonstrações financeiras semestrais e anuais, bem como de seu conteúdo, que inclui o balanço patrimonial e as demonstrações do resultado, do resultado abrangente, dos fluxos de caixa e das mutações do patrimônio líquido e as notas explicativas.

As demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial da M PAGAMENTOS compreendem as entidades discriminadas na Resolução nº 4.280/13, sobre os quais o Grupo detenha controle direto ou indireto, incluindo: instituições financeiras, instituições autorizadas a funcionar pelo BACEN, administradoras de consórcio, instituições de pagamento, sociedades que realizem operações de crédito e fundos de investimento nos quais as entidades mencionadas, assumam ou retenham substancialmente riscos e benefícios.

Essas demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial contemplam as operações da M PAGAMENTOS S.A. Crédito, Financiamento e Investimento (instituição líder) realizadas no país e as operações da M CARTÕES Administradora de Cartões de Crédito Ltda. (instituição participante) no país, e estão apresentadas conforme nomenclatura e classificação padronizadas pelo Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional - COSIF.

Na elaboração das demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial foram eliminados os valores oriundos de transações entre as empresas, compreendendo os saldos de contas patrimoniais, as receitas e despesas.

M PAGAMENTOS S.A. Crédito, Financiamento e Investimento

Demonstrações financeiras consolidadas-Conglomerado Prudencial

30 de junho de 2021

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

2. Apresentação das demonstrações financeiras do Conglomerado Prudencial - -Continuação

A elaboração de demonstrações de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições financeiras, requer que a Administração use de julgamento na determinação e registro de estimativas contábeis, quando for o caso. Ativos e passivos significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem: o valor residual do ativo imobilizado, provi são para créditos de liquidação duvidosa, ativos fiscais diferidos, provisão para demandas trabalhistas, fiscais e cíveis, valorização de instrumentos financeiros, ativos e passivos relacionados a benefícios pós-emprego a empregados e outras provisões. Os valores definitivos

das transações envolvendo essas estimativas somente são conhecidos por ocasião da sua liquidação.

O Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) emite pronunciamentos e interpretações contábeis alinhadas às normas internacionais de contabilidade e aprovadas pela Comissão de Valores Mobiliários. O Conselho Monetário Nacional (CMN) aprovou os seguintes pronunciamentos, observados integralmente pela CFI, quando aplicável: CPC 00 (R1) - Estrutura Conceitual para Elaboração e Divulgação de Relatório Contábil-Financeiro, CPC 01 - Redução ao Valor Recuperável de Ativos, CPC 03 - Demonstração dos Fluxos de Caixa, CPC 05 - Divulgação sobre Partes Relacionadas, CPC 10 (R1) - Pagamento Baseado em Ações, CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro, CPC 24 - Evento Subsequente, CPC 25 - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes e CPC 33 (R1) - Benefícios a Empregados, homologado pela Resolução CMN nº 4.424/15 - BCB 02 - Consolida os critérios gerais para elaboração e divulgação e remessa das demonstrações financeiras individuais e consolidadas a serem observados pelas instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil. Atualmente, não é possível estimar quando o BACEN irá aprovar os demais pronunciamentos contábeis emitidos pelo CPC e se a utilização dos mesmos será de maneira prospectiva ou retrospectiva.

Atualmente, não é possível estimar quando o BACEN irá aprovar os demais pronunciamentos contábeis emitidos pelo CPC e se a utilização dos mesmos será de maneira prospectiva ou retrospectiva.

A autorização para emissão das demonstrações financeiras encerradas em 30 de junho de 2021 foi concedida pela Diretoria em 31 de agosto de 2021.

M PAGAMENTOS S.A. Crédito, Financiamento e Investimento

Demonstrações financeiras consolidadas-Conglomerado Prudencial
30 de junho de 2021
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

3. Principais práticas contábeis

As principais práticas contábeis adotadas para a contabilização das operações e elaboração das demonstrações financeiras são as seguintes:

3.1 Apuração do resultado

As receitas e despesas são apropriadas de acordo com o regime de competência, observando-se o critério “pro rata die” para as de natureza financeira. As receitas e despesas de natureza financeira são calculadas com base no método exponencial, exceto aquelas relativas a títulos descontados. As operações com taxas prefixadas são registradas pelo valor de resgate e as receitas e despesas correspondentes ao período futuro são registradas em conta redutora dos respectivos ativos e passivos.

3.2 Caixas e equivalentes de caixa

Compreendem os depósitos bancários disponíveis e aplicações interfinanceiras com conversibilidade imediata ou com prazo original igual ou inferior a noventa dias, conforme prevê a Resolução BACEN nº 2/20.

3.3 Aplicações interfinanceiras de liquidez

As aplicações interfinanceiras de liquidez são apresentadas pelo valor de aplicação, acrescidas dos rendimentos auferidos até a data do balanço.

3.4 Operações de crédito e provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa

A provisão para créditos de liquidação duvidosa é constituída de acordo com as normas estabelecidas pelo BACEN através da Resolução nº 2.682/99 do Conselho Monetário Nacional - CMN, com agravamento para alguns “ratings” calculado de acordo com o histórico de perdas.

A Sociedade não efetua o reconhecimento de receitas de qualquer natureza relativa a operações de crédito que apresentem atraso igual ou superior a sessenta dias, sendo referida receita registrada apenas quando do efetivo recebimento. As operações renegociadas são mantidas, no mínimo, no mesmo nível em que já estavam classificadas anteriormente às renegociações.

As operações classificadas como nível “H” (100% de provisão) permanecem nessa classificação por seis meses, quando então são baixadas contra a provisão existente e controladas, por cinco anos, em contas de compensação, não mais figurando no balanço patrimonial.

M PAGAMENTOS S.A. Crédito, Financiamento e Investimento

Demonstrações financeiras consolidadas-Conglomerado Prudencial

30 de junho de 2021

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

3. Principais práticas contábeis--Continuação

3.5 Cessão de crédito sem coobrigação e outras avenças

As cessões de crédito estão regidas pelas disposições da Resolução CMN nº 3.533 de 31 de janeiro de 2008, conforme requerido pela Resolução CMN nº 4.367 de 11 de setembro de 2014, estabelecendo procedimentos para a classificação e divulgação das operações de venda ou de transferência de ativos financeiros. Conforme esse normativo, a manutenção ou baixa do ativo financeiro está relacionada à retenção ou não substancial dos riscos e benefícios na operação de venda ou transferência.

As cessões de crédito com transferência dos riscos e benefícios resultam na baixa dos ativos financeiros objeto da operação e o resultado positivo ou negativo apurado na negociação é apropriado ao resultado do exercício.

3.6 Outros ativos e passivos circulantes e não circulantes

São demonstrados pelos valores de realização e compromissos estabelecidos nas contratações, incluindo, quando aplicável, os rendimentos ou encargos auferidos ou incorridos até as datas dos balanços, reconhecidos em base “pro rata die”.

3.7 Ativo imobilizado

É demonstrado pelo custo de aquisição, deduzido das respectivas depreciações acumuladas, calculadas até a data de encerramento do exercício. A depreciação é calculada pelo método linear, de acordo com taxas anuais que contemplam o prazo de vida útil-econômica estimada dos bens. As principais taxas anuais de depreciação são 20% para hardware e 10% para instalações e móveis e utensílios.

3.8 Ativo intangível

Consiste em investimentos na implementação e customização de uso de softwares que são amortizados pelo método linear à taxa de 20% ao ano.

3.9 Redução do valor recuperável de ativos não monetários

Estão sujeitos a avaliação ao valor recuperável em exercícios anuais ou em maior frequência se as condições ou circunstâncias indicarem a possibilidade de perda de seus valores. A Sociedade não teve nenhum ativo sujeito a perda de seu valor recuperável.

M PAGAMENTOS S.A. Crédito, Financiamento e Investimento

Demonstrações financeiras consolidadas-Conglomerado Prudencial

30 de junho de 2021

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

3. Principais práticas contábeis--Continuação

3.10 Depósitos e captações no mercado aberto e os recursos de aceites

Os depósitos, captações no mercado aberto e os recursos de aceite são demonstrados pelos valores das exigibilidades e consideram os encargos exigíveis até a data do balanço, reconhecidos em base “pro rata die.”

3.11 Ativos e passivos contingentes e obrigações legais

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 nº 3.823/09 do Banco Central do Brasil e Pronunciamento Técnico CPC 25 e pela Carta-Circular nº 3.429, de 11 de fevereiro de 2010, emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), obedecendo aos seguintes critérios:

- Contingências ativas - não são reconhecidas nas demonstrações financeiras, exceto quando da existência de evidências que propiciem a garantia de sua realização, sobre as quais não cabem mais recursos.
- Para os riscos cíveis, as provisões são constituídas sobre o valor envolvido de acordo com percentual definido pela Sociedade através do histórico de liquidação de processos de mesma natureza. O limite máximo de provisão é de R\$ 4,1 (quatro mil e cem reais), considerando o valor médio de condenação. Para os riscos trabalhistas, as provisões são constituídas também sobre o valor envolvido, quando forem mensuráveis, de acordo com percentual definido pela Sociedade através do histórico de liquidação dos processos.
- Os riscos classificados como perdas possíveis não são reconhecidas contabilmente, sendo apenas divulgados, e os classificados como remotos não requerem provisão nem divulgação.
- Obrigações legais - fiscais e previdenciárias - referem-se a demandas judiciais onde estão sendo contestadas a legalidade ou a constitucionalidade de alguns tributos, impostos e contribuições. O montante discutido é quantificado e registrado contabilmente.

3.12 Imposto de renda e contribuição social

A provisão foi constituída à alíquota de 15% do lucro tributável e acrescida de 10% incidentes sobre os lucros tributários, excedentes a R\$ 240 no exercício. A contribuição social foi apurada sobre o lucro líquido tributável à alíquota de 15% (20% a partir de 15 de julho de 2021, conforme Lei 14.183 de 14 de julho de 2021). Adicionalmente, são constituídos créditos tributários sobre as diferenças temporárias, no pressuposto de geração de lucros tributáveis futuros suficientes para a compensação desses créditos, veja nota explicativa nº 6. Os créditos tributários foram constituídos pelas alíquotas vigentes nas datas de expectativa de realizações dos mesmos.

M PAGAMENTOS S.A. Crédito, Financiamento e Investimento

Demonstrações financeiras consolidadas-Conglomerado Prudencial
30 de junho de 2021
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

3. Principais práticas contábeis—Continuação

3.13 Resultado por ação

É apurado através da divisão do resultado do período pela quantidade de ações.

3.14 Resultados recorrentes e não recorrentes

São apresentados de forma detalhada componentes do resultado (eventos não recorrentes) que não estão relacionados ou estão relacionados incidentalmente com as atividades típicas da Sociedade, e não estão previstos para ocorrer com frequência em exercícios futuros, conforme nota explicativa nº20.

4. Caixa e equivalentes de caixa

O caixa e equivalentes de caixa apresentados na demonstração dos fluxos de caixa estão compostos da seguinte forma:

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Disponibilidades	266	2.245
Aplicações interfinanceiras de liquidez (i)	206.540	232.386
Total:	<u>206.806</u>	<u>234.631</u>

(i) Em 30 de junho de 2021, as operações apresentaram remuneração média de 96,39% do (CDI) para títulos públicos e 95,48% do CDI para compromissadas com lastro em papel de terceiros (95,49% para títulos públicos e 92,45% do CDI para compromissadas em 31 de dezembro de 2020)

5. Títulos e valores mobiliários

Os títulos e valores mobiliários, classificados como títulos para negociação, em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro 2020, estão compostos como segue:

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Letras financeiras do tesouro (i)	11	11
Certificado de depósito bancário (ii)	247	20.163
Outros (iii)	5.037	-
	<u>5.295</u>	<u>20.174</u>

(i) Referem-se a aplicações em letras financeiras do tesouro adquiridas no mercado secundário com remuneração média de 100,30% CDI em 30 de junho de 2021, com vencimento até 01/09/2025.

(ii) Referem-se às aplicações em Certificados de Depósito Bancário — CDB, cuja remuneração média, em 30 de junho de 2021 foi de 99,50% do CDI. Em 31 de dezembro de 2020, 97,50%.

(iii) Referem-se às aplicações em CDB com remuneração média de 99,00% do CDI, dado em cash colateral pela M CARTÕES na contratação de Fiança da Marisa Lojas S.A junto ao banco Itau.

M PAGAMENTOS S.A. Crédito, Financiamento e Investimento

Demonstrações financeiras consolidadas-Conglomerado Prudencial
30 de junho de 2021
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

6. Operações de crédito

As informações da carteira de operações de crédito, em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020, estão assim sumarizadas:

6.1. Por operação

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Empréstimo pessoal	122.105	117.828
Empréstimo consignado	4.273	5.956
Operações financiadas (i)	265.107	272.700
	391.485	396.484
Ativo circulante	390.122	394.974
Ativo não circulante	1.363	1.510
	391.485	396.484

Em 1º de julho de 2018, houve uma reestruturação financeira envolvendo a M PAGAMENTOS e a M CARTÕES Administradora de Cartões de Crédito Ltda. (parte relacionada), que consiste na migração das operações com juros originárias do Cartão Marisa, que faziam parte, anteriormente, da carteira da M CARTÕES para a carteira da M PAGAMENTOS. Desta forma, todas as operações de vendas com juros por meio do Cartão Private Label Marisa passaram a ser registradas diretamente na M PAGAMENTOS e as operações sem juros do Cartão Marisa que venham a ocorrer inadimplência são cedidas da M CARTÕES para a M PAGAMENTOS. As cessões são realizadas pelo seu valor contábil, não gerando resultado entre as companhias.

6.2. Composição das operações por faixas de vencimento

	<u>30/06/2021</u>		<u>31/12/2020</u>	
	<u>Valor</u>	<u>% sobre total</u>	<u>Valor</u>	<u>% sobre total</u>
Parcelas a vencer:				
Até 30 dias	63.050	16,11	47.268	11,92
De 31 a 60 dias	46.103	11,78	36.098	9,10
De 61 a 90 dias	39.432	10,06	32.249	8,15
De 91 a 180 dias	73.912	18,88	70.480	17,78
Acima de 180 dias	41.021	10,48	49.808	12,56
	263.518	67,31	235.903	59,51

M PAGAMENTOS S.A. Crédito, Financiamento e Investimento

Demonstrações financeiras consolidadas-Conglomerado Prudencial

30 de junho de 2021

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

6. Operações de crédito—Continuação

6.2. Composição das operações por faixas de vencimento -- Continuação

	30/06/2021		31/12/2020	
	Valor	% sobre total	Valor	% sobre total
Parcelas vencidas:				
Até 30 dias	21.611	5,52	18.731	4,72
De 31 a 60 dias	12.521	3,20	10.122	2,55
De 61 a 90 dias	14.477	3,70	8.494	2,14
De 91 a 120 dias	20.196	5,16	8.480	2,14
De 121 a 150 dias	15.454	3,95	8.165	2,06
De 151 a 180 dias	12.291	3,14	9.921	2,50
De 181 a 240 dias	16.846	4,30	29.188	7,36
De 241 a 300 dias	9.977	2,55	42.216	10,65
De 301 a 360 dias	4.594	1,17	25.264	6,37
	127.967	32,69	160.581	40,49
	391.485	100,00	396.484	100,00

6.3. Concentração das operações

	30/06/2021	31/12/2020
Dez maiores devedores	454	584
Cinquenta seguintes maiores devedores	531	630
Cem seguintes maiores devedores	627	680
Demais clientes	389.873	394.590
	391.485	396.484

6.4. Composição por vencimento das parcelas

	30/06/2021		31/12/2020	
	Valor	% sobre total	Valor	% sobre total
A vencer até 3 meses	148.583	37,95	115.615	29,16
A vencer de 3 a 12 meses	112.637	28,77	118.753	29,95
A vencer de 1 a 3 anos	2.257	0,58	1.423	0,36
A vencer acima de 3 anos	38	0,01	112	0,03
Vencidos	127.970	32,69	160.581	40,50
	391.485	100,00	396.484	100,00

M PAGAMENTOS S.A. Crédito, Financiamento e Investimento

Demonstrações financeiras consolidadas-Conglomerado Prudencial

30 de junho de 2021

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

6. Operações de crédito—Continuação

6.5. Composição por atividade econômica – setor privado

	30/06/2021		31/12/2020	
	Valor	% sobre total	Valor	% sobre total
Pessoas físicas	391.485	100,00	396.484	100,00
	<u>391.485</u>	<u>100,00</u>	<u>396.484</u>	<u>100,00</u>

6.6. Composição da carteira por nível de risco

"Rating"	Provisão mínima - %	30/06/2021				31/12/2020			
		Carteira	Provisão			Carteira	Provisão		
			Mínima	Adicional	Total		Mínima	Adicional	Total
A	0,5	192.467	962	-	962	200.170	1.001	-	1.001
B	1,0	20.097	201	-	201	15.028	150	-	150
C	3,0	21.535	646	-	646	13.355	401	-	401
D	10,0	22.805	2.281	456	2.737	11.758	1.176	-	1.176
E	30,0	33.441	10.032	6.685	16.717	10.471	3.141	3.665	6.806
F	50,0	24.490	12.245	4.976	17.221	8.072	4.036	1.614	5.650
G	70,0	21.851	15.295	6.553	21.848	7.872	5.511	393	5.904
H	100,0	54.799	54.799	-	54.799	129.758	129.758	-	129.758
		<u>391.485</u>	<u>96.461</u>	<u>18.670</u>	<u>115.131</u>	<u>396.484</u>	<u>145.174</u>	<u>5.672</u>	<u>150.846</u>

A M PAGAMENTOS constituiu, preventivamente, provisões adicionais aos percentuais mínimos requeridos pela Resolução nº 2.682 com base na perda histórica. Tais provisões foram concentradas exclusivamente nos níveis de classificação D, E, F e G, como um reforço aos percentuais mínimos requeridos para esses níveis.

6.7. Movimentação da Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito

	30/06/2021	31/12/2020
Saldo inicial	(150.846)	(169.478)
(Constituição) de provisão para créditos de liquidação duvidosa	(69.507)	(185.663)
Baixa de títulos incobráveis para prejuízo	105.222	204.295
	<u>(115.131)</u>	<u>(150.846)</u>

M PAGAMENTOS S.A. Crédito, Financiamento e Investimento

Demonstrações financeiras consolidadas-Conglomerado Prudencial
30 de junho de 2021
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

6. Operações de crédito—Continuação

6.8. Recuperação de créditos e renegociações

Em 30 de junho de 2021, os recebimentos de operações recuperadas totalizaram R\$51.101 (R\$ 4.787 em junho de 2020). Deste montante, (i) R\$725 referem-se a operações renegociadas durante o primeiro semestre de 2021, sendo que os recebimentos destas operações renegociadas no período totalizaram R\$370 neste período, e (ii) em 18 de março de 2021, o Conglomerado realizou uma operação de cessão de recebíveis baixados como perdas incobráveis no total de R\$295.304 junto à FIDC NPL IPANEMA, o qual resultou em uma recuperação de R\$43.261.

7. Outros créditos

Em 30 de junho 2021 e 31 de dezembro 2020, estão representados por:

7.1 Rendas a receber

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Contas a receber – profit sharing (i)	25.930	21.054
Cartão Marisa – Private Label	3.338	2.410
Serviços prestados a receber	339	2020
Outras rendas a receber	17.484	50.912
	47.091	76.396

(i) O resultado de profit sharing corresponde à parceria comercial entre a M CARTÕES e o Banco Itaucard para operações relacionadas aos cartões Marisa – private label e Co-branded.

M PAGAMENTOS S.A. Crédito, Financiamento e Investimento

Demonstrações financeiras consolidadas-Conglomerado Prudencial
30 de junho de 2021
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

7. Outros créditos--Continuação

7.2 Ativos fiscais diferidos

	Saldo em 31/12/2020	Constituição	Reversão	Saldo em 30/06/2021
Imposto de renda:				
Prejuízo fiscal do IRPJ	20.234	1.915	(5.814)	16.335
Diferenças temporárias				
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	5.653	28.531	(18.783)	15.401
Provisão para passivos contingentes e outras contas a pagar	15.557	2.546	(3.451)	14.652
	<u>41.444</u>	<u>32.992</u>	<u>(28.048)</u>	<u>46.388</u>
Contribuição social:				
Base negativa da CSLL	12.143	1.149	(3.488)	9.804
Diferenças temporárias				
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	3.442	17.118	(11.270)	9.290
Provisão para passivos contingentes e outras contas a pagar	9.290	1.528	(2.071)	8.747
	<u>24.875</u>	<u>19.795</u>	<u>(16.829)</u>	<u>27.841</u>
	<u>66.319</u>	<u>52.787</u>	<u>(44.877)</u>	<u>74.229</u>
	Saldo em 31/12/2019	Constituição	Reversão	Saldo em 31/12/2020
Imposto de renda:				
Prejuízo fiscal do IRPJ	9.764	10.470	-	20.234
Diferenças temporárias				
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	12.916	2.954	(10.217)	5.653
Provisão para passivos contingentes e outras contas a pagar	19.258	1.461	(5.162)	15.557
	<u>41.938</u>	<u>14.885</u>	<u>(15.379)</u>	<u>41.444</u>
Contribuição social:				
Base negativa da CSLL	5.859	6.284	-	12.143
Diferenças temporárias				
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	7.799	1.773	(6.130)	3.442
Provisão para passivos contingentes e outras contas a pagar	11.512	875	(3.097)	9.290
	<u>25.170</u>	<u>8.932</u>	<u>(9.227)</u>	<u>24.875</u>
	<u>67.108</u>	<u>23.817</u>	<u>(24.606)</u>	<u>66.319</u>

A Sociedade e a M CARTÕES, com base em suas projeções de resultados, entende que irá auferir resultados tributáveis no prazo máximo de 5 anos para absorção do prejuízo fiscal de IRPJ e base negativa de CSLL e demais diferenças temporárias.

M PAGAMENTOS S.A. Crédito, Financiamento e Investimento

Demonstrações financeiras consolidadas-Conglomerado Prudencial
30 de junho de 2021
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

7. Outros créditos--Continuação

7.3 Diversos

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Imposto de renda e contribuição social a compensar e outros	128.000	105.237
Títulos e créditos a receber (7.4)	233.989	268.328
Operações de mutuo a receber (i)	34.683	-
Depósitos judiciais	33.668	33.639
Adiantamentos e antecipações salariais	203	258
Outros	8	1.052
	430.551	408.514
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito (7.5)	(1.839)	(1.342)
	428.712	407.172

(i) Refere-se a mútuo firmado em 31 de março de 2021, com prazo de vencimento em 730 dias e taxa de 100% CDI + 3% a.a. Durante o 2º trimestre de 2021, a Companhia efetuou a liquidação antecipada de R\$36.044.

7.4 Títulos e créditos a receber diversos

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Contas a receber de cliente		
A vencer:		
Até 30 dias	100.631	113.342
De 31 a 60 dias	34.721	44.128
De 61 a 90 dias	28.085	33.641
De 91 a 120 dias	18.526	21.170
De 121 a 150 dias	9.698	12.311
De 151 a 180 dias	3.178	3.020
De 181 a 210 dias	2.102	1.867
Acima de 210 dias e menor de 360 dias	4.685	3.757
Soma do saldo A vencer	201.626	233.236
Vencidas:		
Até 30 dias	17.999	17.781
De 31 a 60 dias	3.139	2.594
De 61 a 90 dias	1.436	1.078
De 91 a 120 dias	2.372	744
De 121 a 150 dias	1.847	477
De 151 a 180 dias	1.753	427
Acima de 180 dias	3.817	11.991
Soma do saldo vencidas	32.363	35.092
Soma dos saldos a vencer e vencidas	233.989	268.328

M PAGAMENTOS S.A. Crédito, Financiamento e Investimento

Demonstrações financeiras consolidadas-Conglomerado Prudencial

30 de junho de 2021

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

7. Outros créditos--Continuação

7.5 Provisão para perdas esperadas associada ao risco de créditos

São demonstrados pelos valores a receber representados por contratos que não se caracterizem como operações de crédito de usuários finais, mas relativos a transações de pagamento, relacionadas a compras efetuadas com cartões de crédito, tanto à vista como compras parceladas no ato da compra, sem incidência de encargos financeiros, bem como crédito parcelado com cobrança de encargos financeiros e crédito rotativo vinculado a cartão de crédito, decorrente de saldo devedor remanescente após o vencimento da fatura.

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Saldo inicial	(1.342)	(1.682)
Constituição de provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	(11.820)	(21.963)
Reversão de provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	11.323	22.303
Saldo final	<u>(1.839)</u>	<u>(1.342)</u>

8. Imobilizado e intangível

8.1. Imobilizado

	Taxa anual de depreciação %	30/06/2021			31/12/2020		
		Custo	Depreciação	Líquido	Custo	Depreciação	Líquido
Móveis e utensílios	10	1.666	(1.372)	294	1.666	(1.342)	324
Instalações	10	867	(430)	437	867	(396)	472
Hardware	20	8.674	(8.031)	643	8.674	(7.643)	1.031
Outros	10	1.361	(1.300)	61	1.361	(1.235)	125
		<u>12.568</u>	<u>(11.133)</u>	<u>1.435</u>	<u>12.568</u>	<u>(10.616)</u>	<u>1.952</u>

8.2. Intangível

	Taxa anual de amortização %	30/06/2021			31/12/2020		
		Custo	Amortização	Líquido	Custo	Amortização	Líquido
Software	20	30.950	(17.952)	12.998	25.608	(15.984)	9.624
Outros		14.232	(14.226)	6	14.232	(14.227)	5
		<u>45.182</u>	<u>(32.178)</u>	<u>13.004</u>	<u>39.840</u>	<u>(30.211)</u>	<u>9.629</u>

M PAGAMENTOS S.A. Crédito, Financiamento e Investimento

Demonstrações financeiras consolidadas-Conglomerado Prudencial
30 de junho de 2021
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

9. Obrigações por emissões letras de câmbio

A composição da carteira em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020 estavam representadas por letras de câmbio com instituições não ligadas, com remunerações pré-fixadas ou pós-fixadas vinculadas às variações diárias do CDI – CETIP, conforme demonstrado abaixo:

Vencimento	Modalidade	Taxa CDI	30/06/2021	31/12/2020
Em 12 meses	Pós - fixada	113,0% a 126,0% CDI	229.053	204.172
Em 12 meses	Pré - fixada	113,0% a 126,0% CDI	2.838	-
De 12 a 24 meses	Pós - fixada	115,0 a 128,0% CDI	7.048	76.429
De 12 a 24 meses	Pré - fixada	4,7% a 8,15%	14.477	2.764
De 24 a 36 meses	Pós - fixada	127,0% a 128,0% CDI	-	1.904
De 24 a 36 meses	Pré - fixada	6,15% a 8,2%	-	13.974
			253.416	299.243
			253.416	204.172
			-	95.071
			253.416	299.243

10. Depósitos a prazo com garantia especial - DPGE

A composição da carteira em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020 estava representada por operações de Depósitos a Prazo com Garantia Especial com instituições não ligadas, com remunerações pós-fixadas vinculadas às variações diárias do CDI – CETIP, conforme demonstrado abaixo:

Vencimento	Modalidade	Taxa CDI	30/06/2021	31/12/2020
De 12 a 24 meses	Pós - fixada	100,0% CDI – 1,70%	84.738	82.991
			84.738	82.991

11. Obrigações por empréstimos no país – outras instituições

Instituição	Modalidade	Vencimento	Taxa	30/06/2021	31/12/2020
Itaú BBA	Finame	(i)	5,50% a 6,00% a.a.	14	17
				14	17

(i) A M CARTÕES possui dois contratos de finame junto ao banco itaú BBA, com amortizações mensais e vencimento final em fevereiro de 2021 e junho de 2024.

M PAGAMENTOS S.A. Crédito, Financiamento e Investimento

Demonstrações financeiras consolidadas-Conglomerado Prudencial
30 de junho de 2021
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

12. Depósitos a prazo com emissão de certificado de depósito bancário - CDB

A composição da carteira em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020 estavam representadas por Depósitos com CDB, com remunerações pré-fixadas ou pós-fixadas vinculadas às variações diárias do CDI – CETIP, conforme demonstrado abaixo:

Vencimento	Modalidade	Taxa CDI	30/06/2021	31/12/2020
De 12 a 24 meses	Pós - fixada	130,0% a 140,0% CDI	2.194	1.707
De 12 a 24 meses	Pré - fixada	6,3% a 9,15%	10.671	7.281
De 24 a 36 meses	Pós - fixada	136,0% a 150,0% CDI	6.940	537
De 24 a 36 meses	Pós - fixada	8,0% a 10,44%	81.440	34.046
			101.245	43.571

13. Outras obrigações

Em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020, estão representados por:

13.1. Fiscais e previdenciárias

	30/06/2021	31/12/2020
Provisão para imposto de renda e contribuição social sobre o lucro	30.447	-
Impostos e contribuições a recolher	719	667
Outros impostos	2.118	1.222
	33.284	1.889

13.2. Sociais e estatutárias

	30/06/2021	31/12/2020
Dividendos propostos	5.492	1.063
	5.492	1.063

13.3. Diversos

	30/06/2021	31/12/2020
Contas a pagar a terceiros	56.505	50.773
Contas a pagar a partes relacionadas (nota explicativa nº 19)	103.130	202.681
Provisão para passivos contingentes (nota explicativa nº 14)	24.092	14.747
	183.727	268.201

M PAGAMENTOS S.A. Crédito, Financiamento e Investimento

Demonstrações financeiras consolidadas-Conglomerado Prudencial
30 de junho de 2021
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

13. Outras obrigações--Continuação

13.3. Diversos--Continuação

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Passivo circulante	159.635	253.454
Passivo não circulante	24.092	14.747
	<u>183.727</u>	<u>268.201</u>

14. Ativos e passivos contingentes e obrigações legais, fiscais e previdenciárias

Ativos contingentes

Em 30 de junho de 2021 não foram reconhecidos ativos contingentes e processos classificados como prováveis de realização.

Passivos contingentes

Em 30 de junho de 2021, o Conglomerado Prudencial integrava o pólo passivo de 6.063 ações cíveis (6.176 ações em 2020). Os processos em trâmite referem-se a reclamações formuladas por consumidores, com motivos diversos, tais como: inscrição indevida no Serviço de Proteção ao Crédito e revisão contratual. O valor médio de condenação nessas ações é de R\$5.559 (R\$3.721 em 2020) e o valor provisionado no montante de R\$10.950 atualizado (R\$8.218 em 2020) tem como base o êxito da Sociedade e o valor da causa de cada processo.

Adicionalmente, também possuía 208 ações trabalhistas (129 ações em 2020) com valor provisionado de R\$ 12.336.366 e R\$ 13.142.293 atualizado (R\$ 6.529 em 2020).

Movimentação das provisões e das obrigações legais

	<u>Trabalhista</u>	<u>Cível</u>	<u>Total</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2019	4.835	10.440	15.275
Constituição de provisão	2.242	3.607	5.849
Baixas por encerramento	(548)	(5.829)	(6.377)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	6.529	8.218	14.747
Constituição de provisão	6.765	3.869	10.634
Baixas por encerramento	(152)	(1.137)	(1.289)
Saldo em 30 de junho de 2021	<u>13.142</u>	<u>10.950</u>	<u>24.092</u>

M PAGAMENTOS S.A. Crédito, Financiamento e Investimento

Demonstrações financeiras consolidadas-Conglomerado Prudencial

30 de junho de 2021

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

14. Ativos e passivos contingentes e obrigações legais, fiscais e previdenciárias— Continuação

Perdas possíveis

Em 30 de junho de 2021, o Conglomerado Prudencial possuía processos tributários em andamento, cuja materialização, na avaliação dos assessores jurídicos, é classificada como perda possível. Os valores atualizados montam R\$ 695.820 (R\$386.987 em 31 de dezembro de 2020), os quais não foram provisionados, conforme determinam as práticas contábeis. O principal tema está relacionado a IRPJ e CSLL da M CARTÕES em virtude de autuações e discussões relativas a apuração dos anos-calendários de 2007 a 2015, cujo valor exigido com a aplicação de juros e multa de mora é de R\$504.126 (R\$ 368.254 em 31 de dezembro de 2020). As discussão aguarda julgamento na esfera administrativa e judicial.

Orgãos reguladores

Não existem processos administrativos em curso por parte do Sistema Financeiro Nacional que possam impactar representativamente o resultado e as operações da Sociedade. Em conformidade com a legislação brasileira, os registros de impostos e contribuições federais, estaduais e municipais estão sujeitos a exame pelas respectivas autoridades em um período de 5 a 30 anos, conforme a natureza tributária.

15. Receita diferida

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Receitas futuras	17.815	17.815
Rendas a apropriar	15.250	24.157
	<u>33.065</u>	<u>41.972</u>

M PAGAMENTOS S.A. Crédito, Financiamento e Investimento

Demonstrações financeiras consolidadas-Conglomerado Prudencial

30 de junho de 2021

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

17. Imposto de renda e contribuição social

Em 30 de junho de 2020 e 2021, a demonstração do cálculo do imposto de renda e da contribuição social está assim representada:

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	70.669	(7.751)
Alíquota vigente	40%	40%
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas efetivas	<u>28.268</u>	<u>3.100</u>
Efeito do IRPJ e da CSLL sobre as diferenças permanentes: Receitas não tributáveis / (despesas não dedutíveis)	(5.731)	785
	<u>22.537</u>	<u>3.885</u>
Imposto de renda e contribuição social, efetivos:		
Correntes	29.159	(8.914)
Diferidos	(6.622)	12.799
	<u>22.537</u>	<u>3.885</u>

18. Demonstração do resultado

Em 30 de junho de 2021 e 2020, estão representadas, principalmente, por:

18.1. Receitas da intermediação financeira

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
Rendas de empréstimos	132.601	171.588
Recuperação de créditos baixados como prejuízo	51.101	5.775
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	2.523	1.460
	<u>186.225</u>	<u>178.823</u>

18.2. Despesas de intermediação financeira

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
Despesas de depósitos interfinanceiros	(5.533)	-
Despesas com aceites cambiais	(4.572)	(7.697)
Despesas com letras financeiras	-	(198)
Despesas com empréstimos no país	(14.664)	(14.783)
Provisão para operações de crédito e outros créditos	(67.215)	(140.228)
Outras	(396)	(6)
	<u>(92.380)</u>	<u>(162.912)</u>

M PAGAMENTOS S.A. Crédito, Financiamento e Investimento

Demonstrações financeiras consolidadas-Conglomerado Prudencial

30 de junho de 2021

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

18. Demonstração do resultado--Continuação

18.3. Receitas e despesas operacionais

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
Receitas de prestação de serviços	17.950	3.743
Confecção de cadastro	3.093	2.679
Rendas com anuidade de cartão de crédito	24.909	29.247
Salários e encargos trabalhistas	(8.163)	(8.856)
Benefícios a empregados e treinamentos	(766)	(1.250)
	37.023	25.563

18.4. Despesas administrativas

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
Outras despesas administrativas	(11.393)	(11.882)
Despesas compartilhadas	(54.624)	(56.430)
Propaganda e publicidade	(4.044)	(3.692)
Serviços técnicos especializados	(25.094)	(18.646)
Amortizacao - Intangível	(2.007)	(1.537)
	(97.162)	(92.187)

18.5. Despesas tributárias

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
Despesas tributarias	(7.246)	(5.822)
ISS	(234)	(253)
Pis/ Cofins	(6.548)	(8.369)
	(14.028)	(14.444)

18.6. Outras receitas operacionais

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
Recuperação de despesas	13.547	24.993
Receita com produtos e serviços financeiros	21.631	18.525
Receita Profit Sharing Itaú – Parceria Itaú	45.348	36.913
Outras rendas operacionais	3.029	85
	83.555	80.516

M PAGAMENTOS S.A. Crédito, Financiamento e Investimento

Demonstrações financeiras consolidadas-Conglomerado Prudencial
30 de junho de 2021
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

18. Demonstração do resultado--Continuação

18.7. Outras despesas operacionais

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
Provisão para contingências	(6.209)	(4.272)
Despesas com serviços de cobrança	(4.076)	(3.704)
Outras despesas operacionais	(22.279)	(15.134)
	<u>(32.564)</u>	<u>(23.110)</u>

19. Transações e saldos com partes relacionadas

Os detalhes a respeito das transações entre a Sociedade e suas partes relacionadas estão apresentadas a seguir:

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
<u>Ativo circulante:</u>		
Outros créditos diversos - Marisa Lojas S.A. (Controladora indireta)		
Operação de Mutuo a Receber (i)	34.683	-
Repasse de Saque Fácil – Empréstimo pessoal	-	951
Creditos a Receber	49	50
Repasse Recebimento de Fatura	3.338	2.410
	<u>38.070</u>	<u>3.411</u>
<u>Passivo circulante:</u>		
Outras obrigações diversas - Marisa Lojas S.A. (Controladora indireta)		
Repasse vendas com Cartão Marisa - principal (ii)	86.139	180.969
Despesas compartilhadas	16.978	21.702
Correspondente Bancario	13	10
Outras obrigações – M Bank Participações Ltda. (Controladora)		
Dividendos a pagar	5.492	1.063
	<u>108.622</u>	<u>203.657</u>
<u>Demonstração do resultado</u>		
Marisa Lojas S.A. (Controladora indireta)		
Receita com serviço - Comissão sobre vendas Cartao Marisa	236	507
Despesas de correspondente bancário	75	124
Despesas compartilhadas(iii)	54.624	116.102
	<u>54.935</u>	<u>116.733</u>

(i) Refere-se a mútuo firmado em 31 de março de 2021, com prazo de vencimento em 730 dias e taxa de 100% CDI + 3% a.a. Durante o 2º trimestre de 2021, a Companhia efetuou a liquidação antecipada de R\$36.044..

(ii) Saldo referente a posição de repasse entre M Cartões e Marisa lojas para as vendas efetuadas com o Cartão Marisa PL.

(iii) Refere-se as despesas compartilhadas entre Marisa Lojas, M Pagamentos e M Cartões.

M PAGAMENTOS S.A. Crédito, Financiamento e Investimento

Demonstrações financeiras consolidadas-Conglomerado Prudencial

30 de junho de 2021

(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

20. Limites operacionais

Conforme Resolução CMN nº 4.193, de 1º de março de 2013 e Circular Bacen nº 3.477, de 24 de dezembro de 2009, que dispõe sobre a divulgação de informações referentes à gestão de riscos, ao Patrimônio de Referência Exigido (PRE), e à adequação ao Patrimônio de Referência (PR), o Índice da Basileia para a data-base de 30 de junho de 2021 é 14,37% (14,91% em 2020).

21. Gerenciamento de risco

A abordagem integrada para gestão de riscos da Sociedade compreende a adoção de instrumentos que permitem o efetivo controle dos riscos incorridos, organizar o processo decisório e definir os mecanismos de controle dos níveis de risco aceitáveis e compatíveis com o volume de capital disponível, em linha com a estratégia de negócio adotada.

O controle dos riscos abrange todas as exposições às linhas de negócio vigente, agrupados nas seguintes categorias de riscos: mercado, liquidez, crédito, capital e operacional, fundamentalmente segregado das áreas de negócios e auditoria interna.

Os níveis de exposição são monitorados diariamente por meio de uma estrutura de limites de aceitação de risco, através de um processo de gestão e controle, que atribui responsabilidades às áreas envolvidas. O envolvimento da Alta Administração se dá no acompanhamento e na execução das ações necessárias à gestão dos riscos.

O resultado financeiro é apurado através dos controles que permitem o acompanhamento da rentabilidade gerencial das várias linhas de negócio, consistentemente com a programação orçamentária e de forma aderente aos resultados contábeis realizados.

A área de gestão de riscos, adota os fundamentos:

- Visão integrada de riscos;
- Compatibilização entre níveis de exposição a riscos, limites autorizados e retorno financeiro pretendido;
- Adoção de metodologias de cálculo de riscos em função das melhores práticas de mercado; e
- Constante envolvimento da Alta Administração.
-

Para reduzir os efeitos do risco operacional o Plano de Continuidade de Negócios (PCN), é fundamentado em uma estrutura de processos contingenciais que asseguram a continuidade de seus negócios face a complexidade dos seus negócios.

M PAGAMENTOS S.A. Crédito, Financiamento e Investimento

Demonstrações financeiras consolidadas-Conglomerado Prudencial
30 de junho de 2021
(Em milhares de Reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

21. Gerenciamento de risco—Continuação

O gerenciamento de riscos conta com políticas e manuais de procedimentos que estabelecem as principais diretrizes que devem ser observadas nas atividades.

Aprovado pela Alta Administração, a gestão de riscos tem os critérios definidos e os limites estabelecidos no conjunto de documentos citado acima, divulgado internamente (intranet) a todos os colaboradores e revisados e atualizados com periodicidade mínima anual, ou quando necessário devido mudanças nos objetivos e estratégias do negócio ou na metodologia de gestão do risco.

Em cumprimento ao art. 17º da Circular Bacen nº 3959 de 2019, a Sociedade realizou análise de sensibilidade de seus principais ativos e passivos, conforme os cenários elencados abaixo:

- Cenário I: consideramos uma elevação da qualidade do crédito em 10% (PCLD menor), redução de taxas de captação em 10%, redução nas provisões para contingências em 10%.
- Cenário II: considera uma piora da qualidade do crédito em 10% (PCLD maior), aumento de taxas de captação em 10%, aumento nas provisões para contingências em 10%.
- Cenário III: considera uma piora da qualidade do crédito em 20% (PCLD maior), aumento de taxas de captação em 20%, aumento nas provisões para contingências em 20%.

	Efeito bruto no resultado		
	Cenário I	Cenário II	Cenário III
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	11.505	(11.505)	(23.010)
Taxa de captação	(6.759)	6.759	13.518
Provisão para passivos contingentes	(2.395)	2.395	4.789

Adicionalmente em cumprimento à Resolução CMN nº 4.193 de 2013, informações acerca da estrutura de Gestão de Riscos estão descritas no relatório de acesso público, disponível no endereço eletrônico da Sociedade.

22. Eventos recorrentes e não recorrentes

Não foram identificados resultados não recorrentes para os períodos findos em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020.