

Demonstrações Financeiras

M PAGAMENTOS S.A. Crédito, Financiamento e Investimento

30 de junho de 2022
com Relatório do Auditor Independente

M PAGAMENTOS S.A. Crédito, Financiamento e Investimento

Demonstrações financeiras

30 de junho de 2022

Índice

Relatório da Administração	1
Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras.....	2
Demonstrações financeiras	
Balancos patrimoniais.....	5
Demonstrações dos resultados.....	7
Demonstrações dos resultados abrangentes	8
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	9
Demonstrações dos fluxos de caixa – Método indireto.....	10
Notas explicativas às demonstrações financeiras	11

Relatório da Administração

Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, apresentamos as demonstrações financeiras da M PAGAMENTOS S.A. Crédito, Financiamento e Investimento, em 30 de junho de 2022 acompanhadas do Relatório do Auditor Independente.

O objetivo estratégico da M PAGAMENTOS está orientado ao atendimento das necessidades de crédito, principalmente aos consumidores de sua controladora Marisa Lojas S.A. Além de tal objetivo, a M PAGAMENTOS também auxilia sua controladora a expandir sua base de clientes, bem como oferecer produtos e serviços que agreguem valor ao seu portfólio, e também a prática de operações ativas, passivas e acessórias inerentes as Sociedades de Crédito, Financiamento e Investimento, de acordo com as disposições legais e regulamentares em vigor.

A Sociedade continua avaliando constantemente a evolução do cenário econômico e os impactos da pandemia do Covid-19, incluindo potenciais decisões governamentais quanto ao fim do estado de emergência. Desde então, uma série de ações foram tomadas para garantir a qualidade e rentabilidade da carteira de clientes, tanto na concessão de crédito quanto nos procedimentos de cobrança, através da utilização de modelos de crédito mais robustos e assertivos aliados ao uso mais intenso de inteligência artificial e novas parcerias e desenvolvimentos de plataformas digitais para interação com os clientes.

Em 30 de junho de 2022, o total de ativos atingiu R\$627,5 milhões (R\$586,4 milhões em 30 de junho de 2021), representados, basicamente, por operações de crédito no montante de R\$575,9 milhões (R\$527,4 milhões em 30 de junho de 2021) e a receita com operações de crédito atingiu o montante de R\$177,7 milhões (R\$158,5 milhões em 30 de junho de 2021).

No semestre, a M PAGAMENTOS incorreu em prejuízo de R\$41,3 milhões (R\$23,1 milhões de lucro líquido em no primeiro semestre de 2021), devido principalmente da rolagem das operações de crédito a qual resultou no aumento de 75% nos níveis de provisionamento de perdas, em função do cenário econômico.

No semestre findo de 30 de junho de 2022, o principal impacto para a M PAGAMENTOS, além dos mencionados acima, refere-se a operação de cessão de carteira entre M CARTÕES e M PAGAMENTOS referente à operações de cartão de crédito, em dia e sem juros, sendo a primeira em 30 de março de 2022 no valor de R\$39.993 e a segunda em 29 de abril de 2022 no valor de R\$38.871, ao qual a M CARTÕES, em caráter definitivo e sem coobrigação, cedeu os valores mencionados à M PAGAMENTOS, sobre uma taxa de deságio de 2%. Fator este que resultou numa receita de R\$1.576 na M PAGAMENTOS e uma despesa de igual valor na M CARTÕES.

O gerenciamento de riscos conta com políticas e manuais de procedimentos que estabelecem as principais diretrizes que devem ser observadas nas atividades. As informações acerca da estrutura de Gestão de Riscos estão descritas no relatório de acesso público, disponível no endereço eletrônico www.marisa.com.br/mbank-transparencia-credito-pessoal.

São Paulo, 29 de agosto de 2022.

A Administração



Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos acionistas e diretoria da
M PAGAMENTOS S.A. Crédito, Financiamento e Investimento
São Paulo/SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da M PAGAMENTOS S.A. Crédito, Financiamento e Investimento (“Sociedade”), que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2021 e as respectivas demonstrações 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 da M PAGAMENTOS S.A. Crédito, Financiamento e Investimento em 30 de junho de 2022, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (“BACEN”).

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção 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, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

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

A diretoria da Sociedade é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da administração. Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

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

Responsabilidades da diretoria e da governança pelas demonstrações financeiras

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

Na elaboração das demonstrações financeiras, a diretoria é responsável pela avaliação da capacidade de a Sociedade de continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a diretoria 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.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

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

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

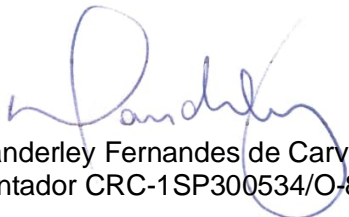
- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar 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.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela diretoria.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela diretoria, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Sociedade. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a 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 os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 29 de agosto de 2022.

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



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

M PAGAMENTOS S.A. Crédito, Financiamento e Investimento

Balancos patrimoniais
30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais - R\$)

Ativo	Nota explicativa	30/06/2022	31/12/2021
Circulante		560.250	547.800
Disponibilidades	4	200	772
Aplicações Interfinanceiras de liquidez	4	197.780	99.134
Aplicações no mercado aberto		197.780	99.134
Operações de crédito		315.063	376.346
Setor privado	5.1	570.034	522.323
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	5.7	(254.971)	(145.977)
Outros créditos	6	45.980	70.693
Rendas a receber		5.475	3.710
Operações de <i>confirming</i>		11.959	44.800
Diversos		28.546	22.183
Outros valores e Bens	6	1.227	855
Despesas antecipadas		1.227	855
Não circulante		67.308	38.604
Realizável a longo prazo		61.444	33.057
Operações de crédito		5.431	4.806
Setor privado	5.1	5.898	5.059
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	5.7	(467)	(253)
Outros créditos	6	54.927	27.451
Ativos fiscais diferidos		54.927	27.451
Outros valores e bens	6	1.086	800
Despesas Antecipadas		1.086	800
Imobilizado de uso	7.1	510	187
Outras imobilizações de uso	7.1	811	462
(Depreciações acumuladas)	7.1	(301)	(275)
Intangível	7.2	5.354	5.360
Ativos intangíveis	7.2	8.413	7.725
(Amortização acumulada)	7.2	(3.059)	(2.365)
Total do ativo		627.558	586.404

M PAGAMENTOS S.A. Crédito, Financiamento e Investimento

Balancos patrimoniais
30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais - R\$)

Passivo e patrimônio líquido	Nota explicativa	30/06/2022	31/12/2021
Circulante		144.261	123.964
Depósitos e demais instrumentos financeiros	8	130.813	92.862
Obrigações por emissões de letras câmbio		23.358	83.305
Depósitos a prazo com garantia especial		93.638	-
Operação em certificado de depósito bancário – CDB		13.817	9.557
Outras obrigações		13.448	31.102
Fiscais e previdenciárias	9.1	1.662	3.338
Sociais e estatutárias		-	7.747
Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados		220	569
Diversas	9.2	11.566	19.448
Não circulante		450.082	385.092
Depósitos e demais instrumentos financeiros	8	448.331	383.251
Obrigações por emissões de letras câmbio		-	17.032
Depósitos a prazo com garantia especial		-	88.105
Operação em certificado de depósito bancário – CDB		448.331	278.114
Provisão para passivos contingentes	10	1.751	1.841
Patrimônio líquido		33.215	77.348
Capital social	11	69.000	69.000
Prejuízo (lucros) acumulados		(35.785)	8.348
Total do passivo e patrimônio líquido		627.558	586.404

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

M PAGAMENTOS S.A. Crédito, Financiamento e Investimento

Demonstrações dos Resultados
Semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$)

	Nota explicativa	30/06/2022	30/06/2021 (Reapresentado)
Receitas da intermediação financeira		191.196	161.428
Operações de crédito	13.1	181.425	158.560
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	13.2	9.771	2.868
Despesas da intermediação financeira		(211.393)	(79.927)
Operações de captação no mercado	13.3	(34.200)	(10.500)
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	5.7	(171.183)	(69.427)
Operações de cessão de ativos financeiros	13.6	(6.010)	-
Resultado bruto da intermediação financeira		(20.197)	81.501
Outras receitas (despesas) operacionais			
Receitas de prestação de serviços	13.4	2.814	4.700
Outras receitas operacionais		1.576	-
Despesas de pessoal	13.5	(25.493)	(23.476)
Outras despesas administrativas	13.7	(16.438)	(16.194)
Despesas tributárias	13.8	(9.597)	(6.782)
Outras despesas operacionais	13.9	(1.520)	(1.554)
Resultado antes da tributação sobre o lucro		(68.855)	38.195
Imposto de renda e contribuição social			
Provisão para imposto de renda	12	-	(13.553)
Provisão para contribuição social sobre o lucro líquido	12	-	(8.139)
Ativo fiscal diferido	12	27.475	6.622
Prejuízo (Lucro líquido) do semestre		(41.380)	23.125
Prejuízo (Lucro líquido) por ação - R\$		(4,16)	2,33

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

M PAGAMENTOS S.A. Crédito, Financiamento e Investimento

Demonstrações dos Resultados Abrangentes
Semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$)

	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>
Lucro líquido (Prejuízo) do semestre	(41.380)	23.125
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente total do semestre	<u>(41.380)</u>	<u>23.125</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

M PAGAMENTOS S.A. Crédito, Financiamento e Investimento

Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido
Semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$)

	Nota explicativa	Capital social	Reservas de lucros Legal	Reservas de lucros Especiais de Lucros	Lucros/Prejuízos acumulados	Total do patrimônio líquido
Saldo em 31 de dezembro de 2020		69.000	3.223	3.188	-	75.411
Lucro líquido do semestre		-	-	-	23.125	23.125
Dividendos distribuídos		-	-	(2.937)	-	(2.937)
Destinações:						
Reserva legal		-	1.156	-	(1.156)	-
Reserva especial de lucros		-	-	16.477	(16.477)	-
Dividendos propostos		-	-	-	(5.492)	(5.492)
Saldo em 30 de junho de 2021		69.000	4.379	16.728	-	90.107
Saldo em 31 de dezembro de 2021		69.000	4.854	3.494	-	77.348
Prejuízo do semestre		-	-	-	(41.380)	(41.380)
Dividendos distribuídos		-	-	(2.753)	-	(2.753)
Destinações:						
Absorção de prejuízos acumulados		-	(4.854)	(741)	5.595	-
Saldo em 30 de junho de 2022		69.000	-	-	(35.785)	33.215

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

M PAGAMENTOS S.A. Crédito, Financiamento e Investimento

Demonstrações dos fluxos de caixa
Semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$)

	Nota explicativa	30/06/2022	30/06/2021
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Lucro líquido (Prejuízo) do exercício/semestre antes da tributação e das participações		(68.855)	38.195
Ajustes para reconciliar o lucro líquido (prejuízo) do semestre com o caixa gerado pelas atividades operacionais:			
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	5.7	171.183	69.427
Provisão para riscos trabalhistas e cíveis	10	105	725
Depreciação e amortização	13.7	720	239
		103.153	108.586
Aumento/Redução em ativos e passivos:			
Operações de crédito		(110.525)	(100.223)
Outros créditos		27.726	(22.468)
Recursos e aceites		(76.979)	(45.827)
Depósitos interfinanceiros		180.010	59.421
Outras obrigações		(9.907)	3.337
Pagamentos referentes a litígios e demandas judiciais	10	(195)	(119)
Caixa gerado nas operações		113.283	2.707
Imposto de renda e contribuição social pagos		(3.672)	(18.551)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais		109.611	(15.844)
Fluxo de caixa das atividades de investimento			
Aplicações no ativo imobilizado e intangível	7	(1.037)	(4.172)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento		(1.037)	(4.172)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Pagamento de dividendos	11	(10.500)	(2.937)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento		(10.500)	(2.937)
Aumento (redução) no caixa e equivalentes de caixa		98.074	(22.953)
Caixa e equivalentes de caixa			
No início do semestre	4	99.906	229.604
No fim do semestre	4	197.980	206.651
Aumento (redução) no caixa e equivalentes de caixa		98.074	(22.953)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

M PAGAMENTOS S.A. Crédito, financiamentos e Investimento

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de junho de 2022

(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”), 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.

As operações são conduzidas em conjunto com as Empresas do grupo Marisa Lojas S.A. (“Marisa” ou “Grupo Marisa”), que atuam preponderantemente no mercado varejista, e com quem a Sociedade compartilha a estrutura necessária para a operacionalização de suas atividades. Ainda, contempla também a empresa M CARTÕES Administradora de Cartões de Crédito Ltda. (“M CARTÕES”), cuja atividade principal é a administração do cartão Marisa. Conseqüentemente, os resultados apresentados e a posição patrimonial poderiam ser diferentes caso essas operações tivessem sido realizadas com partes não relacionadas.

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 27 de março de 2018, 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 entre a M CARTÕES e a M PAGAMENTOS, onde 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 CFI.

Até o momento todas as operações de empréstimo pessoal comercializadas nas lojas da Marisa são efetuadas pela M PAGAMENTOS e conforme garantido no referido acordo, o Itaú poderá optar em oferecer esta modalidade de crédito a qualquer momento durante a vigência do referido acordo. Até 30 de junho de 2022, o Itaú não exerceu suas preferências de aquisição de operações atreladas ao contrato.

M PAGAMENTOS S.A. Crédito, financiamentos e Investimento

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

30 de junho de 2022

(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

A Sociedade continua avaliando constantemente a evolução do cenário econômico e os impactos da pandemia do Covid-19, incluindo potenciais decisões governamentais quanto ao fim do estado de emergência. No entanto, a Administração da M PAGAMENTOS e M CARTÕES 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 2022, detalhadas abaixo.

Risco de continuidade operacional

A Sociedade não possui evidências de qualquer risco de continuidade operacional, considerando o cenário de projeção de fluxo de caixa elaborado pela Administração. Mesmo ponderando uma avaliação de pior cenário, em 30 de junho de 2022, não havia nenhum indicativo de que a Sociedade não teria 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.

Recuperabilidade de ativos financeiros - NBC TG 48

Aplicações financeiras

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

M PAGAMENTOS S.A. Crédito, financiamentos e Investimento

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

30 de junho de 2022

(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

Contas a receber

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.

Um conjunto de ações foram 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 para estas ações.

Com isso, a Sociedade e a M CARTÕES tem 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 5.g.

2. Apresentação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras foram elaboradas com observância das disposições contidas na legislação societária brasileira, associada às normas e instruções do BACEN e estão apresentadas conforme nomenclatura e classificação padronizadas pelo Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional - COSIF.

Conforme estabelecido na Resolução CMN nº 4.818, 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 patrimoniais e as demonstrações do resultado, do resultado abrangente, dos fluxos de caixa e das mutações do patrimônio líquido e as notas explicativas.

M PAGAMENTOS S.A. Crédito, financiamentos e Investimento

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

30 de junho de 2022

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

2. Apresentação das demonstrações financeiras--Continuação

As demonstrações financeiras incluem estimativas e premissas revisadas periodicamente pela Sociedade, como a mensuração de provisões para perdas com operações de crédito, valorização de determinados instrumentos financeiros, provisão para contingências, avaliação do valor recuperável, vida útil de determinados ativos e constituição de imposto de renda diferido ativo. Os resultados efetivos podem ser diferentes destas estimativas e premissas, devido a imprecisões inerentes ao processo de sua determinação.

Em aderência ao processo de convergência com as normas internacionais de contabilidade, o Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC emitiu diversos pronunciamentos relacionados ao processo de convergência contábil internacional, porém a maioria não foi homologado pelo BACEN. Desta forma, a Sociedade, na elaboração das demonstrações financeiras, adotou os seguintes pronunciamentos já homologados pelo BACEN:

- CPC 01 (R1) - Redução ao valor recuperável de ativos – Resolução CMN nº 3.566/08;
- CPC 02 (R2) - Efeitos das mudanças nas taxas de câmbio e conversão de demonstrações contábeis – Resolução CMN nº 4.524/16;
- CPC 03 (R2) - Demonstrações do fluxo de caixa – Resolução BCB Nº 2/20;
- CPC 04 (R1) - Ativo Intangível – Resolução CMN nº 4.534/16;
- CPC 05 (R1) - Divulgação de partes relacionadas – Resolução CMN nº 3.750/09;
- CPC 10 (R1) - Pagamento baseado em ações – Resolução CMN nº 3.989/11;
- CPC 23 - Políticas contábeis, mudança de estimativa e retificação de erro – Resolução CMN nº 4.007/11;
- CPC 24 - Eventos subsequentes – Resolução CMN nº 3973/11;
- CPC 25 - Provisões, passivos contingentes e ativos contingentes – Resolução CMN nº 3.823/09;
- CPC 27 - Ativo Imobilizado – Resolução CMN nº 4.535/16;
- CPC 33 (R1) - Benefícios a Empregados – Resolução CMN nº 4.877/20;
- CPC 41 - Resultado por Ação – Circular nº 3.959/19;
- CPC 46 - Mensuração do Valor Justo – Resolução CMN nº 4.748/19;
- Pronunciamento Conceitual Básico (R1) - Estrutura Conceitual para Elaboração e Divulgação de Relatório Contábil-Financeiro homologado pela Resolução CMN nº4.144/12.

M PAGAMENTOS S.A. Crédito, financiamentos e Investimento

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

30 de junho de 2022

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

2. Apresentação das demonstrações financeiras--Continuação

As demonstrações financeiras aqui apresentadas foram elaboradas em conformidade com as exigências e pronunciamentos contábeis emitidos pelo CPC e adotados pelo Banco Central do Brasil. Possíveis adoções por parte deste órgão regulador serão apresentadas em demonstrações futuras.

A autorização para emissão das demonstrações financeiras encerradas em 30 de junho de 2022 foi concedida pela Diretoria em 29 de agosto de 2022.

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.

M PAGAMENTOS S.A. Crédito, financiamentos e Investimento

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

30 de junho de 2022

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

3. Principais práticas contábeis--Continuação

3.4 Operações de crédito e provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito

A provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito 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.

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.

M PAGAMENTOS S.A. Crédito, financiamentos e Investimento

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

30 de junho de 2022

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

3. Principais práticas contábeis--Continuação

3.6 Outros ativos e passivos 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.

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 n° 3.823/09 do Banco Central do Brasil e Pronunciamento Técnico CPC 25 e pela Carta-Circular n 3.429, de 11 de fevereiro de 2010, emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), obedecendo aos seguintes critérios:

M PAGAMENTOS S.A. Crédito, financiamentos e Investimento

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

30 de junho de 2022

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

3. Principais práticas contábeis--Continuação

3.11 Ativos e passivos contingentes e obrigações legais--Continuação

- 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 reconhecidos contabilmente, sendo apenas divulgados, e os classificados como remotos não requerem provisão nem divulgação.

3.12 Imposto de renda e contribuição social

A provisão para imposto de renda 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 até 31 de dezembro 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 realização dos mesmos.

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.

M PAGAMENTOS S.A. Crédito, financiamentos e Investimento

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

30 de junho de 2022

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

3. Principais práticas contábeis--Continuação

3.15 Reclassificação para fins de comparabilidade

Visando a melhoria da qualidade das informações apresentadas nas demonstrações financeiras e permitir melhor comparabilidade com os valores apresentados em 30 de junho de 2022, a Sociedade efetuou a reclassificação dos valores reportados na demonstração de resultados relativos a despesas compartilhadas entre o grupo Marisa, antes classificadas como "Outras despesas administrativas" para "Despesas de Pessoal", bem como realizou uma melhor segregação nas notas explicativas nº 13.5 e 13.7.

	30/06/2021	Reclassificação	30/06/2021 (Reapresentado)
Receitas da intermediação financeira	161.428		161.428
Operações de crédito	158.560		158.560
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	2.868		2.868
Despesas da intermediação financeira	(79.927)		(79.927)
Operações de captação no mercado	(10.500)		(10.500)
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	(69.427)		(69.427)
Operações de cessão de ativos financeiros	-		-
Resultado bruto da intermediação financeira	81.501		81.501
Outras receitas (despesas) operacionais			
Receitas de prestação de serviços	4.700		4.700
Despesas de pessoal	(1.401)	(22.075)	(23.476)
Outras despesas administrativas	(38.269)	22.075	(16.194)
Despesas tributárias	(6.782)		(6.782)
Outras despesas operacionais	(1.554)		(1.554)
Resultado antes da tributação sobre o lucro	38.195		38.195
Imposto de renda e contribuição social			
Provisão para imposto de renda	(13.553)		(13.553)
Provisão para contribuição social sobre o lucro líquido	(8.139)		(8.139)
Ativo fiscal diferido	6.622		6.622
Lucro líquido do semestre	23.125		23.125
Lucro líquido por ação - R\$	2,33		2,33

M PAGAMENTOS S.A. Crédito, financiamentos e Investimento

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

30 de junho de 2022

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

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>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Disponibilidades	200	772
Aplicações interfinanceiras de liquidez (i)	<u>197.780</u>	<u>99.134</u>
Total:	<u>197.980</u>	<u>99.906</u>

(i) Em 30 de junho de 2022, as operações de Letra Financeira do Tesouro apresentaram remuneração média de 98,39% do CDI (98,36% 31 de dezembro de 2021), com liquidez diária e vencimento programado para D+1.

5. Operações de crédito

As informações da carteira de operações de crédito, em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021, estão assim sumarizadas:

5.1. Por operação

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Empréstimo pessoal	181.705	183.474
Empréstimo consignado	5.683	5.955
Operações financiadas (i)	<u>388.544</u>	<u>337.953</u>
	<u>575.932</u>	<u>527.382</u>
Ativo circulante	570.034	522.323
Ativo não circulante	<u>5.898</u>	<u>5.059</u>
	<u>575.932</u>	<u>527.382</u>

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.

M PAGAMENTOS S.A. Crédito, financiamentos e Investimento

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

30 de junho de 2022

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

5. Operações de crédito--Continuação

5.2. Composição das operações por faixas de vencimento

	30/06/2022		31/12/2021	
	Valor	% sobre total	Valor	% sobre total
Parcelas a vencer:				
Até 30 dias	75.302	13,07	71.277	13,52
De 31 a 60 dias	53.317	9,26	55.879	10,60
De 61 a 90 dias	45.104	7,83	48.515	9,20
De 91 a 180 dias	80.201	13,93	106.001	20,10
De 181 a 360 dias	41.019	7,12	69.580	13,19
Acima de 360 dias	5.898	1,03	5.059	0,97
	300.841	52,24	356.311	67,58
Parcelas vencidas:				
Até 30 dias	32.484	5,64	29.073	5,51
De 31 a 60 dias	24.478	4,25	21.863	4,15
De 61 a 90 dias	29.387	5,10	17.796	3,37
De 91 a 120 dias	35.053	6,09	15.050	2,85
De 121 a 150 dias	30.189	5,24	14.976	2,84
De 151 a 180 dias	29.130	5,06	14.671	2,78
De 181 a 240 dias	41.848	7,27	22.542	4,27
De 241 a 300 dias	29.515	5,12	24.582	4,66
De 301 a 360 dias	23.007	3,99	10.518	1,99
	275.091	47,76	171.071	32,42
	575.932	100,00	527.382	100,00

5.3. Concentração das operações

	30/06/2022	31/12/2021
Dez maiores devedores	383	427
Cinquenta seguintes maiores devedores	564	569
Cem seguintes maiores devedores	687	766
Demais clientes	574.298	525.620
	575.932	527.382

5.4. Composição por vencimento das parcelas

	30/06/2022		31/12/2021	
	Valor	% sobre total	Valor	% sobre total
A vencer até 3 meses	173.723	30,16	175.672	33,31
A vencer de 3 a 12 meses	121.220	21,05	175.580	33,29
A vencer de 1 a 3 anos	5.898	1,02	5.046	0,96
A vencer acima de 3 anos	-	-	13	-
Vencidos	275.091	47,77	171.071	32,44
	575.932	100,00	527.382	100,00

M PAGAMENTOS S.A. Crédito, financiamentos e Investimento

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

30 de junho de 2022

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

5. Operações de crédito--Continuação

5.5. Composição por atividade econômica – setor privado

	30/06/2022		31/12/2021	
	Valor	% sobre total	Valor	% sobre total
Pessoas físicas	575.932	100,00	527.382	100,00
	<u>575.932</u>	<u>100,00</u>	<u>527.382</u>	<u>100,00</u>

5.6. Composição da carteira por nível de concentração das operações

Rating	Provisão mínima - %	30/06/2022				31/12/2021			
		Carteira	Provisão			Carteira	Provisão		
			Mínima	Adicional	Total		Mínima	Adicional	Total
A	0,5	192.201	961	-	961	263.996	1.320	-	1.320
B	1,0	27.132	271	-	271	31.593	316	-	316
C	3,0	34.009	1.020	-	1.020	39.053	1.172	-	1.172
D	10,0	39.026	3.903	780	4.683	33.861	3.386	230	3.616
E	30,0	46.486	13.946	9.293	23.239	25.701	7.710	5.584	13.294
F	50,0	39.352	19.676	7.866	27.542	22.209	11.105	4.440	15.545
G	70,0	45.944	32.161	13.779	45.940	20.109	14.076	6.031	20.107
H	100,0	151.782	151.782	-	151.782	90.860	90.860	-	90.860
		<u>575.932</u>	<u>223.720</u>	<u>31.718</u>	<u>255.438</u>	<u>527.382</u>	<u>129.945</u>	<u>16.285</u>	<u>146.230</u>

A M PAGAMENTOS constituiu 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.

5.7. Movimentação da provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito

	30/06/2022	31/12/2021
Saldo inicial	(146.230)	(150.846)
Constituição de provisão para perdas esperadas ao risco de crédito	(171.183)	(119.265)
Baixa de títulos incobráveis para prejuízo	61.975	123.881
	<u>(255.438)</u>	<u>(146.230)</u>
Ativo circulante	(254.971)	(145.977)
Ativo não circulante	(467)	(253)
	<u>(255.438)</u>	<u>(146.230)</u>

M PAGAMENTOS S.A. Crédito, financiamentos e Investimento

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

30 de junho de 2022

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

5. Operações de crédito--Continuação

5.8. Recuperação de créditos e renegociações

Em 30 de junho de 2022, os recebimentos de operações recuperadas totalizaram R\$4.092 (R\$12.891 em dezembro de 2020). Deste montante, (i) R\$275 referem-se a operações renegociadas durante o primeiro semestre de 2022, sendo que os recebimentos destas operações renegociadas no período totalizaram R\$103; (ii) R\$1.354 referem-se a valores recebidos oriundos de recuperação de perdas do semestre; e (iii) R\$2.463 relativos à cessão de recebíveis, conforme detalhado abaixo:

- a) Em 31 de março de 2022, a Sociedade realizou uma operação de cessão de recebíveis baixados como perdas incobráveis no total de R\$38.869 junto ao fundo FIDC IPANEMA, o qual resultou em uma recuperação de R\$2.463 e uma perda no valor de R\$8.269 referente a operações ainda em carteira, porém com saldos superiores a 180 dias de atraso;
- b) Durante o primeiro semestre de 2022, as empresas M CARTÕES e M PAGAMENTOS realizaram atividades de cessão de carteira referente a operações de cartão de crédito, em dia e sem juros, sendo a primeira em 30 de março de 2022 no valor de R\$39.993 e a segunda em 29 de abril de 2022 no valor de R\$38.871, ao qual a M CARTÕES, em caráter definitivo e sem coobrigação, cedeu os valores mencionados à M PAGAMENTOS, sobre uma taxa de deságio de 2%. Fator este que resultou numa receita de R\$1.576 na M PAGAMENTOS e uma despesa de igual valor na M CARTÕES, ao qual desta operação resulta R\$3.206 encontra-se como operações ainda ativas para recebimentos de clientes.

6. Outros créditos

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Ativos fiscais diferidos	54.927	27.451
Rendas a receber	5.475	3.710
Adiantamentos e antecipações salariais	61	10
Imposto de renda e contribuição social a compensar	17.859	14.266
Operação de <i>confirming</i> (i)	11.959	44.800
Cessão de Carteira (ii)	3.347	-
Despesas antecipadas	2.313	1.655
Outros	7.279	7.907
	<u>103.220</u>	<u>99.799</u>
Ativo circulante	47.207	71.548
Ativo não circulante	56.013	28.251
	<u>103.220</u>	<u>99.799</u>

M PAGAMENTOS S.A. Crédito, financiamentos e Investimento

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

30 de junho de 2022

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

6. Outros créditos--Continuação

- (i) Refere-se ao convênio firmado em 31 de agosto de 2021, entre a M PAGAMENTOS e a Marisa para antecipação de recebíveis sob a modalidade de cessão de créditos e outras avenças. Nesta operação, os fornecedores da Marisa podem antecipar seus títulos diretamente com a M PAGAMENTOS, com uma taxa média de desconto de 1,40% e prazo de até 90 dias.
- (ii) Saldo residual decorrente da cessão de carteira de operações de crédito em dia e sem juros, realizada entre M CARTOES e M PAGAMENTOS, ao qual refere-se a parcelas a vencer (sem atraso), conforme informações detalhadas na nota explicativa nº 5.8.

Em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021, os ativos fiscais diferidos apresentaram as seguintes movimentações:

	Saldo em 31/12/2021	Constituição	Reversão	Saldo em 30/06/2022
Imposto de renda:				
Prejuízo fiscal do IRPJ	2.748	5.138	-	7.886
Diferenças temporárias				
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	13.842	27.302	(15.230)	25.914
Provisão para passivos contingentes e outras contas a pagar	567	46	(83)	530
	17.157	32.486	(15.313)	34.330
Contribuição social:				
Base negativa da CSLL	1.649	3.082	-	4.731
Diferenças temporárias				
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	8.305	16.381	(9.138)	15.548
Provisão para passivos contingentes e outras contas a pagar	340	28	(50)	318
	10.294	19.491	(9.188)	20.597
	27.451	51.977	(24.501)	54.927

A Sociedade, com base em suas projeções de resultados, entende que irá auferir resultados tributáveis no prazo máximo de 1 ano para prejuízo fiscal de IRPJ e base negativa de CSLL e créditos provenientes da provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito, e até 5 anos para provisão para causas judiciais. O valor presente dos créditos tributários, calculados considerando a taxa de captação média de 10.23% da Sociedade é de R\$24.644 (R\$22.461 em 2020).

M PAGAMENTOS S.A. Crédito, financiamentos e Investimento

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

30 de junho de 2022

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

7. Imobilizado e Intangível

7.1. Imobilizado

	Taxa anual de depreciação %	30/06/2022			31/12/2021		
		Custo	Depreciação	Líquido	Custo	Depreciação	Líquido
Móveis e utensílios	10	64	(38)	26	54	(37)	17
Instalações	10	474	(21)	453	135	(2)	133
Hardware	20	273	(242)	31	273	(236)	37
		<u>811</u>	<u>(301)</u>	<u>510</u>	<u>462</u>	<u>(275)</u>	<u>187</u>

7.2. Intangível

	Taxa anual de amortização %	30/06/2022			31/12/2021		
		Custo	Amortização	Líquido	Custo	Amortização	Líquido
Software (i)	20	8.413	(3.059)	5.354	7.725	(2.365)	5.360
		<u>8.413</u>	<u>(3.059)</u>	<u>5.354</u>	<u>7.725</u>	<u>(2.365)</u>	<u>5.360</u>

(i) Refere-se ao desenvolvimento das plataformas digitais e aplicativo Marisa relacionados à carteira, sistema de análise de crédito, robotização e automação de atividades, entre outros.

8. Depósitos e demais instrumentos financeiros

A composição da carteira em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021 estavam representadas por letras de câmbio, Depósitos a Prazo com Garantia Especial e Depósitos com CDB, com instituições não ligadas, com remunerações pré-fixadas ou pós-fixadas vinculadas às variações diárias do CDI – CETIP, conforme demonstrado abaixo:

M PAGAMENTOS S.A. Crédito, financiamentos e Investimento

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

30 de junho de 2022

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

8. Depósitos e demais instrumentos financeiros--Continuação

	Vencimento			30/06/2022	31/12/2021	Taxa efetiva
	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	Acima de 12 meses			
<u>Passivo circulante:</u>						
Obrigações por emissões de letra de câmbio	41	23.317	-	23.358	83.305	(i)
Depósitos a prazo com garantia especial	88.069	5.569	-	93.638	-	(ii)
Operações em certificado de depósito bancário - CDB	-	13.817	-	13.817	9.557	(iii)
Total passivo circulante				130.813	92.862	
<u>Passivo não circulante:</u>						
Obrigações por emissões de letra de câmbio	-	-	-	-	17.032	(i)
Depósitos a prazo com garantia especial	-	-	-	-	88.105	(ii)
Operações em certificado de depósito bancário - CDB	-	-	448.331	448.331	278.114	(iii)
Total passivo não circulante				448.331	383.251	
Total Passivo	88.110	42.703	448.331	579.144	476.113	

(i) Refere-se a captações de recursos financeiros através da emissão de letras de câmbio negociadas com instituição financeira XP Investimentos, com prazos de dois e um ano. Juros pós fixados de 115% a 128% do CDI e juros pré-fixados de 6,15 a 8,20 % a.a., para vencimento em dois anos.

(ii) Entre 30 de julho e 29 de setembro de 2020, a M PAGAMENTOS efetuou a captação de R\$77.000 mediante emissão de DPGE - Depósito a Prazo com Garantia Especial, com prazo de dois anos e juros de 100% CDI + 1,75% a.a.

(iii) Refere-se a captações de recursos financeiros através da emissão de CDB - Certificado de Depósito Bancário pelas instituições XP, Vitré, Itaú, BTG e Genial, com prazo de dois e três anos, remuneração de juros pós fixado de 117% a 140% do CDI e juros pré-fixado de 6,27% a.a. a 14,10% a.a., para vencimento em dois anos, e juros pós fixado de 120% a 150% do CDI e juros pré-fixado de 8% a 14,60% a.a., para vencimento em três anos.

9. Outras obrigações

Em 30 de junho de 2022 e 31 dezembro de 2021, estão representados por:

9.1 Fiscais e previdenciárias

	30/06/2022	31/12/2021
Impostos e contribuições a recolher	109	132
Provisão para imposto de renda e contribuição social sobre o lucro	-	1.475
Outros impostos	1.553	1.731
	1.662	3.338

M PAGAMENTOS S.A. Crédito, financiamentos e Investimento

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

30 de junho de 2022

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

9. Outras obrigações--Continuação

9.2. Diversos

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Obrigações trabalhistas	324	214
Contas a pagar	<u>11.242</u>	<u>19.234</u>
	<u>11.566</u>	<u>19.448</u>

10. Provisão para passivos e ativos contingentes

Ativos Contingentes

Em 30 de junho de 2022 não foram reconhecidos ativos contingentes e processos classificados como prováveis de realização.

Passivos contingentes

Em 30 de junho de 2022, a Sociedade integra o polo passivo em 251 (296 em 31 de dezembro de 2021) ações cíveis referentes a reclamações formuladas por consumidores, com motivos diversos, tais como inscrição indevida no Serviço de Proteção ao Crédito e revisão contratual, cujo valor provisionado no montante de R\$321 (R\$489 em 31 de dezembro de 2021) tem como base o êxito da Sociedade e o valor da causa de cada processo.

A M PAGAMENTOS também possui 11 ações trabalhistas ativas (11 ações em 31 de dezembro de 2021) com valor provisionado de R\$1.430 (R\$1.352 em 31 de dezembro de 2021).

Movimentação das provisões e das obrigações legais

	<u>Trabalhista</u>	<u>Cível</u>	<u>Total</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2021	1.352	489	1.841
Constituição de provisão	78	27	105
Baixas por encerramento	-	(195)	(195)
Saldo em 30 de junho de 2022	1.430	321	1.751

M PAGAMENTOS S.A. Crédito, financiamentos e Investimento

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

30 de junho de 2022

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

10. Provisão para passivos e ativos contingentes--Continuação

Perdas possíveis

Em 30 de junho de 2022, a Sociedade possui um total de 7 (sete) processos administrativos, avaliados com probabilidade de perda possível e não provisionados relacionados a IRPJ e CSLL referente aos exercícios de 2006, 2007, 2008 e 2018, e compensação de crédito indeferido de PerdComp, no montante de R\$2.301 (R\$2.215 em dez.21) e R\$8.563 (R\$8.202 em dez.21), respectivamente.

Órgãos 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.

11. Patrimônio líquido

Capital social

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.

Reserva Legal

Constituída à base de 5% do lucro líquido do exercício, até atingir 20% do capital social realizado. A reserva legal somente poderá ser utilizada para aumento de capital ou para compensar prejuízos e é constituída semestralmente.

Reservas estatutárias ou dividendos

De acordo com o estatuto social, os acionistas têm direito a um dividendo mínimo de 25% do lucro líquido, apurado em cada balanço semestral, após outras destinações previstas em disposições legais. Em março de 2022, a Sociedade realizou a distribuição de dividendos no valor de R\$10.500, sendo deste montante o valor R\$2.753 referente à reservas de lucros decorrente do lucro líquido apurado no exercício de 2021 acrescido de reservas oriundas de exercícios anteriores, e R\$7.747 decorrente de valores anteriormente destinados para repasse de dividendos em 31 de dezembro de 2021.

M PAGAMENTOS S.A. Crédito, financiamentos e Investimento

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

30 de junho de 2022

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

11. Patrimônio líquido--Continuação

Em virtude do prejuízo incorrido pela instituição neste primeiro semestre de 2022, não foram destinados quaisquer valores para eventuais distribuições em 30 de junho de 2022 (R\$5.492 em junho de 2021).

Reservas de lucros

Em 30 de junho de 2022, a M Pagamentos CFI apresentou um prejuízo de R\$ 41.380 (Lucro de R\$19.643 em dezembro de 2019). Deste modo, não houve cálculo de dedução para Reserva Legal, dividendos ou reserva de lucros.

Tal prejuízo está diretamente relacionado às rolagens das operações de crédito neste primeiro semestre. Efeito este que resultou num aumento de 75% nas linhas de provisionamentos de perdas das operações.

12. Imposto de renda e contribuição social

Em 30 de junho de 2022 e 2021, a demonstração do cálculo do imposto de renda e da contribuição social está assim representada:

	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	(68.855)	38.195
Alíquota vigente	40%	40%
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas efetivas	27.542	15.278
Efeito do IRPJ e da CSLL sobre as diferenças permanentes:		
Efeitos da diferença de alíquota da CSLL	-	-
Receitas não tributáveis / (despesas não dedutíveis)	(67)	(208)
	27.475	15.070
Imposto de renda e contribuição social, efetivos:		
Correntes	-	21.692
Diferidos	27.475	(6.622)
	27.475	(15.070)

M PAGAMENTOS S.A. Crédito, financiamentos e Investimento

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

30 de junho de 2022

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

13. Demonstração do resultado

Em 30 de junho de 2022 e 2021, estão representadas, principalmente, por:

13.1. Operações de créditos

	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>
Rendas com juros contratuais e mora de atraso com empréstimos	177.333	127.845
Recuperação de créditos baixados como prejuízo	4.092	30.715
	<u>181.425</u>	<u>158.560</u>

13.2. Resultado de aplicações interfinanceiras

	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>
Rendas de aplicações interfinanceiras de liquidez	9.771	2.868
	<u>9.771</u>	<u>2.868</u>

13.3. Operações de captação no mercado

	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>
Despesas com Depósitos Interfinanceiros	(29.949)	(5.533)
Despesas com Letras de Câmbio	(4.251)	(4.967)
	<u>(34.200)</u>	<u>(10.500)</u>

M PAGAMENTOS S.A. Crédito, financiamentos e Investimento

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

30 de junho de 2022

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

13. Demonstração do resultado--Continuação

13.4. Receita de prestação de serviços

	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>
Receitas de taxa de confecção de cadastro	2.132	3.093
Receitas de comissão de vendas de seguros	682	1.607
	<u>2.814</u>	<u>4.700</u>

13.5. Despesa de pessoal

	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u> (Reapresentado)
Proventos	(23.747)	(21.879)
Encargos sociais	(1.309)	(1.184)
Benefícios	(413)	(386)
Treinamento	(24)	(27)
	<u>(25.493)</u>	<u>(23.476)</u>

13.6. Operações de venda ou transferência de ativos

	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>
Receitas com característica de concessão de crédito (i)	2.259	-
Prejuízo com vendas de operação de crédito (ii)	(8.269)	-
	<u>(6.010)</u>	<u>-</u>

(i) Receita oriunda das operações de *confirming* entre M PAGAMENTOS e Marisa Lojas.

(ii) Perda oriunda de cessão de crédito realizada em 31 de março de 2022, pertinente a operações ainda em carteira, conforme mencionado na nota explicativa nº 5.8.

M PAGAMENTOS S.A. Crédito, financiamentos e Investimento

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

30 de junho de 2022

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

13. Demonstração do resultado--Continuação

13.7. Outras despesas administrativas

	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u> (Reapresentado)
Despesas com serviços do sistema financeiro	(1.662)	(1.670)
Despesas com serviços técnicos especializados	(10.398)	(8.724)
Despesas com processamento de dados	(2.486)	(2.645)
Depreciações e amortizações	(720)	(238)
Despesas de comunicações	(190)	(283)
Despesas de propaganda, publicidade e publicações	(703)	(1.225)
Outras	(279)	(1.409)
	<u>(16.438)</u>	<u>(16.194)</u>

13.8. Despesas tributárias

	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>
COFINS	(8.134)	(5.633)
ISS	(141)	(234)
PIS	(1.322)	(915)
	<u>(9.597)</u>	<u>(6.782)</u>

13.9. Outras despesas operacionais

	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>
Contingências cíveis e trabalhistas e outras perdas	(184)	(838)
Diversos (i)	(1.336)	(716)
	<u>(1.520)</u>	<u>(1.554)</u>

(i) Refere-se, entre outros, a perdas com fraudes em operações de crédito com o Cartão Marisa e provisões de perdas da cessão entre M CARTÕES e a Sociedade.

M PAGAMENTOS S.A. Crédito, financiamentos e Investimento

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

30 de junho de 2022

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

14. Transações e saldos com partes relacionadas

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

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
<u>Ativo circulante:</u>		
M CARTÕES - Administradora de Cartões de Crédito Ltda. Recebimentos faturas, saque fácil e outros	<u>11.257</u>	<u>10.233</u>
	<u>11.257</u>	<u>10.233</u>
Marisa Lojas S. A Operações de antecipação de recebíveis (i)	<u>12.430</u>	<u>45.466</u>
	<u>12.430</u>	<u>45.466</u>
	<u>23.687</u>	<u>55.699</u>
<u>Passivo circulante:</u>		
M CARTÕES - Administradora de Cartões de Crédito Ltda. Outras obrigações diversas	<u>(1.009)</u>	<u>(2.573)</u>
	<u>(1.009)</u>	<u>(2.573)</u>
Marisa Lojas S. A Correspondente bancário Despesas compartilhadas	<u>(12)</u>	<u>(8)</u>
	<u>(7.989)</u>	<u>(11.082)</u>
	<u>(8.001)</u>	<u>(11.090)</u>
M BANK Participações Ltda. Dividendos a pagar	<u>-</u>	<u>(7.747)</u>
	<u>-</u>	<u>(7.747)</u>
	<u>(9.010)</u>	<u>(21.410)</u>

M PAGAMENTOS S.A. Crédito, financiamentos e Investimento

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

30 de junho de 2022

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

14. Transações e saldos com partes relacionadas--Continuação

<u>Resultado:</u>	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>
M CARTÕES Administradora de Cartões de Crédito Ltda. (Coligada)		
Receitas com operações de CCB pré-fixado (iii)	2.931	345
Receitas cessão carteira	2.796	19.977
Despesas de Serviços CCB	(40)	(1.504)
	5.687	18.818
Marisa Lojas S.A. (Controladora indireta)		
Despesas de correspondente bancário	(40)	(75)
Despesas compartilhadas (ii)	(28.519)	(26.572)
	(28.559)	(26.647)
	(22.872)	(7.829)

(i) Refere-se ao convênio firmado em 31 de agosto de 2021, entre a M PAGAMENTOS e a Marisa para antecipação de recebíveis sob a modalidade de cessão de créditos e outras avenças. Nesta operação, os fornecedores da Marisa podem antecipar seus títulos diretamente com a M PAGAMENTOS, com uma taxa média de desconto de 1,40% e prazo de até 90 dias.

(ii) Refere-se às despesas administrativas do Grupo incorridas que são compartilhadas e rateadas entre a Marisa Lojas S.A e a M PAGAMENTOS, conforme contratos firmados entre as partes.

(iii) Receita proveniente de operações de CCB entre M PAGAMENTOS e M CARTÕES, pertinentes às operações de reestruturação financeira.

No semestre/exercício findo em 30 de junho de 2022 e 31 dezembro de 2021, a M PAGAMENTOS não realizou pagamento de prêmios ou comissões à diretoria e à administração.

15. 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 Basiléia para a data-base de 30 de junho de 2022 é 13,33% (14,28% em 2021).

M PAGAMENTOS S.A. Crédito, financiamentos e Investimento

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

30 de junho de 2022

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

16. 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, financiamentos e Investimento

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

30 de junho de 2022

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

16. 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
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	(25.544)	25.544	51.088
Taxa de captação	(5.045)	5.045	10.089
Provisão para passivos contingentes	(175)	175	350

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.

17. Resultados não recorrentes

Não foram identificados resultados não recorrentes para os períodos findos em 30 de junho de 2022 e 30 de junho de 2021.