

Demonstrações Financeiras

M PAGAMENTOS S.A. Crédito, Financiamento e Investimento

30 de junho de 2023
com Relatório do Auditor Independente

M PAGAMENTOS S.A. Crédito, Financiamento e Investimento

Demonstrações financeiras

30 de junho de 2023

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 2023 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.

Em 30 de junho de 2023, o total de ativos atingiu R\$794,3 milhões (R\$618,5 milhões em 31 de dezembro de 2022), representados, basicamente, por operações de crédito no montante de R\$400,9 milhões (R\$411,7 milhões em 31 de dezembro de 2022) e a receita com operações de crédito atingiu o montante de R\$124,9 milhões (R\$181,4 milhões em 30 de junho de 2022).

No semestre, a M PAGAMENTOS incorreu em prejuízo de R\$43,5 milhões (R\$41,4 milhões de prejuízo em 30 de junho de 2022), devido principalmente à rolagem das operações de crédito a qual resultou no aumento dos níveis de provisionamento de perdas, em função do cenário econômico e político. Diante disto, o que vem causando um maior nível temporal de inadimplência, diversas ações de crédito foram efetuadas de forma a buscar uma melhora na performance da carteira, os quais incluem ajustes em pontos de corte, maior robustez na concessão e cobrança, entre outros.

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 e que não fazem parte dessas demonstrações financeiras 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 2023.

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 2023 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 2023, 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.

Ênfase

Realização dos ativos fiscais diferidos

Chamamos atenção para a nota explicativa nº 6 às demonstrações financeiras, que divulga o fato de que a Sociedade possuía registrado em seu ativo, em 30 de junho de 2023, ativos fiscais diferidos de imposto de renda e contribuição social apurados sobre prejuízos fiscais e diferenças intertemporais no montante de R\$ 96.669 mil, representando cerca de 58% do seu patrimônio líquido naquela data. O montante a ser utilizado no futuro para fins de compensações fiscais está condicionado à geração de lucros tributáveis e pode variar da atual estimativa da Administração, cuja realização está prevista para os próximos cinco exercícios sociais. Nossa opinião não contém ressalva relacionada a esse assunto.

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:

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras - - Continuação

- 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.
- Concluímos 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 2023.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S/S Ltda.
CRC-SP 034519/O

Fabricio Aparecido Pimenta
Contador CRC- 1SP241659/O-9

M PAGAMENTOS S.A. Crédito, Financiamento e Investimento

Balancos patrimoniais
30 de junho 2023 e 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de Reais - R\$)

Ativo	Nota explicativa	30/06/2023	31/12/2022
Circulante		687.958	536.893
Disponibilidades	4	317	433
Aplicações Interfinanceiras de liquidez	4	326.038	152.128
Aplicações no mercado aberto		326.038	152.128
Operações de crédito		186.492	302.203
Setor privado	5.1	395.554	406.143
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	5.7	(209.062)	(103.940)
Outros créditos	6	174.271	81.000
Rendas a receber		10.348	42.128
Operações de <i>confirming</i>		-	12.047
Títulos e créditos a receber	6.1	141.330	-
Provisão para perdas esperadas com outros créditos	6.1	(7.262)	-
Diversos		29.855	26.825
Outros valores e Bens		840	1.129
Despesas antecipadas		840	1.129
Não circulante		106.324	81.650
Realizável a longo prazo		102.036	76.628
Operações de crédito		5.048	5.221
Setor privado	5.1	5.441	5.582
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	5.7	(393)	(361)
Outros créditos		96.669	70.744
Ativos fiscais diferidos	6.2	96.669	70.744
Outros valores e bens		319	663
Despesas Antecipadas		319	663
Imobilizado de uso		452	482
Outras imobilizações de uso	7.1	815	815
(Depreciações acumuladas)	7.1	(363)	(333)
Intangível		3.836	4.540
Ativos intangíveis	7.2	8.325	8.325
(Amortização acumulada)	7.2	(4.489)	(3.785)
Total do ativo		794.282	618.543

M PAGAMENTOS S.A. Crédito, Financiamento e Investimento

Balancos patrimoniais
30 de junho 2023 e 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de Reais - R\$)

Passivo e patrimônio líquido	Nota explicativa	30/06/2023	31/12/2022
Circulante		348.061	203.911
Depósitos e demais instrumentos financeiros	8	293.361	180.372
Obrigações por emissões de letras câmbio		-	18.480
Operação em certificado de depósito bancário – CDB		293.361	161.892
Outras obrigações		54.700	23.539
Fiscais e previdenciárias	9.1	1.536	1.770
Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados	9.1	6.093	6.010
Diversas	9.2	47.071	15.759
Não circulante		279.438	376.383
Depósitos e demais instrumentos financeiros	8	278.019	374.675
Operação em certificado de depósito bancário – CDB		278.019	374.675
Provisão para passivos contingentes	10	1.419	1.708
Patrimônio líquido		166.783	38.249
Capital social	11	271.047	99.000
Prejuízo acumulados		(104.264)	(60.751)
Total do passivo e patrimônio líquido		794.282	618.543

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 2023 e 2022
(Em milhares de reais - R\$)

	Nota explicativa	30/06/2023	30/06/2022
Receitas da intermediação financeira		139.401	191.196
Operações de crédito	13.1	124.938	181.425
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	13.2	14.463	9.771
Despesas da intermediação financeira		(176.550)	(211.393)
Operações de captação no mercado	13.3	(42.241)	(34.200)
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	5.7	(134.984)	(171.183)
Operações de cessão de ativos financeiros	13.6	675	(6.010)
Resultado bruto da intermediação financeira		(37.149)	(20.197)
Outras receitas (despesas) operacionais			
Receitas de prestação de serviços	13.4	4.747	2.814
Outras receitas operacionais		4.612	1.576
Despesas de pessoal	13.5	(7.443)	(25.493)
Outras despesas administrativas	13.7	(21.652)	(16.438)
Despesas tributárias	13.8	(8.059)	(9.597)
Outras despesas operacionais	13.9	(4.494)	(1.520)
Resultado antes da tributação sobre o lucro		(69.438)	(68.855)
Imposto de renda e contribuição social			
Ativo fiscal diferido	12	25.925	27.475
Prejuízo do semestre		(43.513)	(41.380)
Prejuízo por ação - R\$		(4,38)	(4,16)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

M PAGAMENTOS S.A. Crédito, Financiamento e Investimento

Demonstrações dos Resultados Abrangentes
Semestres findos em 30 de junho de 2023 e 2022
(Em milhares de reais - R\$)

	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
Prejuízo do semestre	(43.513)	(41.380)
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente total do semestre	<u>(43.513)</u>	<u>(41.380)</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 2023 e 2022
(Em milhares de reais - R\$)

	Nota explicativa	Capital social	Reservas de lucros Legal	Especiais de Lucros	Lucros/Prejuízos acumulados	Total do patrimônio líquido
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
Saldo em 31 de dezembro de 2022		99.000	-	-	(60.751)	38.249
Prejuízo do semestre		-	-	-	(43.513)	(43.513)
Aumento de capital social	11	172.047	-	-	-	172.047
Saldo em 30 de junho de 2023		271.047	-	-	(104.264)	166.783

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 2023 e 2022
(Em milhares de reais - R\$)

	Nota explicativa	30/06/2023	30/06/2022
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Prejuízo do semestre antes da tributação e das participações		(69.438)	(68.855)
Ajustes para reconciliar o prejuízo do semestre com o caixa gerado pelas atividades operacionais:			
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	5.7	134.984	171.183
Provisão para riscos trabalhistas e cíveis	10	166	105
Baixa de intangível		-	-
Depreciação e amortização	13.7	734	720
		66.446	103.153
Aumento/Redução em ativos e passivos:			
Operações de crédito		62.947	(110.525)
Outros créditos		(92.638)	27.726
Recursos e aceites		(18.480)	(76.979)
Depósitos interfinanceiros		34.813	180.010
Outras obrigações		31.161	(9.907)
Pagamentos referentes a litígios e demandas judiciais	10	(455)	(195)
Caixa gerado pelas atividades operacionais		83.794	113.283
Imposto de renda e contribuição social pagos		-	(3.672)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais		83.794	109.611
Fluxo de caixa das atividades de investimento			
Aplicações no ativo imobilizado e intangível		-	(1.037)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento		-	(1.037)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Aumento de capital social	11	90.000	-
Pagamento de dividendos		-	(10.500)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de financiamento		90.000	(10.500)
Aumento no caixa e equivalentes de caixa		173.794	98.074
Caixa e equivalentes de caixa			
No início do semestre	4	152.561	99.906
No fim do semestre	4	326.355	197.980
Aumento no caixa e equivalentes de caixa		173.794	98.074

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 2023

(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.

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 as vendas parceladas com incidência de juros são originadas diretamente na CFI.

A partir de junho de 2023, após a cisão mencionada na nota explicativa nº 1.1.c) abaixo, as operações do cartão Marisa, com e sem juros, passaram a ser administradas pela M PAGAMENTOS.

1.1. Plano de capital e reenquadramento aos 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, e à adequação ao Patrimônio de Referência, o Índice da Basileia para a data-base de 30 de junho de 2023 é 8,66% (-3,5% em 31 de dezembro de 2022).

Em 2 de março de 2023, foi realizada uma reunião entre os representantes legais da M PAGAMENTOS e a Gerência Técnica do Departamento de Supervisão de Cooperativas e de Instituições Não Bancárias em Porto Alegre, ocasião em que a M PAGAMENTOS foi cientificada e alertada sobre a situação de descumprimento de limites operacionais prudenciais. Os representantes legais da M PAGAMENTOS foram notificados a submeter à aprovação do Banco Central um plano de regularização e respectivo cronograma de execução, prevendo o pleno enquadramento, em até 180 dias, em todos os limites operacionais. Nesse sentido, em 27 de março de 2023 foi apresentado ao Banco Central do Brasil o Plano de Capitalização da M PAGAMENTOS.

M PAGAMENTOS S.A. Crédito, financiamentos e Investimento

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

30 de junho de 2023

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

1. Contexto operacional--Continuação

1.1. Plano de capital e reenquadramento aos limites operacionais--Continuação

Em 25 de abril de 2023, o Plano de Capitalização da M PAGAMENTOS foi aprovado pelo Banco Central do Brasil, o qual contempla as seguintes medidas para fins de regularização dos limites operacionais prudenciais:

- a) Aporte de recursos pelos controladores em valor suficiente para o enquadramento da M PAGAMENTOS aos limites operacionais prudenciais, sendo R\$90.000 realizado em abril de 2023 e R\$30.000 a ser realizado até agosto de 2023;
- b) Aumento de capital na M Cartões mediante contribuição de créditos pela Marisa Lojas S.A., no montante de R\$ 93.000 realizado em maio de 2023;
- c) Reestruturação Operacional do Conglomerado Prudencial, concentrando as atividades financeiras do grupo Marisa na M PAGAMENTOS, que atuará de forma mais direta e transparente nas operações de financiamento aos clientes do Grupo Marisa. No contexto da reestruturação, a seguinte reorganização societária:
 - (i) Cisão parcial da M CARTÕES, em junho de 2023, o Banco Central do Brasil homologou a cisão parcial da M CARTÕES, o qual resultou em aumento de capital social de R\$82.047 na M PAGAMENTOS, através da versão de acervo líquido, conforme detalhado abaixo.

Contas a receber de clientes (i)	77.847
Outros ativos circulantes (ii)	4.200
Acervo cindido	82.047

(i) Referem-se às operações sem juros do cartão Private Label – Marisa, líquidas das perdas esperadas provisionadas, no valor de R\$6.724, anteriormente administrada pela M CARTÕES.

(ii) Referem-se a indêbitos de PIS e COFINS vinculados à atividade operacional do Private Label – Marisa.

Após a cisão, a M CARTÕES passou a apenas administrar o balcão de serviços da Marisa, sendo que a M PAGAMENTOS passou a concentrar todas as atividades de serviços financeiros. A implementação da cisão parcial tem por objetivo consolidar e melhorar a gestão das operações do cartão Marisa e aproveitar sinergias, dentre os quais se incluem a simplificação das relações comerciais existentes.

M PAGAMENTOS S.A. Crédito, financiamentos e Investimento

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

30 de junho de 2023

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

1. Contexto operacional--Continuação

1.1. Plano de capital e reenquadramento aos limites operacionais--Continuação

- (ii) Resgate de ações preferenciais da Marisa em M BANK com entrega de M CARTÕES, transformação da M BANK, a ocorrer no segundo semestre de 2023, em sociedade anônima com criação de classe de ações preferenciais que serão detidas integralmente pela Marisa Lojas S.A. em número suficiente para viabilizar o resgate mediante entrega de 100% da participação societária detida pela M BANK na M CARTÕES, pelo seu valor patrimonial contábil, e posterior resgate da totalidade das ações preferenciais da M BANK com a entrega de 100% da participação societária detida pela M BANK na M CARTÕES, a valor contábil, de modo que M CARTÕES deixe de ser subsidiária da M BANK e passe a ser detida integralmente pela Marisa Lojas S.A..
- d) Redimensionamento da carteira de operações de crédito: novas políticas de crédito mais seletivas e menores limites de crédito na concessão para os produtos de *private label* e empréstimo pessoal, fazendo que a haja uma redução das carteiras crédito permitindo equalizar ao longo dos anos a necessidade de captações e a redução dos custos de *funding*.
- e) Remodelagem dos Contratos de Compartilhamento de Custos e de Receitas do Grupo Marisa para adequar os custos efetivos e as receitas dos produtos oferecidos aos clientes, de forma que a M PAGAMENTOS seja devidamente remunerada e arque com os custos na medida em que seja efetivamente responsável;
- f) Aprimoramento da Gestão de Risco e Controles Internos, por meio de várias medidas, entre elas a contratação de tesouraria segregada para a M PAGAMENTOS, alterações na estrutura de governança e eleição de nova administração do Grupo Marisa e M PAGAMENTOS.

O referido Plano de Capitalização da M PAGAMENTOS tem por objetivo o enquadramento, em até 180 dias, em todos os limites operacionais, cujo Índice de Basileia estimado é de 11,4%

M PAGAMENTOS S.A. Crédito, financiamentos e Investimento

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

30 de junho de 2023

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

1. Contexto operacional--Continuação

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

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 e avaliando, frente às suas demonstrações financeiras, impactos na avaliação de risco de continuidade operacional e indicativos de possível redução do valor de seus ativos. No ano de 2022 e no semestre findo em 30 de junho de 2023, a Sociedade e o Grupo Marisa não tiveram nenhuma restrição de funcionamento de suas atividades, e, nenhum impacto de julgamento das estimativas em decorrência do Covid-19.

2. Base de elaboração e 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 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 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.

M PAGAMENTOS S.A. Crédito, financiamentos e Investimento

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

30 de junho de 2023

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

2. Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras-- Continuação

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 N° 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 2023

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

2. Base de elaboração e 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 2023 foi concedida pela Diretoria em 30 de agosto de 2023.

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.

M PAGAMENTOS S.A. Crédito, financiamentos e Investimento

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

30 de junho de 2023

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

3. Principais práticas contábeis--Continuação

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 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 2023

(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 nº 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 2023

(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%.

Adicionalmente, são constituídos créditos tributários sobre as diferenças temporárias e prejuízo fiscal e base negativa, 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 2023

(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>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Disponibilidades	317	433
Aplicações interfinanceiras de liquidez (i)	32.727	122.061
LFT - Letra financeira do tesouro (ii)	293.311	30.067
Total:	<u>326.355</u>	<u>152.561</u>

(i) Em 30 de junho de 2023, as operações de Letra Financeira do Tesouro apresentaram remuneração média de 98,87% do CDI (95,30% 31 de dezembro de 2022), com liquidez diária e vencimento programado para D+1.

(ii) Referem-se a aplicações em letras financeiras do Tesouro Nacional, com remuneração de remuneração de 100% da Selic, adquiridas através do Banco Bradesco. Tais títulos são utilizados para o gerenciamento de caixa da Sociedade e possuem alta liquidez, além de que podem ser convertidos em montante de caixa a qualquer momento e estão sujeitos a um risco insignificante de mudança de valor.

5. Operações de crédito

As informações da carteira de operações de crédito, em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022, estão assim sumarizadas:

5.1. Por operação

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Empréstimo pessoal	110.492	145.696
Empréstimo consignado	4.310	6.406
Cartão Marisa com juros - <i>Private Label</i> (i)	286.193	259.623
	<u>400.995</u>	<u>411.725</u>
Ativo circulante	395.554	406.143
Ativo não circulante	5.441	5.582
	<u>400.995</u>	<u>411.725</u>

(i) Referem-se a valores a receber das operações de cartões de crédito vencidas ou parceladas, com os juros e rotativos.

M PAGAMENTOS S.A. Crédito, financiamentos e Investimento

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

30 de junho de 2023

(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

	30/06/2023		31/12/2022	
	Valor	% sobre total	Valor	% sobre total
Parcelas a vencer:				
Até 30 dias	46.777	11,67	59.966	14,56
De 31 a 60 dias	38.160	9,52	46.151	11,21
De 61 a 90 dias	27.019	6,74	35.935	8,73
De 91 a 180 dias	40.381	10,07	75.996	18,46
De 181 a 360 dias	14.714	3,67	46.299	11,24
Acima de 360 dias	5.441	1,35	5.582	1,37
	<u>172.492</u>	<u>43,02</u>	<u>269.929</u>	<u>65,57</u>
Parcelas vencidas:				
Até 30 dias	11.122	2,77	20.989	5,10
De 31 a 60 dias	18.635	4,65	22.286	5,41
De 61 a 90 dias	23.351	5,82	19.516	4,74
De 91 a 120 dias	25.327	6,32	18.743	4,55
De 121 a 150 dias	24.650	6,15	15.680	3,81
De 151 a 180 dias	20.897	5,21	12.578	3,05
De 181 a 240 dias	34.054	8,49	13.957	3,39
De 241 a 300 dias	34.282	8,55	7.208	1,75
De 301 a 360 dias	36.185	9,02	10.839	2,63
	<u>228.503</u>	<u>56,98</u>	<u>141.796</u>	<u>34,43</u>
	<u>400.995</u>	<u>100,00</u>	<u>411.725</u>	<u>100,00</u>

5.3. Concentração das operações

	30/06/2023	31/12/2022
Dez maiores devedores	303	371
Cinquenta seguintes maiores devedores	629	617
Cem seguintes maiores devedores	994	829
Demais clientes	399.069	409.908
	<u>400.995</u>	<u>411.725</u>

5.4. Composição por vencimento das parcelas

	30/06/2023		31/12/2022	
	Valor	% sobre total	Valor	% sobre total
A vencer até 3 meses	111.956	27,92	142.054	34,50
A vencer de 3 a 12 meses	55.095	13,74	122.293	29,70
A vencer de 1 a 3 anos	5.427	1,35	5.551	1,35
A vencer acima de 3 anos	14	-	31	0,01
Vencidos	228.503	56,99	141.796	34,44
	<u>400.995</u>	<u>100,00</u>	<u>411.725</u>	<u>100,00</u>

M PAGAMENTOS S.A. Crédito, financiamentos e Investimento

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

30 de junho de 2023

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

5. Operações de crédito--Continuação

5.5. Composição por atividade econômica – setor privado

	30/06/2023		31/12/2022	
	Valor	% sobre total	Valor	% sobre total
Pessoas físicas	400.995	100,00	411.725	100,00
	<u>400.995</u>	<u>100,00</u>	<u>411.725</u>	<u>100,00</u>

5.6. Composição da carteira por nível de concentração das operações

Rating	Provisão mínima - %	30/06/2023			31/12/2022		
		Carteira	Provisão Mínima	Adicional	Provisão Total	Carteira	Provisão Mínima
A	0,5	91.127	456	-	456	184.933	924
B	1,0	15.929	159	-	159	20.848	241
C	3,0	21.234	637	-	637	31.860	956
D	10,0	24.530	2.453	300	2.753	30.939	3.094
E	30,0	29.742	8.923	1.090	10.013	31.742	9.523
F	50,0	30.263	15.131	1.849	16.980	28.074	14.037
G	70,0	32.377	22.664	-	22.664	26.007	18.204
H	100,0	155.793	155.793	-	155.793	57.322	57.322
		<u>400.995</u>	<u>206.216</u>	<u>3.239</u>	<u>209.455</u>	<u>411.725</u>	<u>104.301</u>

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

	30/06/2023	31/12/2022
Saldo inicial	(104.301)	(146.230)
Constituição de provisão para perdas esperadas ao risco de crédito	(134.984)	(92.771)
Baixa de títulos incobráveis para prejuízo	29.830	134.700
	<u>(209.455)</u>	<u>(104.301)</u>
Ativo circulante	(209.062)	(103.940)
Ativo não circulante	(393)	(361)
	<u>(209.455)</u>	<u>(104.301)</u>

M PAGAMENTOS S.A. Crédito, financiamentos e Investimento

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

30 de junho de 2023

(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 2023, os recebimentos de operações recuperadas totalizaram R\$1.327 (R\$4.092 em junho de 2022). Deste montante, (i) R\$476 referem-se a operações renegociadas durante primeiro semestre de 2023, sendo que os recebimentos destas operações renegociadas no período totalizaram R\$128 neste período.

6. Outros créditos

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Recebíveis Private Label - Operações sem juros (6.1)	141.329	469
Provisões recebíveis Private Label - Operações sem juros (6.1)	(7.262)	(453)
Ativos fiscais diferidos (6.2)	96.669	70.744
Rendas a receber (i)	10.347	42.128
Adiantamentos e antecipações salariais	64	6
Imposto de renda e contribuição social a compensar	16.664	17.925
Operação de <i>confirming</i> (ii)	-	12.047
Outros (iii)	13.129	8.878
	<u>270.940</u>	<u>151.744</u>
Ativo circulante	174.271	81.000
Ativo não circulante	96.669	70.744
	<u>270.940</u>	<u>151.744</u>

(i) Refere-se a repasses provenientes de recebimentos de fatura referente à relação *intercompany* entre M PAGAMENTOS e M CARTOES, os quais foram liquidados no exercício subsequente;

(ii) 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. Não há saldo em aberto em 30 de junho de 2023.

(iii) Refere-se substancialmente a saldos a receber relativos a operações de saque fácil, entre outros.

M PAGAMENTOS S.A. Crédito, financiamentos e Investimento

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

30 de junho de 2023

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

6. Outros créditos--Continuação

6.1 Cartão Marisa sem juros – *Private Label*

Referem-se a valores a receber do cartão Marisa faturados a vencer ou não faturados, visto que, a partir de junho de 2023 a Sociedade passou a administrar a carteira sem juros do cartão Marisa. Esses valores estão classificados na rubrica “Outros créditos” com características de concessão de crédito.

Do total apresentado como "Recebíveis Private Label - Operações sem juros", temos: R\$123.968 oriundos do processo de cessão homologada em 29 de junho de 2023 pelo Banco Central pertinente a operações de recebíveis (Vendas Private Label - Operações sem juros) entre M CARTOES e M PAGAMENTOS. Ao qual, do montante apurado, R\$ 39.364 foram transferidos em caráter de cessão de carteira (sem coobrigação) entre as empresas; R\$ 17.361 referentes à saldo remanescente de cessão de recebíveis de operações sem juros, ocorrida em 31 de março de 2023, no valor total de R\$ 89.365.

Composição das operações por faixas de vencimento

	30/06/2023	
	Valor	% sobre total
Parcelas a vencer:	119.385	84,5
Parcelas vencidas:		
Até 30 dias	10.456	7,4
De 31 a 60 dias	3.040	2,1
De 61 a 90 dias	1.342	0,9
De 91 a 120 dias	1.210	0,9
De 121 a 180 dias	2.064	1,5
De 181 a 360 dias	3.833	2,7
	21.945	15,5
	141.330	100,0

M PAGAMENTOS S.A. Crédito, financiamentos e Investimento

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

30 de junho de 2023

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

6. Outros créditos--Continuação

Composição da carteira por nível de concentração das operações

Rating	Provisão mínima - %	30/06/2023	
		Carteira	Provisão Mínima
A	0,5	116.529	583
B	1,0	7.416	74
C	3,0	5.064	152
D	10,0	4.525	453
E	30,0	1.314	394
F	50,0	1.064	532
G	70,0	1.145	801
H	100,0	4.273	4273
		<u>141.330</u>	<u>7.262</u>

6.2 Ativos fiscais diferidos

Em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022, os ativos fiscais diferidos apresentaram as seguintes movimentações:

	31/12/2022	Constituição	Reversão	30/06/2023
Imposto de renda:				
Prejuízo fiscal do IRPJ	31.917	12.934	-	44.851
Diferenças temporárias				
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	11.745	27.970	(25.428)	14.287
Provisão para passivos contingentes e outras contas a pagar	554	731	(4)	1.281
	<u>44.216</u>	<u>41.635</u>	<u>(25.432)</u>	<u>60.419</u>
Contribuição social:				
Base negativa da CSLL	19.150	7.760	-	26.910
Diferenças temporárias				
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	7.047	16.782	(15.257)	8.572
Provisão para passivos contingentes e outras contas a pagar	331	439	(2)	768
	<u>26.528</u>	<u>24.981</u>	<u>(15.259)</u>	<u>36.250</u>
	<u>70.744</u>	<u>66.616</u>	<u>(40.691)</u>	<u>96.669</u>

M PAGAMENTOS S.A. Crédito, financiamentos e Investimento

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

30 de junho de 2023

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

6. Outros créditos—Continuação

6.2 Ativos fiscais diferidos--Continuação

	<u>31/12/2021</u>	<u>Constituição</u>	<u>Reversão</u>	<u>31/12/2022</u>
Imposto de renda:				
Prejuízo fiscal do IRPJ	2.748	29.169	-	31.917
Diferenças temporárias				
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	13.842	8.385	(10.482)	11.745
Provisão para passivos contingentes e outras contas a pagar	567	89	(102)	554
	<u>17.157</u>	<u>37.643</u>	<u>(10.584)</u>	<u>44.216</u>
Contribuição social:				
Base negativa da CSLL	1.649	17.501	-	19.150
Diferenças temporárias				
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	8.305	5.031	(6.289)	7.047
Provisão para passivos contingentes e outras contas a pagar	340	53	(62)	331
	<u>10.294</u>	<u>22.585</u>	<u>(6.351)</u>	<u>26.528</u>
	<u>27.451</u>	<u>60.228</u>	<u>(16.935)</u>	<u>70.744</u>

A Sociedade, com base em suas projeções de resultados e o Plano de Capitalização descrito na nota explicativa nº 1.1, realizou o estudo de realização do ativo fiscal diferido e entende que irá auferir resultados tributáveis no prazo máximo de 7 anos para compensação do prejuízo fiscal de IRPJ e base negativa de CSLL e diferenças temporárias, conforme estabelecido pela Resolução CMN 4.842/20. O valor presente dos créditos tributários, calculados considerando a taxa de captação média de 9,92% da Sociedade é de R\$60.233 (R\$44.080 em 31 de dezembro de 2022).

Compensação anual estimada do ativo fiscal diferido sobre prejuízo fiscal de IRPJ e base negativa da CSLL:

2023	23.514
2024	2.669
2025	12.650
2026	14.490
2027	16.879
2028	18.853
2029	7.614
	<u>96.669</u>

M PAGAMENTOS S.A. Crédito, financiamentos e Investimento

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

30 de junho de 2023

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

7. Imobilizado e Intangível

7.1. Imobilizado

	Taxa anual de depreciação %	30/06/2023			31/12/2022		
		Custo	Depreciação	Líquido	Custo	Depreciação	Líquido
Móveis e utensílios	10	64	(42)	22	64	(40)	24
Instalações	10	474	(68)	406	474	(44)	430
Hardware	20	277	(253)	24	277	(249)	28
		<u>815</u>	<u>(363)</u>	<u>452</u>	<u>815</u>	<u>(333)</u>	<u>482</u>

7.2. Intangível

	Taxa anual de amortização %	30/06/2023			31/12/2022		
		Custo	Amortização	Líquido	Custo	Amortização	Líquido
Software (i)	20	8.325	(4.489)	3.836	8.325	(3.785)	4.540
		<u>8.325</u>	<u>(4.489)</u>	<u>3.836</u>	<u>8.325</u>	<u>(3.785)</u>	<u>4.540</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 2023 e 31 de dezembro de 2022 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 2023

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

8. Depósitos e demais instrumentos financeiros--Continuação

	Vencimento			30/06/2023	31/12/2022
	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	Acima de 12 meses		
<u>Passivo circulante:</u>					
Obrigações por emissões de letra de câmbio	-	-	-	-	18.480 (i)
Operações em certificado de depósito bancário – CDB	93.222	200.139	-	293.361	161.892 (ii)
Total passivo circulante				293.361	180.372
<u>Passivo não circulante:</u>					
Operações em certificado de depósito bancário - CDB	-	-	278.019	278.019	374.675 (iii)
Total passivo não circulante				278.019	374.675
Total Passivo	93.222	200.139	278.019	571.380	555.047

(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 127% a 128% do CDI e juros pré-fixados de 6,15 a 8,20 % a.a. A liquidação desta captação ocorreu no 1º semestre de 2023.

(ii) Refere-se a captações de recursos financeiros através da emissão de CDB - Certificado de Depósito Bancário pelas instituições XP, Vitreo, Itaú, BTG e Genial, com prazo de dois e três anos, para remuneração de juros pós fixados de 117% a 150% do CDI e juros pré fixados de 8% a 10,44 a.a. para vencimento em 12 meses, remuneração de juros pós fixado de 116% a 140% do CDI e juros pré-fixado de 6,27% a.a. a 15,70% a.a., para vencimento em dois anos, e juros pós fixado de 119% 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 2023 e 31 dezembro de 2022, estão representados por:

9.1 Fiscais e previdenciárias

	30/06/2023	31/12/2022
Impostos e contribuições retidas a recolher	312	171
Imposto sobre operações financeiras - IOF	6.093	6.010
Outros impostos	1.224	1.599
	7.629	7.780

M PAGAMENTOS S.A. Crédito, financiamentos e Investimento

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

30 de junho de 2023

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

9. Outras obrigações--Continuação

9.2. Diversas

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Obrigações trabalhistas	725	311
Contas a pagar	7.770	15.448
Obrigações na aquisição de recebíveis (i)	38.576	-
	<u>47.071</u>	<u>15.759</u>

(i) Conforme menção em N.E 6.1, o montante refere-se à repasse entre M PAGAMENTOS e M CARTOES, referente à cessão de carteira realizada em 30 de junho de 2023.

10. Provisão para passivos e ativos contingentes

Ativos Contingentes

Em 30 de junho de 2023 não foram reconhecidos ativos contingentes e processos classificados como prováveis de realização.

Passivos contingentes

Em 30 de junho de 2023, a Sociedade integra o polo passivo em 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\$305 (R\$261 em 31 de dezembro de 2022) tem como base o êxito da Sociedade e o valor da causa de cada processo.

A M PAGAMENTOS também possui ações trabalhistas ativas com valor provisionado de R\$1.113 (R\$1.447 em 31 de dezembro de 2022).

Movimentação das provisões e das obrigações legais

	<u>Trabalhista</u>	<u>Cível</u>	<u>Total</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2022	1.447	261	1.708
Constituição de provisão	92	74	166
Baixas por encerramento	(426)	(29)	(455)
Saldo em 30 de junho de 2023	1.113	306	1.419
	<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 2023

(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 2023, a Sociedade possui processos tributários avaliados com probabilidade de perda possível e não provisionados, relacionados a IRPJ e CSLL referente aos exercícios 2007 e 2008, e compensação de crédito indeferido de PerdComp, no montante de R\$1.194 (R\$1.156 em 31 de dezembro de 2022) e R\$10.793 (R\$10.269 em 31 de dezembro de 2021), respectivamente. Adicionalmente, os processos cíveis avaliados com probabilidade de perda possível e não provisionados estão relacionados a reclamações formuladas por consumidores, com motivos diversos, tais como cobrança de juros e dívida e cadastro, no montante de R\$ 2.252 em 30 de junho de 2023 (R\$1.210 em 31 de dezembro de 2022).

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

Composição do capital social

Em 30 de junho de 2023 o capital social é de R\$271.047, dividido em 39.068.170 ações nominativas e sem valor nominal (R\$99.000 em 31 de dezembro de 2022).

Aumento de capital social

Em 23 de dezembro de 2022, foi deliberado e aprovado em Assembleia Geral Extraordinária o aumento de capital social da Sociedade em R\$30.000. Em 17 de janeiro de 2023, o aumento de capital social foi homologado pelo Banco Central do Brasil.

Em 12 de abril de 2023, foi deliberado e aprovado em Assembleia Geral Extraordinária o aumento de capital social da Sociedade em R\$90.000, sendo os recursos financeiros transferidos nessa mesma data à Sociedade. Em 5 de maio de 2023, o aumento de capital social foi homologado pelo Banco Central do Brasil.

Em 30 de maio de 2023, foi deliberado e aprovado em Assembleia Geral Extraordinária a cisão parcial da M CARTÕES e incorporação do acervo cindido ao capital social da Sociedade. Em 29 de junho de 2023, o Banco Central do Brasil homologou a cisão, o qual resultou em aumento de capital social de R\$82.047 na Sociedade, conforme mencionado na nota explicativa nº 1.1.c.

M PAGAMENTOS S.A. Crédito, financiamentos e Investimento

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

30 de junho de 2023

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

11. Patrimônio líquido--Continuação

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 virtude do prejuízo incorrido pela instituição nos semestres findos em 30 de junho de 2023 e 2002, não foram destinados quaisquer valores para distribuição de dividendos.

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 de lucros

Em 30 de junho de 2023, a Sociedade apresentou um prejuízo de R\$43.513 (R\$41.380 em junho de 2022). Deste modo, não houve cálculo de dedução para Reserva Legal, dividendos ou reserva de lucros.

12. Imposto de renda e contribuição social

Em 30 de junho de 2023 e 2022, a demonstração do cálculo do imposto de renda e da contribuição social está assim representada:

	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	(69.438)	(68.855)
Alíquota vigente	40%	40%
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas efetivas	27.775	27.542
Efeito do IRPJ e da CSLL sobre as diferenças permanentes: Receitas não tributáveis / (despesas não dedutíveis)	(1.850)	(67)
	25.925	27.475
Imposto de renda e contribuição social, efetivos:		
Correntes	-	-
Diferidos	25.925	27.475
	25.925	27.475

M PAGAMENTOS S.A. Crédito, financiamentos e Investimento

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

30 de junho de 2023

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

13. Demonstração do resultado

Em 30 de junho de 2023 e 2022, estão representadas, principalmente, por:

13.1. Operações de créditos

	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
Rendas com juros contratuais e mora de atraso com empréstimos	123.610	177.333
Recuperação de créditos baixados como prejuízo	1.328	4.092
	<u>124.938</u>	<u>181.425</u>

13.2. Resultado de aplicações interfinanceiras

	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
Rendas de aplicações interfinanceiras de liquidez	14.463	9.771
	<u>14.463</u>	<u>9.771</u>

13.3. Operações de captação no mercado

	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
Despesas com Depósitos Interfinanceiros	(39.518)	(29.949)
Despesas com Letras de Câmbio	(2.723)	(4.251)
	<u>(42.241)</u>	<u>(34.200)</u>

M PAGAMENTOS S.A. Crédito, financiamentos e Investimento

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

30 de junho de 2023

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

13. Demonstração do resultado--Continuação

13.4. Receita de prestação de serviços

	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
Receitas de taxa de confecção de cadastro	378	682
Receitas de comissão de vendas de seguros	1.549	2.132
Receita com MDR – Operações com cartão Marisa	2.820	-
	<u>4.747</u>	<u>2.814</u>

13.5. Despesa de pessoal

	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
Salários	(6.659)	(23.747)
Encargos sociais	(434)	(1.309)
Benefícios	(327)	(413)
Treinamentos	(23)	(24)
	<u>(7.443)</u>	<u>(25.493)</u>

13.6. Operações de venda ou transferência de ativos

	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
Receitas com característica de concessão de crédito (i)	675	2.259
Prejuízo com vendas de operação de crédito (ii)	-	(8.269)
	<u>675</u>	<u>(6.010)</u>

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

(ii) Perda oriunda das cessões de crédito realizadas em 2022, pertinente às 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 2023

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

13. Demonstração do resultado--Continuação

13.7. Outras despesas administrativas

	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
Despesas com serviços do sistema financeiro	(2.464)	(1.662)
Despesas com serviços técnicos especializados	(14.914)	(10.398)
Despesas com processamento de dados	(2.320)	(2.486)
Depreciações e amortizações	(735)	(720)
Despesas de comunicações	(131)	(190)
Despesas de propaganda, publicidade e publicações	(11)	(703)
Outras	(1.077)	(279)
	<u>(21.652)</u>	<u>(16.438)</u>

13.8. Despesas tributárias

	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
COFINS	(6.667)	(8.134)
ISS	(309)	(141)
PIS	(1.083)	(1.322)
	<u>(8.059)</u>	<u>(9.597)</u>

13.9. Outras despesas operacionais

	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
Contingências cíveis e trabalhistas e outras perdas	(646)	(184)
Diversos (i)	(3.848)	(1.336)
	<u>(4.494)</u>	<u>(1.520)</u>

(i) Refere-se a, entre outros, perdas com fraudes em operações de crédito com o Cartão Marisa.

M PAGAMENTOS S.A. Crédito, financiamentos e Investimento

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

30 de junho de 2023

(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>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
<u>Ativo circulante:</u>		
M CARTÕES - Administradora de Cartões de Crédito Ltda.		
Recebimentos faturas, saque fácil e outros	15.352	49.824
	<u>15.352</u>	<u>49.824</u>
Marisa Lojas S. A		
Taxa de desconto em operações do Cartao Marisa (MDR)	3.277	-
Operações de antecipação de recebíveis (i)	-	12.406
	<u>3.277</u>	<u>12.406</u>
	<u>18.629</u>	<u>62.230</u>
<u>Passivo circulante:</u>		
M CARTÕES - Administradora de Cartões de Crédito Ltda.		
Outras obrigações diversas	(45)	(2.958)
Obrigação na aquisição de recebíveis	(38.576)	-
	<u>(38.621)</u>	<u>(2.958)</u>
Marisa Lojas S. A		
Correspondente bancário	-	(4)
Despesas compartilhadas	(2.946)	(10.382)
	<u>(2.946)</u>	<u>(10.386)</u>
	<u>(41.567)</u>	<u>(13.344)</u>

M PAGAMENTOS S.A. Crédito, financiamentos e Investimento

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

30 de junho de 2023

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

14. Transações e saldos com partes relacionadas--Continuação

<u>Resultado:</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
M CARTÕES Administradora de Cartões de Crédito Ltda. (Coligada)		
Receitas com operações de CCB pré-fixado (iii)	2.656	5.226
Receitas cessão carteira	2.174	1.577
Despesas de Serviços CCB	1.647	(5.493)
	<u>6.477</u>	<u>1.310</u>
Marisa Lojas S.A. (Controladora indireta)		
Despesas de correspondente bancário	(15)	(92)
Taxa de desconto sobre operações de cartão Marisa (MDR)	(3.277)	
Despesas compartilhadas (ii)	(11.745)	(59.171)
	<u>(15.037)</u>	<u>(59.263)</u>
	<u>(8.560)</u>	<u>(57.953)</u>

(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.

15. 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.

M PAGAMENTOS S.A. Crédito, financiamentos e Investimento

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

30 de junho de 2023

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

15. Gerenciamento de risco--Continuação

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.

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%.

M PAGAMENTOS S.A. Crédito, financiamentos e Investimento

Notas explicativas às informações financeiras--Continuação

30 de junho de 2023

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

15. Gerenciamento de risco--Continuação

	Efeito bruto no resultado		
	Cenário I	Cenário II	Cenário III
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	(20.946)	20.946	41.891
Taxa de captação	(10.897)	10.897	21.794
Provisão para passivos contingentes	(142)	142	284

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.

16. Resultados não recorrentes

Não foram identificados resultados não recorrentes para os semestres findos em 30 de junho de 2023 e 2022, exceto pela provisão de IOF conforme nota explicativa nº 13.8.

17. Plano de implementação da Resolução BCB nº 4.966/21

Conforme estabelecido no artigo 76º da Resolução CMN nº 4.966/21, a M Pagamentos elaborou o Plano de Implementação da referida norma, que dispõe sobre os conceitos e critérios contábeis aplicáveis a instituições financeiras autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil. O plano foi elaborado internamente e teve como escopo de projeto a identificação dos produtos e operações atuais da instituição que sofrerão impacto direto com os requerimentos previstos pela resolução, avaliando as necessidades de arquitetura sistemas de tecnologia, modelagem de cálculos, controle e contabilização. É importante mencionar que as normas complementares à Resolução 4.966/21 estão pendentes de divulgação pelo órgão regulador, principalmente no que se refere ao modelo simplificado de Perdas Esperadas para as instituições classificadas como S4, onde a M Pagamentos está enquadrada.