

M PAGAMENTOS S.A. CRÉDITO,
FINANCIAMENTOS E INVESTIMENTO

Relatório do auditor independente

Demonstrações financeiras
Em 30 de junho de 2024

M PAGAMENTOS S.A. CRÉDITO, FINANCIAMENTOS E INVESTIMENTO

Demonstrações financeiras
Em 30 de junho de 2024

Conteúdo

Relatório da Administração

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Balancos patrimoniais

Demonstrações do resultado

Demonstrações do resultado abrangente

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Demonstrações dos fluxos de caixa - método indireto

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Relatório da Administração

Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, apresentamos as demonstrações financeiras da M Pagamentos S.A. Crédito, Financiamento e Investimento ("M Pagamentos") em 30 de junho de 2024.

O objetivo estratégico da M Pagamentos sempre foi orientado ao atendimento das necessidades de o crédito, principalmente aos consumidores de sua controladora Marisa Lojas S.A. ("Controladora" ou "Grupo Marisa"). Além de tal objetivo, a M Pagamentos também auxiliava 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.

Desde 15 de novembro de 2023 suas operações de crédito começaram a ser migradas para o novo parceiro do Grupo Marisa, a Credsystem. O Contrato junto a Credsystem permitia que tais operações tivessem prazo para serem totalmente transferidas ou finalizadas junto a base de clientes do Grupo Marisa.

Assim, desde de fevereiro de 2024 a M Pagamentos vem finalizando o processo de crédito junto aos clientes do Grupo Marisa e mercado financeiro.

Após o encerramento de qualquer originação de crédito junto ao mercado, a M Pagamentos iniciou o processo de "Resgate Antecipado" junto às suas distribuidoras/corretoras, no intuito de reduzir todo o risco sistêmico que ainda existe junto ao mercado financeiro.

Esta ação é a parte mais importante dentro do processo de "descontinuidade operacional", após a liquidação de 100% destes CDBs a M Pagamentos estará apta a seguir com a entrega da licença para operar junto ao Banco Central do Brasil.

Esta ação hoje contempla 78% de redução em seu endividamento quando comparado com junho de 2023, afastando assim, do grupo Marisa, qualquer impeditivo que o faça seguir seu plano de reposicionamento no mercado de varejo.

A Diretoria está empenhada e envidará todos os esforços para que o processo de "descontinuação operacional" da M Pagamentos seja totalmente transparente, com a Companhia informando o mercado, tempestivamente, sobre sua evolução.

Assim, em 30 de junho de 2024, o total de ativos da M Pagamentos estava atingindo R\$ 141 milhões (R\$ 510 milhões em 31 de dezembro de 2023), representados, basicamente, por operações de crédito no montante de R\$ 75,8 milhões (R\$ 168,9 milhões em 31 de dezembro de 2023) e a receita com operações de crédito atingiu o montante de R\$ 34,1 milhões (R\$ 124,9 milhões em 30 de junho de 2023).

Em 30 de junho de 2024, a M Pagamentos incorreu em prejuízo de R\$ 43,3 milhões (R\$ 150,6 milhões de prejuízo em 31 de dezembro de 2023 e R\$ 43,5 em 30 de junho de 2023), devido principalmente ao processo de migração de sua principal atividade de crédito para o novo parceiro do Grupo Marisa e também a ajustes contábeis (ex. Baixa integral do ativo fiscal diferido).

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.

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos

Acionistas e Administradores da

M Pagamentos S.A. Crédito, Financiamentos e Investimento

São Paulo – SP

Opinião com ressalvas

Examinamos as demonstrações financeiras da M Pagamentos S.A. Crédito, Financiamentos e Investimento (“Instituição”), que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2024 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 as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, exceto pelos efeitos dos assuntos relacionados no parágrafo “Base para opinião com ressalvas” as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Instituição em 30 de junho de 2024, 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.

Base para opinião com ressalvas

Manutenção de outros créditos e outras obrigações

Conforme mencionado nas notas explicativas nºs 6.2 e 6.3 às demonstrações financeiras, a Instituição possui registro em seu ativo circulante o montante de R\$ 1.891 mil de outros créditos a receber e o montante de R\$ 543 mil de depósitos judiciais. Também para o registro de “Outras obrigações - Diversos”, conforme mencionado na nota explicativa nº 9.3 às demonstrações financeiras, no montante de R\$ 352 mil, referente a “Assurant Seguradora” e o montante de R\$ 1.016 mil, devedor no passivo, referentes a “Assist. Compra Certa” para os quais não foram apresentadas evidências de auditoria apropriada e suficientes para podermos concluir sobre sua adequada apresentação, não tendo sido possível fazê-lo por meio de procedimentos alternativos de auditoria. Consequentemente, não nos foi possível determinar a necessidade de eventuais ajustes sobre estes montantes e seus respectivos impactos contábeis nas demonstrações financeiras da Instituição referente ao semestre findo em 30 de junho de 2024.

Aspectos impeditivos de reunir evidência de auditoria apropriada e suficientes

Conforme mencionado na nota explicativa nº 13.8, às demonstrações financeiras, a Instituição registrou o montante de R\$ 14.149 mil de “Outras despesas administrativas” para as quais não nos foram apresentados documentação apropriada e suficiente, para o montante de R\$ 797 mil. Conforme mencionado nas notas explicativas nºs 13.5 e 13.10 às demonstrações financeiras a Instituição registrou transações de: (i) “Outras rendas operacionais” - Seguros cancelados no montante de R\$ 1.792 mil; e (ii) “Outras receitas operacionais” no montante de R\$ 2.422 mil, referentes a “Ajustes de correção de produtos carteira” e “Ajuste de saldo de transitória”. Para os quais não nos foram apresentados a conciliação e documentação apropriada e suficiente, não tendo sido possível fazê-lo por meio de procedimentos alternativos de auditoria. Consequentemente, não nos foi possível determinar a necessidade de eventuais ajustes sobre estes montantes e seus respectivos impactos contábeis nas demonstrações financeiras da Instituição referente ao semestre findo em 30 de junho de 2024.

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 intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação à Instituição, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC), e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião com ressalvas.

Incerteza relevante relacionada com a continuidade operacional

Chamamos atenção para a nota explicativa nº 1 das demonstrações financeiras, que revela que, em 30 de junho de 2024, a Instituição não cumpria os limites operacionais mínimos exigidos pelo Banco Central do Brasil. Em 28 de fevereiro de 2024, a Administração solicitou formalmente o cancelamento da autorização para operar como instituição financeira, cessando a contratação de novas operações de crédito e descontinuando quaisquer outros negócios de crédito, aguardando até o momento uma resposta oficial do Banco Central do Brasil. Esses eventos, juntamente com outros assuntos mencionados na nota explicativa, indicam uma incerteza significativa que pode levantar dúvidas sobre a capacidade de continuidade operacional da Instituição, bem como a realização dos impostos a compensar mencionados na nota explicativa nº 7.2. Nossa opinião não contém ressalvas sobre esse assunto.

Outros assuntos

Auditoria dos valores correspondentes

As demonstrações financeiras da Instituição relativas aos semestres e exercício findos em 30 de junho e 31 de dezembro de 2023, apresentados para fins de comparação, foram auditadas por outros auditores independentes, cujos relatórios foram emitidos em 29 de agosto de 2023 e 11 de abril de 2024, respectivamente sem modificação de opinião, contendo parágrafo de incerteza relevante relacionada a com a continuidade operacional da Instituição.

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

A Administração da Instituição 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 maneira relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de maneira relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações financeiras

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às 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 Administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Instituição 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 Administração pretenda liquidar a Instituição ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Instituição 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 obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais;
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Instituição;
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração;
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Instituição. 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 Instituição a não mais se manter em continuidade operacional;

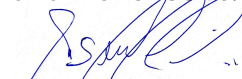
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

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 2024.



BDO RCS Auditores Independentes SS Ltda.
CRC 2 SP013846/O-1



Ismael Nicomédio dos Santos
Contador CRC 1 SP 263668/O-4

BALANÇO PATRIMONIAL
EM 30 DE JUNHO DE 2024 E 31 DE DEZEMBRO DE 2023
(Em milhares de Reais)

ATIVO	Nota explicativa	2024	2023	PASSIVO	Nota explicativa	2024	2023
CIRCULANTE		140.669	507.082	CIRCULANTE		115.522	318.461
Disponibilidades	4	249	1.840	Depósitos e demais instrumentos financeiros		107.119	286.372
Aplicações interfinanceiras de liquidez		89.812	101.337	Obrigações por emissões de letras câmbio		-	-
Aplicações no mercado aberto	4	89.812	101.337	Operação em Certificado de Depósito Bancário - CDB	8	107.119	286.372
Operações de crédito	5	14.342	71.071	Outras obrigações	9	8.403	32.089
Setor privado	5.1	75.888	165.318	Fiscais e previdenciárias	9.1	-	1.833
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	5.7	(61.546)	(94.247)	Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados	9.2	1.914	5.620
				Diversas	9.3	6.489	24.636
Outros créditos		35.768	332.230	NÃO CIRCULANTE		22.272	146.119
Rendas a receber		-	(110)	Depósitos e demais instrumentos financeiros		20.159	144.057
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	5.7	(5.226)	(9.037)	Operação em Certificado de Depósito Bancário - CDB	8	20.159	144.057
Títulos e créditos a receber	5.9	6.896	188.643				
Créditos a receber	6.1	10.893	115.203	Provisão para passivos contingentes	10	2.113	2.062
Outros créditos a receber	6.2	1.891	-				
Imposto de Renda e Contribuição Social	7.2	20.543	25.014	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	11	2.875	46.164
Diversos	6.3	771	12.517	Capital social		301.047	301.047
Outros Valores e Bens		498	604	Prejuízos acumulados		(298.172)	(254.883)
Despesas Antecipadas		498	604				
NÃO CIRCULANTE		-	3.662				
Realizável a longo prazo		-	3.662				
Operações de crédito		-	3.343				
Setor privado	5.1	-	3.638				
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito			(295)				
Outros Valores e Bens		-	319				
Despesas Antecipadas		-	319				
TOTAL DO ATIVO		140.669	510.744	TOTAL DO PASSIVO		140.669	510.744

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

Semestres findos em 30 de junho de 2024 e 2023

(Em milhares de Reais)

	<u>Nota explicativa</u>	<u>1º semestre 2024</u>	<u>1º semestre 2023</u>
Receitas da intermediação financeira		<u>40.411</u>	<u>139.401</u>
Operações de crédito	13.1	34.140	124.938
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	13.2	6.271	14.463
Despesas da intermediação financeira		<u>(82.858)</u>	<u>(176.550)</u>
Operações de captação no mercado	13.3	(24.338)	(42.241)
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	5.7	(58.520)	(134.984)
Operações de venda ou de transf. de ativos financeiros	13.7	-	675
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		<u>(42.447)</u>	<u>(37.149)</u>
OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS			
Receitas de prestação de serviços	13.4	7.579	4.747
Outras receitas operacionais	13.5	8.993	4.612
Despesas de pessoal	13.6	(1.231)	(7.443)
Outras despesas administrativas	13.8	(14.149)	(21.652)
Despesas tributárias	13.9	(1.712)	(8.059)
Outras despesas operacionais	13.10	(322)	(4.494)
RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO		<u>(43.289)</u>	<u>(69.438)</u>
Imposto de renda e contribuição social			
Ativo fiscal diferido	12	-	25.925
PREJUÍZO DO SEMESTRE		<u>(43.289)</u>	<u>(43.513)</u>
Prejuízo líquido por ação - R\$		<u>(1,00)</u>	<u>(1,00)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

M PAGAMENTOS S.A. CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE

Semestres findos em 30 de junho de 2024 e 2023

(Em milhares de Reais)

	1º semestre 2024	1º semestre 2023
Prejuízo do semestre	<u>(43.513)</u>	<u>(150.620)</u>
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente total do semestre	<u><u>(43.513)</u></u>	<u><u>(150.620)</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Semestres findos em 30 de junho de 2024 e 2023

(Em milhares de Reais)

	Nota explicativa	Capital social	Prejuízos acumulados	Total do patrimônio líquido
SALDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022		<u>99.000</u>	<u>(60.751)</u>	<u>38.249</u>
Prejuízo do semestre		-	(43.513)	(43.513)
Aumento de capital social	13	172.047	-	172.047
SALDO EM 30 DE JUNHO DE 2023		<u>271.047</u>	<u>(104.264)</u>	<u>166.783</u>
SALDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023		<u>301.047</u>	<u>(254.883)</u>	<u>46.164</u>
Prejuízo do semestre		-	(43.289)	(43.289)
SALDO EM 30 DE JUNHO DE 2024		<u>301.047</u>	<u>(298.172)</u>	<u>2.875</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO

Semestres findos em 30 de junho de 2024 e 2023

(Em milhares de Reais)

	1° S 2024	1° S 2023
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Prejuízo do semestre antes da tributação e das participações	(43.289)	(69.438)
Ajustes para reconciliar o prejuízo do semestre com o caixa gerado pelas atividades operacionais:		
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	(36.806)	134.984
Provisão para riscos trabalhistas e cíveis	133	166
Depreciação e amortização	238	734
	(79.724)	66.446
Aumento (redução) em ativos e passivos:		
Operações de crédito	393.286	62.947
Outros créditos	315	(92.638)
Recursos e aceites	-	(18.480)
Depósitos interfinanceiros	(303.151)	34.813
Outras obrigações	(23.686)	31.161
Pagamentos referentes a litígios e demandas judiciais	82	(455)
Caixa gerado nas operações	(12.878)	83.794
Imposto de renda e contribuição social pagos	-	-
Caixa líquido gerado (consumido) pelas atividades operacionais	(12.878)	83.794
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO		
Aplicações no ativo imobilizado e intangível	(238)	-
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(238)	-
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
Aumento de capital social		90.000
Pagamento de dividendos	-	-
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	-	90.000
VARIAÇÃO LÍQUIDA DOS FLUXOS DE CAIXA	(13.116)	173.794
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA		
No início do semestre	103.177	152.561
No fim do semestre	90.061	326.355
AUMENTO (REDUÇÃO) NO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	(13.116)	173.794

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

M PAGAMENTOS S.A. CRÉDITO, FINANCIAMENTOS E INVESTIMENTO

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Semestres findos em 30 de junho de 2024 e 2023 e exercício findo em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional

A M Pagamentos S.A. Crédito, Financiamento e Investimento (“M Pagamentos”, “Instituição” ou “CFI”), situada na Rua James Holland, 432 – sala 4 – Barra Funda – SP, 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 Instituição foi autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil (“BACEN”), tendo iniciado suas operações em 22 de maio de 2006.

As operações eram 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 Instituição compartilhava a estrutura necessária para a operacionalização de suas atividades. Ainda, contemplava a empresa M Serviços Ltda. (“M Serviços”), cuja atividade principal é a administração do balcão de produtos Marisa.

1.1. Plano de capital e descontinuidade operacional

Desde de novembro de 2023 quando o Grupo Marisa iniciou negociação com a Credsystem para firmar uma parceria de 15 anos para administração de todo o balcão de crédito do Grupo, a M Pagamentos vem encerrando suas atividades de crédito junto ao Grupo Marisa, seus clientes e mercado financeiro. Assim: Em 20 de dezembro de 2023, a M Pagamentos enviou ao órgão regulador um pedido de cancelamento de autorização de funcionamento, como pedido de dispensa de cumprimento de Basileia mínima exigida e dispensa de obrigação de baixa de ativos fiscais diferidos.

Em 31 de dezembro de 2023, a M Pagamentos estava desenquadrada no limite mínimo de Basileia, porém dentro do waiver concedido até 27 de fevereiro de 2024.

Em 12 de janeiro de 2024 o órgão regulador através de Ofício exigiu à M Pagamentos o reenquadramento ao limite de Operações com partes relacionadas no prazo de até 30 dias.

Em 26 de janeiro de 2024 o órgão regulador indeferiu e conduziu o processo de pedido de cancelamento de autorização de funcionamento ao DEORF.

Em 19 de fevereiro de 2024 o órgão regulador indeferiu o pedido de dispensa de obrigação de baixa de ativos fiscais diferidos.

Em 26 de fevereiro de 2024 a M Pagamentos reenquadrou junto ao Banco Central do Brasil o limite de operações com partes relacionadas.

M PAGAMENTOS S.A. CRÉDITO, FINANCIAMENTOS E INVESTIMENTO

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Semestres findos em 30 de junho de 2024 e 2023 e exercício findo em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Em 28 de fevereiro de 2024 a M Pagamentos comunicou ao Banco Central do Brasil o reenquadramento do limite de operações com partes relacionadas, regularização com a baixa de ativos fiscais diferidos e formalizou seu pedido de cancelamento de autorização de funcionamento como instituição financeira, com a não contratação de novas operações de crédito e descontinuidade de quaisquer outros negócios de crédito. Assim, em 29 de fevereiro de 2024 a M Pagamentos enviou ao DEORF o requerimento solicitando o cancelamento de autorização de funcionamento.

Em 12 de junho de 2024, houve o indeferimento por parte do Banco Central do Brasil ao pedido de dispensa de descumprimentos regulatórios e foi exigido manifestação por parte dos administradores com um plano para cumprimento das obrigações regulatórias e descontinuidade da M Pagamentos.

Em 26 de junho de 2024, a M Pagamentos encaminhou ao Banco Central do Brasil respostas no que tange ao não cumprimento das obrigações regulatórias e um plano de descontinuidade.

Até a data desta publicação a M Pagamentos aguardava devolutiva do Banco Central do Brasil para os pleitos acima, inclusive sobre desenquadramento de índice mínimo exigido e pedido de cancelamento de autorização de funcionamento, e se compromete que diante de quaisquer decisões, irá mais uma vez cumprir com as diretrizes e procedimentos a serem requeridos pelo órgão regulador.

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 2, 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.

A Administração declara que as divulgações realizadas nas demonstrações contábeis evidenciam todas as informações relevantes, utilizadas na sua gestão e que as práticas contábeis foram aplicadas de maneira consistente entre os períodos.

M PAGAMENTOS S.A. CRÉDITO, FINANCIAMENTOS E INVESTIMENTO

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Semestres findos em 30 de junho de 2024 e 2023 e exercício findo em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

A elaboração de demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições financeiras, requer que a administração use de julgamento na determinação e registro de estimativas contábeis, quando for o caso.

Ativos e passivos significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem: a provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito e outras provisões. Os valores definitivos das transações envolvendo essas estimativas somente são conhecidos por ocasião da sua liquidação. Atualmente, não é possível estimar quando o Banco Central do Brasil irá aprovar os demais pronunciamentos contábeis do CPC e tampouco se a sua utilização será de forma prospectiva ou retrospectiva. Com isso, ainda não é possível estimar os impactos contábeis da utilização desses pronunciamentos nas demonstrações contábeis da M Pagamentos.

Essas demonstrações financeiras estão apresentadas em Real, que é a moeda funcional da Instituição. Todos os saldos foram arredondados para milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

As demonstrações financeiras foram elaboradas com base no custo histórico e, quando aplicável, mensuração a valor justo, conforme descrito nas principais práticas contábeis a seguir.

A autorização para emissão das demonstrações financeiras encerradas em 30 de junho de 2024 foi concedida pela Diretoria em 29 de agosto de 2024.

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.

M PAGAMENTOS S.A. CRÉDITO, FINANCIAMENTOS E INVESTIMENTO

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Semestres findos em 30 de junho de 2024 e 2023 e exercício findo em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

3.2 Disponibilidades

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

3.3 Aplicações interfinanceiras de liquidez

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

3.4 Operações de crédito e provisão para 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 agravio para alguns "ratings" calculado de acordo com o histórico de perdas.

A Instituição 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.

3.5 Operações de crédito e provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito

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.

3.6 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 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.

M PAGAMENTOS S.A. CRÉDITO, FINANCIAMENTOS E INVESTIMENTO

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Semestres findos em 30 de junho de 2024 e 2023 e exercício findo em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

3.7 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 Instituição não teve nenhum ativo sujeito a perda de seu valor recuperável.

3.8 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*”.

3.9 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 Conselho Monetário Nacional e Pronunciamento Técnico CPC 25, emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), obedecendo aos seguintes critérios: Contingências ativas - não são reconhecidas nas demonstrações financeiras, exceto quando da existência de evidências que propiciem a garantia de sua realização, sobre as quais não cabem mais recursos.

- Para os riscos cíveis, as provisões são constituídas sobre o valor envolvido de acordo com percentual definido pela Instituição através do histórico de liquidação de processos de mesma natureza. O limite máximo de provisão é de R\$ 47,1, (quarenta e sete 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 Instituição 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.

M PAGAMENTOS S.A. CRÉDITO, FINANCIAMENTOS E INVESTIMENTO

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Semestres findos em 30 de junho de 2024 e 2023 e exercício findo em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

3.10 Imposto de renda e contribuição social – corrente e diferido

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, não foram constituídos créditos tributários sobre as diferenças temporárias e prejuízo fiscal e base negativa, por apresentar prejuízos contábeis por três anos consecutivos e no pressuposto de geração de lucros tributáveis futuros suficientes para a compensação desses créditos, veja nota explicativa nº 6.

3.11 Resultado por ação

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

3.12 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 Instituição, e não estão previstos para ocorrer com frequência em exercícios futuros, conforme nota explicativa nº 20.

4. Caixa e equivalentes de caixa

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

	30/06/2024	31/12/2023
Disponibilidades	249	1.840
Aplicações interfinanceiras de liquidez (i)	89.812	68.860
LFT - Letra Financeira do Tesouro (ii)	-	32.477
Total:	90.061	103.177

(i) Em 30 de junho de 2024, as operações em aplicações interfinanceiras de liquidez apresentaram remuneração média de 98,56% do CDI (99,24% 31 de dezembro de 2023), com liquidez diária e vencimento programado para D+1.

(ii) Referem-se as aplicações em LFT Letras Financeiras do Tesouro, com rentabilidade de 100% do CDI.

M PAGAMENTOS S.A. CRÉDITO, FINANCIAMENTOS E INVESTIMENTO

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Semestres findos em 30 de junho de 2024 e 2023 e exercício findo em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

5. Operações de crédito

As informações da carteira de operações de crédito, em 30 de junho de 2024 e 31 de dezembro de 2023, estão assim sumarizadas:

5.1. Por operação

	30/06/2024	31/12/2023
Empréstimo pessoal	6.495	27.828
Empréstimo consignado	924	2.003
Operações financiadas	68.469	139.125
Total	75.888	168.956
Ativo circulante	75.888	165.318
Ativo não circulante	-	3.638
Total	75.888	168.956

5.2. Composição das operações por faixas de vencimento

	30/06/2024		31/12/2023	
	Valor	% sobre total	Valor	% sobre total
Parcelas a vencer:				
Até 30 dias	4.206	5,54	16.269	9,63
De 31 a 60 dias	1.799	2,37	10.231	6,06
De 61 a 90 dias	1.325	1,75	6.422	3,80
De 91 a 180 dias	2.674	3,52	10.697	6,33
De 181 a 360 dias	2.769	3,65	6.347	3,76
Acima de 360 dias	1.403	1,85	3.639	2,14
Parcelas a vencer total	14.176	18,68	53.605	31,72
Parcelas vencidas:				
Até 30 dias	1.556	2,05	6.170	3,65
De 31 a 60 dias	2.122	2,80	9.372	5,55
De 61 a 90 dias	3.739	4,93	12.397	7,34
De 91 a 120 dias	4.560	6,01	14.233	8,42
De 121 a 150 dias	4.335	5,71	13.648	8,08
De 151 a 180 dias	4.893	6,45	8.567	5,07
De 181 a 240 dias	9.763	12,87	13.903	8,23
De 241 a 300 dias	9.707	12,79	20.120	11,91
De 301 a 360 dias	21.037	27,71	16.941	10,03
Parcelas vencidas total	61.712	81,32	115.351	68,28
Total	75.888	100,00	168.956	100,00

M PAGAMENTOS S.A. CRÉDITO, FINANCIAMENTOS E INVESTIMENTO

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Semestres findos em 30 de junho de 2024 e 2023 e exercício findo em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

5.3. Concentração das operações

	30/06/2024	%	31/12/2023	%
10 maiores devedores	161	0,21	79	0,05
50 seguintes maiores devedores	474	0,63	229	0,14
100 seguintes maiores devedores	685	0,90	284	0,17
Demais clientes	74.568	98,26	168.364	99,64
Total	75.888	100,00	168.956	100,00

5.4. Composição por vencimento das parcelas

	30/06/2024		31/12/2023	
	Valor	% sobre total	Valor	% sobre total
A vencer até 3 meses	7.330	9,66	32.922	19,49
A vencer de 3 a 12 meses	5.443	7,17	17.044	10,09
A vencer de 1 a 3 anos	1.403	1,85	3.639	2,14
Vencidos	61.712	81,32	115.351	68,28
Total	75.888	100,00	168.956	100,00

5.5. Composição por atividade econômica – setor privado

	30/06/2024		31/12/2023	
	Valor	% sobre total	Valor	% sobre total
Pessoas físicas	75.888	100,00	168.956	100,00
Total	75.888	100,00	168.956	100,00

M PAGAMENTOS S.A. CRÉDITO, FINANCIAMENTOS E INVESTIMENTO

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Semestres findos em 30 de junho de 2024 e 2023 e exercício findo em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

5.6. Composição da carteira por nível de concentração das operações

Rating	Provisão mínima - %	30/06/2024				31/12/2023			
		Carteira	Provisão Mínima	Adicional	Provisão Total	Carteira	Provisão Mínima	Adicional	Provisão Total
A	0,5	2.203	10	-	10	25.564	134	-	134
B	1,0	769	8	-	8	5.716	105	-	105
C	3,0	1.624	49	-	49	10.466	367	-	367
D	10,0	2.721	272	-	272	16.169	2.363	-	2.363
E	30,0	3.905	1.173	-	1.173	17.500	6.131	-	6.131
F	50,0	5.825	2.913	-	2.913	15.581	7.940	-	7.940
G	70,0	6.645	4.652	-	4.652	7.459	7.001	-	7.001
H	100,0	52.196	52.469	-	52.469	70.501	70.501	-	70.501
Total		75.888	61.546	-	61.546	168.956	94.542	-	94.542

M PAGAMENTOS S.A. CRÉDITO, FINANCIAMENTOS E INVESTIMENTO

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Semestres findos em 30 de junho de 2024 e 2023 e exercício findo em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

	30/06/2024	31/12/2023
Saldo inicial	(94.542)	(104.301)
Constituição de provisão para perdas esperadas ao risco de crédito	(58.520)	(54.276)
Reversão de provisão para perdas esperadas ao risco de crédito	-	-
Baixa de títulos incobráveis para prejuízo	91.516	64.035
Saldo final	(61.546)	(94.542)
Ativo circulante	(61.546)	(94.247)
Ativo não circulante	-	(295)
Total	(61.546)	(94.542)

5.8. Recuperação de créditos e renegociações

Em 30 de junho de 2024, os recebimentos de operações recuperadas totalizaram R\$ 9.567 (R\$ 1.327 em junho de 2023).

5.9. Antecipação de recebíveis

	30/06/2024	31/12/2023
Recebíveis Private Label - Operações sem juros	6.896	67.564
Antecipação de recebíveis (i)	-	121.079
Total	6.896	188.643

(i) Refere-se a operação “Antecipa” de recebíveis de fornecedores.

M PAGAMENTOS S.A. CRÉDITO, FINANCIAMENTOS E INVESTIMENTO

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Semestres findos em 30 de junho de 2024 e 2023 e exercício findo em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

5.10. Composição da carteira por nível de concentração das operações sem juros

30/06/2024				
Provisão				
Rating	Provisão mínima - %	Carteira	Provisão mínima	
A	0,5	776	4	
B	1	7	-	
C	3	2	-	
D	10	1	-	
E	30	221	66	
F	50	263	132	
G	70	474	332	
H	100	5.152	5.152	
Total		6.896	5.686	

31/12/2023				
Provisão				
Rating	Provisão mínima - %	Carteira	Provisão mínima	
A	0,5	50.983	255	
B	1	2.683	27	
C	3	2.388	72	
D	10	1.690	169	
E	30	2.106	632	
F	50	1.413	707	
G	70	691	483	
H	100	5.610	5610	
Total		67.564	7.955	

5.11. Composição por parcela e vencimento – Antecipação de recebíveis

	30/06/2024	31/12/2023		
	Valor	Valor	Provisão	%Carteira
A vencer:				
Até 30 dias	-	15.862	(79)	13
De 31 a 60 dias	-	43.301	(217)	36
De 61 a 90 dias	-	35.427	(177)	29
De 91 a 180 dias	-	26.489	(132)	22
Acima de 181 dias	-	-	-	-
Total	-	121.079	(605)	100

M PAGAMENTOS S.A. CRÉDITO, FINANCIAMENTOS E INVESTIMENTO

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Semestres findos em 30 de junho de 2024 e 2023 e exercício findo em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

5.12. Concentração das operações – Recebíveis Private Label

	30/06/2024	31/12/2023
10 maiores devedores	174	212
50 seguintes maiores devedores	468	424
10 seguintes maiores devedores	76	70
Demais clientes	6.178	66.858
Total	6.896	67.564

5.13. Concentração das operações – Antecipação de recebíveis

	30/06/2024	31/12/2023
10 maiores devedores	-	67.648
50 seguintes maiores devedores	-	53.431
10 seguintes maiores devedores	-	-
Demais clientes	-	-
Total	-	121.079

6. Créditos a receber e outros créditos a receber

6.1. Créditos a receber

	30/06/2024	31/12/2023
Créditos a receber (vide nota explicativa nº 14)	10.893	115.203
Total	10.893	115.203

6.2. Outros créditos a receber

	30/06/2024	31/12/2023
Outros créditos a receber	1.891	-
Total	1.891	-

M PAGAMENTOS S.A. CRÉDITO, FINANCIAMENTOS E INVESTIMENTO

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Semestres findos em 30 de junho de 2024 e 2023 e exercício findo em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

6.3 Diversos

	30/06/2024	31/12/2023
Depósitos judiciais	543	1.168
Devedores diversos - Outros	228	11.349
Total	<u>771</u>	<u>12.517</u>

7. Ativos Fiscais Diferidos

7.1. Crédito tributário

Não foram constituídos os créditos tributários por não haver expectativa de lucros futuros para compensação.

	30/06/2023	Constituição	Reversão	30/06/2024
Imposto de renda:				
Prejuízo fiscal do IRPJ	44.851	-	(44.851)	-
Diferenças temporárias				
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	14.287	-	(14.287)	-
Provisão para passivos contingentes e outras contas a pagar	1.281	-	(1.281)	-
	<u>60.419</u>	-	<u>(60.419)</u>	-
Contribuição social:				
Base negativa da CSLL	26.910	-	(26.910)	-
Diferenças temporárias				
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	8.572	-	(8.572)	-
Provisão para passivos contingentes e outras contas a pagar	768	-	(768)	-
	<u>36.250</u>	-	<u>(36.250)</u>	-
	<u>96.669</u>	-	<u>(96.669)</u>	-

A M Pagamentos possui base para créditos tributários não ativados em 30 de junho de 2024 que totalizam R\$ 345.674 (R\$ 301.233 em 31 de dezembro de 2023), provenientes substancialmente de prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social.

M PAGAMENTOS S.A. CRÉDITO, FINANCIAMENTOS E INVESTIMENTO

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Semestres findos em 30 de junho de 2024 e 2023 e exercício findo em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

7.2. Imposto de renda e contribuição social

	30/06/2024	31/12/2023
Imposto de renda e contribuição social a compensar (i)	20.543	25.014
Total	20.543	25.014

- (i) Temos uma expectativa de geração de receitas de R\$ 2.418 e Pis e Cofins a recolher de R\$ 113, também compensaremos os valores retidos em notas fiscais de terceiros, do saldo remanescente será solicitado um pedido de restituição (PER) junto a Receita Federal do Brasil.

8. Depósitos e demais instrumentos financeiros

A composição da carteira em 30 junho de 2024 e 31 de dezembro 2023 estavam representadas por Depósitos com CDB, com instituições não ligadas, com remunerações pré-fixadas ou pós-fixadas vinculadas às variações diárias do CDI – CETIP e Títulos Públicos Federal, conforme demonstrado abaixo:

	Vencimento			2024	2023	Taxa efetiva
	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	Acima de 12 meses			
<u>Passivo circulante:</u>						
Operações em certificado de depósito bancário – CDB	13.242	93.877	-	107.119	286.372	(i)
Total passivo circulante				107.119	286.372	
<u>Passivo não circulante:</u>						
Operações em certificado de depósito bancário - CDB	-	-	20.160	20.159	144.057	(i)
Total passivo não circulante				20.159	144.057	
Total passivo	13.242	93.877	20.160	127.278	430.429	

- (i) 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, remuneração de juros pós fixado de 117% a 134% do CDI e juros pré-fixado de 6,27% a.a. a 9,80% a.a., para vencimento em dois anos, e juros pós fixado de 120% a 138% do CDI e juros pré-fixado de 8% a 10,85% a.a., para vencimento em três anos.

M PAGAMENTOS S.A. CRÉDITO, FINANCIAMENTOS E INVESTIMENTO

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Semestres findos em 30 de junho de 2024 e 2023 e exercício findo em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

9. Outras obrigações

Em 30 junho de 2024 e 31 de dezembro de 2023, estão representados por:

9.1. Fiscais e previdenciárias

	30/06/2024	31/12/2023
Impostos e contribuições retidas a recolher	-	405
Outros impostos	-	1.428
Total	-	1.833

9.2 Cobranças e arrecadação de tributos e assemelhados

	30/06/2024	31/12/2023
Impostos e contribuições retidas a recolher	96	-
Imposto sobre operações financeiras - IOF	1.965	5.620
Outros impostos	(147)	-
Total	1.914	5.620

9.3 Diversos

	30/06/2024	31/12/2023
Obrigações trabalhistas	370	527
Assurant Seguradora	352	351
Assist. Compra Certa	(1.016)	(1.245)
Contas a pagar (i)	6.195	24.269
Total	6.489	24.636

(i) Refere-se a contas a pagar a fornecedores e repasse para a M Serviços Ltda.

10. Provisão para passivos e ativos contingentes

Ativos Contingentes

Em 30 de junho de 2024 e 31 de dezembro de 2023 não foram reconhecidos ativos contingentes e processos classificados como prováveis de realização.

M PAGAMENTOS S.A. CRÉDITO, FINANCIAMENTOS E INVESTIMENTO

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Semestres findos em 30 de junho de 2024 e 2023 e exercício findo em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Passivos contingentes

Em 30 de junho de 2024, a Instituição 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, com valor provisionado no montante de R\$ 431 (R\$ 320 em 31 de dezembro de 2023) tem como base a probabilidade de perda e o valor da causa de cada processo.

A M pagamentos também possui ações trabalhistas em aberto em 30 de junho de 2024 com valor provisionado de R\$ 1.682 (R\$ 1.741 em 31 de dezembro de 2023).

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	720	138	857
Baixas por encerramento	(426)	(78)	(503)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	1.741	321	2.062
Constituição de provisão	-	110	110
Baixas por encerramento	(59)	-	(59)
Saldo em 30 de junho de 2024	1.682	431	2.113

Perdas possíveis

Em 30 de junho de 2024 a Instituição possui R\$ 9.073 em causas cíveis classificadas como perda possível (R\$ 5.124 em 31 de dezembro de 2023).

Órgãos reguladores

Não existem processos administrativos em curso por parte do Sistema Financeiro Nacional que possam impactar representativamente o resultado e as operações da Instituição. 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.

M PAGAMENTOS S.A. CRÉDITO, FINANCIAMENTOS E INVESTIMENTO

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Semestres findos em 30 de junho de 2024 e 2023 e exercício findo em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

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 Instituição. 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 virtude do prejuízo incorrido pela Instituição em 30 de junho de 2024, não foram destinados quaisquer valores para eventuais distribuições em 30 de junho de 2024.

Reservas de lucros

Em 30 de junho de 2024, a Instituição apresentou um prejuízo de R\$ 43.289 (R\$ 43.513 em 30 de junho de 2023), deste modo, não houve cálculo de dedução para Reserva Legal, dividendos ou reserva de lucros.

M PAGAMENTOS S.A. CRÉDITO, FINANCIAMENTOS E INVESTIMENTO

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Semestres findos em 30 de junho de 2024 e 2023 e exercício findo em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

12. Imposto de renda e contribuição social

Em 30 de junho 2024 e 2023, a demonstração do cálculo do imposto de renda e da contribuição social está assim representada:

	30/06/2024	30/06/2023
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	(43.289)	(64.813)
Alíquota vigente	40%	40%
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas constituídas	-	25.925
Efeito do IRPJ e da CSLL sobre as diferenças permanentes:		
Efeitos da diferença de alíquota da CSLL	-	-
Receitas não tributáveis / (despesas não dedutíveis)	-	-
	-	25.925
Imposto de renda e contribuição social, efetivos:		
Correntes	-	-
Diferidos	-	25.925
Total	-	25.925

13. Demonstração do resultado

Em 30 de junho de 2024 e 2023, estão representadas, principalmente, por:

13.1. Operações de créditos

	30/06/2024	30/06/2023
Rendas com juros contratuais e mora de atraso com empréstimos	22.682	123.610
Recuperação de créditos baixados como prejuízo	11.458	1.328
Total	34.140	124.938

M PAGAMENTOS S.A. CRÉDITO, FINANCIAMENTOS E INVESTIMENTO

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Semestres findos em 30 de junho de 2024 e 2023 e exercício findo em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

13.2. Resultado de aplicações interfinanceiras

	30/06/2024	30/06/2023
Rendas de aplicações interfinanceiras de liquidez	6.271	14.463
Total	6.271	14.463

13.3. Operações de captação no mercado

	30/06/2024	30/06/2023
Despesas com Depósitos Interfinanceiros	(23.464)	(39.518)
Despesas com Letras de Câmbio	(874)	(2.723)
Total	(24.338)	(42.241)

13.4. Receita de prestação de serviços

	30/06/2024	30/06/2023
Taxa de emissão de faturas (i)	6.778	378
Receitas de comissão de vendas de seguros	742	1.549
Receita com MDR - Operações com Cartao Marisa	59	2.820
Total	7.579	4.747

(i) Com a cisão da M Serviços para a M Pagamentos ocorrida em 30 de junho de 2023, essas receitas aumentaram pois ficavam na empresa cindida e referem-se a taxa de emissão de faturas R\$ 7.350 e R\$ (572) de anuidade bonificada.

13.5 – Outras Receitas Operacionais

	30/06/2024	30/06/2023
Outras rendas operacionais (vide nota explicativa nº 14) (i)	2.934	4.341
Outras (ii)	6.059	271
Total	8.993	4.612

(i) Preponderantemente representados por cancelamentos de seguros de anos anteriores no valor de R\$ 1.792 e atualização de créditos a receber no valor de R\$ 400.

(ii) Preponderantemente representados por reversão da provisão de IOF de anos anteriores no valor de R\$ 3.633, correção de produtos da carteira no valor de R\$ 1.265 e baixa de seguros lançados indevidamente no valor de R\$ 1.157.

M PAGAMENTOS S.A. CRÉDITO, FINANCIAMENTOS E INVESTIMENTO

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Semestres findos em 30 de junho de 2024 e 2023 e exercício findo em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

13.6 Despesa de pessoal

	30/06/2024	30/06/2023
Proventos	(580)	(6.659)
Encargos sociais	(326)	(434)
Benefícios	(286)	(327)
Treinamento	(39)	(23)
Total	(1.231)	(7.443)

13.7 Operações de venda ou transferência de ativos

	30/06/2024	30/06/2023
Receitas com característica de concessão de crédito	-	675
Total	-	675

13.8 Outras despesas administrativas

	30/06/2024	30/06/2023
Despesas com serviços do sistema financeiro	(2.734)	(2.464)
Despesas com serviços técnicos especializados (i)	5.658	(14.914)
Despesas com processamento de dados	(3.260)	(2.320)
Depreciações e amortizações	(238)	(735)
Despesas de comunicações	(305)	(131)
Despesas de propaganda, publicidade e publicações	(364)	(11)
Despesas com baixa de seguros	(11.122)	-
Outras	(1.784)	(1.077)
Total	(14.149)	(21.652)

- (i) Preponderantemente refere-se a reversão da provisão para pagamento a BR Partners R\$ 10.000, despesas com serviços de cobrança R\$ (1.918) e R\$ (1.299) com despesas de serviços de PA comissionadas.

13.9 Despesas tributárias

	30/06/2024	30/06/2023
COFINS	(1.146)	(6.667)
ISS	(380)	(309)
PIS	(186)	(1.083)
Total	(1.712)	(8.059)

M PAGAMENTOS S.A. CRÉDITO, FINANCIAMENTOS E INVESTIMENTO

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Semestres findos em 30 de junho de 2024 e 2023 e exercício findo em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

13.10 Outras despesas operacionais

	30/06/2024	30/06/2023
Contingências cíveis e trabalhistas	(1.548)	(646)
Correção recebíveis produto saque fácil (i)	3.779	(591)
Outras despesas operacionais (ii)	(2.553)	(3.257)
Total	(322)	(4.494)

- (i) Refere-se à regularização de valores a receber *intercompany* entre M Pagamentos e M Serviços relacionados ao produto Saque Fácil baixados em ambas as empresas, zerando o efeito de resultado no conglomerado prudencial e reversão da provisão para devedores duvidosos do produto Facilita quitado em maio de 2024.
- (ii) Refere-se a resíduo de renegociação de dívidas de cartões de crédito que deveriam ser baixados para perdas no momento da negociação com o cliente.

14 Transações e saldos com partes relacionadas

Os detalhes a respeito das transações entre a Instituição e suas partes relacionadas estão apresentados a seguir:

	30/06/2024	31/12/2023
Ativo circulante:		
M Cartões - Administradora de Cartões de Crédito Ltda.		
Recebimentos faturas, saque fácil , outros	10.893	19.859
Marisa Lojas S.A		
Operação de Mutuo	-	95.344
	10.893	115.203
Passivo circulante:		
M Cartões - Administradora de Cartões de Crédito Ltda.		
Outras obrigações diversas	-	(45)
Marisa Lojas S.A.		
Despesas Compartilhadas	-	(2.861)
Resultado:		
M Cartões - Administradora de Cartões de Crédito Ltda.		
Recup. Créditos Baixados p/ prejuízo (vide nota explicativa nº 13.5)	2.934	4.741
Despesas operação CCB	-	(1.646)
	-	3.095
Marisa Lojas S.A.		
Correspondente Bancário	-	(2)
Despesas compartilhadas	-	(15.884)
	-	(15.886)
	2.934	(12.791)

M PAGAMENTOS S.A. CRÉDITO, FINANCIAMENTOS E INVESTIMENTO

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Semestres findos em 30 de junho de 2024 e 2023 e exercício findo em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

15 Gerenciamento de risco

A abordagem integrada para gestão de riscos da Instituição compreendia 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 abrangia 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 eram 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 dava no acompanhamento e na execução das ações necessárias à gestão dos riscos.

O resultado financeiro era 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, adotava 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), era fundamentado em uma estrutura de processos contingenciais que asseguravam a continuidade de seus negócios face a complexidade dos seus negócios.

O gerenciamento de riscos contava com políticas e manuais de procedimentos que estabeleciam as principais diretrizes que deviam ser observadas nas atividades.

M PAGAMENTOS S.A. CRÉDITO, FINANCIAMENTOS E INVESTIMENTO

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Semestres findos em 30 de junho de 2024 e 2023 e exercício findo em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

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 eram 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.

Como mencionado na nota explicativa nº 1 em 31 de dezembro de 2023 a M Pagamentos estava com o índice de Basileia desenquadrado quanto ao limite mínimo requerido pelo Banco Central do Brasil, porém dentro do waiver concedido até 27 de fevereiro de 2024. Em 30 de junho de 2024 a M Pagamentos continua com o índice de Basileia desenquadrado quanto ao limite mínimo requerido pelo Banco Central do Brasil.

16 Resultados não recorrentes

DESCRIÇÃO	VALOR
Baixa de seguros repassados	(11.122)
Baixa do seguro assist. compra certa	(1.016)
Repasse de despesas Marisa	1.891
Reversão provisão de IOF	3.634
Seguros cancelados anos anteriores	1.792
Ajuste produtos carteira	1.265
TOTAL	(3.556)

17 Outros assuntos

Plano de implementação da Resolução BCB nº 4.966/21

Conforme estabelecido no artigo 76º da Resolução CMN nº 4.966/21, que dispõe sobre os conceitos e critérios contábeis aplicáveis a instituições financeiras autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil. Com a descontinuidade operacional a M Pagamentos irá verificar as alterações e fará as implementações necessárias para adequação da resolução CMN nº 4.966/21.

M PAGAMENTOS S.A. CRÉDITO, FINANCIAMENTOS E INVESTIMENTO

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Semestres findos em 30 de junho de 2024 e 2023 e exercício findo em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

18 Eventos subsequentes

i. Antecipação dos CDBs

Durante o mês de julho de 2024 a M Pagamentos antecipou a quitação dos CDBs (Certificado de Depósito Bancário) no montante de R\$ 82.208, com juros no período de 1º a 31 de julho de 2024 no montante de R\$ 957.