

São Paulo, 29 de agosto de 2022.

Carta de apresentação das demonstrações financeiras do PagSeguro Internet Instituição de Pagamento S.A. relativas ao semestre findo em 30 de junho de 2022.

Em cumprimento às determinações do Banco Central do Brasil, em especial a Resolução BCB nº 2 e Instrução Normativa BCB nº 236, encaminhamos as demonstrações financeiras do PagSeguro Internet Instituição de Pagamento S.A. ("PagSeguro"), que compreendem o relatório da administração, o balanço patrimonial, demonstrações dos resultados, das mutações do patrimônio líquido, dos fluxos de caixa e demonstrações de resultados abrangentes, as notas explicativas, acompanhadas do relatório dos auditores independentes, relativas ao semestre findo em 30 de junho de 2022.

Termo de Responsabilidade da Administração

A Administração do PagSeguro é responsável pela elaboração e conteúdo das Demonstrações Financeiras e arquivos apresentados. As demonstrações financeiras estão de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e, em conformidade com as regulamentações aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

Divulgação

As demonstrações financeiras, contidas neste documento, foram divulgadas em diretório de acesso público no sítio do PagSeguro no dia 29 de agosto de 2022 e podem ser acessadas por meio do link: <https://pagseguro.uol.com.br/demonstracoes-financeiras>.

Atenciosamente,

PAGSEGURO INTERNET INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO S.A.

DocuSigned by:

Artur Gaulke Schunck

67A9FA4BE32D493...

Artur Gaulke Schunck
Diretor Vice-presidente

DocuSigned by:

Wilson Gomes de Lima

5C674B5253F3453...

Wilson Gomes de Lima
Contador – CRC: 1SP212238/O-0



Demonstrações Financeiras

PagSeguro Internet Instituição de Pagamento S.A.

30 de junho de 2022
com Relatório do Auditor Independente

PagSeguro Internet Instituição de Pagamento S.A.

Demonstrações Financeiras

30 de junho de 2022

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras.....	1
Relatório da Administração.....	5
Demonstrações financeiras	
Balanço patrimonial	7
Demonstração do resultado	9
Demonstração dos resultados abrangentes	10
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	11
Demonstração do fluxo de caixa	12
Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras	13

PagSeguro
Internet Instituição
de Pagamento S.A.
Demonstrações financeiras em
30 de junho de 2022
e relatório do auditor independente



Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos Administradores e Acionistas
PagSeguro Internet Instituição de
Pagamento S.A.

Opinião com ressalva

Examinamos as demonstrações financeiras do PagSeguro Internet Instituição de Pagamento S.A. ("Instituição"), que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2022 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 significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, exceto pelos efeitos do assunto descrito na seção a seguir intitulada "Base para opinião com ressalva", as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do PagSeguro Internet Instituição de Pagamento S.A. em 30 de junho de 2022, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (Bacen).

Base para opinião com ressalva

Conforme descrito na Nota 8 às demonstrações financeiras, a Instituição possuía aplicações em cotas do Fundo de Investimento em Direitos Creditórios PagSeguro I ("FIDC") no montante de R\$ 3.571.554 mil em 31 de dezembro de 2021 e ganho de R\$ 1.162.178 mil no semestre findo em 30 de junho de 2021 registradas até aquela data na conta de "Investimentos", no grupo de "Ativo Permanente", e o respectivo ganho como "Resultado de participações em coligadas e controladas", no grupo de "Outras receitas/despesas operacionais". Tal tratamento estava em desacordo com a classificação do Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (COSIF), que prevê que as aplicações desta natureza devem ser registradas na conta de "Títulos e valores mobiliários", enquanto que o respectivo resultado na conta de "Resultado de operações com instrumentos financeiros". Dessa forma, a apresentação dessas aplicações no balanço patrimonial e na demonstração do resultado para os saldos comparativos de 31 de dezembro de 2021 e 30 de junho de 2021, respectivamente, não atendem essas diretrizes do Banco Central do Brasil.

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 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, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião com ressalva.

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

A administração da Instituição é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.



PagSeguro Internet Instituição de Pagamento S.A.

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. Conforme descrito na seção "Base para opinião com ressalva" acima, a classificação das aplicações em cotas do FIDC na conta de "Investimentos" e do resultado apurado como "Resultado de participação em controladas e coligadas" estão em desacordo a classificação do Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (COSIF). Concluimos que as outras informações apresentam distorção relevante pela mesma razão e valores mencionados na referida seção.

Responsabilidades da administração pelas demonstrações financeiras

A administração da Instituição 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 (Bacen) 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.

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.



PagSeguro Internet Instituição de
Pagamento S.A.

- 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 essas demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das coligadas para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras da Instituição. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria considerando essas investidas e, consequentemente, pela opinião de auditoria da Instituição.

São Paulo, 29 de agosto de 2022


PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP000160/O-5

Marcelo Luis Teixeira Santos
Contador CRC 1PR050377/O-6

Relatório da Administração

Em atendimento à circular nº 3.833/2017 do Banco Central do Brasil (BACEN), a Administração do PagSeguro Internet Instituição de Pagamento S.A. (“PagSeguro”), subsidiária do PagSeguro Digital Ltda. (“PagSeguro Digital”) tem o prazer de submeter à apreciação de V.Sas. as demonstrações financeiras do PagSeguro relativas ao semestre findo em 30 de junho de 2022.

O PagSeguro é um Arranjo de Pagamento Fechado e uma instituição de pagamento nas modalidades de credenciador, emissor de moeda eletrônica e emissor de instrumento de pagamentos pós-pagos além de desempenhar atividades pertinentes ou correlatas às mencionadas nos itens precedentes, incluindo, mas não se limitando, veiculação de publicidade e desenvolvimento e facilitação de comércio eletrônico e liquidação financeira de transações relacionadas a determinado serviço de pagamento e participação em outras sociedades, cujo objeto social seja relacionada, necessária ou conveniente a consecução do objeto social da sociedade no Brasil e/ou no exterior. O PagSeguro obteve em 17 de outubro de 2018 autorização para atuar como instituição de pagamento em funcionamento nas modalidades de emissora de moeda eletrônica e credenciadora, concedida pelo Banco Central do Brasil (“BACEN”), conforme publicação no Diário Oficial da União.

Em decorrência da obtenção dessa autorização, o PagSeguro passou a adotar procedimentos aplicáveis às instituições de pagamento integrantes do Sistema de Pagamentos Brasileiro (SPB), inclusive no tocante à forma de elaboração e divulgação de suas demonstrações financeiras, de acordo com critérios determinados pelo BACEN, além de seguir os critérios e regras contábeis definidos no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (“COSIF”). Nesse sentido, as demonstrações financeiras individuais foram elaboradas de acordo com as diretrizes contábeis emanadas da Lei nº 6.404/76 (Lei das Sociedades por Ações), incluindo as alterações introduzidas pelas Leis nº 11.638/07 e nº 11.941/09, com observância das normas e instruções do Conselho Monetário Nacional (CMN), do BACEN e da Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

No semestre findo em 30 de junho de 2022 o PagSeguro obteve **R\$146** bilhões de valor financeiro transacionado em adquirência e atingiu **7.4** milhões de clientes ativos (com pelo menos uma transação nos últimos 12 meses), representando um aumento de **R\$16** bilhões em relação ao valor financeiro transacionado de **R\$130** bilhões e sem alteração relevante na quantidade de clientes ativos comparado ao semestre findo em 30 de junho de 2021.

O PagSeguro obteve lucro líquido de **R\$491** milhões, um decréscimo de **R\$38** milhões comparado ao montante de **R\$529** milhões do primeiro semestre de 2021, destacando a receita de prestação de serviços que totalizou o valor de **R\$5.906** milhões substancialmente representada pela receita de intermediação financeira, um aumento de **R\$2.836** milhões comparado ao valor de **R\$3.070** milhões do primeiro semestre de 2021, adicionalmente:

- (i) As despesas operacionais totalizaram **R\$4.609** milhões em 30 de junho de 2022, um aumento de **R\$2.370** milhões comparado ao valor de **R\$2.239** milhões no mesmo período de 2021, principalmente relacionado ao aumento no custo de transação de **R\$961** milhões (devido ao acréscimo de TPV) e aumento nas antecipações de recebíveis de **R\$1.280** milhões.
- (ii) As despesas administrativas totalizaram **R\$1.193** milhões em 30 de junho de 2022, um aumento de **R\$214** milhões comparado ao valor de **R\$979** milhões em 30 de junho de 2021, principalmente relacionado às despesas com depreciação, em virtude do incremento de CAPEX, sobretudo de POS.

Em 30 de junho de 2022, os ativos do PagSeguro totalizaram **R\$26.881** milhões, um crescimento de **R\$2.271** milhões comparado ao total de **R\$24.610** milhões registrados em 31 de dezembro de 2021.

O principal ativo do PagSeguro refere-se a valores a receber de bancos emissores de cartões, decorrente das transações realizadas com cartões de crédito e débito no valor de R\$**14.160** milhões, um crescimento de R\$**1.617** milhões comparado ao valor de R\$**12.543** milhões referente ao exercício de 2021.

Em 30 de junho de 2022, o patrimônio líquido totalizou R\$**8.769** milhões, apresentou crescimento de R\$**234** milhões comparado a R\$**8.535** milhões em 31 de dezembro de 2021, o aumento está relacionado principalmente ao resultado do semestre de R\$**491** milhões deduzidos do dividendo distribuído de R\$**246** milhões.

Em relação às movimentações de caixa, importante reiterar o comprometimento do PagSeguro em ser uma empresa disruptiva no mercado e com relevantes investimentos em tecnologia, prova disso é o investimento de R\$**450** milhões em intangíveis, composto basicamente por desenvolvimento de softwares e R\$**780** milhões em ativos fixos, referentes principalmente a POS.

São Paulo, 29 de agosto de 2022.

PagSeguro Internet Instituição de Pagamento S.A.

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

Ativo	Nota explicativa	30 de junho de 2022	31 de dezembro de 2021
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	329.988	776.515
Instrumentos financeiros		910.593	713.900
Carteira própria	5	910.593	713.900
Relações interfinanceiras		13.825.586	12.542.754
Recebimentos a liquidar	6	13.825.586	12.542.754
Outros créditos	7	276.503	403.213
Rendas a receber		18.510	48.186
Diversos		257.993	355.027
Outros valores e bens		163.583	112.476
Despesas antecipadas		163.583	112.476
Total do ativo circulante		15.506.253	14.548.858
Realizável a longo prazo			
Instrumentos financeiros		5.371.845	1.464.329
Carteira própria	5	5.371.845	1.464.329
Relações interfinanceiras		334.605	-
Pagamentos e recebimentos a liquidar	6	334.605	-
Outros créditos		1.170.170	1.105.955
Diversos	7	1.170.170	1.105.955
Outros valores e bens		15.985	10.855
Despesas antecipadas		15.985	10.855
Permanente			
Investimentos		356.676	3.957.825
No país	8	356.676	3.957.825
Imobilizado em uso		2.577.351	2.214.917
Imobilizações de uso	9	3.504.689	2.919.792
(Depreciações acumuladas)	9	(927.338)	(704.875)
Intangível		1.548.555	1.306.926
Ativos intangíveis	10	2.533.849	2.087.347
(Amortizações acumuladas)	10	(985.294)	(780.421)
Total do ativo não circulante		11.375.187	10.060.807
Total do ativo		26.881.440	24.609.665

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

PagSeguro Internet Instituição de Pagamento S.A.

Balanço patrimonial

30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de Reais – R\$)

Passivo e patrimônio líquido	Nota explicativa	30 de junho de 2022	31 de dezembro de 2021
Circulante			
Depósitos		650.008	368.943
Outros depósitos	11	650.008	368.943
Outras obrigações		13.668.255	12.481.085
Valores a repassar a estabelecimentos	11	12.719.615	11.481.163
Diversas	11	902.090	912.009
Fiscais e previdenciárias	14	46.550	87.913
Empréstimos	12	1.349.055	1.005.787
Empréstimo no país		253.644	-
Empréstimo no exterior		1.095.411	1.005.787
Resultados de Exercícios Futuros			
Resultados de Exercícios Futuros	2.14	136.707	162.566
Total resultados de exercícios futuros		136.707	162.566
Total do passivo circulante		15.804.025	14.018.381
Passivo exigível a longo prazo			
Outras obrigações		2.288.796	2.040.212
Fiscais e previdenciárias	14	1.885.985	1.655.742
Diversas	11	402.811	384.470
Resultados de Exercícios Futuros			
Resultados de Exercícios Futuros	2.14	19.416	15.625
Total resultados de exercícios futuros		19.416	15.625
Patrimônio líquido			
Capital - de domiciliados no país	17	4.676.968	4.676.968
Reservas de lucros	17	4.103.536	3.858.482
Ajustes de avaliação patrimonial	17	(11.301)	(4)
Total do patrimônio líquido		8.769.203	8.535.447
Total do passivo e patrimônio líquido		26.881.440	24.609.665

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

PagSeguro Internet Instituição de Pagamento S.A.

Demonstração do resultado
Semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais – R\$)

	Nota explicativa	Semestres	
		30 de junho de 2022	31 de junho de 2021
Receitas de intermediação financeira		1.316.684	100.504
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	4 e 5	1.316.684	100.504
Despesas de intermediação financeira		(77.785)	(1.133)
Operações de empréstimos e repasses	12	(77.785)	(1.133)
Resultado bruto da intermediação financeira		1.238.899	99.371
Outras receitas/despesas operacionais		(567.009)	637.838
Receitas de prestação de serviços	18	5.905.977	3.070.202
Resultado de participações em coligadas e controladas	8	(5.286)	1.221.838
Outras receitas operacionais		70.089	24.974
Despesas administrativas	19	(1.192.975)	(979.197)
Despesas operacionais	20	(4.608.731)	(2.239.495)
Despesas tributárias	21	(586.685)	(321.517)
Despesas de pessoal	22	(149.398)	(138.967)
Resultado operacional		671.890	737.209
Receitas (despesas) não operacionais		(407)	26.703
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações		671.483	763.912
Imposto de renda e contribuição social		(89.656)	(128.300)
Provisão para imposto de renda	15	(548)	-
Ativo fiscal diferido	15	(89.108)	(128.300)
Participação nos resultados	2.18	(90.774)	(106.763)
Lucro líquido		491.053	528.849
Quantidade de ações		1.662.133.845	1.662.133.845
Lucro líquido por ação (em R\$)		0,2954	0,3182

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

PagSeguro Internet Instituição de Pagamento S.A.

Demonstrações de resultados abrangentes

Semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021 (Em milhares de Reais – R\$)

	<u>30 de junho de 2022</u>	<u>30 de junho de 2021</u>
Resultado líquido do semestre	491.053	528.849
Resultados abrangentes que poderão ser reclassificados para resultado em períodos subsequentes		
Ajuste a valor de mercado de instrumentos financeiros disponíveis para venda e instrumentos derivativos	(17.117)	(570)
Imposto de renda diferido	5.820	194
Resultado abrangente do semestre	<u>479.756</u>	<u>528.473</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

PagSeguro Internet Instituição de Pagamento S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais - R\$)



	<u>Nota explicativa</u>	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva de retenção de lucros</u>	<u>Lucros acumulados</u>	<u>Ajuste de avaliação patrimonial</u>	<u>Total</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2020		<u>5.230.994</u>	<u>201.482</u>	<u>2.975.365</u>	-	625	<u>8.408.466</u>
Lucro líquido do semestre	17	-	-	-	528.849	-	528.849
Constituição de reserva legal	17	-	26.442	-	(26.442)	-	-
Ajustes de avaliação patrimonial	17	-	-	-	-	(376)	(376)
Constituição de reserva de retenção de lucro	17	-	-	502.407	(502.407)	-	-
Saldos em 30 de junho de 2021		<u>5.200.994</u>	<u>227.924</u>	<u>3.477.771</u>	-	249	<u>8.936.938</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2021		<u>4.676.968</u>	<u>255.245</u>	<u>3.603.238</u>	-	(4)	<u>8.535.447</u>
Lucro líquido do semestre	17	-	-	-	491.053	-	491.053
Constituição de reserva legal	17	-	24.553	-	(24.553)	-	-
Ajustes de avaliação patrimonial	17	-	-	-	-	(11.297)	(11.297)
Distribuição de dividendos	17	-	-	-	(246.000)	-	(246.000)
Constituição de reserva de retenção de lucro	17	-	-	220.500	(220.500)	-	-
Saldos em 30 de junho de 2022		<u>4.676.968</u>	<u>279.798</u>	<u>3.823.739</u>	-	<u>(11.301)</u>	<u>8.769.203</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

PagSeguro Internet Instituição de Pagamento S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa
Semestres findos em 2022 e 2021
(Em milhares de Reais - R\$)

	Nota Explicativa	30 de junho 2022	30 de junho 2021
Fluxo de caixa proveniente das atividades operacionais			
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações		671.483	763.912
Participação no lucro		(90.774)	(106.763)
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações - ajustado		580.709	657.149
Despesas (receitas) que não representam movimentação de caixa:			
Depreciação e amortização	19	527.884	336.977
Equivalência patrimonial	8	5.286	(1.221.838)
Títulos incobráveis	20	161.762	220.282
Acréscimo (reversão) provisão para contingências	16	5.774	8.501
Baixas de ativos permanentes	9 e 10	103.950	12.745
Juros, receita de aplicações financeiras e variação cambial, líquida		(1.178.213)	(91.005)
Variação de ativos e passivos operacionais			
Relações interfinanceiras		(2.086.960)	(305.214)
Outros créditos		59.187	(200.153)
Instrumentos financeiros		569.310	(191.239)
Outros valores e bens		(56.237)	(25.438)
Depósitos		281.065	(9.149)
Outras obrigações		1.539.191	244.077
Resultado de exercício futuro		(22.068)	10.186
Caixa gerado (aplicado) pelas atividades operacionais		490.640	(554.119)
Imposto de renda e contribuição pagos		(11.490)	(7.874)
Juros recebidos		307.760	66.198
Caixa líquido gerado (aplicado) pelas atividades operacionais		786.910	(495.795)
Fluxo de caixa das atividades de investimento			
Aquisições de imobilizado	9	(780.311)	(475.240)
Aquisições de intangível	10	(450.028)	(312.605)
Amortização/ venda de cotas	8	-	1.016.876
Caixa gerado (aplicado) nas atividades de investimento		(1.230.339)	229.031
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Pagamento de juros sobre empréstimos	12	(7.015)	-
Distribuição de dividendos	17	(246.000)	-
Empréstimos	12	250.000	-
Recebimento de dividendos		-	381
Caixa gerado (aplicado) das atividades de financiamento		(3.015)	381
Aumento (diminuição) do caixa e equivalentes de caixa		(446.444)	(266.383)
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre	4	776.432	551.573
Caixa e equivalentes de caixa no final do semestre	4	329.988	285.190
Movimentação líquida do caixa e equivalentes de caixa		(446.444)	(266.383)

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

PagSeguro Internet Instituição de Pagamento S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

30 de junho de 2022

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

1. Informações gerais

O Pagseguro Internet Instituição de Pagamento S.A. ("PagSeguro"), uma subsidiária do PagSeguro Digital Ltd. ("PagSeguro Digital"), é uma sociedade anônima de capital fechado, constituída em 5 de setembro de 2006, sediada na cidade de São Paulo - SP, Brasil e, tem por objeto social: atuação como instituidor de arranjo de pagamento; instituição de pagamento nas modalidades de credenciador, e emissor de moeda eletrônica e emissor de instrumento de pagamento pós pago; desempenho de atividades pertinentes ou correlatas às mencionadas nos itens precedentes, incluindo, mas não se limitando, a veiculação de publicidade e desenvolvimento e facilitação de comércio eletrônico e liquidação financeira de transações relacionadas a determinado serviço de pagamento; e participação em outras sociedades, cujo objeto social seja relacionada, necessária ou conveniente a consecução do objeto social da sociedade no Brasil e/ou no exterior.

O PagSeguro obteve, em 17 de outubro de 2018, autorização para atuar como instituição de pagamento em funcionamento nas modalidades de emissora de moeda eletrônica e credenciadora, concedida pelo Banco Central do Brasil ("BACEN"), conforme publicação no Diário Oficial da União. Em decorrência da obtenção dessa autorização, o Pagseguro passou a adotar procedimentos aplicáveis às instituições de pagamento integrantes do Sistema de Pagamentos Brasileiro (SPB), inclusive no tocante à forma de elaboração e divulgação de suas demonstrações financeiras, de acordo com critérios determinados pelo BACEN.

Em 16 de agosto de 2021, foi aprovado pelo Banco Central do Brasil a cisão parcial de algumas empresas subsidiárias do PagSeguro, são elas Net+Phone Telecomunicações Ltda. ("Net+Phone"), Boa Compra Tecnologia Ltda. ("Boa Compra"), BCPS Online Services LDA. ("BCPS"), R2TECH Informática S.A. ("R2TECH"), BIVACO Holding S.A. ("BIVA"), Tilix Digital S.A. ("TILIX"), YAMÍ Software & Inovação Ltda. ("YAMÍ"), CDS Correspondente Bancário LTDA. ("CDS"), Zygo Serviços de Tecnologia S.A. ("ZYGO").

Após a reestruturação, o PagSeguro tem como subsidiárias as empresas RegistraSeguro S.A. ("RegistraSeguro"), Biva Securitizadora de Créditos Financeiros S.A. ("Biva Sec"), Concil Inteligência em Conciliação S.A. ("Concil") e Wirecard Brazil S.A. ("MOIP").

PagSeguro Internet Instituição de Pagamento S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

30 de junho de 2022

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

1. Informações gerais--Continuação

Contexto operacional das controladas

- Biva Sec: O principal objetivo da empresa é adquirir e securitizar as soluções de crédito do PagSeguro, como empréstimos e cartão de crédito;
- RegistraSeguro: constituída em 2 de outubro de 2019, com capital social de R\$ 5 milhões. A empresa tem como objetivo principal fornecer serviços financeiros e o desenvolvimento de softwares relacionados ao mercado financeiro.
- Concil: Em 12 de agosto de 2021, o PagSeguro adquiriu 100% do capital social da Concil. A empresa tem por objeto social a prestação de serviços profissionais de processamento de dados, provedores de serviços de aplicativos, serviços de hospedagem de internet, suporte técnico, manutenção e outros serviços em tecnologia da informação, licenciamento e cessão de direito de uso de informática
- MOIP: Em 31 de outubro de 2020, o Pagseguro adquiriu 100% das ações emitidas da MOIP. A empresa fornece plataforma de pagamento online e processamento de pagamentos ponta a ponta para o comércio eletrônico. Além disso, a MOIP possui licença concedida pelo BACEN para atuar como instituição de pagamento.

2. Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis

2.1. Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras da PagSeguro foram elaboradas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, estabelecidas pela Lei das Sociedades por Ações, em conjunto às normas do Conselho Monetário Nacional (CMN) Resolução CMN nº 4.818/2020 e do BACEN Resolução BCB nº 2/2020 e modelo do documento previsto no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional COSIF. Não foram adotadas nos balanços as normas emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), relacionadas ao processo de convergência contábil internacional, ainda não recepcionadas pelo BACEN. Os CPCs já aprovados pelo BACEN e considerados para a elaboração dessa demonstração financeira estão sumarizados abaixo:

PagSeguro Internet Instituição de Pagamento S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

30 de junho de 2022

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

2. Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação

- CPC 00 (R2) - Estrutura Conceitual para Relatório Financeiro
- CPC 01 - Redução ao Valor Recuperável de Ativos
- CPC 03 (R2) - Demonstração dos Fluxos de Caixa
- CPC 05 (R1) - Divulgação de Partes Relacionadas
- CPC 10 (R1) - Pagamento Baseado em Ações
- CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro
- CPC 24 - Evento Subsequente
- CPC 25 – Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes
- CPC 28 – Propriedade para Investimento
- CPC 33 (R1) – Benefícios a Empregados
- CPC 41 – Resultado por ação
- CPC 46 – Mensuração do Valor Justo
- CPC 47 – Receita de Contrato com Cliente

A preparação das demonstrações financeiras requer a adoção de estimativas por parte da Administração, impactando certos ativos e passivos, divulgações sobre contingências passivas e receitas e despesas no semestre demonstrado. Uma vez que o julgamento da Administração envolve estimativas referentes à probabilidade de ocorrência de eventos futuros, os montantes reais podem diferir dessas estimativas.

A Resolução BCB nº 2/2020, revogou a Circular Bacen nº 3.959/2019, e entrou em vigor a partir de 1º de janeiro de 2021 sendo aplicável na elaboração, divulgação e remessa de Demonstrações Financeiras. A referida norma, entre outros requisitos, determinou a evidenciação em nota explicativa, de forma segregada, dos resultados recorrentes e não recorrentes.

Também em atendimento a BCB nº 2/2020, a administração avaliou ser necessário uma reclassificação entre valores a repassar para estabelecimentos comerciais, os quais haviam sido antecipados ao FIDC, contra investimentos no balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021. Para fins de comparabilidade, a administração está adequando a classificação destes saldos nas presentes demonstrações financeiras.

As presentes demonstrações financeiras foram apreciadas pela Diretoria do PagSeguro em reunião realizada em 26 de agosto de 2022.

PagSeguro Internet Instituição de Pagamento S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

30 de junho de 2022

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

2. Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação

2.2. Conversão de moeda estrangeira

A moeda funcional e de apresentação é o Real. As operações com moedas estrangeiras são convertidas para a moeda funcional, utilizando as taxas de câmbio vigentes nas datas das transações ou da avaliação, quando os itens são remensurados. Os ganhos e as perdas cambiais resultantes da liquidação dessas transações e da conversão pelas taxas de câmbio do final do semestre, referentes a ativos e passivos monetários em moedas estrangeiras, são reconhecidos na demonstração do resultado.

2.3. Disponibilidades e caixa e equivalentes de caixa

São mantidos em disponibilidades os caixas e os equivalentes de caixa mantidos com o objetivo de atender às necessidades de caixa de curto prazo, não para investimento ou qualquer outro fim.

O PagSeguro classifica como equivalentes de caixa uma aplicação financeira que pode ser imediatamente convertida em caixa e está sujeito a um risco imaterial de mudança em seu valor. O PagSeguro classifica aplicações financeiras com vencimentos originais de três meses ou menos como equivalentes de caixa.

Nas demonstrações financeiras do semestre e do exercício findos em 30 de junho de 2022 e de 31 de dezembro de 2021, são considerados caixa e equivalentes de caixa, conforme Resolução do CMN nº 3.604/08, dinheiro em caixa, depósitos bancários, investimentos de curto prazo de alta liquidez, com risco insignificante de mudança de valor e limites, com prazo de vencimento igual ou inferior a 90 dias da data da aplicação.

2.4. Títulos e valores mobiliários

Os títulos e valores mobiliários são avaliados e classificados de acordo com os critérios estabelecidos pela Circular BACEN nº 3.068/01, nas seguintes categorias:

- i. Títulos para negociação: títulos adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados. São ajustados pelo seu valor de mercado em contrapartida ao resultado do período.
- ii. Títulos mantidos até o vencimento: títulos adquiridos com a intenção e capacidade financeira para sua manutenção em carteira até o vencimento. São registrados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do período. Nesta categoria, os títulos não são ajustados ao seu valor de mercado. Para os títulos reclassificados para esta categoria, o ajuste de marcação a mercado é incorporado ao custo, sendo contabilizados prospectivamente pelo custo amortizado, usando o método da taxa de juros efetiva.

PagSeguro Internet Instituição de Pagamento S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

30 de junho de 2022

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

2. Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação

iii. Títulos disponíveis para venda: títulos que não se enquadram para negociação nem como mantidos até o vencimento. São ajustados pelo seu valor de mercado em contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido, deduzidos dos efeitos tributários; e

Em 30 de junho de 2022, o PagSeguro possuía apenas títulos classificados na categoria (iii) acima. Não houve reclassificações entre categorias para o semestre findo em 30 de junho de 2022.

O valor de mercado dos instrumentos financeiros, quando aplicável, é calculado com base na comparação dos preços de mercado praticados para os mesmos instrumentos financeiros adquiridos pelo PagSeguro. Assim, quando da liquidação financeira destas operações, os resultados poderão ser diferentes das estimativas. Os instrumentos financeiros são negociados de forma ativa e frequente cujos preços baseiam-se em fontes de informações independentes em consonância com a Resolução do CMN nº 4.277/13.

2.5. Relações interfinanceiras

Os valores são principalmente relacionados a recebíveis de emissores de cartões de crédito/débito e adquirentes originados de transações por meio da plataforma do PagSeguro. Se o recebível é esperado em um ano ou menos, eles são classificados como ativo circulante. Caso contrário, eles são classificados como ativo realizável a longo prazo.

Com base na avaliação de risco, o PagSeguro estabelece uma redução ao valor recuperável de contas a receber. A provisão considera que o saldo de relações interfinanceiras é composto principalmente de transações aprovadas por grandes instituições financeiras, com um nível baixo de risco e boas avaliações das principais agências de rating, sem histórico de atraso e default de forma que a administração concluiu que não é necessário constituir provisão para o risco de perda de crédito nesses recebíveis. O PagSeguro realiza periodicamente essa avaliação de risco conforme descrito na nota 23. Além disso, essas instituições financeiras são os devedores legais dos acordos de recebíveis.

O PagSeguro incorre em despesas financeiras quando solicita receber o pagamento antecipado das relações interfinanceiras de instituições financeiras. A despesa financeira é reconhecida quando a instituição financeira concorda em liquidar um recebível devido em parcelas pré-pagas e é registrado como despesas operacionais na demonstração do resultado.

PagSeguro Internet Instituição de Pagamento S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

30 de junho de 2022

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

2. Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação

2.6. Investimentos

A participação em controladas é avaliada pelo método da equivalência patrimonial, como demonstrado na nota 8.

2.7. Imobilizado em uso

Os itens do imobilizado são mensurados pelo seu custo histórico, menos depreciação acumulada. O custo histórico inclui os gastos diretamente atribuíveis à aquisição dos itens e pode incluir os custos de financiamento relacionados com a aquisição de ativos qualificados.

Os custos subsequentes são incluídos no valor contábil do ativo ou reconhecidos como um ativo separado, conforme apropriado, somente quando for provável que fluam benefícios econômicos futuros associados a esses custos e que possam ser mensurados com segurança.

Os valores residuais e a vida útil dos ativos são revisados e ajustados, se apropriado, ao final de cada exercício. A depreciação de outros ativos é calculada usando o método linear considerando os seus custos e seus valores residuais durante a vida útil estimada, como segue:

Equipamento de processamento de dados	2,5 a 5 anos
Móveis e utensílios	10 anos
Benfeitoria em imóveis de terceiros	10 anos
Máquinas e equipamentos	5 a 10 anos

O valor contábil de um ativo é imediatamente baixado para seu valor recuperável se o valor contábil do ativo for maior que seu valor recuperável estimado.

2.8. Intangível

As licenças de softwares são capitalizadas com base nos custos incorridos para adquirir os softwares e fazer com que eles estejam prontos para serem utilizados. Esses custos são amortizados pelo método linear durante a vida útil estimada dos softwares de cinco anos.

Os custos associados à manutenção de softwares são reconhecidos como despesa, conforme incorridos. Os custos de desenvolvimento que são diretamente atribuíveis ao projeto e aos produtos de software identificáveis e exclusivos, controlados pelo PagSeguro, são reconhecidos como ativos intangíveis.

Os ágios gerados relativos à aquisição de controladas serão amortizados pelo período de 5 anos.

PagSeguro Internet Instituição de Pagamento S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

30 de junho de 2022

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

2. Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação

Os custos diretamente atribuíveis, que são capitalizados como parte do produto de software, incluem os custos com empregados alocados no desenvolvimento de softwares. Os custos também incluem, se aplicável, os custos de financiamento incorridos durante o período de desenvolvimento do software.

Outros gastos de desenvolvimento que não atendam aos critérios de capitalização são reconhecidos como despesa, conforme incorridos. Os custos de desenvolvimento previamente reconhecidos como despesa não são reconhecidos como ativo em período subsequente. Os custos de desenvolvimento de softwares reconhecidos como ativos são amortizados durante sua vida útil estimada não superior a cinco anos.

2.9. Redução ao valor recuperável de ativos

Os ativos financeiros e não financeiros são avaliados ao fim de cada período de reporte, com o objetivo de identificar evidências de desvalorização em seu valor contábil. Se houver alguma indicação, o PagSeguro deve estimar o valor recuperável do ativo e tal perda deve ser reconhecida imediatamente na demonstração do resultado. O valor recuperável de um ativo é definido como o maior montante entre o seu valor justo e o seu valor em uso.

2.10. Ágio

O ágio corresponde ao valor pago excedente ao valor contábil dos investimentos adquiridos, decorrente da expectativa de rentabilidade futura e sustentado por estudos econômico-financeiros que fundamentaram o preço de compra dos negócios. O ágio fundamentado na previsão de resultados futuros é amortizado pelo prazo de cinco anos, devendo ainda ser submetido anualmente ao teste de redução no valor recuperável ou com maior frequência, quando houver indicação de que a unidade geradora de caixa poderá apresentar redução no valor recuperável. O ágio decorrente de investimentos em controladas é classificado na rubrica de investimento nas demonstrações financeiras, como demonstrado na nota 8.

2.11. Obrigações com terceiros e Depósitos

As obrigações com terceiros referem-se a saldos devidos a clientes que utilizam a plataforma do PagSeguro. O PagSeguro reconhece o valor justo da transação, ou seja, o montante líquido do custo de transação. O valor de obrigações com terceiros registrado como depósitos se refere ao valor disponível para retirada do cliente, enquanto o montante registrado como outras obrigações correspondem aos montantes a serem ainda repassados aos estabelecimentos comerciais referentes às transações feitas pelos portadores de cartões.

PagSeguro Internet Instituição de Pagamento S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

30 de junho de 2022

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

2. Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação

2.12. Empréstimos

Os empréstimos obtidos são inicialmente reconhecidos pelo valor justo menos quaisquer custos de transação diretamente atribuíveis. Após o reconhecimento inicial, esses passivos financeiros são mensurados pelo custo amortizado utilizando o método de juros efetivos, exceto pelo derivativo embutido, que é mensurado pelo valor justo por meio do resultado.

Ganhos e perdas são reconhecidos na demonstração do resultado quando os passivos são baixados, bem como por meio do processo de amortização pelo método dos juros efetivos. O custo amortizado é calculado considerando qualquer desconto ou prêmio na aquisição e taxas ou custos que são parte integrante do método de juros efetivos. A amortização do método de juros efetivos é incluída na despesa de juros nas demonstrações de resultados.

2.13. Provisões

O PagSeguro é parte em processos judiciais e administrativos de natureza tributária, trabalhista e cível, decorrentes do curso normal de suas atividades.

As provisões incluem as obrigações legais, processos judiciais e administrativos relacionados a obrigações tributárias, previdenciárias e cíveis, cujo objeto de contestação é sua legalidade ou constitucionalidade, que independentemente da avaliação acerca da probabilidade de sucesso, tem os seus montantes reconhecidos integralmente nas demonstrações financeiras.

As provisões são reavaliadas em cada data de balanço para refletir a melhor estimativa corrente e podem ser totais ou parcialmente revertidas ou reduzidas quando deixam de ser prováveis as saídas de recursos e obrigações pertinentes ao processo, incluindo a decadência dos prazos legais, o trânsito em julgado dos processos, dentre outros.

As provisões judiciais e administrativas são constituídas quando o risco de perda da ação judicial ou administrativa for avaliado como provável e os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança, com base na natureza, complexidade, histórico das ações, opinião dos assessores jurídicos internos e externos e nas melhores informações disponíveis. Para as provisões cujo risco de perda é possível, as provisões não são constituídas e as informações são divulgadas nas notas explicativas para as provisões cujo risco de perda é remota, não é requerida a divulgação.

Os ativos contingentes não são reconhecidos contabilmente, exceto quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis sobre as quais não cabem mais recursos, caracterizando o ganho como praticamente certo. Os ativos contingentes com êxito provável, quando existentes, são apenas divulgados nas demonstrações financeiras.

PagSeguro Internet Instituição de Pagamento S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

30 de junho de 2022

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

2. Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação

No caso de trânsitos em julgado favoráveis ao PagSeguro, a contraparte tem o direito, caso atendidos requisitos legais específicos, de impetrar ação rescisória em prazo determinado pela legislação vigente. Ações rescisórias são consideradas novas ações e serão avaliadas para fins de passivos contingentes se, e quando, forem impetradas.

2.14. Reconhecimento da receita de serviços

A receita compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela comercialização de serviços no curso normal das atividades do PagSeguro.

As receitas de prestação de serviços são representadas substancialmente por:

- Receita com taxa de intermediação: receitas de taxas cobradas pela intermediação de pagamentos eletrônicos. São reconhecidas em termos brutos e os custos de transação relacionados são reconhecidos como despesas operacionais;
- Receita com pré-pagamento: taxa de desconto cobrada sobre os pagamentos antecipados de obrigações com terceiros (*merchants*). A receita é reconhecida quando é efetuado o pagamento para os *merchants* de forma antecipada referente aos recebíveis de origem de vendas parceladas, sendo registrada na rubrica de receita de prestação de serviços na demonstração do resultado; e
- Receita de adesão: taxa não reembolsável para adesão de clientes ao ecossistema de serviços providos pelo PagSeguro. A receita de adesão é diferida ao longo do tempo baseado nas métricas internas dos clientes do portfólio do PagSeguro. O saldo registrado no balanço patrimonial na rubrica de resultados de exercícios futuros é composto basicamente por esta receita diferida.

2.15. Distribuição de dividendos

A distribuição de dividendos para os acionistas é reconhecida como um passivo nas demonstrações financeiras ao final do ano, com base no estatuto social, que prevê que, no mínimo, 1% do lucro líquido do exercício seja distribuído como dividendos. Qualquer valor acima do mínimo obrigatório somente é provisionado na data em que são aprovados pelos diretores em Reunião de Diretoria.

PagSeguro Internet Instituição de Pagamento S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

30 de junho de 2022

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

2. Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação

2.16. Plano de Incentivo de Longo Prazo (PILP e PILP Metas)

O PILP Metas foi estabelecido pelo PagSeguro Brasil em 18 de dezembro de 2018, conforme aprovado por nosso conselho de administração, e ratificado em 7 de agosto de 2019, 21 de fevereiro de 2020 e 19 de janeiro de 2021. Os beneficiários do PILP Metas são selecionados pelo Comitê de Metas, composto por nosso Presidente do Conselho de Administração e dois diretores do UOL. Os beneficiários dos Objetivos recebem prêmios, que podem ser pagos em dinheiro, ações ordinárias Classe A ou uma combinação das duas, a critério do Comitê, com base nas metas estabelecidas em nosso plano de participação nos resultados corporativos para o ano. Se qualquer parte de um prêmio for pagável em ações ordinárias Classe A, o valor relevante em reais brasileiros será convertido em ações ordinárias Classe A no último dia útil de janeiro para prêmios relacionados a 2019 e 2020. Para prêmios relacionados a 2021 em diante, o Comitê de Metas estabelecerá uma data de apuração que cairá até o último dia útil do mês de março seguinte ao ano em que tal valor foi concedido. No plano PILP Metas, o respectivo pagamento deverá ser feito e/ou as ações ordinárias classe A entregues em até 10 dias úteis a partir dessa data de apuração.

Antes da criação do PILP Metas, membros da Administração participavam do PILP, que foi instituído pelo UOL para as empresas do grupo em 29 de julho de 2015 e adotado pela PagSeguro Digital Ltda. Os beneficiários do PILP foram selecionados pelo Comitê do UOL, que é composto pelo presidente da Companhia e dois diretores do UOL. Aos beneficiários do PILP foram concedidos direitos na forma de valores nocionais em dinheiro sem contraprestação em dinheiro. Nesse plano, os funcionários (incluindo executivos seniores) das empresas do grupo UOL recebem remuneração na forma de pagamentos baseados em ações, em que os funcionários prestam serviços como contraprestação por instrumentos patrimoniais (operações liquidadas com ações). O custo das transações liquidadas com ações é determinado pelo valor justo valor na data da concessão. Esses direitos são adquiridos em cinco parcelas anuais iguais a partir de um ano após a data de concessão do beneficiário.

Nas demonstrações financeiras do PagSeguro são registrados saldos de partes relacionadas a pagar junto ao PagSeguro Digital e despesas com pessoal relacionadas ao PILP e PILP-Metas.

2.17. Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido

Imposto de renda e contribuição social correntes

Os ativos e passivos fiscais para o ano corrente são calculados com base no valor recuperável esperado ou no valor a pagar às autoridades fiscais. As taxas de impostos e as leis tributárias utilizadas para calcular o montante são as promulgadas ou substancialmente promulgadas na data do balanço nos países onde o PagSeguro opera e gera renda tributável.

PagSeguro Internet Instituição de Pagamento S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

30 de junho de 2022

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

2. Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação

O imposto de renda e a contribuição social corrente relacionados a itens reconhecidos diretamente no patrimônio líquido, são reconhecidos no patrimônio líquido. O PagSeguro avalia periodicamente as posições tributárias envolvendo interpretação da regulamentação tributária e estabelece disposições quando apropriado.

O encargo do IRPJ é calculado à alíquota de 15%, acrescido do adicional de 10%, aplicados sobre o lucro, após efetuados os ajustes determinados pela legislação fiscal. A CSLL é calculada pela alíquota de 9%, incidente sobre o lucro, após considerados os ajustes determinados pela legislação fiscal.

Impostos diferidos

Os impostos diferidos resultam de diferenças temporárias entre as bases tributárias dos ativos e passivos e seus valores contábeis na data do balanço.

Os passivos por impostos diferidos são reconhecidos para todas as diferenças temporárias tributáveis, exceto nas seguintes situações:

- Quando o passivo de impostos diferidos decorre do reconhecimento inicial de um ativo ou passivo em uma transação diferente de uma combinação de negócios que, no momento da transação, não afeta o lucro contábil nem o lucro tributável;
- Sobre diferenças de impostos temporárias relacionadas a investimentos em subsidiárias, quando o momento da reversão das diferenças temporárias pode ser controlado e é provável que as diferenças temporárias não se reverterão no futuro previsível;
- Os ativos fiscais diferidos são reconhecidos em todas as diferenças temporárias dedutíveis e prejuízos fiscais negativos, na medida em que é provável que o lucro tributável esteja disponível contra o qual possam ser compensados, exceto quando o imposto diferido ativo relacionado à diferença temporária dedutível decorre do reconhecimento inicial de um ativo ou passivo em uma transação diferente de uma combinação de negócios que, no momento da transação, não afeta a contabilização ou a perda de lucro tributável; e
- Os ativos tributários diferidos são reconhecidos nas diferenças temporárias dedutíveis associadas a investimentos em controladas apenas na medida em que seja provável que as diferenças temporárias se reverterão no futuro previsível e que o lucro tributável estará disponível contra o qual as diferenças temporárias possam ser utilizadas.

O valor contábil de ativos tributários diferidos é revisado em cada data do balanço e um ativo fiscal diferido é reconhecido na medida em que é provável que um lucro tributável suficiente esteja disponível para permitir que todo ou parte dos ativos fiscais diferidos sejam utilizados.

PagSeguro Internet Instituição de Pagamento S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

30 de junho de 2022

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

2. Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação

Os ativos de impostos diferidos não reconhecidos são revisados, em cada data de balanço, e reconhecidos na medida em que é provável que lucros tributáveis futuros estejam disponíveis para permitir sua utilização.

Os ativos e passivos por impostos diferidos são mensurados usando as taxas de imposto vigentes no ano em que os ativos serão realizados e os passivos serão liquidados. As taxas de imposto atualmente definidas de 25% para imposto de renda e 9% para contribuição social são usadas para calcular impostos diferidos.

2.18. Benefícios a empregados

O PagSeguro reconhece um passivo e uma despesa com base na estimativa de pagamento da participação nos resultados. Esta é calculada conforme o cumprimento de metas estipuladas pela Administração. A participação nos resultados é destinada a todos os profissionais do PagSeguro.

A definição dos montantes pagos é aprovada em comitê específico e seu pagamento está vinculado ao atingimento de metas definidas pela administração.

2.19. Capital social

Em 30 de junho de 2022 as ações ordinárias estão classificadas no patrimônio líquido.

Os custos incrementais diretamente atribuíveis à emissão de novas ações ou opções são demonstrados no patrimônio líquido como uma dedução do valor captado líquido de impostos.

2.20. Resultados recorrentes e não recorrentes

A Resolução BCB nº 2, de 27 de novembro de 2020, em seu artigo 34º, passou a determinar a divulgação de forma segregada dos resultados recorrentes e não recorrentes. Define-se então como resultado não corrente do exercício aquele que:

I - não esteja relacionado ou esteja relacionado incidentalmente com as atividades típicas da instituição; e

II - não esteja previsto para ocorrer com frequência nos exercícios futuros.

Com base na definição acima, a Companhia não teve nenhuma operação não recorrentes nos semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021.

PagSeguro Internet Instituição de Pagamento S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

30 de junho de 2022

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

3. Estimativas e julgamentos contábeis críticos

As estimativas e os julgamentos contábeis são continuamente avaliados e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias.

Por definição, as estimativas contábeis resultantes raramente serão iguais aos respectivos resultados reais. As estimativas e premissas relevantes nos valores contábeis de ativos e passivos para o semestre, estão contempladas a seguir:

a) Vida útil estimada dos intangíveis

O PagSeguro utiliza uma vida útil estimada para calcular e registrar a amortização aplicada em seus ativos intangíveis, que é aplicada enquanto os ativos intangíveis gerarem benefícios para o PagSeguro.

A amortização dos direitos de uso de software é definida com base no período de vigência da licença contratada. A amortização dos softwares desenvolvidos internamente é definida com base no período em que gerarão benefícios econômicos futuros.

b) Imposto de renda e contribuição social diferidos

O PagSeguro registra impostos diferidos decorrentes de diferenças temporárias e créditos tributários existentes no período, em virtude de:

- (i) apresentar histórico de lucros em pelo menos, três dos últimos cinco exercícios sociais, período esse que se deve incluir o período em curso;
- (ii) expectativa de geração de lucros em períodos subsequentes que permitam a realização do crédito tributário no prazo máximo de dez anos;
- (iii) realização superior a 50% dos créditos tributários oriundos de prejuízos fiscais, nos dois períodos subsequentes.

c) Contingências

O PagSeguro reconhece provisões para processos cíveis, tributários e trabalhistas. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências e jurisprudências disponíveis, a hierarquia das leis e as decisões mais recentes dos tribunais. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais e exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.

PagSeguro Internet Instituição de Pagamento S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

30 de junho de 2022

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

4. Caixa e equivalentes de caixa

	30 de junho de 2022	31 de dezembro de 2021
Depósitos bancários	300.878	742.067
Banco Central - outras reservas livres	1.438	2.362
Depósito no exterior em moedas estrangeiras	5.238	11.991
Aplicações no mercado aberto (a)	22.434	20.012
	329.988	776.432

(a) Os saldos referem-se a aplicações em operações compromissadas com vencimentos inferiores a 3 meses.

Os saldos de caixa e equivalentes de caixa são mantidos com o objetivo de atender às necessidades de caixa de curto prazo e incluem valores disponíveis em contas bancárias no Brasil e no exterior. O valor de remuneração para o semestre findo em 30 de junho de 2022 é de R\$11.900 (R\$2.988 para o semestre findo em 30 de junho de 2021).

5. Instrumentos financeiros

	30 de junho de 2022					
	De 3 a 12 meses	Acima de 12 meses	Valor de custo	Provisão para perda	Ajuste a valor de mercado	Valor de mercado
Títulos para negociação						
Fundo de investimento em renda fixa exclusivos - (a)	215.437	4.008.663	4.224.100	-	-	4.224.100
Debêntures - (b)	133.686	1.511.326	1.645.012	(426.521)	-	1.218.491
Títulos disponíveis para venda						
Letras financeira do tesouro – (c)	567.525	272.365	839.890	-	(43)	839.847
	916.648	5.792.354	6.709.002	(426.521)	(43)	6.282.438
	31 de dezembro de 2021					
	De 3 a 12 meses	Acima de 12 meses	Valor de custo	Provisão para perda	Ajuste a valor de mercado	Valor de mercado
Títulos para negociação						
Fundo de investimento em renda fixa exclusivos - (a)	425.914	-	425.914	-	-	425.914
Debêntures - (b)	-	1.429.793	1.429.793	(256.927)	-	1.172.886
Títulos disponíveis para venda						
Letras financeira do tesouro – (c)	287.996	291.463	579.459	-	(11)	579.449
	713.911	1.721.256	2.435.166	(256.927)	(11)	2.178.229

(a) O saldo de curto prazo se refere a certificado de depósito bancário (CDB) adquirido junto ao BancoSeguro, controlada da BS Holding que por sua vez é controlada do PagSeguro Digital. A taxa de remuneração é de 100% do CDI (100% do CDI para o semestre findo em 30 de junho de 2021), sendo o valor de remuneração de R\$123.588 para o semestre findo em 30 de junho de 2022 (R\$55.233 para o semestre findo em 30 de junho de 2021). O saldo de longo prazo se refere a reclassificação do FIDC ocorrida em 1 de janeiro de 2022 de investimento permanente para TVM, conforme resolução do Banco Central que entrou em vigor na respectiva data. A remuneração do FIDC para o semestre findo em 30 de junho de 2022 foi de R\$1.047.527.

(b) Os saldos referem-se a debêntures da Biva Sec, controlada direta do PagSeguro. O valor de remuneração para o semestre findo em 30 de junho de 2022 é de R\$93.503 (R\$31.573 para o semestre findo em 30 de junho de 2021).

(c) Os saldos referem-se a Letras do Tesouro Nacional ("LFTs"), com uma taxa média de retorno de 100% sobre a SELIC. Esse investimento é requerido para instituições de pagamento autorizadas a operar pelo Banco Central do Brasil. O valor de remuneração para o semestre findo em 30 de junho de 2022 é de R\$40.165 (R\$10.710 para o semestre findo em 30 de junho de 2021).

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de junho de 2022

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

6. Relações interfinanceiras

	30 de junho de 2022						31 de dezembro de 2021					
	Visa	Master	Hipercard	Elo	Amex	Total	Visa	Master	Hipercard	Elo	Amex	Total
Itaú	1.352.699	4.178.559	166.450	-	-	5.697.708	1.030.661	2.043.930	59.689	-	-	3.134.280
Bradesco	1.251.754	157.059	-	299.622	417.428	2.125.862	1.600.685	155.420	-	135.746	296.696	2.188.547
Santander	494.137	1.408.935	-	-	7.416	1.910.488	818.938	1.464.314	-	-	3.253	2.286.505
Banco do Brasil	1.303.057	204.019	-	134.602	-	1.641.678	1.384.872	77.639	-	68.839	-	1.531.350
Nubank	-	501.810	-	-	-	501.810	-	406.463	-	-	-	406.463
CEF	180.495	105.941	-	102.386	-	388.823	202.545	131.559	-	69.573	-	403.677
Banco Carrefour	28.590	96.823	-	-	-	125.412	35.486	119.891	-	-	-	155.377
Porto Seguro	156.774	15.463	-	-	-	172.237	109.707	25.286	-	-	-	134.993
Banco Sicoob	-	-	-	-	-	-	-	466.030	-	-	-	466.030
Outros	641.567	834.970	-	109.532	656	1.586.726	863.935	843.222	-	81.282	770	1.789.209
Total emissores (i)	5.409.074	7.503.578	166.450	646.143	425.499	14.150.744	6.046.829	5.733.754	59.689	355.440	300.719	12.496.431
Cielo	-	-	-	-	-	1.072	-	-	-	-	-	39.458
Outros	-	-	-	-	-	8.375	-	-	-	-	-	6.865
Total adquirentes (ii)	-	-	-	-	-	9.447	-	-	-	-	-	46.323
	5.409.074	7.503.578	166.450	646.143	425.499	14.160.191	6.046.829	5.733.754	59.689	355.440	300.719	12.542.754
Curto prazo						13.825.586						12.542.754
Longo prazo						334.605						-

(i) Emissores: contas a receber derivadas de transações que o PagSeguro atua como intermediador financeiro de operações com bancos emissores. Decorrente de acordos de intermediação entre o PagSeguro e as bandeiras Visa, Mastercard, Hipercard, Elo ou Amex. No entanto, os recebíveis contratuais do PagSeguro são com as instituições financeiras, as quais são os devedores legais das contas a receber. Além disso, os valores devidos no prazo de 27 dias a partir da transação original, incluindo os que são devidos com a primeira parcela de prestação de contas a receber, são garantidos pela Visa, Mastercard, Hipercard, Elo ou Amex, conforme aplicável, no caso de os devedores legais não efetuarem o pagamento.

(ii) Adquirentes: correspondente a transações de cartões que serão recebidas de adquirentes, as quais se tratam de terceiros atuando como intermediadores financeiros entre o PagSeguro e o banco emissor. O saldo de contas a receber inclui recebíveis transacionados nos leitores de cartão de crédito e débito.

PagSeguro Internet Instituição de Pagamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de junho de 2022

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

6. Relações interfinanceiras--Continuação

As contas a receber por prazo de vencimento são representados como segue:

	<u>30 de junho de 2022</u>	<u>31 de dezembro de 2021</u>
A vencer em até 30 dias	2.536.324	80.127
A vencer em até 31 a 120 dias	4.114.771	7.374.656
A vencer em até 121 a 180 dias	3.205.397	2.268.032
A vencer em até 181 a 360 dias	4.136.905	2.819.939
Acima de 360 dias	166.794	-
	<u>14.160.191</u>	<u>12.542.754</u>

7. Outros créditos – diversos

	<u>30 de junho de 2022</u>	<u>31 de dezembro de 2021</u>
Recebíveis cartões de crédito	113.408	235.547
Partes relacionadas (i)	95.401	20.358
Recebíveis diversos	37.796	111.015
Adiantamentos	29.898	36.293
Total circulante	<u>276.503</u>	<u>403.213</u>

	<u>30 de junho de 2022</u>	<u>31 de dezembro de 2021</u>
Depósitos judiciais (ii)	348.859	343.873
IR e CS diferido (iii)	460.799	313.866
IR e CS a recuperar	321.438	311.856
PIS/COFINS a recuperar	29.677	134.482
Recebíveis diversos	7.500	-
Outros impostos a recuperar	1.898	1.878
Total não circulante	<u>1.170.170</u>	<u>931.908</u>

(i) Recebíveis com partes relacionadas, conforme detalhado na nota 13.

(ii) O PagSeguro obteve decisões judiciais para recolher em juízo, via depósito judicial, tributos devidos referente a ISS, PIS e COFINS. Os depósitos judiciais são compostos, conforme abaixo:

	<u>30 de junho de 2022</u>	<u>31 de dezembro de 2021</u>
Depósitos tributários:		
ISS	157.354	159.399
COFINS	164.316	158.239
PIS	26.701	25.714
Outros	488	521
	<u>348.859</u>	<u>343.873</u>

(iii) Imposto de renda diferido ativo, conforme detalhado na nota 15.

PagSeguro Internet Instituição de Pagamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de junho de 2022

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

9. Imobilizado

	30 de junho de 2022			31 de dezembro de 2021		
	Custo	Depreciação acumulada	Líquido	Custo	Depreciação acumulada	Líquido
Máquinas e equipamentos (a)	3.316.518	(868.018)	2.448.500	2.796.537	(653.154)	2.143.383
Equipamentos de processamento de dados	162.616	(54.270)	108.346	101.647	(47.863)	53.784
Móveis e utensílios	3.065	(919)	2.146	2.970	(769)	2.201
Benfeitorias imóveis de terceiros	17.186	(3.574)	13.612	14.990	(2.762)	12.228
Outros	5.300	(555)	4.745	3.648	(327)	3.321
Total	3.504.689	(927.338)	2.577.351	2.919.792	(704.875)	2.214.917

Movimentação do imobilizado:

	Máquinas e equipamentos (a)	Equipamentos processamento de dados	Móveis e utensílios	Benfeitorias imóveis de terceiros	Outros	Total
Em 31 de dezembro de 2020						
Custo	1.879.694	72.792	2.819	9.070	1.265	1.965.640
Depreciação acumulada	(203.255)	(33.218)	(479)	(1.612)	(584)	(239.148)
Saldo contábil, líquido	1.676.439	39.574	2.340	7.458	681	1.726.492
Em 31 de dezembro de 2021						
Saldo inicial	1.676.439	39.574	2.340	7.458	681	1.726.492
Custo	916.843	28.855	151	5.920	2.383	954.152
Adições	931.393	29.839	163	5.920	4.004	971.319
Baixas	(14.550)	(984)	(12)	-	(1.621)	(17.167)
Depreciação	(449.899)	(14.645)	(290)	(1.150)	257	(465.727)
Adições	(453.265)	(15.585)	(291)	(1.150)	(398)	(470.689)
Baixas	3.366	940	1	-	655	4.962
Saldo contábil, líquido	2.143.383	53.784	2.201	12.228	3.321	2.214.917
Em 31 de dezembro de 2021						
Custo	2.796.537	101.647	2.970	14.990	3.648	2.919.792
Depreciação acumulada	(653.154)	(47.863)	(769)	(2.762)	(327)	(704.875)
Saldo contábil, líquido	2.143.383	53.784	2.201	12.228	3.321	2.214.917
Em 30 de junho de 2022						
Saldo inicial	2.143.383	53.783	2.201	12.228	3.321	2.214.918
Custo	519.982	60.970	96	2.196	1.652	584.896
Adições	714.157	61.088	96	2.207	2.763	780.311
Baixas (b)	(194.175)	(118)	-	(11)	(1.111)	(195.415)
Depreciação	(214.863)	(6.407)	(151)	(812)	(228)	(222.461)
Adições	(308.445)	(6.519)	(151)	(813)	(390)	(316.318)
Baixas (b)	93.582	112	-	1	162	93.857
Saldo contábil, líquido	2.448.502	108.346	2.146	13.612	4.745	2.577.351
Em 30 de junho de 2022						
Custo	3.316.518	162.616	3.065	17.186	5.300	3.504.689
Depreciação acumulada	(868.018)	(54.270)	(919)	(3.574)	(555)	(927.338)
Saldo contábil, líquido	2.448.500	108.346	2.146	13.612	4.745	2.577.351

- (a) O valor contábil de custo de máquinas e equipamentos inclui o montante de R\$3.343.697 referente às máquinas POS (R\$2.736.858 em 31 de dezembro de 2021), as quais apresentam vida útil de 5 anos. A depreciação acumulada das máquinas POS em 30 de junho de 2022 é de R\$946.466 (R\$645.187 em 31 de dezembro de 2021).
- (b) O valor contábil líquido das baixas está impactado por R\$ 93.141 referente a baixa de POS, sendo R\$ 182.591 de custo e R\$ 89.450 de depreciação acumulada. Durante o trimestre findo em 30 de junho de 2022, a Companhia revisou sua estratégia de negócios para um grupo específico de lojistas e observou que nenhum benefício econômico futuro deles é esperado, resultando na baixa de dispositivos POS alocados a esses lojistas.

PagSeguro Internet Instituição de Pagamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de junho de 2022

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

10. Intangível

	30 de junho de 2022			31 de dezembro de 2021		
	Custo	Amortização acumulada	Líquido	Custo	Amortização acumulada	Líquido
Ativos intangíveis						
Gastos com software e tecnologia	2.339.509	(921.470)	1.418.039	1.931.000	(734.181)	1.196.819
Outros ativos intangíveis						
Direito de uso de software	194.315	(63.824)	130.491	156.322	(46.240)	110.082
Marcas e patentes	25	-	25	25	-	25
	<u>2.533.849</u>	<u>(985.294)</u>	<u>1.548.555</u>	<u>2.087.347</u>	<u>(780.421)</u>	<u>1.306.926</u>

Movimentação do intangível:

	Gastos com software e tecnologia	Direito de uso de software	Marcas e patentes	Total
Em 31 de dezembro de 2020				
Custo	1.255.577	92.998	25	1.348.600
Amortização acumulada	(469.183)	(25.684)	-	(494.867)
Saldo contábil, líquido	<u>786.394</u>	<u>67.314</u>	<u>25</u>	<u>853.733</u>
Em 31 de dezembro de 2021				
Saldo inicial	786.394	67.314	25	853.733
Custo	675.423	63.324	-	738.747
Adições (a)	683.819	63.324	-	747.143
Baixas	(8.396)	-	-	(8.396)
Amortização	(264.998)	(20.556)	-	(285.554)
Adições	(281.575)	(24.284)	-	(305.859)
Baixas	16.577	3.728	-	20.305
Saldo contábil, líquido	<u>1.196.819</u>	<u>110.082</u>	<u>25</u>	<u>1.306.926</u>
Em 31 de dezembro de 2021				
Custo	1.931.000	156.322	25	2.087.347
Amortização acumulada	(734.181)	(46.240)	-	(780.421)
Saldo contábil, líquido	<u>1.196.819</u>	<u>110.082</u>	<u>25</u>	<u>1.306.926</u>
Em 30 de junho de 2022				
Saldo inicial	1.196.819	110.082	25	1.306.926
Custo	408.510	37.993	-	446.503
Adições (a)	412.035	37.993	-	450.028
Baixas	(3.525)	-	-	(3.525)
Amortização	(187.289)	(17.584)	-	(204.873)
Adições	(188.425)	(17.584)	-	(206.009)
Baixas	1.136	-	-	1.136
Saldo contábil, líquido	<u>1.418.039</u>	<u>110.082</u>	<u>25</u>	<u>1.548.556</u>
Em 30 de junho de 2022				
Custo	2.339.509	194.315	25	2.533.849
Amortização acumulada	(921.470)	(63.824)	-	(985.294)
Saldo contábil, líquido	<u>1.418.039</u>	<u>130.491</u>	<u>25</u>	<u>1.548.555</u>

(a) As adições se referem a gastos pulverizados com desenvolvimento de software, principalmente relacionados a melhoria da experiência do cliente, tais como: Conta digital, pagamento digital, aplicativo de celular, novas plataformas estruturais de dados e digitais, entre outros.

PagSeguro Internet Instituição de Pagamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de junho de 2022

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

11. Depósitos e outras obrigações – diversas

	<u>30 de junho de 2022</u>	<u>31 de dezembro de 2021</u>
Outros depósitos		
Obrigações com terceiros (a)	650.008	368.943
Total	650.008	368.943
	<u>30 de junho de 2022</u>	<u>31 de dezembro de 2021</u>
Valores a repassar a estabelecimentos		
Obrigações com terceiros (b)	12.719.615	11.481.163
Diversas curto prazo		
Fornecedores	554.440	541.865
Salários e encargos	166.920	185.298
Partes relacionadas (c)	161.573	90.895
Outras contas a pagar (e)	19.157	93.951
Total	902.090	912.009
	<u>30 de junho de 2022</u>	<u>31 de dezembro de 2021</u>
Diversas longo prazo		
Contingências (d)	367.801	366.288
Outras contas a pagar	35.010	18.182
Total	402.811	384.470

(a) Os depósitos são compostos substancialmente por saldos que já foram repassados aos estabelecimentos comerciais referentes às transações web, transações feitas pelos portadores de cartões e o valor disponível nos cartões pré-pagos, de forma que o saldo está disponível para retirada e/ou uso dos clientes.

(b) As obrigações com terceiros correspondem aos montantes a serem repassados aos estabelecimentos comerciais e aos valores bloqueados referentes às transações feitas pelos portadores de cartões, líquidas das taxas de intermediação e descontos aplicados. De forma geral, o prazo médio de liquidação do PagSeguro com os estabelecimentos comerciais é de até 14 dias. Conforme descrito na nota 2.1, a administração realizou determinadas reclassificações nos saldos de 31 de dezembro de 2021 para melhor apresentação de saldos comparativos.

(c) As operações com partes relacionadas estão detalhadas na nota 13.

(d) As contingências do PagSeguro estão detalhadas na nota 16.

(e) Em 31 de dezembro de 2021, havia um valor de R\$58.000 provisionados a título de pagamento de dividendos ao Pagseguro Digital, os quais foram pagos em 2022.

12. Empréstimos

Em novembro de 2021, o Grupo contratou um empréstimo de US\$ 180 milhões, equivalente a R\$1.012.086 na data da sua contratação, com vencimento em um ano a partir da data de assinatura, sendo o pagamento em parcela única conforme a data de vencimento. Em 30 de junho de 2022, este empréstimo totalizava R\$ 1.095.411 (R\$1.005.787 em 31 de dezembro de 2021). Os juros do empréstimo e a variação cambial serão pagos no vencimento da operação, juntamente com as liquidações totais dos instrumentos financeiros, os juros foram registrados como despesas financeiras no valor de R\$67.125.

PagSeguro Internet Instituição de Pagamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de junho de 2022

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

12. Empréstimos--Continuação

A Companhia contratou instrumentos financeiros derivativos (“Swaps”) para este empréstimo, com o objetivo específico de proteger a referida captação das oscilações decorrentes da variação cambial, com remuneração final, considerando todos os custos da operação, equivalente a 109,4% do CDI.

Essa captação foi direcionada ao capital de giro auxiliando no financiamento da operação e não possui cláusulas restritivas.

Adicionalmente, em fevereiro de 2022 foi celebrado um novo contrato de empréstimo junto ao Banco do Brasil no valor de R\$ 250 milhões com vencimento original em maio de 2022, sendo posteriormente renegociado para agosto de 2022. O contrato tem taxa de juros de 122% do CDI e apresentou juros registrados como despesas financeiras no valor de R\$10.660 dos quais R\$7.015 já foram pagos. Em 30 de junho de 2022, o empréstimo totalizava R\$ 253.644.

A movimentação dos empréstimos está demonstrada abaixo:

Em 31 de dezembro de 2020	-
Adições	1.012.086
Juros	8.018
Instrumentos derivativos	(14.317)
Em 31 de dezembro de 2021	1.005.787
Adições	250.000
Pagamento de juros	(7.015)
Juros	70.288
Instrumentos derivativos	(113.490)
Em 30 de junho de 2022	1.205.570

13. Partes relacionadas

	30 de junho de 2022		31 de dezembro de 2021	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Controladora				
PagSeguro Digital (a)	-	73.144	3.003	-
Universo Online S/A (b)	-	15.936	-	19.766
Controladas e Afiliadas				
BancoSeguro (c)	79.911	-	10.924	-
MOIP (c)	1.253	-	1.200	-
UOL Diveo - prestação de serviço (d)	-	164	-	7.733
Boa Compra (e)	2.802	4.112	2.683	6.212
Biva Sec	163	-	518	-
Net+Phone (f)	1.041	49.940	1.132	41.124
TILIX	80	657	79	1.571
Compasso Informática S/A (d)	-	16.446	-	12.854
Concil (g)	9.632	-	-	-
Outros	520	1.172	819	1.635
	95.401	161.573	20.358	90.895

(a) Saldo passivo composto por despesas relacionadas ao Plano de Incentivo de Longo Prazo (PILP).

PagSeguro Internet Instituição de Pagamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de junho de 2022

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

13. Partes relacionadas--Continuação

- (b) Compra de serviços de publicidade, suporte técnico em informática e por repasse de despesas, principalmente relacionadas a despesas de pessoal.
- (c) Saldo ativo composto substancialmente por repasse de despesas para as empresas, principalmente relacionadas a despesas de pessoal.
- (d) Compra de serviços e hospedagem (cloud).
- (e) Saldo ativo composto substancialmente por repasse de despesas, principalmente relacionadas a despesas de pessoal. Passivo refere-se a provisão para pagamento de comissão por indicação de clientes.
- (f) Passivo refere-se substancialmente ao subsídio da operação da Net+Phone.
- (g) Saldo é substancialmente referente a adiantamento para futuro aumento de capital.

	30 de junho de 2022		30 de junho de 2021	
	Receita	Despesa	Receita	Despesa
Controladora final				
Universo Online S/A (a)	1.560	99.020	1.584	85.107
Controladas e Afiliadas				
FIDC (b)	1.958.091	-	217.188	-
Biva Sec (c)	218.283	-	90.343	-
BancoSeguro (d)	119.481	-	63.668	-
Boa Compra (e)	32.069	19.044	43.585	10.104
MOIP (f)	8.374	-	10.011	-
Net+Phone (g)	6.701	296.089	8.077	204.962
R2TECH (h)	-	-	3.081	14.122
UOL Diveo - prestação de serviços (i)	-	2.019	-	1.642
Compasso Informática S/A (i)	-	63.928	-	41.247
Outros	5.034	6.394	5.579	9.501
	2.349.593	486.495	443.115	366.686

- (a) Compartilhamento de custos de serviços relacionados sobretudo a folha de pagamento de funcionários e, em relação a receita, se refere aos *fees* cobrados na intermediação.
- (b) As receitas são relacionadas à antecipação de recebíveis para pagamento junto aos clientes. Em 2022, essa receita passou a ser tratada como TVM conforme detalhado na nota 5.
- (c) As receitas com a BIVA se referem à remuneração sobre as debêntures.
- (d) As receitas com o BancoSeguro referem-se à taxa cobrada na operação de antecipação de recebíveis de pagamento junto com os clientes.
- (e) As receitas referem-se a intermediação no comércio de produtos e serviços, a Boa Compra atua como facilitador internacional de pagamentos. As despesas referem-se a provisão para pagamento de comissão por indicação de clientes entre as plataformas do grupo.
- (f) As receitas com a MOIP referem-se a transações de pagamentos relacionadas a operação de aquisição.
- (g) As receitas são resultantes da intermediação decorrente das vendas. As despesas referem-se substancialmente ao subsídio da operação da Net+Phone.
- (h) As receitas são referentes a reconciliação de vendas, soluções e serviços de gateway e captura de cartões de crédito. As despesas são referentes a serviços de processamento e assessoria. Ambos os serviços deixaram de ser utilizados pelo PagSeguro com a R2tech em 2022.
- (i) Serviços de suporte técnico em informática e hospedagem (cloud).

Remuneração do pessoal-chave da Administração

O pessoal-chave da Administração inclui os diretores do PagSeguro. A remuneração paga aos diretores do PagSeguro para o semestre findo em 30 de junho de 2022 foi de R\$10.998 (R\$39.420 para o semestre findo em 30 de junho de 2021).

PagSeguro Internet Instituição de Pagamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de junho de 2022

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

14. Fiscais e previdenciárias

	30 de junho de 2022	31 de dezembro de 2021
Circulante		
Impostos retidos sobre serviços (PIS, COFINS, IRRF, ISS)	24.164	14.909
Previdenciários	19.960	27.440
Imposto de renda e contribuição social - corrente	548	44.456
Outros	1.879	1.108
	46.550	87.913
Exigível a longo prazo		
Imposto de renda e contribuição social – diferido (a)	1.885.985	1.655.742
	1.885.985	1.655.742
Total	1.932.535	1.743.655

(a) Os saldos de imposto de renda e contribuição social diferidos estão detalhados na nota 15.

15. Imposto de renda corrente e diferido

	31 de dezembro de 2020	Constituição	Realização	31 de dezembro de 2021
Ativo				
Impostos com exigibilidade suspensa	84.114	4.804	-	88.918
Outras adições temporárias ativas	104.684	153.513	(33.249)	224.948
	188.798	158.317	(33.249)	313.866
Passivo:				
Inovação tecnológica (i)	(266.949)	(230.485)	75.887	(421.547)
FIDC IN 1.585/2015 (ii)	(1.006.203)	(778.452)	680.168	(1.104.487)
Outras adições temporárias passivas	(37.981)	(5.416)	(86.311)	(129.708)
	(1.311.133)	(1.014.353)	669.744	(1.655.742)

	31 de dezembro de 2021	Constituição	Realização	Outras (iii)	30 de junho de 2022
Ativo					
Impostos com exigibilidade suspensa	88.918	1.409	-	-	90.327
Outras adições temporárias ativas	224.948	158.622	(18.896)	5.798	370.472
	313.866	160.031	(18.896)	5.798	460.799
Passivo:					
Inovação tecnológica (i)	(421.547)	(138.167)	64.024	-	(495.690)
FIDC IN 1.585/2015 (ii)	(1.104.487)	(313.125)	203.539	-	(1.214.074)
Outras adições temporárias passivas	(129.708)	(41.439)	(5.075)	-	(176.222)
	(1.655.742)	(492.731)	262.488	-	(1.885.985)

(i) Refere-se ao benefício obtido da lei de tecnologia da informação (lei do bem), o qual reduz o valor devido de imposto de renda e contribuição social na proporção dos investimentos do PagSeguro em intangíveis, capitalizados quando relacionados à inovação tecnológica.

(ii) O imposto de renda sobre o FIDC é constituído de forma diferida e somente pago no momento da amortização das cotas.

(iii) Refere-se ao imposto diferido sobre operações reconhecidas via ajuste de avaliação patrimonial.

PagSeguro Internet Instituição de Pagamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de junho de 2022

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

15. Imposto de renda corrente e diferido--Continuação

A realização estimada dos impostos de renda diferidos ativos e passivos está demonstrada a seguir:

	30 de junho de 2022	
	Ativo	Passivo
2022	58.068	(1.409.229)
2023	13.086	(161.253)
2024	263.802	(99.138)
2025	26.782	(99.138)
2026	99.061	(117.227)
	<u>460.799</u>	<u>(1.885.985)</u>

A estimativa de valor presente do imposto de renda diferido ativo é de R\$ 387.775 calculados considerando as taxas médias de mercado.

A reconciliação do imposto de renda e da contribuição social registrados no resultado em 30 de junho de 2022 e 30 de junho de 2021:

	30 de junho de 2022	30 de junho de 2021
Lucro líquido do semestre antes do imposto de renda e da contribuição social	671.483	763.912
Alíquota vigente	34%	34%
Expectativa da despesa de imposto de renda e contribuição social, em relação ao lucro contábil antes desses impostos, de acordo com a alíquota vigente	(228.304)	(259.730)
Efeito do imposto de renda e da contribuição social sobre:		
Adições (exclusões) permanentes:		
Participação nos resultados	30.863	36.299
Benefício com pesquisa e inovação tecnológica - Lei nº 11.196/05	110.236	74.455
Equivalência Patrimonial	(1.797)	415.425
FIDC IN 1585/15	-	(395.208)
Outras adições (exclusões)	(653)	459
Despesa com imposto de renda e contribuição social registrada no resultado do semestre	(89.655)	(128.300)
Provisão para imposto de renda	(548)	-
Ativo fiscal diferido	(89.108)	(128.300)
Alíquota efetiva	25%	25%

PagSeguro Internet Instituição de Pagamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de junho de 2022

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

16. Contingências

	<u>30 de junho de 2022</u>	<u>31 de dezembro de 2021</u>
Contingências tributárias:		
Imposto sobre serviços - ISS (i)	157.056	159.101
Contribuição para o financiamento da seguridade social – COFINS (ii)	164.312	163.234
Programa de integração social - PIS (ii)	26.701	25.713
Contingências cíveis	17.302	16.690
Contingências trabalhistas	2.430	1.550
	367.801	366.288

(i) Imposto sobre serviços decorrente substancialmente das receitas de operações de intermediação financeira.

(ii) O montante registrado nessa rubrica refere-se substancialmente aos valores de PIS e COFINS sobre receitas financeiras sobre antecipações de recebíveis.

O PagSeguro obteve uma decisão judicial na qual recolhe por meio de depósito judicial, até o julgamento do mérito os itens “i” e “ii”, conforme descrito na nota 7. A movimentação de contingências está demonstrada abaixo:

	<u>31 de dezembro de 2020</u>	<u>Adições</u>	<u>Baixas</u>	<u>Atualizações</u>	<u>31 de dezembro de 2021</u>
Trabalhista	673	236	(196)	837	1.550
Cível	8.392	17.335	(9.467)	430	16.690
Tributário (i)	325.923	1.193	-	20.931	348.040
	334.988	18.764	9.663	22.198	366.288
	<u>31 de dezembro de 2021</u>	<u>Adições</u>	<u>Baixas</u>	<u>Atualizações</u>	<u>30 de junho de 2022</u>
Trabalhista	1.550	839	(473)	514	2.430
Cível	16.690	8.868	(8.499)	242	17.302
Tributário (i)	348.048	-	(4.998)	5.019	348.069
	366.288	9.707	(13.971)	5.774	367.801

(i) Referem-se a discussões sobre a elegibilidade de alguns tributos, os quais estão sendo depositados em juízo, como demonstrado na nota 7.

O PagSeguro é parte em ações tributárias, trabalhistas e cíveis com riscos classificados pelos assessores jurídicos como de perda possível, para os quais nenhuma provisão foi constituída em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021. As ações cíveis classificadas como de perda possível totalizam R\$397.284 (R\$366.474 em 31 de dezembro de 2021).

Em 15 de outubro de 2021, o PagSeguro Internet foi autuado pela Receita Federal do Brasil (“RFB”) por não recolhimento de IOF sobre operações financeiras (“IOF”) sobre empréstimos entre empresas do grupo. O IOF incide sobre operações de crédito de qualquer natureza, inclusive empréstimos *intercompany*. O valor desta autuação foi de R\$239.812. A Companhia apresentou sua defesa, esclarecendo que as operações realizadas entre o PagSeguro e suas controladas não são operações de crédito. O Grupo possui um caixa centralizado e, de acordo com a lei, esse tipo de operação não é tributável pelo IOF.

O PagSeguro não é parte em processos trabalhistas que envolvam riscos classificados pela administração como perdas possíveis.

PagSeguro Internet Instituição de Pagamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de junho de 2022

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

17. Patrimônio líquido

Capital social

Em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021, o capital social totalmente subscrito e integralizado, é de R\$4.676.968, representado por 1.662.133.845 ações ordinárias, sem valor nominal.

Reserva legal

A reserva legal é constituída de acordo com o Estatuto, sendo 5% do lucro líquido até o limite de 20% do capital social realizado. A Administração do PagSeguro propôs a constituição de reserva legal de R\$ 24.553, referente ao lucro líquido do semestre findo em 30 de junho de 2022. A reserva legal somente será utilizada para aumento do capital ou para absorção de prejuízos.

Reserva de retenção de lucros

A Administração do PagSeguro propôs a constituição de reserva de retenção de lucros de R\$220.500, referente ao lucro líquido do semestre findo em 30 de junho de 2022.

Dividendos

Por meio de reuniões da Diretoria realizadas em 17 de novembro de 2021, 27 de dezembro de 2021 e 28 de dezembro de 2021, os diretores da Companhia aprovaram a distribuição de dividendos intercalares de R\$388.032.

Por meio de reuniões da Diretoria realizadas em 7 de janeiro de 2022 e 15 de junho de 2022, os diretores da Companhia aprovaram a distribuição de dividendos intercalares de R\$246.000.

Ajustes de avaliação patrimonial

O PagSeguro reconhece nesta rubrica o ajuste a valor de mercado dos instrumentos financeiros no valor de R\$42 (R\$11 em 31 de dezembro de 2021) e os instrumentos financeiros derivativos mencionados na Nota 12 classificados ao valor justo em outros resultados abrangentes. A perda de ajuste de valor justo não realizada líquida de impostos em SWAPs no período de seis meses findo em 30 de junho de 2022 totalizou R\$ 11.255.

PagSeguro Internet Instituição de Pagamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de junho de 2022

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

18. Receitas de prestação de serviços

	<u>30 de junho de 2022</u>	<u>30 de junho de 2021</u>
Receita de intermediação	3.970.701	2.726.317
Receita com pré-pagamento (i)	1.927.967	353.020
Outras receitas	34.869	22.825
Cancelamentos	(27.560)	(31.960)
	<u>5.905.977</u>	<u>3.070.202</u>

19. Despesas administrativas

	<u>30 de junho de 2022</u>	<u>30 de junho de 2021</u>
Marketing e publicidade	(335.887)	(396.639)
Depreciação e amortização	(527.884)	(336.977)
Despesas com software	(251.466)	(184.609)
Honorários e consultorias	(40.062)	(29.428)
Outras	(37.676)	(31.544)
	<u>(1.192.975)</u>	<u>(979.197)</u>

20. Despesas operacionais

	<u>30 de junho de 2022</u>	<u>30 de junho de 2021</u>
Custo da transação	(2.596.121)	(1.635.187)
Antecipação de recebíveis	(1.459.011)	(179.062)
Subsídio	(268.701)	(186.003)
Chargebacks	(161.762)	(220.282)
Outras (i)	(123.136)	(18.961)
	<u>(4.608.731)</u>	<u>(2.239.495)</u>

(i) O aumento está ligado as baixas de POS ocorridas no semestre findo em 30 de junho de 2022 no valor de R\$93.141, conforme detalhado na nota 9.

21. Despesas tributárias

	<u>30 de junho de 2022</u>	<u>30 de junho de 2021</u>
COFINS	(448.766)	(229.843)
PIS	(90.876)	(49.296)
ISS	(40.464)	(36.055)
Outros	(6.579)	(6.323)
	<u>(586.685)</u>	<u>(321.517)</u>

PagSeguro Internet Instituição de Pagamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de junho de 2022

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

22. Despesas com pessoal

	30 de junho de 2022	30 de junho de 2021
Salários e proventos	(47.587)	(49.804)
Encargos sociais	(64.178)	(60.163)
Benefícios	(37.633)	(29.000)
	<u>(149.398)</u>	<u>(138.967)</u>

23. Gerenciamento de risco

As atividades do PagSeguro a expõem a diversos riscos: risco de mercado (incluindo risco cambial, risco de fluxo de caixa ou valor justo associado com a taxa de juros), risco operacional, risco de fraude (chargeback), risco de crédito, risco de liquidez e prevenção à lavagem de dinheiro. O programa de gestão de riscos do PagSeguro concentra-se na imprevisibilidade dos mercados financeiros e busca minimizar potenciais efeitos adversos no desempenho financeiro do PagSeguro. Que utiliza instrumentos financeiros derivativos para proteger certas exposições a risco, quando aplicável.

Entre os principais fatores de risco que podem afetar o negócio do PagSeguro, destacam-se:

i) Risco cambial

O risco cambial ocorre quando operações à vista ou futuras são mantidas em moeda diferente da moeda funcional do PagSeguro. Uma vez que nossa exposição cambial está basicamente relacionada ao saldo de equivalentes de caixa em moeda estrangeira que é irrelevante no contexto do PagSeguro, não há risco a ser considerado, além da captação por meio de empréstimos em moeda estrangeira, a qual está devidamente suportada por operação de SWAP.

ii) Risco Operacional

O PagSeguro define e trata o gerenciamento do Risco Operacional como a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes dos seguintes eventos: a.) falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas e sistemas; e b.) de eventos externos, incluindo o risco legal associado à inadequação ou deficiência em contratos firmados, bem como de sanções em razão de descumprimento de dispositivos legais e indenizações por danos a terceiros oriundos das atividades desenvolvidas por uma instituição de pagamento, conforme a Circular Bacen nº 3.681/2013.

As atribuições relacionadas a estrutura de gerenciamento de riscos operacionais do PagSeguro, se dá a partir dos procedimentos de: mapeamento, identificação, avaliação, mensuração, mitigação, controle e monitoramento dos riscos operacionais, com reportes periódicos ao corpo diretivo.

PagSeguro Internet Instituição de Pagamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de junho de 2022

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

23. Gerenciamento de risco—Continuação

iii) Riscos de fraude (“chargebacks”)

O PagSeguro utiliza dois processos para controlar o risco de fraude:

O primeiro consiste no monitoramento, em tempo real, via sistema antifraude das transações efetuadas com cartões de crédito, débito e boletos, que aponta, identifica, aprova ou recusa transações suspeitas de fraude no momento da autorização, a partir de modelos estatísticos revisados periodicamente.

O segundo processo tem a função detectiva para tratamento de chargebacks e disputas, onde o primeiro processo não identificou a fraude. Este processo retroalimenta o primeiro para aumentar a capacidade de evitar novas fraudes.

iv) Riscos de crédito

O risco de crédito é definido como a possibilidade de perdas associadas ao não cumprimento, seja pelo tomador ou pela contraparte, de suas obrigações financeiras definidas nos termos pactuados, bem como a desvalorização de contrato de crédito decorrente da deterioração na classificação do risco do tomador, a redução de ganhos ou remunerações, às vantagens concedidas na renegociação, aos custos de recuperação e a outros valores relacionados ao não cumprimento de obrigações financeiras da contraparte.

No PagSeguro, o risco de crédito se resume à possibilidade de inadimplência:

- os emissores do cartão, que têm a obrigação de repassar ao PagSeguro as taxas cobradas pelas transações realizadas pelos titulares de seus cartões, e/ou
- os subadquirentes, que são utilizados pelo PagSeguro para aprovar transações com os emissores.

Para a mitigação deste risco, o PagSeguro instituiu um Comitê de Risco de Crédito e Liquidez, cuja função é analisar o nível de risco de cada um dos emissores de cartão capturados pelo PagSeguro e assim classificá-los em três grupos:

- Emissores de cartão com baixo nível de risco, avaliados pelos ratings das agências FITCH, S&P e Moody's e são dispensados de monitoramento adicional;
- Emissores de cartão com nível de risco médio e que são monitorados, também, pelos Indicadores de Basiléia e imobilização; e
- Emissores de cartão com nível de risco alto e que são avaliados pelo Comitê em reuniões mensais.

PagSeguro Internet Instituição de Pagamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de junho de 2022

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

23. Gerenciamento de risco—Continuação

Adicionalmente, o gerenciamento de riscos de crédito prevê procedimentos para recuperação de créditos relacionado aos estágios de risco de perda, a rolagem e/ou renegociação dos créditos, não se limitando as premissas da circular 3.681/13 do BACEN.

v) Risco de liquidez

O Risco de Liquidez é definido como a possibilidade de a Companhia não honrar suas obrigações, correntes e futuras, incluindo-se as decorrentes de vinculação de garantias, sem afetar de forma relevante suas operações diárias e sem incorrer em perdas significativas, bem como a possibilidade de a Companhia não conseguir negociar a preço de mercado uma posição, devido ao seu tamanho elevado em relação ao volume normalmente transacionado ou em razão de alguma descontinuidade no mercado.

O PagSeguro gerencia o risco de liquidez mantendo adequadas reservas, linhas de crédito bancárias e linhas de crédito para captação de empréstimos que julgue adequados, por meio do monitoramento contínuo dos fluxos de caixa previstos e reais, e pela combinação dos perfis de vencimento dos ativos e passivos financeiros, com o objetivo de garantir recursos suficientes para honrar os compromissos com os estabelecimentos e às necessidades operacionais.

O excesso de caixa é investido em contas correntes com incidência de juros, depósitos a prazo, depósitos de curto prazo e outros instrumentos financeiros, escolhendo instrumentos com liquidez adequada, fornecendo a segurança conforme determinado pelas previsões acima mencionadas.

Em 30 de junho de 2022, o PagSeguro mantinha caixa e caixa equivalentes de R\$ 329.988 (R\$776.432 em 31 de dezembro de 2021).

O PagSeguro possui apenas posições de instrumentos financeiros indexados ao CDI. O PagSeguro conduziu uma análise de sensibilidade dos riscos de taxa de juros a que os instrumentos financeiros estão expostos em 30 de junho de 2022. Para esta análise, adotou como cenário provável para os juros futuros de 13,65% para o CDI. Como resultado, a receita financeira (com relação aos investimentos financeiros) e despesas financeiras (com relação aos empréstimos) seriam impactadas da seguinte forma:

Transação	Taxa de Juros	Valor	Cenário com a CDI em 30/06 de 13,15%	Cenário com a manutenção e provável da CDI em 13,65%
Caixa e Equivalentes	99% do CDI	329.988	42.959	44.593
Instrumentos Financeiros	100% do CDI	6.282.438	826.141	857.553
Empréstimos	109,4% do CDI	1.349.055	(173.435)	(180.029)
Total			675.024	700.690

PagSeguro Internet Instituição de Pagamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de junho de 2022

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

23. Gerenciamento de risco—Continuação

A tabela abaixo analisa os passivos financeiros do PagSeguro, por faixas de vencimento, correspondentes ao período remanescente no balanço patrimonial até a data contratual do vencimento. Os valores divulgados na tabela são os fluxos de caixa não descontados contratados.

	Sem vencimento	A vencer até 30 dias	A vencer até 31 a 120 dias	A vencer até 121 a 180 dias	A vencer até 181 a 360 dias	A vencer acima de 361 dias
Em 30 de junho de 2022						
Obrigações com terceiros	-	8.444.064	1.400.297	393.968	2.481.287	-
Depósitos	650.008	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	161.573	-	-	-
Empréstimos	-	-	253.644	1.095.411	-	-
Outras	-	-	19.157	-	-	35.010
Em 31 de dezembro de 2021						
Obrigações com terceiros	-	8.391.859	1.770.271	504.444	814.590	-
Depósitos	368.943	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	90.895	-	-	-
Empréstimos	-	-	-	-	1.114.211	-
Outras	-	-	93.951	-	-	-

vi) Prevenção à lavagem de dinheiro

O PagSeguro possui como instrumentos de controle, políticas e procedimentos de monitoramento das operações de clientes, fornecedores e parceiros, a fim de prevenir, detectar, evitar e combater a “lavagem de dinheiro” oriunda de atividades ilícitas, inclusive aquelas ligadas aos casos de corrupção e terrorismo, bem como o uso da estrutura do Grupo para esses fins.

A participação frequente da Administração na prevenção e detecção à “lavagem de dinheiro” e combate ao financiamento do terrorismo assegura a sinergia entre as diversas áreas e o contínuo acompanhamento das atividades e operações realizadas, possibilitando definir políticas aderentes às melhores práticas nacionais e internacionais.

PagSeguro Internet Instituição de Pagamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de junho de 2022

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

23. Gerenciamento de risco—Continuação

vii) Risco cibernético

Risco cibernético é a possibilidade de ocorrências com efeitos indesejáveis decorrentes de ameaças possíveis à infraestrutura de tecnologia da informação, podendo gerar perdas relacionadas ao ambiente virtual, que:

- Produzem efeitos adversos ou ameaçam o funcionamento dos sistemas de tecnologia da informação ou à informação que esses sistemas processam, armazenam ou transmitem;
- Infringem políticas ou procedimentos de segurança referentes aos sistemas de TI.

Considerando que o PagSeguro atua em um ambiente desafiador em termos de ameaças cibernéticas, investimos continuamente em controles e tecnologias que visam mitigar essas ameaças, bem como políticas e procedimentos de defesa, assegurando a confidencialidade, integridade e segurança dos dados inerentes aos sistemas utilizados, o grupo tem equipes treinadas e disponibiliza cursos on-line, visando treinar os profissionais, para que estejam cientes das medidas de prevenção e também saibam relatar incidentes afim de minimizar os riscos cibernéticos, seguindo os requerimentos da Circular 3.909/18.

viii) COVID – 19

No exercício encerrado em 31 de dezembro de 2021, a PagSeguro observou que no primeiro trimestre do ano, houve aumento de pessoas infectadas pelo COVID-19 e, conseqüentemente, o retorno de paralisações parciais e isolamento social em várias cidades e Estados do país. No segundo trimestre de 2021, a maioria das cidades do Brasil acelerou a vacinação da população e, conseqüentemente, notou-se um processo de reabertura gradativo, com ampliação do horário de funcionamento das atividades comerciais. Nesse sentido, no terceiro trimestre de 2021, a PagSeguro observou o retorno de eventos sociais com públicos maiores. No final do quarto trimestre do ano, houve aumento significativo de contágios no Brasil, principalmente relacionados à variante Omicron.

Durante o primeiro semestre de 2022, houve diminuição do número de pessoas infectadas e no total de mortes por COVID-19 no Brasil, sendo que os eventos sociais e atividades comerciais basicamente voltaram a um nível semelhante ao cenário antes da pandemia.

A PagSeguro também acompanha a evolução da economia brasileira e reavalia, quando necessário, as provisões para perdas de crédito esperadas. A PagSeguro tem uma posição sólida em termos de caixa, liquidez e níveis de capital de giro e no semestre encerrado em 30 de junho de 2022 não enfrentou *impairment* de ativos devido ao COVID-19.

PagSeguro Internet Instituição de Pagamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de junho de 2022

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

23. Gerenciamento de risco--Continuação

ix) Ucrania x Russia

A instabilidade geopolítica decorrente de conflitos, como a guerra em curso na Ucrânia, e a consequente imposição de sanções, impostos ou tarifas contra a Rússia e a resposta da Rússia a tais sanções (incluindo atos de retaliação, como ataques cibernéticos e sanções contra outros países) podem afetar a economia global ou mercados internacionais, regionais e domésticos específicos, incluindo o mercado brasileiro. Tais eventos podem ter um efeito adverso em nossos negócios e desempenho financeiro por meio do aumento da inflação mundial, maiores custos de conformidade, maior volatilidade nas taxas de câmbio de moedas estrangeiras, cadeias de suprimentos desestabilizadas e outras interrupções no mercado, inclusive de ataques cibernéticos direcionados a tecnologias nas quais confiamos ou aos mercados em que nós ou nossos clientes operamos. Até o momento a Companhia não viu nenhum impacto significativo em suas operações em decorrência do conflito.

x) Conformidade:

O time de Compliance conduz procedimentos relacionados ao gerenciamento do Risco de Conformidade de acordo com as definições e as orientações contidas na Política de Conformidade e requisitos da Resolução do CMN nº 4.595/17 e Resolução BCB nº65/21. Neste contexto, o time monitora a aderência da instituição ao arcabouço legal, à regulamentação infralegal, às recomendações dos órgãos de supervisão. A área de PLDFT é responsável pelo Programa de Prevenção à Lavagem de Dinheiro e Combate ao Financiamento do Terrorismo da Companhia, em atendimento as normas pertinentes, inclusive a Circular BACEN nº 3.978/20.

24. Gestão de capital

A gestão de capital baseia-se na apuração e alocação de capital suficiente para atingir o montante mínimo requerido pelo regulador. Assim, a Companhia mantém uma percepção de risco adequada ao tipo de negócio, permitindo o acesso a novas captações em condições viáveis à manutenção e continuidade da operação, bem como o crescimento sustentável ao longo do tempo.

O montante de capital mínimo é definido segundo a metodologia descrita nas normas impostas pelo regulador. O PagSeguro mantém uma reserva de capital suficiente para atender à demanda do regulador, bem como a avaliação interna de risco do negócio.

PagSeguro Internet Instituição de Pagamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de junho de 2022

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

25. Instrumentos derivativos designados como hedge accounting

O PagSeguro negocia instrumentos financeiros derivativos (SWAPs) para administrar suas exposições globais em moeda estrangeira.

i) Hedge de fluxo de caixa

Em novembro de 2021, o PagSeguro celebrou um contrato de empréstimo de US\$ 180 milhões com vencimento em um ano a partir da data de assinatura e o pagamento ocorrerá em parcela única conforme a data de vencimento. Na mesma operação, a Companhia contratou um swap, com o objetivo específico de proteger o referido empréstimo das oscilações decorrentes da variação cambial, alterando o risco para CDI. Todo o valor é coberto com o derivativo e a mesma data de vencimento é aplicada. Segue abaixo a composição da carteira de instrumentos financeiros derivativos por tipo de instrumento, valor do ativo, valor do passivo e valor justo, instrumento financeiro e MTM registrado em ajuste de avaliação patrimonial:

Fator de risco	Instrumento Financeiro Notional	Passivo	Instrumento Financeiro	Valor Justo	MTM
Swap de moeda	1.079.961	953.530	126.432	143.485	17.053

A estrutura de limites de risco é estendida ao nível do fator de risco, onde limites específicos visam aprimorar os processos de monitoramento e entendimento, bem como evitar a concentração desses riscos. Adicionalmente, como os principais ativos e passivos financeiros da Companhia são mensurados pelo CDI, a estratégia do Grupo é alterar quaisquer outros fatores de risco para o CDI. O Grupo efetua a gestão do risco através da relação econômica entre os instrumentos de cobertura e o objeto coberto, em que se espera que estes instrumentos se desloquem em sentidos contrários, nas mesmas proporções, com o objetivo de neutralizar os fatores de risco. A Companhia, em cada data de reporte, faz o teste de efetividade da conta de hedge e, para o semestre findo em 30 de junho de 2022, esse teste foi efetivo.

26. Valor justo

O valor justo refere-se ao preço que deveria ser recebido decorrente da venda de um ativo ou pago decorrente da transferência de um passivo (preço de liquidação) no mercado comum ou mais vantajoso para o ativo ou passivo, em uma transação ordenada entre os participantes do mercado na data de mensuração. Uma hierarquia de 3 níveis é adotada para mensurar o valor justo, conforme demonstrado abaixo:

- Nível 1 – Preços cotados (não ajustados) em mercados ativo para ativos e passivos idênticos.
- Nível 2 – Adições além dos preços cotados citados no nível 1 que são observáveis para o ativo ou passivo, seja diretamente (como preços) ou indiretamente (derivado de preços).

PagSeguro Internet Instituição de Pagamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de junho de 2022

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

26. Valor Justo--Continuação

- Nível 3 – Adições para os ativos e passivos que não são baseados nos dados de mercado observáveis (ou seja, considerações não observáveis).

A tabela a seguir fornece a hierarquia de mensuração do valor justo dos ativos e passivos financeiros do PagSeguro em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021:

	30 de junho de 2022		31 de dezembro de 2021	
	Preços cotados em mercados ativos (Nível 1)	Adições observáveis significantes (Nível 2)	Preços cotados em mercados ativos (Nível 1)	Adições observáveis significantes (Nível 2)
Ativos financeiros				
Caixa e equivalentes de caixa	-	329.988	-	776.515
Instrumentos financeiros	839.847	5.442.591	579.448	1.772.910
Relações interfinanceiras	-	14.160.191	-	12.542.754
Outros créditos	-	1.446.673	-	1.509.167
Outros valores e bens	-	179.568	-	123.331
Passivos financeiros				
Depósitos	-	650.008	-	368.943
Empréstimos	-	1.349.055	-	1.005.787
Outras obrigações	-	15.957.051	-	14.521.297
Resultados de exercícios futuros	-	156.123	-	178.191

O PagSeguro acredita que os instrumentos financeiros reconhecidos nas presentes demonstrações financeiras consolidadas pelos seus valores contábeis são substancialmente similares aos seus respectivos valores justos. Os ativos financeiros referem-se basicamente à natureza dos valores a receber cujos devedores são as principais instituições financeiras submetidas ao baixo risco de crédito, em sua maioria, recebíveis em período de curto prazo e são mensurados baseados nas considerações que o PagSeguro tem expectativa de receber como parte dos serviços de processamento das transações.

Os ativos financeiros também incluem as aplicações financeiras representadas por títulos do governo com preço cotado em mercado ativo e reconhecido no balanço patrimonial baseado nos respectivos valores justos.

Os passivos financeiros são substancialmente representados por contas a pagar de curto prazo com comerciantes que são pagos de acordo com os contratos celebrados com os comerciantes e outras contas a pagar referente a serviços fornecidos no curso regular da operação e também estão próximos aos respectivos valores justos.

Não houve transferências entre os níveis 1, 2 e 3 durante o semestre findo em 30 de junho de 2022.