
PagSeguro Internet Instituição de Pagamento S.A.

***Demonstrações financeiras em
30 de junho de 2023
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

Examinamos as demonstrações financeiras do PagSeguro Internet Instituição de Pagamento S.A. ("Instituição"), que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, 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 2023, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (Bacen).

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação à 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.

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.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

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

Responsabilidades da administração e da governança 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

PagSeguro Internet Instituição de Pagamento S.A.

que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

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

Os responsáveis pela governança da Instituição são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

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

Como parte 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.
- 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.



PagSeguro Internet Instituição de Pagamento S.A.

- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das coligadas e controladas para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras da Instituição. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria considerando essas investidas e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria da Instituição.

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

São Paulo, 29 de agosto de 2023

A handwritten signature in cursive script that reads 'PricewaterhouseCoopers'.

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

Marcelo Luis Teixeira Santos
Contador CRC 1PRO50377/O-6

São Paulo, 29 de agosto de 2023.

Carta de apresentação das demonstrações financeiras do PagSeguro Internet Instituição de Pagamento S.A. relativas ao semestre findo em 30 de junho de 2023.

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 2023.

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 site do PagSeguro no dia 29 de agosto de 2023 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

6DDD1EE7BA94B5

Artur Gaulke Schunck
Diretor Vice-presidente

DocuSigned by:

Wilson Gomes de Lima

DB90A8D2053B48C...

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

Demonstrações Financeiras

PagSeguro Internet Instituição de Pagamento S.A.

30 de junho de 2023
com Relatório do Auditor Independente

PagSeguro Internet Instituição de Pagamento S.A.

Demonstrações Financeiras

30 de junho de 2023

Índice

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

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 2023.

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 2023 o PagSeguro obteve **R\$177** bilhões de valor financeiro transacionado em adquirência, representando um aumento de **R\$31** bilhões em relação ao valor financeiro transacionado de **R\$146** bilhões.

O PagSeguro obteve lucro líquido de **R\$518** milhões em 30 de junho de 2023, um acréscimo de **R\$27** milhões comparado ao montante de **R\$491** milhões em 30 de junho de 2022, os principais fatores estão destacados abaixo:

- (i) A receita de prestação de serviços que totalizou o valor de **R\$6.675** milhões substancialmente representada pela receita de intermediação financeira, um aumento de **R\$769** milhões comparado ao valor de **R\$5.906** milhões comparado ao primeiro semestre de 2022 em virtude do aumento do valor transacionado.
- (ii) As despesas operacionais totalizaram **R\$5.076** milhões em 30 de junho de 2023, um aumento de **R\$467** milhões comparado ao valor de **R\$4.609** milhões no mesmo período de 2022, principalmente relacionado ao aumento no custo de transação de **R\$77** milhões (devido ao acréscimo de TPV) e aumento nas antecipações de recebíveis de **R\$327** milhões.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

30 de junho de 2023

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

(iii) As despesas administrativas totalizaram **R\$1.260** milhões em 30 de junho de 2023, um aumento de **R\$67** milhões comparado ao valor de **R\$1.193** milhões em 30 de junho de 2022, principalmente relacionado às despesas com depreciação, em virtude do incremento de CAPEX, sobretudo de POS.

(iv) As despesas tributárias totalizaram **R\$634** milhões em 30 de junho de 2023, um aumento de **R\$47** milhões comparado ao valor de **R\$587** milhões em 30 de junho de 2022, principalmente relacionado ao aumento da receita de prestação de serviços.

Em 30 de junho de 2023, os ativos do PagSeguro totalizaram **R\$27.838** milhões, um decréscimo de **R\$381** milhões comparado ao total de **R\$28.219** milhões registrados em 31 de dezembro de 2022. 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\$14.526** milhões, um crescimento de **R\$123** milhões comparado ao valor de **R\$14.403** milhões referente a 31 de dezembro de 2022.

Em 30 de junho de 2023, o patrimônio líquido totalizou **R\$9.810** milhões, apresentou crescimento de **R\$517** milhões comparado a **R\$9.293** milhões em 31 de dezembro de 2022, o aumento está relacionado principalmente ao resultado do semestre.

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\$500** milhões em intangíveis, composto basicamente por desenvolvimento de softwares e **R\$426** milhões em ativos fixos, referentes principalmente a POS.

São Paulo, 29 de agosto de 2023

PagSeguro Internet Instituição de Pagamento S.A.

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

Ativo	Nota explicativa	30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2022
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	403.895	791.566
Instrumentos financeiros		1.027.109	315.775
Carteira própria	5	1.027.109	315.775
Relações interfinanceiras		14.350.057	14.280.957
Pagamentos Recebimentos a liquidar	6	14.350.057	14.280.957
Outros créditos	7	465.394	293.977
Rendas a receber		242.772	38.225
Diversos		222.622	255.752
Outros valores e bens		73.746	82.429
Despesas antecipadas		73.746	82.429
Total do ativo circulante		16.320.201	15.764.704
Realizável a longo prazo			
Instrumentos financeiros		5.425.884	6.460.555
Carteira própria	5	5.425.884	6.460.555
Relações interfinanceiras		176.362	122.214
Pagamentos e recebimentos a liquidar	6	176.362	122.214
Outros créditos		1.195.555	1.284.252
Diversos	7	1.195.555	1.284.252
Outros valores e bens		25.331	11.338
Despesas antecipadas		25.331	11.338
Permanente			
Investimentos		275.260	300.016
No país	8	275.260	300.016
Imobilizado em uso		2.370.482	2.430.166
Imobilizações de uso	9	3.758.210	3.614.591
(Depreciações acumuladas)	9	(1.387.728)	(1.184.425)
Intangível		2.048.479	1.845.272
Ativos intangíveis	10	3.579.483	3.079.656
(Amortizações acumuladas)	10	(1.531.004)	(1.234.384)
Total do ativo não circulante		11.517.353	12.453.813
Total do ativo		27.837.554	28.218.517

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

PagSeguro Internet Instituição de Pagamento S.A.

Balanco patrimonial

30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de Reais – R\$)

	Nota explicativa	30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2022
Passivo e patrimônio líquido			
Circulante			
Depósitos		615.991	1.051.668
Outros depósitos	11	615.991	1.051.668
Outras obrigações		14.098.183	15.015.521
Valores a repassar a estabelecimentos	11	13.113.737	14.013.609
Diversas	11	892.204	880.894
Fiscais e previdenciárias	14	92.242	121.018
Empréstimos	12	313.280	-
Empréstimo no país		103.273	-
Empréstimo no exterior		210.007	-
Receita antecipada	2.14	123.860	125.587
Receita antecipada		123.860	125.587
Total do passivo circulante		15.151.314	16.192.776
Passivo exigível a longo prazo			
Outras obrigações		2.858.342	2.715.599
Fiscais e previdenciárias	14	2.096.394	2.074.322
Diversas	11	634.498	556.518
Valores a repassar a estabelecimentos	11	127.450	84.759
Receita antecipada	2.14	18.220	17.208
Receita antecipada		18.220	17.208
Patrimônio líquido			
Capital - de domiciliados no país	17	4.676.968	4.676.968
Reservas de lucros	17	5.133.792	4.616.059
Ajustes de avaliação patrimonial	17	(1.082)	(93)
Total do patrimônio líquido		9.809.678	9.292.934
Total do passivo e patrimônio líquido		27.837.554	28.218.517

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

PagSeguro Internet Instituição de Pagamento S.A.

Demonstração do resultado

Semestres findos 30 de junho de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais – R\$)

	Nota explicativa	Semestres	
		30 de junho de 2023	30 de junho de 2022
Receitas de intermediação financeira		1.167.934	1.316.684
Resultado de operações com instrumentos financeiros	4 e 5	1.167.934	1.316.684
Despesas de intermediação financeira		(16.573)	(77.785)
Operações de empréstimos e repasses		(16.573)	(77.785)
Resultado bruto da intermediação financeira		1.151.361	1.238.899
Outras receitas/despesas operacionais		(403.755)	(567.009)
Receitas de prestação de serviços	18	6.674.652	5.905.977
Resultado de participações em coligadas e controladas	8	(1.009)	(5.286)
Outras receitas operacionais		21.067	70.089
Despesas administrativas	19	(1.259.720)	(1.192.975)
Despesas operacionais	20	(5.076.009)	(4.608.731)
Despesas tributárias	21	(634.042)	(586.685)
Despesas de pessoal	22	(128.694)	(149.398)
Resultado operacional		747.606	671.890
Despesas não operacionais		(2.244)	(407)
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações		745.362	671.483
Imposto de renda e contribuição social		(112.912)	(89.656)
Provisão para imposto de renda	15	(8.596)	(548)
Provisão para contribuição social	15	(1.646)	
Imposto fiscal diferido	15	(102.670)	(89.108)
Participações nos resultados	2.18	(114.718)	(90.774)
Lucro líquido		517.732	491.053
Quantidade de ações		1.662.133.845	1.662.133.845
Lucro líquido por ação (em R\$)		0,3115	0,2954

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 2023 e 2022
(Em milhares de Reais – R\$)

	30 de junho de 2023	30 de junho de 2022
Resultado líquido do semestre	<u>517.732</u>	<u>491.053</u>
Resultados abrangentes que poderão ser reclassificados para resultado em períodos subsequentes		
Ajuste a valor de mercado de instrumentos financeiros disponíveis para venda	(1.499)	(17.117)
Imposto de renda diferido	<u>510</u>	<u>5.820</u>
Resultado abrangente do semestre	<u>516.743</u>	<u>479.756</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 2023 e 2022

(Em milhares de Reais – R\$)

	Nota explicativa	Capital social	Reserva legal	Reserva de Retenção de lucros	Lucros acumulados	Ajuste de avaliação patrimonial	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2021		4.676.968	255.245	3.603.238	-	(4)	8.535.447
Lucro líquido do semestre		-	-	-	491.053	-	491.053
Constituição de reserva legal		-	24.553	-	(24.553)	-	-
Ajustes de avaliação patrimonial		-	-	-	-	(11.297)	(11.297)
Distribuição de dividendos		-	-	-	(246.000)	-	(246.000)
Constituição de reserva de retenção de lucro		-	-	220.500	(220.500)	-	-
Saldos em 30 de junho de 2022		4.676.968	279.798	3.823.738	-	(11.301)	8.769.203
Saldos em 31 de dezembro de 2022		4.676.968	307.751	4.308.309	-	(93)	9.292.935
Lucro líquido do semestre	17	-	-	-	517.732	-	517.732
Constituição de reserva legal	17	-	25.887	-	(25.887)	-	-
Ajustes de avaliação patrimonial	17	-	-	-	-	(989)	(989)
Constituição de reserva de retenção de lucro	17	-	-	491.845	(491.845)	-	-
Saldos em 30 de junho de 2023		4.676.968	333.638	4.800.154	-	(1.082)	9.809.678

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

	Nota explicativa	30 de junho 2023	30 de junho 2022
Fluxo de caixa proveniente das atividades operacionais			
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		745.362	671.483
Participação no lucro		(114.718)	(90.774)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social - ajustado		630.644	580.709
Despesas (receitas) que não representam movimentação de caixa:			
Depreciação e amortização	19	641.161	527.884
Baixas de ativos permanentes	9 e 10	138.291	103.950
Chargeback	20	152.966	161.762
Equivalência patrimonial	8	1.009	5.286
Acréscimo provisão para contingências	16	11.736	5.774
Juros, receita de aplicações financeiras e variação cambial, líquida		(1.130.754)	(1.178.213)
Variação de ativos e passivos operacionais			
Relações Interfinanceiras		(2.191.818)	(2.086.960)
Outros Créditos		(136.529)	59.187
Instrumentos financeiros		1.490.348	569.310
Outros valores e bens		(5.310)	(56.237)
Depósitos		(435.677)	281.065
Outras obrigações		(836.864)	1.539.191
Resultado de exercício futuro		(714)	(22.068)
Caixa gerado pelas atividades operacionais		(1.671.511)	490.640
Imposto de renda e contribuição social pagos		(6.036)	(11.490)
Juros recebidos		1.915.604	307.760
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais		238.057	786.910
Fluxo de caixa das atividades de investimento			
Investimentos:			
Aquisições de imobilizado	9	(425.775)	(780.311)
Aquisições de intangível	10	(499.955)	(450.028)
Caixa utilizado nas atividades de investimento		(925.730)	(1.230.339)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Empréstimos	12	300.000	(7.015)
Distribuição de dividendos	17	-	(246.000)
Recebimento de dividendos		-	250.000
Caixa gerado (utilizado nas) atividades de financiamento		300.000	(3.015)
Diminuição do caixa e equivalentes de caixa		(387.671)	(446.444)
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre	4	791.566	776.432
Caixa e equivalentes de caixa no final do semestre	4	403.895	329.988
Movimentação líquida do caixa e equivalentes de caixa		(387.671)	(446.444)

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras
30 de junho de 2023
(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.

O PagSeguro tem como subsidiárias as empresas: Biva Securitizadora de Créditos Financeiros S.A. ("Biva Sec"), Concil Inteligência em Conciliação S.A. ("Concil") e Wirecard Brazil Instituição de Pagamento S.A. ("MoiP").

Contexto operacional das controladas

- Biva Sec: O principal objetivo da empresa é adquirir e securitizar soluções de crédito, como empréstimos e cartão de crédito;
- 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.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

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:

- 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 27 – Ativo Imobilizado
- 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 exercício 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.

As presentes demonstrações financeiras foram apreciadas pela Diretoria do PagSeguro em reunião realizada em 28 de agosto de 2023.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras
30 de junho de 2023
(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 associada 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 2023 e de 31 de dezembro de 2022, são considerados caixa e equivalentes de caixa, conforme Resolução do CMN nº 3.604/08, dinheiro em caixa, depósitos bancários, aplicações de interfinanceiras de liquidez, que são 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 classificados 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.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras
30 de junho de 2023
(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;

Em 30 de junho de 2023, o PagSeguro possuía apenas títulos classificados na categoria (iii) acima, ajustados pelo valor de mercado em conta destacada no patrimônio líquido. Não houve reclassificações entre categorias para os períodos findos em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro 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, quando vendidos, os 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.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras
30 de junho de 2023
(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.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras
30 de junho de 2023
(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.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras
30 de junho de 2023
(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.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras
30 de junho de 2023
(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 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.

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 receita antecipada 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.

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 em 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 nominais 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.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

30 de junho de 2023

(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.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras
30 de junho de 2023
(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 2023 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 classificada como não recorrente nos semestres findos em 30 de junho de 2023 e 2022.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

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

2.21. Normas emitidas e ainda não adotadas

a) Resolução N° 219/2022

A Resolução BCB n° 219 estabelece conceitos e critérios contábeis aplicáveis a instrumentos financeiros, bem como a designação e o reconhecimento das relações de proteção (contabilidade de hedge) pelas instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil. Estas novas regras alinham os critérios contábeis aplicáveis aos instrumentos financeiros detidos por estas instituições financeiras às melhores práticas internacionais, mais especificamente ao pronunciamento IFRS 9 – Financial Instruments, emitido pelo International Accounting Standards Board (IASB).

b) Plano para implementação da regulamentação contábil aplicável a instrumentos financeiros

A Resolução BCB 219/2022 estabeleceu os conceitos e critérios contábeis aplicáveis a instrumentos financeiros, bem como para a designação e o reconhecimento das relações de proteção (contabilidade de hedge), harmonizando os critérios contábeis do COSIF para os requerimentos da norma internacional IFRS 9, a partir de 1° de janeiro de 2025.

Dentre as principais mudanças está a classificação de instrumentos financeiros conforme critérios relativos a modelos de negócios, reconhecimento de juros em caso de atraso, cálculo da taxa efetiva contratual, baixa a prejuízo e reconhecimento da provisão e classificação das operações com problema de crédito.

A Lei n° 14.467/22 altera, a partir da sua vigência, o tratamento tributário aplicável às perdas incorridas no recebimento de créditos decorrentes das atividades das instituições financeiras e demais autorizadas a funcionar pelo BACEN. A principal alteração está na dedução das perdas incorridas na determinação do Lucro Real e da base de cálculo da CSLL.

Tanto a Lei n° 14.467/22 quanto a Resolução BCB 219/2022 entrarão em vigor a partir de 1° de janeiro de 2025. A adoção da Resolução BCB 219/2022, e de outros normativos que são correlacionados, inclusive a reformulação do elenco de contas do COSIF, estão contidas no Plano de Implementação da Companhia.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

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

O Plano de Implementação do referido normativo está segregado em três linhas principais: constituição de fóruns e comitês compostos por diversos níveis hierárquicos dedicados a definição e acompanhamento da implementação; mapeamento dos impactos e implementação das mudanças nos processos e sistemas; e revisão e atualização dos modelos e critérios utilizados nas estimativas contábeis.

O cronograma do Plano de Implementação foi definido tendo como premissa a divisão do trabalho conforme os tópicos a serem implementados, em atividades a serem cumpridas que vão desde o início de 2023 até o final de 2024, sendo que ainda depende de normas complementares a serem emitidas pelo BACEN para adoção de critérios e metodologias opcionais. Os impactos nas demonstrações financeiras serão divulgados mais adiante, após a definição completa do arcabouço regulatório por parte do BACEN.

A Resolução CMN nº 4.966, de 25 de novembro de 2021, dispõe sobre os conceitos e os critérios contábeis aplicáveis a instrumentos financeiros, bem como para a designação e o reconhecimento das relações de proteção (contabilidade de hedge) pelas instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

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) 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.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

30 de junho de 2023

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

b) Impairment de ativos

O julgamento da administração deve ser exercido especialmente na previsão dos fluxos de caixa da UGC, cálculo do custo médio ponderado de capital ("WACC"), estimativa de inflação e taxa de crescimento base no produto interno bruto estimado usado no cálculo do valor em uso do UGC.

As operações da MOIP estão sendo migradas para o PagSeguro, em virtude disso, o teste de *impairment* para a unidade geradora de caixa da MOIP, leva em consideração os clientes originários da MOIP que já estão sendo atendidos pelo PagSeguro.

4. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>30 de junho de 2023</u>	<u>31 de dezembro de 2022</u>
Depósitos bancários	393.439	742.759
Depósito no exterior em moedas estrangeiras	10.424	11.700
Banco Central - outras reservas livres	32	2.509
Aplicações no mercado aberto	-	34.598
	<u>403.895</u>	<u>791.566</u>

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 de caixa e equivalentes de caixa para o semestre findo em 30 de junho de 2023 é de R\$10.351 (R\$11.900 para o semestre findo em 30 de junho de 2022).

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

30 de junho de 2023

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

5. Instrumentos financeiros

30 de junho de 2023						
	De 3 a 12 meses	Acima de 12 meses	Valor de custo	Provisão para perda	Ajuste a valor de mercado	Valor de mercado
Fundo de investimento em renda fixa exclusivos - (a)	149.518	4.017.885	4.167.403	-	-	4.167.403
Debêntures - (b)	165.117	1.537.828	1.702.945	(513.252)	-	1.189.693
Letras financeira do tesouro - (c)	712.474	53.772	766.217	-	29	766.246
Letras financeira de renda fixa - (c)	-	329.651	329.651	-	-	329.651
	1.027.109	5.939.136	6.966.216	(513.252)	29	6.452.993

31 de dezembro 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
Fundo de investimento em renda fixa exclusivos - (a)	172.084	4.129.693	4.301.777	-	-	4.301.777
Debêntures - (b)	143.433	1.680.262	1.823.694	(521.929)	-	1.301.765
Letras financeira do tesouro - (c)	-	866.514	866.607	-	(93)	866.514
Letras financeira de renda fixa - (c)	-	306.274	306.274	-	-	306.274
	315.517	6.982.743	7.298.352	(521.929)	(93)	6.776.330

- (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 106% do CDI (100% do CDI para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022), sendo o valor de remuneração de R\$45.715 para o semestre findo em 30 junho de 2023 (R\$123.588 para o semestre findo em 30 de junho de 2022). O saldo de longo prazo se refere ao FIDC, a remuneração do FIDC para o semestre findo em 30 junho de 2023 foi de R\$1.005.853 (R\$1.047.527 para o semestre findo em 30 de junho de 2022).
- (b) Os saldos referem-se a debêntures lastreadas em créditos de cartões de créditos e empréstimos da Biva Sec, controlada direta do PagSeguro. A taxa de remuneração é de 99,9% do CDI (100% do CDI para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022). O valor de remuneração para o semestre findo em 30 de junho de 2023 é de R\$60.148 (R\$93.503 para o semestre findo em 30 de junho de 2022).
- (c) Os saldos referem-se a Letras Financeiras do Tesouro ("LFTs"), esse investimento é requerido para instituições de pagamento autorizadas a operar pelo Banco Central do Brasil e Letras Financeiras adquiridas pelo mercado secundário, ambos os títulos com uma taxa média de retorno de 100% sobre a CDI (100% do CDI para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022). O valor de remuneração para o semestre findo em 30 de junho 2023 é de R\$45.866 (R\$40.165 para o semestre findo em 30 de junho de 2022).

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de junho de 2023

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

6. Relações interfinanceiras

	30 de junho de 2023						31 de dezembro de 2022					
	Visa	Master	Hipercard	Elo	Amex	Total	Visa	Master	Hipercard	Elo	Amex	Total
Itaú	1.270.693	3.376.523	79.046	-	-	4.726.262	1.414.563	3.209.946	163.685	-	-	4.788.194
Bradesco	1.593.838	190.000	-	252.099	400.446	2.436.383	1.067.656	96.815	-	373.810	440.535	1.978.815
Banco do Brasil	1.630.515	277.094	-	111.766	-	2.019.375	1.712.200	269.330	-	156.670	-	2.138.200
Santander	632.125	1.133.983	-	-	14.981	1.781.089	829.714	1.372.971	-	-	11.021	2.213.705
Nubank	-	546.864	-	-	-	546.864	-	733.305	-	-	-	733.305
CEF	305.487	139.451	-	130.711	-	575.649	275.909	128.340	-	186.607	-	590.856
Financeira Itaú Cdb S.A	220.362	-	-	-	-	220.362	-	-	-	-	-	-
Banco Carrefour	35.918	166.365	-	-	-	202.283	33.176	175.175	-	-	-	208.351
Banco C6	-	170.196	-	-	-	170.196	-	197.647	-	-	-	197.647
Porto Seguro	120.232	43.602	-	-	-	163.834	144.695	47.424	-	-	-	192.119
Sicredi	72.888	75.425	-	-	-	148.313	83.081	76.127	-	-	-	159.208
Banco Cooperativo	-	127.910	-	-	-	127.910	-	34.814	-	-	-	34.814
Sicoob	-	83.870	-	-	-	83.870	-	105.758	-	-	-	105.758
Banco Inter	-	-	-	-	-	-	75.665	-	-	-	-	75.665
Banco XP	73.021	-	-	-	-	73.021	48.405	26.633	-	-	-	75.038
Midway	42.348	31.135	-	-	-	73.483	-	71.954	-	-	-	71.954
Will Financeira	-	71.267	-	-	-	71.267	-	-	-	9.660	-	9.660
BV Financeira	46.836	-	-	13.648	-	60.483	-	-	-	-	-	71.004
Banco Votorantim	-	60.194	-	-	-	60.194	-	71.004	-	-	-	71.004
Realize	28.043	34.070	-	-	-	62.113	24.596	34.483	-	-	-	59.079
Banco Pan	19.339	38.700	-	726	-	58.765	13.992	43.694	-	10	-	57.696
Pernambucanas	-	-	-	47.971	-	47.971	-	962	-	40.104	-	41.066
Banco Original	-	46.442	-	-	-	46.442	-	62.210	-	-	-	62.210
Banco De Brasília	20.881	24.732	-	-	-	45.612	8.953	16.237	-	-	-	25.190
Digio	35.060	-	-	1.072	-	36.132	30.761	1	-	3.580	-	34.342
Banrisul	5.830	28.370	-	-	-	34.200	5.852	23.567	-	-	-	29.419
Mercado Pago	29.615	-	-	-	-	29.615	34.265	-	-	-	-	34.265
Cred-system	-	26.289	-	-	-	26.289	-	20.247	-	-	-	20.247
Credz	25.621	-	-	-	-	25.621	26.539	-	-	-	-	26.539
Outros	219.077	245.439	-	102.011	713	567.240	68.858	249.612	-	47.665	2.131	368.266
Total emissores (i)	6.427.728	6.937.922	79.046	660.004	416.140	14.520.840	5.898.880	7.068.256	163.685	818.105	453.687	14.402.613
Total adquirentes (ii)	-	-	-	-	-	5.579	-	-	-	-	-	558
Total	6.427.728	6.937.922	79.046	660.004	416.140	14.526.419	5.898.880	7.068.256	163.685	818.105	453.687	14.403.171

(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 trata 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.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de junho de 2023

(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:

	30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2022
A vencer em até 30 dias	2.992.078	4.378.054
A vencer em até 31 a 120 dias	5.463.391	3.164.521
A vencer em até 121 a 180 dias	2.382.309	2.766.803
A vencer em até 181 a 360 dias	3.512.279	3.971.579
A vencer acima de 360 dias	176.362	122.214
	14.526.419	14.403.171

7. Outros créditos – diversos

	30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2022
Recebíveis cartões de crédito (i)	129.639	57.874
Comissão a receber (ii)	220.793	124.205
Partes relacionadas (iii)	15.976	6.340
Recebíveis diversos	65.165	75.051
Adiantamentos	33.821	30.507
Total circulante	465.394	293.977

	30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2022
Depósitos judiciais (iv)	382.168	364.817
IR e CS diferido (v)	491.011	569.370
IR e CS a recuperar	316.070	339.562
Outros impostos a recuperar	6.306	10.503
Total não circulante	1.195.555	1.284.252

(i) Trata-se do saldo líquido dos recebíveis de cartões de créditos de compras à vista, parcelado estabelecimento e faturas do portador.

(ii) Saldo refere-se substancialmente a comissão de repasse de CDB's e contas rendadeiras.

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

(iv) 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:

	30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2022
ISS	170.250	163.372
COFINS	181.356	172.809
PIS	29.470	28.081
Outros	1.092	555
	382.168	364.817

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de junho de 2023

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

8. Investimentos

Informações das investidas em 30 de junho de 2023

Controladas diretas	Capital social	Patrimônio líquido	Lucro/(Prejuízo) semestre	Participação no capital social (%)	Equivalência patrimonial	Investimentos em controladas
RegistraSeguro	5.060	4.977	-	99,99	-	4.977
BivaSec	-	28.163	13.651	99,99	13.651	28.163
MOIP	205.060	116.139	(14.652)	99,95	(14.652)	116.139
Concil	21.037	8.324	(168)	99,99	(168)	8.324
Não controladas						
NETPOS	-	-	-	10,00	160	1.811
Total					(1.009)	159.414
Ágio gerado na aquisição controladas						242.736
Amortização de ágio acumulada						(126.890)
						275.260

Informações das investidas em 31 de dezembro de 2022, exceto lucro/(prejuízo) e equivalência patrimonial em 30 de junho de 2022.

Controladas diretas	Capital social	Patrimônio líquido	Lucro/(Prejuízo) semestre	Participação no capital social (%)	Equivalência patrimonial	Investimentos em controladas
RegistraSeguro	5.060	4.977	(4)	99,99	(4)	4.977
Biva Sec	-	14.586	1.060	99,99	1.060	14.587
MOIP	205.060	130.783	(1.521)	100,00	(1.521)	130.783
Concil	21.037	8.492	(4.877)	99,00	(4.877)	8.492
Não controladas						
NETPOS	-	-	-	10,00	56	1.651
Total					(5.286)	160.490
Ágio gerado na aquisição de controladas						242.736
Amortização de ágio acumulada						(103.210)
						300.016

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de junho de 2023

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

9. Imobilizado

	30 de junho de 2023			31 de dezembro de 2022		
	Custo	Depreciação acumulada	Líquido	Custo	Depreciação acumulada	Líquido
Máquinas e equipamentos (a)	3.514.666	(1.303.589)	2.211.077	3.379.735	(1.113.756)	2.265.979
Equipamentos de processamento de dados	210.547	(75.130)	135.417	209.231	(64.129)	145.102
Móveis e utensílios	3.030	(1.217)	1.813	3.030	(1.065)	1.965
Benfeitorias imóveis de terceiros	17.386	(5.295)	12.091	17.386	(4.426)	12.960
Outros	12.581	(2.497)	10.084	5.209	(1.049)	4.160
Total	3.758.210	(1.387.728)	2.370.482	3.614.591	(1.184.425)	2.430.166

Movimentação do imobilizado:

	Máquinas e equipamentos (a)	Equipamentos de processamento de dados	Móveis e utensílios	Benfeitorias imóveis de terceiros	Outros	Total
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 31 de dezembro de 2022						
Saldo inicial	2.143.383	53.784	2.201	12.228	3.321	2.214.917
Custo	583.198	107.584	60	2.396	1.561	694.799
Adições	981.201	109.192	99	2.490	2.764	1.095.746
Baixas (b)	(398.003)	(1.608)	(39)	(94)	(1.203)	(400.947)
Depreciação	(460.602)	(16.266)	(296)	(1.664)	(722)	(479.550)
Adições	(647.009)	(16.378)	(304)	(1.682)	(904)	(666.277)
Baixas (b)	186.407	112	8	18	182	186.727
Saldo contábil, líquido	2.265.979	145.102	1.965	12.960	4.160	2.430.166
Em 31 de dezembro de 2022						
Custo	3.379.735	209.231	3.030	17.386	5.209	3.614.591
Depreciação acumulada	(1.113.756)	(64.129)	(1.065)	(4.426)	(1.049)	(1.184.425)
Saldo contábil, líquido	2.265.979	145.102	1.965	12.960	4.160	2.430.166
Em 30 de junho de 2023						
Saldo inicial	2.265.979	145.102	1.965	12.960	4.160	2.430.166
Custo	134.931	1.316	-	-	7.372	143.619
Adições	415.859	1.316	-	-	8.600	425.775
Baixas (b)	(280.928)	-	-	-	(1.227)	(282.155)
Depreciação	(189.833)	(11.001)	(152)	(869)	(1.448)	(203.303)
Adições	(333.506)	(11.001)	(152)	(869)	(1.695)	(347.223)
Baixas (b)	143.673	-	-	-	247	143.920
Saldo contábil, líquido	2.211.077	135.417	1.813	12.091	10.084	2.370.482
Em 30 de junho de 2023						
Custo	3.514.666	210.547	3.030	17.386	12.581	3.758.210
Depreciação acumulada	(1.303.589)	(75.130)	(1.217)	(5.295)	(2.497)	(1.387.728)
Saldo contábil, líquido	2.211.077	135.417	1.813	12.091	10.084	2.370.482

(a) O valor contábil líquido de máquinas e equipamentos inclui o montante de R\$2.160.381 referente às máquinas POS (R\$2.212.692 em 31 de dezembro de 2022), as quais apresentam vida útil de 5 anos. A depreciação dos seis meses findos em 30 de junho de 2023 é de R\$330.130 (R\$305.410 no período de seis meses findos em junho de 2022).

(b) O valor contábil líquido das baixas está impactado por R\$126.323 referentes a baixa de POS, sendo R\$257.258 de custo e R\$130.935 de depreciação. Durante o semestre findo em 30 de junho de 2023, 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.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de junho de 2023

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

10. Intangível

	30 de junho de 2023			31 de dezembro de 2022		
	Custo	Amortização acumulada	Líquido	Custo	Amortização acumulada	Líquido
Ativos intangíveis						
Gastos com software e tecnologia	3.342.640	(1.424.732)	1.917.908	2.860.094	(1.150.158)	1.709.936
Direito de uso de software	236.818	(106.272)	130.546	219.537	(84.226)	135.311
Marcas e patentes	25	-	25	25	-	25
	3.579.483	(1.531.004)	2.048.479	3.079.656	(1.234.384)	1.845.272

Movimentação do intangível:

	Gastos com software e tecnologia	Direito de uso de software	Marcas e patentes	Total
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	1.196.819	110.082	25	1.306.926
Em 31 de dezembro de 2022				
Saldo inicial	1.196.819	110.082	25	1.306.926
Custo	929.094	63.215	-	992.309
Adições (a)	935.355	63.215	-	998.570
Baixas	(6.261)	-	-	(6.261)
Amortização	(415.977)	(37.986)	-	(453.963)
Adições	(417.123)	(37.986)	-	(455.109)
Baixas	1.146	-	-	1.146
Saldo contábil, líquido	1.709.936	135.311	25	1.845.272
Em 31 de dezembro de 2022				
Custo	2.860.094	219.537	25	3.079.656
Amortização acumulada	(1.150.158)	(84.226)	-	(1.234.384)
Saldo contábil, líquido	1.709.936	135.311	25	1.845.272
Em 30 de junho de 2023				
Saldo inicial	1.709.936	135.311	25	1.845.272
Custo	482.544	17.282	-	499.826
Adições (a)	482.673	17.282	-	499.955
Baixas	(129)	-	-	(129)
Amortização	(274.574)	(22.045)	-	(296.619)
Adições	(274.649)	(22.045)	-	(296.694)
Baixas	75	-	-	75
Saldo contábil, líquido	1.917.906	130.548	-	2.048.479
Em 30 de junho de 2023				
Custo	3.342.640	236.818	25	3.579.483
Amortização acumulada	(1.424.732)	(106.272)	-	(1.531.004)
Saldo contábil, líquido	1.917.906	130.548	25	2.048.479

- (a) As adições se referem aos gastos pulverizados com desenvolvimento de software, principalmente relacionados a melhora da experiência do cliente, tais como: Adquirência, emissão, conta digital, pagamento digital, aplicativo de celular, novas plataformas estruturais de dados e digitais, entre outros. Adicionalmente, foi realizado avaliação no reconhecimento contábil dos ativos intangíveis gerados internamente e que têm como objetivo tornar essas práticas mais aderentes aos requerimentos da Resolução BCB nº7/20.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de junho de 2023

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

11. Depósitos e outras obrigações – diversas

	30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2022
Outros depósitos		
Obrigações com terceiros (a)	615.991	1.051.668
Total	615.991	1.051.668
	30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2022
Valores a repassar a estabelecimentos		
Obrigações com terceiros (b)	13.241.187	14.098.368
Diversas curto prazo		
Fornecedores	591.573	490.327
Salários e encargos	188.806	177.471
Partes relacionadas (c)	40.626	83.313
Subsídios a pagar (d)	53.001	119.800
Outras contas a pagar	18.198	10.168
Total	892.204	880.894
	30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2022
Diversas longo prazo		
Partes relacionadas (c)	196.098	124.386
Contingências (e)	405.930	387.585
Outras contas a pagar	32.469	44.547
Total	634.498	556.518

(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, cartão da conta e conta digital, 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 de liquidação do PagSeguro com os estabelecimentos comerciais esta substancialmente inferior a 1 ano. Ainda referente aos valores a repassar aos clientes, conforme descrito na nota 2.1.

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

(d) O saldo relacionado aos valores de subsídio efetuado pelo PagSeguro para empresa Net+Phone Telecomunicações, em relação as operações de atendimento.

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

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. Os juros de empréstimos foram pagos no vencimento do financiamento, juntamente com a liquidação total do instrumento financeiro, para o mesmo financiamento, a Companhia contratou instrumentos financeiros derivativos (“Swaps”), com o objetivo específico de proteger o referido empréstimo de flutuações decorrentes da variação cambial. Em novembro de 2022, foi liquidado no valor total de R\$ 1.143.026 considerando principal, juros, impostos e a liquidação total dos instrumentos financeiros.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de junho de 2023

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

12. Empréstimos --Continuação

Em fevereiro de 2022, o Grupo afirmou um contrato de empréstimo de R\$ 250 milhões com vencimento em três meses a partir da data de assinatura, a taxa de juros era de 112% do CDI e o pagamento seria em parcela única na data de vencimento. Em maio de 2022, o contrato de empréstimo foi renovado com novo vencimento por mais três meses e foi liquidado em agosto de 2022 no valor principal de R\$ 250 milhões e os juros de R\$ 7.015 foram pagos em maio e R\$8.322 em agosto.

Em março de 2023, o Grupo PagSeguro celebrou contrato de empréstimo de US\$38,4 milhões com vencimento em um ano a partir da data de assinatura e pagamento em parcela única na data de vencimento. Na data da assinatura do contrato, a taxa de câmbio era de R\$5,2149 totalizando R\$200 milhões. A Companhia contratou instrumentos financeiros derivativos ("Swaps"), com o objetivo específico de proteger os empréstimos das oscilações decorrentes da variação cambial. A remuneração final, considerando todos os custos da operação, é equivalente a 111,0% do CDI e a Companhia possui R\$10.007 de juros acumulados em junho de 2023.

Em junho de 2023 a Companhia registrou os efeitos dos derivativos de swap no passivo no montante de R\$21.379, basicamente representado pelas diferentes taxas de câmbio no momento da contratação do empréstimo e junho de 2023 acrescido de juros.

Em abril de 2023, o Grupo firmou contrato de empréstimo de R\$100 milhões com vencimento três meses a partir da data de assinatura, o pagamento será em parcela única no vencimento e a taxa de juros foi de 107,5% do CDI, até 30 de junho, este empréstimo acumula R\$3.273 de juros.

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
Juros	175.338
Pagamento	(1.270.075)
Instrumentos derivativos	(161.050)
Em 31 de dezembro de 2022	-
Adições	300.000
Juros	13.280
Em 30 de junho de 2023	313.280

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de junho de 2023

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

13. Partes relacionadas

	30 de junho de 2023		31 de dezembro de 2022	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Controladora				
PagSeguro Digital Ltda. (a)	-	196.098	-	124.386
Universo Online S/A (b)	-	10.525	-	10.809
Controladas e Afiliadas				
BancoSeguro (c)	10.100	-	2.489	13.892
MOIP (d)	2.845	-	3.033	-
UOL Diveo Tecnologia S/A (e)	-	104	-	234
PagSeguro Tecnologia Ltda (f)	1.912	-	-	27.241
Biva Sec	386	-	166	-
Biva Serviços Financeiros	92	304	-	-
Tilix Digital Ltda	65	801	68	730
Compass Informática S/A (e)	-	10.573	-	12.624
Compass UOL Tecnologia Ltda	-	5.169	-	-
Concil	308	910	-	4.067
Invillia Desenvolvimento (g)	-	11.023	-	12.196
Outros	268	1.217	584	1.520
	15.976	236.724	6.340	207.699

(a) Saldo passivo relacionado ao Plano de Incentivo de Longo Prazo (PILP)

(b) Compra de serviços de publicidade, suporte técnico em informática e por repasse de despesas, principalmente relacionadas a despesas de pessoal.

(c) valor se refere a repasse de despesas de consultorias e software.

(d) Saldo ativo composto substancialmente por repasse de despesas, principalmente relacionadas a despesas de pessoal.

(e) Compra de serviços de informática e hospedagem (cloud).

(f) Saldo passivo refere-se prestação de serviços de desenvolvimento de manutenção de software relacionado a conciliação e intermediação no comércio de produtos e serviços e por repasse de despesas, principalmente relacionadas a despesas de pessoal.

(g) Refere-se a serviço de desenvolvimento de software.

	30 de junho de 2023		30 de junho de 2022	
	Receita	Despesa	Receita	Despesa
Controladora final				
Universo Online S/A (a)	1.567	85.785	1.560	99.020
Controladas e Afiliadas				
BancoSeguro (b)	71.539	-	41.282	-
PagSeguro Tecnologia Ltda (c)	23.811	902	32.069	19.044
MOIP (d)	9.238	-	8.374	-
UOL Diveo Tecnologia S/A (e)	-	444	-	2.019
Concil	3.103	5.297	-	-
Compass UOL Tecnologia Ltda	-	3.288	-	-
Compass Informática S/A (e)	-	79.228	-	63.928
Outros	3.335	6.875	5.034	6.394
	112.593	181.819	88.319	190.405

(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) valor se refere a repasse de despesas de consultorias e software.

(c) As receitas referem-se a intermediação de serviços, a PagSeguro Tecnologia atua como facilitador internacional de pagamentos. As despesas referem-se substancialmente a provisão de aluguel de software para conciliação bancária, esta operação se encerrou em janeiro de 2023.

(d) Refere-se ao serviço de intermediação de pagamento.

(e) Serviços de suporte técnico em informática e hospedagem (cloud).

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de junho de 2023

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

13. Partes relacionadas - Continuação

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 2023 foi de R\$19.403 (R\$18.666 para o semestre findo em 30 de junho de 2022).

14. Fiscais e previdenciárias

	30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2022
Circulante		
Impostos retidos sobre serviços (PIS, COFINS, IRRF, ISS)	58.113	62.947
Previdenciários	22.996	34.555
Imposto de renda e contribuição social – corrente	10.242	23.220
Outros	891	296
	92.242	121.018
Exigível a longo prazo		
Imposto de renda e contribuição social – diferido (a)	2.096.394	2.074.322
	2.096.394	2.074.322
Total	2.188.636	2.195.340

(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 2022	Constituição	Realização	30 de junho de 2023
Ativo				
Impostos com exigibilidade suspensa	94.470	4.394	-	98.864
Outras adições temporárias ativas (i)	474.899	23.430	(106.182)	392.147
	569.369	27.824	(106.182)	491.011
Passivo:				
Inovação tecnológica (ii)	(592.165)	(162.663)	93.131	(661.697)
FIDC IN 1.585/2015 (iii)	(1.260.087)	(341.990)	376.204	(1.225.873)
Outras adições temporárias passivas	(222.070)	(57.748)	70.995	(208.823)
	(2.074.332)	(562.401)	540.330	(2.096.393)
	31 de dezembro de 2021	Constituição	Realização	31 de dezembro de 2022
Ativo				
Impostos com exigibilidade suspensa	88.918	5.553	-	94.471
Outras adições temporárias ativas (i)	224.948	302.757	(52.807)	474.898
	313.866	308.310	(52.807)	569.369
Passivo:				
Inovação tecnológica (ii)	(421.547)	(312.262)	141.645	(592.165)
FIDC IN 1.585/2015 (iii)	(1.104.487)	(677.391)	521.790	(1.260.087)
Outras adições temporárias passivas	(129.708)	(38.326)	(54.036)	(222.070)
	(1.655.742)	(1.027.979)	609.399	(2.074.322)

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de junho de 2023

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

15. Imposto de renda corrente e diferido- Continuação

- (i) Refere-se substancialmente a provisão de perda sobre as debêntures.
(ii) 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.
(iii) O imposto de renda sobre o FIDC é constituído de forma diferida e somente pago no momento da amortização das cotas.

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

	30 de junho de 2023	
	Ativo	Passivo
2023	60.991	(1.480.949)
2024	330.173	(207.746)
2025	4.077	(133.831)
2026	95.770	(152.511)
2027	-	(121.356)
	491.011	(2.096.393)

A estimativa de valor presente do imposto de renda diferido ativo é de R\$ 450.925 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 2023 e 30 de junho de 2022:

	30 junho de 2023	30 de junho de 2022
Lucro líquido do semestre antes do imposto de renda e da contribuição social	745.362	671.483
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	(253.423)	(228.304)
Efeito do imposto de renda e da contribuição social sobre:		
Adições (exclusões) permanentes:		
Participação nos resultados	39.004	30.863
Benefício com pesquisa e inovação tecnológica - Lei nº 11.195/05	98.596	110.236
Equivalência Patrimonial	(343)	(1.797)
Outras adições (exclusões)	3.254	(653)
Despesa com imposto de renda e contribuição social registrada no resultado do semestre	(112.912)	(89.655)
Provisão para imposto de renda e contribuição social	(10.242)	(548)
Imposto fiscal diferido	(102.670)	(89.108)
Alíquota Efetiva	15%	13%

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de junho de 2023

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

16. Contingências

	30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2022
Contingências tributárias:		
Imposto sobre serviços - ISS (i)	169.883	163.005
Contribuição para o financiamento da seguridade social – COFINS (ii)	181.352	172.805
Programa de integração social - PIS (ii)	29.470	28.081
Contingências cíveis	18.868	20.039
Contingências trabalhistas	6.357	3.655
	405.930	387.585

(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 de intermediação e sobre as receitas financeiras relacionados a 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:

	31 de dezembro de 2022	Adições	Baixas	Atualizações	30 de junho de 2023
Trabalhista	3.655	2.458	(462)	706	6.357
Cível	20.039	9.279	(10.942)	493	18.868
Tributário (i)	363.891	-	-	16.814	380.705
	387.585	11.737	(11.404)	18.012	405.930

	31 de dezembro de 2021	Adições	Baixas	Atualizações	31 de dezembro de 2022
Trabalhista	1.550	1.677	(763)	1.191	3.655
Cível	16.690	20.781	(19.300)	1.868	20.039
Tributário (i)	348.048	-	(4.998)	20.841	363.891
	366.288	22.458	(25.061)	23.900	387.585

(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 perda possível, para os quais nenhuma provisão foi constituída em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022. As ações classificadas como perda possível totalizam R\$507.908 (R\$462.851 em 31 de dezembro de 2022).

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\$280.596 (R\$266.957 em 31 de dezembro de 2022). 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.

Adicionalmente o PagSeguro possui um processo relacionado a um tributo trabalhista no valor de R\$ 139.043 (R\$115.238 em 31 de dezembro de 2022).

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de junho de 2023

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

17. Patrimônio líquido

Capital social

Em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022, 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\$25.887 (R\$52.506 em 31 de dezembro de 2022), referente ao lucro líquido do semestre findo em 30 de junho de 2023. 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\$491.845 (R\$705.070 em 31 de dezembro de 2022), referente ao lucro líquido do semestre findo em 30 de junho de 2023.

Dividendos

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.

Por meio de reuniões da Diretoria realizadas em 12 de julho de 2022, os diretores da Companhia aprovaram a distribuição de dividendos intercalares de R\$46.543.

Ajustes de avaliação patrimonial

O PagSeguro reconhece nesta rubrica o ajuste a valor de mercado dos instrumentos financeiros negativo no valor de R\$1.082 (negativo em R\$93 em 31 de dezembro de 2022).

18. Receitas de prestação de serviços

	30 de junho de 2023	30 de junho de 2022
Receita de intermediação	4.439.954	3.970.701
Receita com pré-pagamento	2.129.688	1.927.967
Outras receitas (i)	130.203	34.869
Cancelamentos	(25.193)	(27.560)
	6.674.652	5.905.977

(i) Refere-se substancialmente a receita de comissão.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de junho de 2023

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

19. Despesas administrativas

	30 de junho de 2023	30 de junho de 2022
Depreciação e amortização	(641.161)	(527.884)
Marketing e publicidade	(241.608)	(335.887)
Despesas com software	(269.056)	(251.466)
Honorários e consultorias	(35.484)	(40.062)
Outras	(72.411)	(37.676)
	<u>(1.259.720)</u>	<u>(1.192.975)</u>

20. Despesas operacionais

	30 de junho de 2023	30 de junho de 2022
Custo da transação	(2.673.005)	(2.596.121)
Antecipação de recebíveis (i)	(1.786.134)	(1.459.011)
Subsídio	(311.180)	(268.701)
Chargebacks	(152.966)	(161.762)
Outras	(152.724)	(123.136)
	<u>(5.076.009)</u>	<u>(4.608.731)</u>

(i) A variação da antecipação de recebíveis esta e relacionada ao aumento da taxa de juros e aumento do volume antecipado.

21. Despesas tributárias

	30 de junho de 2023	30 de junho de 2022
COFINS	(480.185)	(448.766)
PIS	(97.239)	(90.876)
ISS	(44.100)	(40.464)
Outros	(12.518)	(6.579)
	<u>(634.042)</u>	<u>(586.685)</u>

22. Despesas com pessoal

	30 de junho de 2023	30 de junho de 2022
Salários e Encargos	(83.095)	(111.765)
Benefícios	(45.599)	(37.633)
	<u>(128.694)</u>	<u>(149.398)</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.

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 à 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.

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.

23. Gerenciamento de risco--Continuação

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 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.

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.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de junho de 2023

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

23. Gerenciamento de risco—Continuação

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 2023, o PagSeguro mantinha caixa e caixa equivalentes de R\$403.895 (R\$791.566 em 31 de dezembro de 2022).

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 2023. Para esta análise, adotou como cenário provável para os juros futuros de 11,90% para o CDI. Como resultado, a receita financeira (com relação aos investimentos financeiros) e a despesa financeira (com relação aos empréstimos) seria impactada 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 11,90%
Caixa e Equivalentes	100% do CDI	403.895	53.112	48.064
Instrumentos Financeiros	100% do CDI	6.452.993	848.569	767.906
Empréstimos	111% do CDI	313.280	(45.728)	(41.381)
Total			855.953	774.589

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.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de junho de 2023

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

23. Gerenciamento de risco—Continuação

	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 2023						
Obrigações com terceiros	-	8.114.257	1.894.117	910.528	2.193.970	127.449
Depósitos	615.991	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	40.626	-	-	83.313
Outras	-	-	19.064	-	-	33.836
Em 31 de dezembro de 2022						
Obrigações com terceiros	-	9.379.755	1.717.388	856.011	2.060.455	84.759
Depósitos	1.051.668	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	202.928	-	-	124.386
Outras	-	-	10.168	-	-	44.547

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.

vii) Risco cibernético

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

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

23. Gerenciamento de risco—Continuação

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 saibam relatar incidentes a fim de minimizar os riscos cibernéticos, seguindo os requerimentos da Circular 3.909/18.

viii) 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.

25. 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:

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de junho de 2023

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

25. Valor justo--Continuação

- 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).
- 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 2023 e 31 de dezembro de 2022:

	30 de junho de 2023		31 de dezembro de 2022	
	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	-	403.895	-	791.566
Instrumentos financeiros	766.246	5.686.747	866.514	5.909.816
Relações interfinanceiras	-	14.526.419	-	14.403.171
Outros créditos	-	1.662.258	-	1.578.229
Outros valores e bens	-	99.077	-	93.767
Passivos financeiros				
Depósitos	-	615.991	-	1.051.668
Empréstimos	-	313.280	-	-
Outras obrigações	-	16.957.833	-	17.731.120
Receita antecipada	-	142.081	-	142.795

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 2023.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de junho de 2023

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

26. Eventos Subsequentes

Em 18 de julho de 2023 a Companhia concluiu a aquisição de 90% das ações da Netpos Serviços de Informatica S.A. ("Netpos"), após esta aquisição a Companhia passou a deter 100% das ações da Netpos, o preço de aquisição foi de R\$ 32 milhões de reais.