

São Paulo, 26 de março de 2025.

Carta de apresentação das Demonstrações Financeiras do PagInvest Corretora de Títulos e Valores Imobiliários Ltda.

Demonstrações Financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024.

Em cumprimento às determinações do Banco Central do Brasil, em especial a Resolução BCB nº2 de 12/8/2020 e IN BCB nº236 de 17/2/2022 encaminhamos as Demonstrações Financeiras do PagInvest Corretora de Títulos e Valores Imobiliários Ltda ("PagInvest"), que compreendem o relatório da administração, o balanço patrimonial, demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa, as notas explicativas, acompanhadas do relatório dos auditores independentes, relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024.

Termo de Responsabilidade da Administração

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

Divulgação

As Demonstrações Financeiras, contidas neste documento, foram divulgadas em diretório de acesso público no sítio do PagSeguro no dia 26 de março de 2025 e podem ser acessadas por meio do link: <https://www.pagseguro.uol.com.br/demonstracoes-financeiras>.

Atenciosamente,

PAGINVEST CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

DocuSigned by:

Artur Gaulke Schunck

67A0FA48E32D403...

Artur Gaulke Schunck
Diretor Financeiro

Signed by:

Wilson Gomes de Lima

5C671B6263F3453...

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

Demonstrações Financeiras

PagInvest Corretora de Títulos e Valores Imobiliários Ltda

31 de dezembro de 2024 com Relatório do Auditor
Independente

PagInvest Corretora de Títulos e Valores Imobiliários Ltda

Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2024

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras	4
Relatório da Administração.....	7
Demonstrações financeiras	
Balanço patrimonial	8
Demonstração do resultado	10
Demonstração de resultados abrangentes	11
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	12
Demonstração do fluxo de caixa.....	13
Notas explicativas às demonstrações financeiras	14

PagInvest Corretora de Títulos e Valores Imobiliários Ltda.

***Demonstrações financeiras em
31 de dezembro de 2024
e relatório do auditor independente***



Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos Administradores e Acionistas da
PagInvest Corretora de Títulos e Valores Imobiliários Ltda

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da PagInvest Corretora de Títulos e Valores Imobiliários Ltda. ("Instituição"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre e exercício findos 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 da PagInvest Corretora de Títulos e Valores Imobiliários Ltda. em 31 de dezembro de 2024, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre e exercício findos 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 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.

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 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.

PagInvest Corretora de Títulos e Valores Imobiliários Ltda.

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.

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, 26 de março de 2025



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

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

Relatório da Administração

Em atendimento à IN BCB nº 236 de 17/2/2022 o Banco Central do Brasil (BACEN), a Administração do PagInvest Corretora de Títulos e Valores Imobiliários Ltda (“PagInvest”), subsidiária da BS Holding Financeira Ltda (“BS Holding”) que por sua vez é subsidiária da PagSeguro Digital Ltd., a qual detém 100% das ações e controle do investimento, submete à apreciação de V.Sas. as demonstrações financeiras do PagInvest relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024.

O PagInvest possui autorização para atuar como corretora de títulos e valores mobiliários, concedida em 13 de março de 2023 pelo Banco Central do Brasil (“BACEN”). Em decorrência da obtenção dessa autorização, o PagInvest adota procedimentos aplicáveis às instituições financeiras 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 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).

A Resolução CMN nº4.911, de 27 de maio de 2021, dispõe sobre os critérios gerais para elaboração e remessa de documentos contábeis ao BACEN.

A Resolução CMN nº4.967, de 25 de novembro 2021, estabelece critérios contábeis a serem observados pelas instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo BACEN no reconhecimento, na mensuração e na evidenciação de propriedades para investimento e ativos não financeiros adquiridos com a finalidade de venda futura e de geração de lucros com base na variação de seus preços de mercados.

No segundo semestre de 2024, o PagInvest passou a ofertar produtos como corretora, ou seja, deixou de ser uma empresa pré-operacional, mas ainda de forma bastante embrionária.

Ficamos à disposição para quaisquer esclarecimentos que se fizerem necessários.

São Paulo, 26 de março de 2025.

PagInvest Corretora de Títulos e Valores Imobiliários Ltda

Balanço patrimonial

31 de dezembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais - R\$)

Ativo	<u>Nota</u> <u>explicativa</u>	<u>31 de dezembro de</u> <u>2024</u>	<u>31 de dezembro de</u> <u>2023</u>
Circulante			
Caixa e equivalente de caixa	3	<u>12.341</u>	<u>16.039</u>
Instrumentos financeiros	4	<u>5.284</u>	<u>-</u>
Total do ativo circulante		<u>17.625</u>	<u>16.039</u>
Outros créditos			
Diversos	5	<u>479</u>	<u>545</u>
Total do ativo realizável a longo prazo		<u>479</u>	<u>545</u>
Total do ativo		<u>18.104</u>	<u>16.584</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

PagInvest Corretora de Títulos e Valores Imobiliários Ltda

Balço patrimonial

31 de dezembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais - R\$)

Passivo e patrimônio líquido	Nota explicativa	31 de dezembro de 2024	31 de dezembro de 2023
Circulante			
Outras obrigações	6	1.261	610
Outros depósitos		679	-
Fiscais e previdenciárias		555	610
Diversas		27	-
Total do passivo circulante		1.261	610
Patrimônio líquido			
Capital - Domiciliados no País	8	15.000	15.000
Reservas de lucros	8	1.843	974
Total do patrimônio líquido		16.843	15.974
Total do passivo e patrimônio líquido		18.104	16.584

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

PagInvest Corretora de Títulos e Valores Imobiliários Ltda

Demonstração do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 e semestre findo em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de reais - R\$)

	Nota explicativa	2º semestre 2024	Exercícios 2024	2023
Receitas de intermediação financeira		928	1.775	1.658
Resultado de operações com instrumentos financeiros	9	928	1.775	1.658
Resultado bruto da intermediação financeira		928	1.775	1.658
Outras receitas/despesas operacionais	10	(177)	(387)	(92)
Receita de prestação de serviços		137	137	-
Despesas administrativas		(238)	(409)	(13)
Despesas operacionais		(21)	(20)	(2)
Despesas tributárias		(55)	(95)	(77)
Resultado operacional		751	1.388	1.566
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações		751	1.388	1.566
Imposto de renda e contribuição social		(276)	(518)	(603)
Provisão para imposto de renda	7	(161)	(307)	(368)
Provisão para contribuição social	7	(115)	(211)	(235)
Lucro líquido do semestre/exercício		475	870	963
Quantidade de ações		15.000.000	15.000.000	15.000.000
Lucro líquido por ação (em R\$)		0,0317	0,0580	0,0643

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

PagInvest Corretora de Títulos e Valores Imobiliários Ltda

Demonstração do resultado abrangente

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 e semestre findo em 31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais - R\$)

	2º semestre de 2024	31 de dezembro 2024	31 de dezembro de 2023
Resultado líquido do semestre/exercício	475	870	963
Resultado abrangente do semestre/exercício	475	870	963

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

PagInvest Corretora de Títulos e Valores Imobiliários Ltda

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 e semestre findo 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de Reais - R\$)

	<u>Nota explicativa</u>	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva de retenção de lucros</u>	<u>Lucros acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2022		<u>2.000</u>	<u>1</u>	<u>10</u>	<u>-</u>	<u>2.011</u>
Aumento de capital social		13.000	-	-	-	13.000
Lucro líquido do exercício		-	-	-	963	963
Constituição de reserva legal		-	48	-	(48)	-
Constituição de reserva de lucro		-	-	915	(915)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2023		<u>15.000</u>	<u>49</u>	<u>925</u>	<u>-</u>	<u>15.974</u>
Lucro do exercício		-	-	-	870	870
Constituição de reserva legal		-	44	-	(44)	-
Constituição de reserva de lucro		-	-	826	(826)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2024		<u>15.000</u>	<u>93</u>	<u>1.751</u>	<u>-</u>	<u>16.844</u>
Saldos em 30 de junho de 2024		<u>15.000</u>	<u>69</u>	<u>1.300</u>	<u>-</u>	<u>16.369</u>
Lucro líquido do semestre	8	-	-	-	475	475
Reserva legal	8	-	24	-	(24)	-
Constituição da reserva de lucro	8	-	-	451	(451)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2024		<u>15.000</u>	<u>93</u>	<u>1.751</u>	<u>-</u>	<u>16.844</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

PagInvest Corretora de Títulos e Valores Imobiliários Ltda

Demonstração do fluxo de caixa

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 e semestre findo 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de Reais - R\$)

	Nota Explicativa	2º semestre 2024	Exercícios	
			2024	2023
Fluxo de caixa proveniente das atividades operacionais				
Resultado antes da tributação		750	1.388	1.566
Despesas (receitas) que não representam movimentação de caixa:				
Juros, receita de aplicações financeiras e de instrumentos financeiros		(298)	(298)	-
Variação de ativos e passivos operacionais				
Instrumentos financeiros		-	(4.986)	-
Outros créditos (diversos)		(77)	87	(545)
Outras obrigações		1.105	512	2
Caixa aplicado nas atividades operacionais		1.480	(3.297)	1.023
Imposto de renda e contribuição pagos		(400)	(400)	-
Caixa líquido gerado (aplicado) pelas atividades operacionais		1.081	(3.697)	1.023
Fluxo de caixa das atividades de financiamento				
Aumento de capital	8	-	-	13.000
Caixa gerado das atividades de financiamento		-	-	13.000
Aumento do caixa e equivalentes de caixa		1.081	(3.697)	14.023
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre/exercício	3	11.261	16.039	2.016
Caixa e equivalentes de caixa no final do semestre/exercício	3	12.342	12.342	16.039
Movimentação líquida do caixa e equivalentes de caixa		1.081	(3.697)	14.023

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

PagInvest Corretora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023

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

1. Informações gerais

O PagInvest tem por objeto principal intermediar operações de ações e contratos futuros, inclusive a Administração de carteira de valores mobiliários por intermédio de carteiras de fundos, clubes de investimentos e outros assemelhados, além da execução de outros serviços ou atividades correlacionadas à administração de recursos, podendo, para tal fim, celebrar convênios, bem como comprar e vender participações societárias e participar como sócia ou acionista de outras sociedades.

O PagInvest possui autorização para atuar como Corretora de Títulos e Valores Mobiliários, concedida pelo Banco Central do Brasil ("BACEN") na data 13 de março de 2023. Em decorrência da obtenção dessa autorização, o PagInvest adota procedimentos aplicáveis às Corretoras de Títulos e Valores Mobiliários 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.

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

2.1. Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras do PagInvest foram elaboradas em conformidade 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) e do BACEN (Resolução CMN nº 4.818/2020 e a 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 (R1) - Redução ao Valor Recuperável de Ativos
- CPC 03 (R2) - Demonstração dos Fluxos de Caixa
- CPC 04 (R1) – Ativo Intangível
- 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

PagInvest Corretora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2024 e 31 de dezembro 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

Dado os estágios de maturidade nas operações do PagInvest, não há nenhuma estimativa crítica.

As demonstrações financeiras do PagInvest foram representadas em Reais (R\$), que é a sua moeda funcional e de apresentação.

As presentes demonstrações financeiras foram aprovadas pela Diretoria do PagInvest em reunião realizada em 25 de março de 2025.

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

Nas demonstrações financeiras dos períodos findos em 31 de dezembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023 são considerados caixa e equivalentes de caixa, conforme Resolução do CMN nº 4.808 de 29/05/2020 dinheiro em caixa, depósitos bancários, investimentos de curto prazo de alta liquidez, com risco insignificante de mudança de valor e limites, com prazo de vencimento igual ou inferior a 90 dias da data da aplicação.

2.3. Reconhecimento da receita

A receita compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela prestação de serviços no curso normal das atividades do PagInvest. A receita é representada substancialmente por:

- Receita de juros de aplicações financeiras sobre investimentos de curto prazo de alta liquidez, com risco insignificante de mudança de valor e limites, que são utilizados para os gerenciamentos de seus compromissos de curto prazo.
- Receita de prestação de serviços relacionados a corretagem da distribuição de títulos e valores mobiliários ofertados na plataforma.

2.4. Negociação e intermediação de valores

São representadas por operações na B3 S.A., por conta de ordem de terceiros. A corretagem sobre estas operações são como receitas, e as despesas de prestação de serviços são reconhecidas por ocasião da realização das operações. Esses saldos são compensados e o valor líquido apresentado no balanço patrimonial.

PagInvest Corretora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2024 e 31 de dezembro 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

2.5. Imposto de renda e contribuição social corrente

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 PagInvest opera e gera renda tributável.

2.6. 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 PagInvest 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.

2.7. Distribuição de dividendos

A distribuição de dividendos para os acionistas é reconhecida como um passivo nas demonstrações financeiras ao final do exercício, 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.

2.8. Resultados recorrentes e não recorrentes

A Resolução BCB nº 2, de 27 de novembro de 2020, em seu inciso V do 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, o PagInvest não teve nenhuma operação não recorrente nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023.

2.9. Normas emitidas e ainda não adotadas

A Resolução BCB nº 352/2023 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).

PagInvest Corretora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2024 e 31 de dezembro 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

A Resolução BCB nº 352/2023 dispõe sobre 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 1º de janeiro de 2025.

Os principais aspectos que contêm as novas normativas são:

Classificação de Instrumentos Financeiros

O critério de classificação dos Ativos Financeiros dependerá tanto do modelo de negócio para sua gestão, bem como as características dos fluxos de caixa contratuais, visando identificar especificamente se este atende ao critério de “somente principal e juros” (SPPJ). Com base no supracitado, o ativo será classificado como:

- **Custo Amortizado:** quando o ativo é gerido dentro de modelo de negócios cujo objetivo é manter ativos financeiros com o fim de receber os respectivos fluxos de caixa contratuais, constituídos apenas por pagamentos de principal e juros.
- **Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes:** quando o ativo financeiro é gerido dentro de modelo de negócios cujo objetivo é gerar retorno tanto pelo recebimento dos fluxos de caixa contratuais quanto pela venda do ativo financeiro com transferência substancial de riscos e benefícios, constituídos apenas por pagamentos de principal e juros, quanto para a venda.
- **Valor Justo no Resultado:** utilizada para ativos financeiros que não atendem os critérios descritos acima.

Devido o PagInvest ser uma empresa pré-operacional antes da adoção da norma, as alterações nos modelos de negócios existentes não possuem impacto, bem como não há qualquer impacto em seu patrimônio líquido, decorrente da adoção da RES. BCB nº 352/2023, relativo à aplicação dos novos critérios de classificações de ativos financeiros em contrapartida aos respectivos ativos financeiros.

Ativos financeiros com problemas de recuperação de crédito

Com base nos novos normativos um ativo financeiro é caracterizado como “Ativo Problemático”, quando ocorrer um atraso superior a 90 (noventa) dias no pagamento de principal e encargos; ou se houver algum indicativo e que a respectiva obrigação não será integralmente honrada nas condições pactuadas, sem que seja necessário recorrer a garantias ou a colaterais.

As operações reestruturadas trata-se de uma renegociação que implique a concessão de vantagens à contraparte em decorrência da deterioração da sua qualidade creditícia ou da qualidade creditícia do interveniente ou do instrumento mitigador.

Devido o PagInvest ser uma empresa pré-operacional antes da adoção da norma, não há impacto em seu patrimônio líquido, decorrente da adoção da RES. BCB nº 352/2023, uma vez que não possui ativos que se enquadrem no conceito de ativos problemáticos em contrapartida aos respectivos ativos financeiros.

Taxa Efetiva de Juros

A RES BCB nº 352/2023 estabelece, dentre outros, os requerimentos para apropriação de receita e encargos. Segundo a normativa as receitas e os encargos de instrumentos financeiros devem ser reconhecidos no resultado, no mínimo, por ocasião dos balancetes e balanços, pro rata temporis, utilizando-se o método de juros efetivos. Este normativo ainda determina que a taxa de juros efetiva dos instrumentos financeiros deve ser determinada pela taxa que equaliza o valor presente de todos os recebimentos e pagamentos ao longo do prazo contratual do ativo ou do passivo financeiro ao seu valor contábil bruto.

Em outras palavras, a taxa efetiva de juros reflete a taxa contratual acrescido dos custos de transação (despesas e receitas) que serão apropriados ao longo do tempo da operação. Sendo assim, o método

PagInvest Corretora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2024 e 31 de dezembro 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

de juros efetivo (ou taxa de juros efetiva) consiste em incorporar a taxa contratual (nominal) os custos e receitas ligadas a aquisição, originação ou emissão do instrumento financeiro e devem ser reconhecidos no resultado, no mínimo, por ocasião dos balancetes e balanços através pro rata *temporis*.

Os instrumentos financeiros classificados nas categorias custo amortizado ou valor justo em outros resultados abrangentes devem ser reconhecidos no resultado utilizando o método de taxa efetiva de juros.

A Resolução BCB nº 352/2023, estabelece que os custos de transação que devem ser considerados na Taxa Efetiva de Juros são aqueles diretamente relacionados as receitas e despesas atribuíveis a aquisição, à originação ou à emissão do instrumento financeiro específico, desde que este possam ser apurados e controlados de forma individual, sem uso de rateio, durante todo o prazo do instrumento.

Devido o PagInvest ser uma empresa pré-operacional antes da adoção da norma, não há impacto em seu patrimônio líquido, decorrente da adoção da RES. BCB nº 352/2023, relativo à aplicação dos novos critérios de taxa efetiva de juros.

Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito

A RES. BCB nº 352/2023 introduz um novo modelo de perdas esperadas para ativos financeiros que requer o reconhecimento das perdas de crédito esperadas (ECL - *Expected Credit Losses*) em vez de somente a aplicação das regras de provisionamento estabelecidos na Resolução nº 2682, de 22 de dezembro de 1999, previstas no padrão atual. Com base nas atividades operacionais de atuação do PagInvest, não será necessário realizar nenhuma avaliação ou modelos internos para cálculo dos parâmetros regulatórios e de gestão interna. Sendo assim, não possui impacto em seu patrimônio líquido já que não tem operações de crédito.

Stop Accrual

A RES. BCB nº 352/2023 estabelecem, dentre outros, os requerimentos para apropriação de receita e encargos. Segundo a normativa as receitas e os encargos de instrumentos financeiros devem ser reconhecidos no resultado, no mínimo, por ocasião dos balancetes e balanços, pro rata *temporis*, utilizando-se o método de juros efetivos, com interrupção do acúmulo de juros (*stop accrual*) quando caracterizado como um ativo problemático (com problema de recuperação de crédito). Nestas situações, o reconhecimento de juros se dará quando do seu efetivo recebimento e não por ocasião pro rata *temporis*, como reconhecidos para os ativos não problemáticos.

Operações Renegociadas e/ou Reestruturadas

A RES BCB nº 352/2023 apresenta os seguintes conceitos em relação a reestruturações e renegociações:

Renegociação: Acordo que implique alteração das condições originalmente pactuadas do instrumento ou a substituição do instrumento financeiro original por outro, com liquidação ou refinanciamento parcial ou integral da respectiva obrigação original;

Reestruturação: Renegociação que implique concessões significativas à contraparte, em decorrência da deterioração relevante de sua qualidade creditícia, as quais não seriam concedidas caso não ocorresse tal deterioração

A resolução BCB nº 352/2023, apresenta orientações voltadas ao tratamento de receitas e despesas associadas a reestruturações quando ocorrer adoção da metodologia diferenciada para cálculo da taxa efetiva de juros, aplicável a operações de crédito e demais operações com característica de

PagInvest Corretora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda
Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 31 de dezembro 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

concessão de crédito, essas também serão detalhados nesse documento.

O PagInvest não possui impacto na adoção da norma uma vez que não possui operações de renegociações e reestruturações no seu modelo de negócios.

Contabilização de Hedge

Conforme estabelecido nas RES. BCB nº 352/2023, as novas regras para contabilidade de hedge, somente serão implementadas em 2027, desta forma, o PagInvest não possui nenhuma operação no exercício findo em 31 de dezembro de 2024.

3. Caixa e equivalentes de caixa

Os saldos de disponibilidades são mantidos com o objetivo de atender às necessidades de caixa de curto prazo e representam valores disponíveis em contas bancárias no Brasil.

Caixa e equivalentes de caixa	31 de dezembro de 2024	31 de dezembro de 2023
Depósitos bancários (i)	12.341	16.039
	<u>12.341</u>	<u>16.039</u>

- (i) Os valores estão principalmente aplicados em CDB do BancoSeguro, com uma taxa média de retorno de 106% sobre o CDI e possuindo vencimento de um dia útil, não possuindo carência, desta forma são reconhecidas como caixa e equivalentes de caixa.

4. Instrumentos financeiros

Caixa e equivalentes de caixa	31 de dezembro de 2024	31 de dezembro de 2023
Instrumentos financeiros – (i)	5.284	-
	<u>5.284</u>	<u>-</u>

- (i) O saldo refere-se as aplicações com uma taxa média de 100% do CDI no fundo exclusivo de investimentos da B3 para garantia das operações de títulos e valores mobiliários negociados pela corretora, a remuneração para o exercício findo em 31 de dezembro de 2024 foi de R\$297 (R\$0 em 31 de dezembro de 2023).

5. Outros créditos - diversos

	31 de dezembro de 2024	31 de dezembro de 2023
Impostos a recuperar (i)	479	545
Total de outros créditos	<u>479</u>	<u>545</u>

- (i) Refere-se a créditos de imposto de renda e contribuição social

PagInvest Corretora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda
Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

6. Outras obrigações

	31 de dezembro de 2024	31 de dezembro de 2023
Depósitos (i)	679	-
Fiscais e previdenciárias (ii)	555	610
Fornecedores	27	-
Total circulante	1.261	610

(i) Referem-se as ordens de compras realizadas pelos clientes e distribuídas pelo PagInvest a serem liquidadas.

(ii) Referem-se a provisão de IRPJ e CSLL.

7. Imposto de renda e contribuição social

A reconciliação do imposto de renda e da contribuição social registrados no resultado dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 está demonstrada abaixo:

	31 de dezembro de 2024	31 de dezembro de 2023
Lucro líquido do exercício antes do imposto de renda e da contribuição social	1.388	1.566
Alíquota vigente	40%	40%
Expectativa da despesa de imposto de renda e contribuição social, em relação ao lucro contábil antes desses impostos, de acordo com a alíquota vigente	(555)	(627)
Adicional de 10%	24	24
Outras	13	-
Despesa com IR e CS registrada no resultado	(518)	(603)
Imposto de renda corrente	(307)	(368)
Contribuição social corrente	(211)	(235)
Alíquota Efetiva	37%	39%

8. Patrimônio líquido

a) Capital Social

Em 13 de março de 2023, foi integralizado o valor de R\$13.000, desta forma totalizando o capital social no valor de R\$15.000 subscrito e parcialmente integralizado, em moeda corrente nacional, dividido em 15.000.000 de quotas, no valor nominal de R\$1 cada cota.

b) Reserva legal

A reserva legal é constituída de acordo com o Estatuto, sendo 5% do lucro líquido do período até o limite de 20% do capital social realizado. A Administração do PagInvest propôs a constituição de reserva legal de R\$44 (R\$48 em 31 de dezembro de 2023), referente ao lucro líquido do exercício findo em 31 de dezembro de 2024. A reserva legal somente será utilizada para aumento do capital ou para absorção de prejuízos.

c) Reserva de retenção de lucro

A Diretoria do PagInvest propôs a constituição de reserva de retenção de lucros de R\$826 (R\$915 em 31 de dezembro de 2023) referente ao lucro líquido do exercício findo em 31 de dezembro de 2024.

PagInvest Corretora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda
Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

9. Resultado de operações com instrumentos financeiros

Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	31 de dezembro de 2024	31 de dezembro de 2023
Resultado de operações com instrumentos financeiros (i)	1.775	1.658
	1.775	1.658

(i) O saldo trata-se de receita financeira com aplicações em títulos de renda fixa, remunerada pela taxa média de 106% sobre o CDI, o montante aplicado encontra-se mencionado nas notas explicativas nº 3 e 4.

10. Outras receitas e despesas operacionais

	31 de dezembro de 2024	31 de dezembro de 2023
Receita de prestação de serviço (i)	137	-
Despesas administrativas (ii)	(409)	(13)
Despesas tributárias (iii)	(95)	(77)
Despesas operacionais	(20)	(2)
Total	(387)	(92)

(i) As receitas de prestação de serviços referem-se as corretagens das operações realizadas.

(ii) As despesas administrativas se referem aos custos com honorários de consultorias, aluguel de softwares e taxas com órgãos reguladores. O incremento refere-se aos gastos com softwares voltados para o início operação da corretora.

(iii) A composição de despesas tributárias está sumarizada abaixo:

	31 de dezembro de 2024	31 de dezembro de 2023
COFINS	(77)	(66)
PIS	(12)	(11)
ISS	(6)	-
	(95)	(77)

11. Gerenciamento de riscos

As atividades do Paginvest homologadas pelo Banco Central do Brasil, a expõem a diversos riscos: risco de mercado (incluindo risco de fluxo de caixa ou valor justo associado com a taxa de juros), risco operacional, risco de fraude, risco de crédito, risco de liquidez e prevenção à lavagem de dinheiro. O programa de gestão de riscos do PagInvest concentra-se na imprevisibilidade dos mercados financeiros e busca minimizar potenciais efeitos adversos no desempenho financeiro do PagInvest.

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

a) Risco Operacional

O PagInvest 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 corretora, conforme a Resolução BCB nº 265/22. As atribuições relacionadas à estrutura de gerenciamento de riscos operacionais do PagInvest, se dá a partir dos procedimentos de: mapeamento,

PagInvest Corretora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023

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

Gerenciamento de risco – Continuação

identificação, avaliação, mensuração, mitigação, controle e monitoramento dos riscos operacionais, com reportes periódicos ao corpo diretivo.

b) 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.

Considerando que o PagInvest 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 Resolução 4893/2021.

c) Risco de Mercado

O risco de mercado representa uma estimativa de perda de uma carteira de instrumentos financeiros devido à variação de preços, taxas de juros, taxas de câmbio ou cotações de mercado. Em uma corretora de títulos e valores mobiliários, esse risco se manifesta sobre a intermediação financeira, refletindo o resultado das mudanças de mercado sobre os títulos negociados.

d) Risco de Liquidez

O risco de liquidez é definido como a possibilidade do PagInvest 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 do PagInvest 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.

Atualmente, o Gerenciamento de Risco de Liquidez é realizado por meio da gestão diária de fluxo de caixa, com projeções de curto e longo prazo considerando-se saldos a pagar e a receber. Estes controles são periodicamente apresentados em comitês realizados junto à alta gestão.

O PagInvest não possui operações envolvendo moeda estrangeira, portanto não há exposição ao risco cambial, bem como não possui empréstimos, ou seja, não há exposição relevante à taxa de juros.

e) Prevenção à “Lavagem de Dinheiro e Combate ao Financiamento do Terrorismo”

O PagInvest possui um robusto programa de prevenção composto por procedimentos de análise e monitoramento de clientes, parceiros e fornecedores, devidamente documentados em sistema normativo e reforçado por meio de treinamentos para todos os colaboradores da instituição de forma a 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

PagInvest Corretora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023

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

Gerenciamento de risco – Continuação

acompanhamento das atividades e operações realizadas, possibilitando definir políticas aderentes às melhores práticas nacionais e internacionais.

f) 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 nº 65/21. 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 do PagInvest, em atendimento as normas pertinentes, inclusive a Circular BACEN nº 3.978/20.

g) Riscos sociais, ambientais e climáticos

Os riscos sociais, ambientais e climáticos são a possibilidade de perdas devido à exposição a eventos de origem social, ambiental e/ou climática relacionados às atividades desenvolvidas pelo PagInvest. A Administração avaliou os fatores sociais, ambientais e climáticos nos quais seus negócios estão inseridos e os considera de baixo impacto na criação de valor compartilhado no curto, médio e longo prazo.

Apesar disso, para mitigar os riscos sociais, ambientais e climáticos, são realizadas ações para analisar processos, riscos e controles, acompanhar novas regras relacionadas ao tema e registrar ocorrências em sistemas internos. Além da identificação, as etapas de priorização, resposta aos riscos, mitigação, monitoramento e reporte dos riscos avaliados complementam a gestão desse risco no PagInvest.

12. 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, o PagInvest 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 PagInvest mantém uma reserva de capital suficiente para atender à demanda do regulador, bem como a avaliação interna de risco do negócio.

PagInvest Corretora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023

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

13. 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 mencionado em uma transação ordenada entre os participantes do mercado na data de mensuração. Uma hierarquia de 3 níveis é adotada para mensurar o valor justo, conforme demonstrado abaixo:

Nível 1 – Preços cotados (não ajustados) em mercados ativo para ativos e passivos idênticos.

Nível 2 – Adições além dos preços cotados citados no nível 1 que são observáveis para o ativo ou passivo, seja diretamente (como preços) ou indiretamente (derivado de preços).

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

A tabela a seguir fornece a hierarquia de mensuração do valor justo dos ativos e passivos financeiros do PagInvest em 31 de dezembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023. Não há transferências entre os níveis 1, 2 e 3 durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2024.

	31 de dezembro de 2024			31 de dezembro de 2023		
	Preços cotados em mercados ativos (Nível 1)	Adições observáveis significantes (Nível 2)	Adições não observáveis significantes (Nível 3)	Preços cotados em mercados ativos (Nível 1)	Adições observáveis significantes (Nível 2)	Adições não observáveis significantes (Nível 3)
Ativos financeiros						
Caixa e equivalentes de caixa	-	12.342	-	-	16.039	-
Instrumentos Financeiros	5.284	-	-	-	-	-
Passivos financeiros						
Outras obrigações	-	705	-	-	-	-

O PagInvest acredita que os instrumentos financeiros reconhecidos nas presentes demonstrações financeiras pelos seus valores contábeis são substancialmente similares aos seus respectivos valores justos.

Os ativos financeiros incluem as aplicações financeiras representadas por depósitos bancários e instrumentos financeiros baseado nos respectivos valores justos.

Os passivos financeiros são substancialmente representados por impostos a pagar sobre as aplicações financeiras do PagInvest.

14. Instrumentos financeiros por categoria

O PagInvest estima o valor justo de seus instrumentos financeiros utilizando informações de mercado e metodologias de avaliação adequadas a cada situação. A interpretação dos dados de mercado, no que diz respeito à escolha das metodologias, exige considerável julgamento e o estabelecimento de estimativas para chegar a um valor considerado apropriado para cada situação. Portanto, as estimativas apresentadas podem não necessariamente indicar os valores que poderiam ser obtidos no mercado atual. O uso de diferentes hipóteses para calcular o valor de mercado ou valor justo podem ter um impacto material nos valores obtidos. Os ativos e passivos apresentados nesta nota foram selecionados com base na sua relevância.

PagInvest Corretora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023

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

14. Instrumentos financeiros por categoria – Continuação

O PagInvest acredita que os instrumentos financeiros reconhecidos pelo seu valor contábil são substancialmente similares ao seu valor justo. Contudo, por não possuírem mercado, poderão ocorrer variações caso a empresa decida antecipadamente liquidá-los ou realizá-los.

O PagInvest classifica seus instrumentos financeiros nas seguintes categorias a seguir:

	31 de dezembro de 2024	31 de dezembro de 2023
Ativos financeiros		
Custo amortizado:		
Caixa e equivalentes de caixa	12.342	16.039
Instrumentos financeiros	5.284	-
	<u>17.626</u>	<u>16.039</u>
Passivos financeiros		
Custo amortizado:		
Outras obrigações	706	-
	<u>706</u>	<u>-</u>