

# PAGOL

A conta digital para quem ama viajar

## DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Períodos findos em 30 de junho de 2024 e de  
31 de dezembro de 2023



Carta de Apresentação de Demonstrações Financeiras - I Documento 9010 - Demonstrações Financeiras Individuais da PaGol Sociedade de Crédito Direto S.A.

## DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O SEMESTRE FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2024

---

Em cumprimento as às exigências legais, em especial a Instrução Normativa BCB nº 54, encaminhamos as Demonstrações Financeiras Individuais da PaGol Sociedade de Crédito Direto S.A., que compreendem o relatório da Administração, balanço patrimonial, demonstração do resultado, demonstração do resultado abrangente, demonstração das mutações do patrimônio líquido e demonstração dos fluxos de caixa, notas explicativas e relatório dos auditores independentes relativas ao semestre findo em 30 de junho de 2024.

### TERMO DE RESPONSABILIDADE DA ADMINISTRAÇÃO

---

A Administração é responsável pela elaboração e conteúdo das demonstrações financeiras e arquivos apresentados. As demonstrações financeiras foram preparadas 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 da PaGol Sociedade de Crédito Direto S.A., no dia 30 de agosto de 2024 e podem ser acessadas na página:

<https://www.pagol.com.br/>

São Paulo, 22 de agosto de 2024.

---

Diretor Presidente  
Roger Ravel Lage  
CPF:087.694.417-90

---

Contador  
Waldir Vicente D'Agrella  
CRC: 1SP 205.405/0-0



## PAGOL SOCIEDADE DE CRÉDITO DIRETO S.A. RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

A PaGol Sociedade de Crédito Direto S.A, tem a satisfação de apresentar suas Demonstrações Financeiras, acompanhadas das respectivas Notas Explicativas, relativas ao semestre em 30 de junho de 2024. Nossos relatórios foram elaborados em conformidade com as práticas contábeis emanadas pela legislação societária brasileira, associadas às normas e instruções do Conselho Monetário Nacional (CMN) e do Banco Central do Brasil (BACEN).

A PaGol Sociedade de Crédito Direto S.A é uma companhia privada, constituída em 04 de outubro de 2021, autorizada a iniciar suas operações pelo Banco Central em setembro de 2022. Com sede na cidade de Barueri, a empresa se a fornecer a conta digital para quem ama viajar. A Companhia, que se autointitula “Fintravel”, é uma instituição inovadora, que possui o propósito de ser a primeira e melhor conta digital a proporcionar aos seus clientes a oportunidade de acumular milhas Smiles, para que possam viajar cada vez mais.

Iniciamos nossa missão de democratizar pagamentos do dia a dia no Brasil, conectando pessoas que precisavam transferir recursos por meio de transações financeiras. Adicionamos funcionalidades sociais para criar mais engajamento e interação entre usuários, além de pagamentos/check-outs via QR Code, proporcionando uma experiência única, 100% digital, integrada e móvel. Além dessa experiência, incluímos o benefício de ganho em milhas em muitos dos nossos produtos. Atualmente, temos orgulho de contar com mais de 63 mil contas ativas, cujos usuários realizam transações financeiras e até mantêm saldo em suas contas pré-pagas para aproveitar os benefícios das milhas acumuladas. O número de usuários com contas ativas vem registrando crescimento expressivo, o que tem aumentando as transações e acúmulos realizados em contas pré-pagas da instituição.

Devido ao início recente da Companhia, estamos em constante evolução e desenvolvimento, implementado diversas iniciativas e produtos. Neste momento nosso foco central está, além de nossa receita, em aumentar a eficiência em nossos controles e processos, visando à satisfação dos nossos clientes. Este, inclusive, é o pilar essencial para o nosso sucesso, junto com nossos colaboradores, que são a grande força motriz da nossa empresa.

A receita do PaGol vem crescendo de forma orgânica, assegurando o bem-estar da companhia e zelando pelos seus processos e controles. Nosso compromisso é continuar inovando, oferecendo aos nossos clientes uma experiência excepcional e eficaz, além de garantir a rentabilidade e sustentabilidade de nossos serviços. Apesar de uma equipe concisa, trabalhamos com especialistas e um controle de despesas efetivo para garantir a saúde organizacional. Esta dinâmica nos traz uma visão de o futuro, que nos motiva em continuar investindo em tecnologia e desenvolvimento, proporcionando novas experiências que encantam e fidelizam ainda mais nossos usuários/clientes.



Estamos comprometidos em executar nossa estratégia de crescimento com indicadores econômicos saudáveis, melhorando a eficiência e a disciplina nos custos a cada trimestre.

Em 2024, visamos expandir nosso ecossistema com o lançamento de novos produtos e serviços como: (i) expansão das features de carteira digital e pagamentos (pagamento de contas e impostos, Pix

indireto que já está em produção para ofertar uma experiência ainda melhor ao nossos clientes, entre outros) e; (ii) cartão de débito. No segundo semestre, a estratégia da Companhia seguirá focada em (i) desenvolver novos produtos e serviços, por meio de investimentos em tecnologia, aumentando o engajamento e retenção dos nossos usuários e (ii) intensificar o cross selling de produtos monetizáveis na base, incluindo produtos de cartões PaGol (débito).

Nossa empresa se empenhou em alcançar resultados almejados, enfrentando desafios e buscando oportunidades de crescimento. Nossas Demonstrações Financeiras refletem nosso compromisso com a transparência e integridade, conforme trabalho realizado pelos auditores independentes - de acordo com a Resolução BCB nº 130/2021.

Diante do cenário desafiador e dinâmico do mercado, estamos confiantes de que estamos bem-preparados para enfrentar os desafios futuros e aproveitar as oportunidades que surgirem.

Agradecemos a todos os colaboradores, parceiros comerciais e acionistas pelo seu contínuo apoio e confiança em nosso trabalho. Continuamos comprometidos em crescer de forma responsável, mantendo o foco na excelência, ética e inovação.

# PAGOL SOCIEDADE DE CRÉDITO DIRETO S.A.

Relatório do auditor independente sobre as  
demonstrações contábeis

Referente ao semestre findo em 30 de junho de 2024.



Aponte a câmera de seu celular para a imagem acima e preencha nossa pesquisa de satisfação. Caso não compatível, obtenha um leitor de *QR Code* para acessar o conteúdo da imagem.

## RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

**Aos  
Administradores e aos Acionistas da  
PAGOL SOCIEDADE DE CRÉDITO DIRETO S.A.  
São Paulo - SP**

### Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da PAGOL SOCIEDADE DE CRÉDITO DIRETO S.A. (“Instituição”), que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da PAGOL SOCIEDADE DE CRÉDITO DIRETO S.A. (“Instituição”), em 30 de junho de 2024, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BCB).

### 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 contábeis”. 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 de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

### Ênfases

#### Mudanças nas Políticas Contábeis e Divulgação

Chamamos a atenção para a nota explicativa nº 2.5 - Resoluções do CMN que entrarão em vigor em períodos futuros, na qual a PAGOL divulga que “a Resolução CMN nº4.966/21, com vigência a partir de 1º de janeiro de 2025,

dispõe sobre os conceitos e os critérios contábeis aplicáveis a instrumentos financeiros, bem como a designação e reconhecimento de relações de proteção (contabilidade de hedge) pelas instituições contábeis e demais instituições autorizadas a funcionar pelo Bacen. Em atendimento à Resolução CMN nº 4.966/21, a Sociedade realizou o mapeamento de todas as principais entregas regulatórias que devem ser realizadas a partir da emissão da norma, segregando a sua importância e tempestividade, com o propósito de demonstrar uma linha do tempo para a sua implantação. Nesse momento, a Sociedade concluiu a fase de detalhamento e desmembramento dos macros planos, que envolvem (i) a elaboração de modelo de negócio para classificação, mensuração e reconhecimento dos Instrumentos Financeiros, (ii) a atualização das políticas internas, (iii) a capacitação de funcionários, (iv) a implementação contábil e (v) a divulgação nas Demonstrações Financeiras. Com previsão de conclusão das etapas necessárias para implementação da norma a partir da sua vigência em janeiro de 2025. Esta norma não produziu alterações nestas demonstrações contábeis, pois trata-se de normativos prospectivos”. Nossa opinião não contém modificação relacionada a esse assunto.

#### Transações com partes relacionadas

Conforme divulgado nas Notas Explicativas nºs 9 e 16 às demonstrações contábeis, a Instituição mantém transações com partes relacionadas sob condições específicas descritas nas referidas notas explicativas. Conforme fato relevante divulgado em 25 de janeiro de 2024, a parte relacionada GOL Linhas Aéreas Inteligentes S.A. e Controladas, entraram voluntariamente com pedido de Chapter 11 no Tribunal de Falências dos Estados Unidos; O Chapter 11 é um processo legal dos Estados Unidos utilizado pelas empresas para levantar capital, reestruturar as finanças e fortalecer operações comerciais no longo prazo, enquanto continuam a operar normalmente, incluindo o programa de fidelidade da Smiles. A administração da PaGol, entende não haver riscos de continuidade devido as operações não terem vínculo com a Gol Linhas Aéreas S.A., existindo apenas uma relação comercial com a Smiles. Nossa opinião não contém modificação relacionada a esse assunto.

#### Limites operacionais

Conforme mencionado na nota explicativa nº 26, em 15 de fevereiro de 2024, o Banco Central emitiu Ofício 2571\_2024-BCB\_DESUC\_Apontamento 07511\_Limite Basiléia informando o desenquadramento dos limites operacionais da Instituição. Em 04 de março de 2024 foi realizada a Assembleia Geral Extraordinária para aprovação do aumento de capital no valor de R\$ 5.500 (Cinco milhões e quinhentos mil reais) protocolado em 05 de março de 2024, cuja aprovação ocorreu em 24 de maio de 2024, pelo Banco Central. Em 07 de março de 2024, em resposta ao Ofício a administração da Instituição reportou ao Departamento de Supervisão de Cooperativas e de Instituições Não Bancárias

(DESUC) - Gerência de Supervisão de Cooperativas e de Instituições Não Bancárias - Área 1 (GSUC1), as medidas adotadas para a regularização do enquadramento aos limites operacionais. Em 27 de junho de 2024 foi realizada a Assembleia Geral Extraordinária para aprovação do aumento de capital no valor de R\$ 8.000 (Oito milhões de reais) protocolado em 28 de junho 2024 cuja aprovação está pendente no Banco Central. Nossa opinião não contém modificação relacionada a esse assunto.

### **Outras informações que acompanham as demonstrações contábeis 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 contábeis 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 contábeis, 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 contábeis 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.

### **Responsabilidade da Administração e da Governança pelas demonstrações contábeis**

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BCB) e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade da Instituição continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, 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 contábeis.

### **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis**

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, 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 contábeis.

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais;
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da 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 Instituição, 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 contábeis 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 contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis 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.

Barueri, 23 de agosto de 2024.

RUSSELL BEDFORD GM  
AUDITORES INDEPENDENTES S/S  
2 CRC RS 5.460/O-0 "T" SP

ROGER MACIEL DE OLIVEIRA:90238435091  
5091

Assinado de forma digital por  
ROGER MACIEL DE  
OLIVEIRA:90238435091  
Dados: 2024.08.23 16:50:55  
-03'00'

Roger Maciel de Oliveira  
Contador 1 CRC RS 71.505/O-3 "T" SP  
Sócio Responsável Técnico

WESLEY FERNANDES TUAF  
GARCIA:28324417850

Assinado de forma digital por  
WESLEY FERNANDES TUAF  
GARCIA:28324417850  
Dados: 2024.08.23 17:02:52 -03'00'

Wesley Fernandes Tuaf Garcia  
Contador CRC SP 329.869/O-8  
Sócio



## PAGOL Sociedade de Crédito Direto S.A.

### Balancos patrimoniais

Períodos findos em 30 de junho de 2024 e de 31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

### ATIVO

	<u>Notas</u>	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
<b>Ativo circulante</b>			
Disponibilidades	4	1.708	1.281
Aplicações interfinanceiras de liquidez	5	14.333	20.113
<b>Instrumentos financeiros</b>			
Operações de crédito	7	48	146
(-) Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	7b	-	(2)
Impostos a recuperar	8	2.012	3.318
Outros ativos	9	6.325	6.880
<b>Total do ativo circulante</b>		<b>24.426</b>	<b>31.736</b>
<b>Ativo não circulante</b>			
<b>Instrumentos financeiros</b>			
Títulos e valores mobiliários	6a	10.178	-
Operações de crédito	7	47	173
(-) Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	7b	(6)	(1)
Imobilizado	10	140	160
Intangível	11	13.616	10.465
<b>Total do ativo não circulante</b>		<b>23.975</b>	<b>10.797</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>48.401</b>	<b>42.533</b>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.



## PAGOL Sociedade de Crédito Direto S.A.

### Balancos patrimoniais

Períodos findos em 30 de junho de 2024 e de 31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

### PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO

	Notas	30/06/2024	31/12/2023
<b>Passivo circulante</b>			
Conta pré-paga	12	10.270	12.636
Obrigações tributárias	13	1.313	1.018
Salários a pagar		2.177	1.599
Fornecedores	14	1.645	1.112
Provisões para passivos cíveis	15	24	38
Provisão de Imposto de renda e contribuição social		-	1.057
Partes relacionadas	16	13.717	12.077
Outras obrigações	17	39	1.532
<b>Total do passivo circulante</b>		<b>29.185</b>	<b>31.069</b>
<b>Patrimônio líquido</b>			
Capital social	18	24.500	11.000
Reserva estatutária		1.376	1.376
Prejuízos acumulados		(6.660)	(912)
<b>Total do passivo</b>		<b>19.216</b>	<b>11.464</b>
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>48.401</b>	<b>42.533</b>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.



## PAGOL Sociedade de Crédito Direto S.A.

### Demonstração do resultado

Períodos findos em 30 de junho de 2024 e de 30 de junho de 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

	Notas	30/06/2024	30/06/2023
<b>Receitas da intermediação financeira</b>		2.718	1.136
Resultado com aplicações financeiras de liquidez	5b	655	-
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	6c	431	1.083
Receitas de operações de crédito		106	53
Lucros em operações de venda ou transferência de ativos financeiros		1.526	-
<b>Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito</b>		(4)	(1)
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito		(4)	(1)
<b>Despesas/receitas operacionais</b>			
Receitas de prestação de serviço	19	15.507	17.157
Despesa com pessoal	21	(7.210)	(3.968)
Despesas administrativas	22	(13.284)	(9.633)
Despesas tributárias	23	(1.647)	(1.722)
Outras receitas operacionais	20	432	287
Outras despesas operacionais	24	(1.915)	(1.563)
<b>Total de despesas/receitas operacionais</b>		(8.117)	558
<b>Resultado operacional bruto</b>		(5.404)	1.693
<b>Tributos sobre o lucro</b>		(344)	(798)
imposto de renda e contribuição social - corrente		-	(292)
imposto de renda e contribuição social - diferidos		(344)	(506)
<b>Lucro (Prejuízo) do período</b>		(5.748)	895

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.



## Demonstração do fluxo de caixa Períodos findos em 30 de junho de 2024 e de 30 de junho de 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

	<u>30/06/2024</u>	<u>30/06/2023</u>
<b>Das atividades operacionais</b>		
Lucro/prejuízo do semestre/exercício	(5.748)	895
<b>Ajustado por:</b>		
(-) Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	4	1
<b>Lucro do semestre ajustado</b>	(5.744)	896
<b>(Aumento) redução nos ativos e passivos operacionais:</b>	<u>200</u>	<u>17.797</u>
Operações de Crédito	224	(181)
Impostos a recuperar	1.306	(1.429)
Outros ativos	555	25.297
Conta pré-paga	(2.366)	4.225
Obrigações tributárias	295	857
Provisão de Imposto de renda e contribuição social	(1.057)	292
Provisões para passivos cíveis	(14)	-
Salários a pagar	578	892
Fornecedores	533	436
Partes relacionadas	1.640	(14.081)
Outras obrigações	(1.494)	1.489
<b>Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais</b>	<u>(5.543)</u>	<u>18.693</u>
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimento:</b>		
Aquisição/ resgates em títulos e valores mobiliários	(10.178)	(8.664)
Aquisição/ desenvolvimento de imobilizado/ intangível	(3.132)	(3.472)
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento</b>	<u>(13.310)</u>	<u>(12.136)</u>
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamento:</b>		
Integralização do capital social	13.500	6.000
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento</b>	<u>13.500</u>	<u>6.000</u>
<b>Aumento (redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa</b>	<u>(5.353)</u>	<u>12.557</u>
No início do semestre/exercício	21.394	435
No final do semestre/exercício	<u>16.041</u>	<u>12.992</u>
<b>Aumento (redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa</b>	<u>(5.353)</u>	<u>12.557</u>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.



## PAGOL Sociedade de Crédito Direto S.A.

### Demonstração das mutações do patrimônio líquido Períodos findos em 30 de junho de 2024 e de 30 de junho de 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

	Capital social	Reserva estatutária	Prejuízos/lucros acumulados	Total
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>	5.000	-	(912)	4.088
Constituição de Reserva Estatutária	-	895	(895)	-
Aumento de capital	6.000	-	-	6.000
Lucro do semestre	-	-	895	895
<b>Saldos em 30 de junho de 2023</b>	11.000	895	(912)	10.983
<b>Mutações do semestre</b>	6.000	895	-	6.895
Constituição de Reserva Estatutária	-	481	(481)	-
Lucro do semestre	-	-	481	481
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2023</b>	11.000	1.376	(912)	11.464
Aumento de capital	13.500	-	-	13.500
Prejuízo do semestre	-	-	(5.748)	(5.748)
<b>Saldos em 30 de junho de 2024</b>	24.500	1.376	(6.660)	19.216

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis



**PAGOL Sociedade de Crédito Direto S.A.**

**Demonstração do resultado abrangente**

**Períodos findos em 30 de junho de 2024 e de 30 de junho de 2023**

(Valores expressos em milhares de reais)

	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
<b>Lucro (prejuízo) do semestre</b>	(5.748)	895
<b>Outros resultados abrangentes</b>	-	-
<b>Resultado abrangente total do período</b>	<u>(5.748)</u>	<u>895</u>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.





## **Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis para o semestre findo em 30 de junho de 2024 e findos em 31 de dezembro de 2023**

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### **1. Contexto operacional**

Em 22 de novembro de 2021, os sócios da Pagol Sociedade de Crédito Direto S.A. (“Sociedade” ou “Pagol”) realizaram a Assembleia Geral de Constituição, à qual estava sujeita à aprovação e autorização do Banco Central do Brasil (“BACEN”) para sua efetiva constituição e operação. Os recursos referentes a integralização do capital social foram depositados pelos sócios em conta de movimentação especial (conta vinculada) em nome da Sociedade destinada a servir como conta de custódia dos Títulos no processo de constituição da Sociedade.

Em 19 de setembro de 2022, a Sociedade recebeu a autorização do Bacen para operar e foi constituída em 04 de outubro de 2022.

A Sociedade tem como objeto social: a) Outras atividades auxiliares dos serviços financeiros não especificadas anteriormente; b) Suporte técnico, manutenção e outros serviços em tecnologia da informação; c) Outras atividades de serviços financeiros não especificadas anteriormente; e d) Atividades de cobranças e informações cadastrais.

A PAGOL compartilha identidade dos sócios com a Comporte Participações S.A. e Gol Linhas Aéreas S.A., mas possuem independência operacional, estratégica e financeira, atuando de forma distinta no mercado.

### **2. Base de preparação e apresentação das demonstrações contábeis**

Continuidade operacional: a Administração avaliou a capacidade da Sociedade em começar a operar normalmente e está convencida de que ela possui recursos para dar continuidade a seus negócios no futuro. Adicionalmente, a Administração não tem conhecimento de incerteza material que possa gerar dúvidas significativas sobre a capacidade da Sociedade operar em 2024 e no futuro. Assim, estas demonstrações contábeis foram preparadas com base no pressuposto de continuidade operacional dos negócios da Sociedade.

A Administração da Sociedade autorizou a conclusão da elaboração das demonstrações contábeis em 31 de março de 2024

#### **2.1. Declaração de conformidade**

As demonstrações contábeis foram elaboradas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, especificamente às sociedades de crédito direto, as quais levam em consideração as disposições contidas na legislação societária brasileira, normas e instruções do Conselho Monetário Nacional (“CMN”) e do Banco Central do Brasil (“Bacen”), apresentadas em conformidade com a Resolução BCB nº 2/2020. A apresentação destas demonstrações contábeis está de acordo com o Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (“COSIF”) e os pronunciamentos, orientações e interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPC”) aprovados pelo Bacen:



	<b>Resolução CMN</b>
<b>Pronunciamentos CPC</b>	
CPC 00 (R2) - Estrutura Conceitual para Elaboração e Divulgação de Relatório Contábil-Financeiro	4.818/20
CPC 01 (R1) - Redução ao Valor Recuperável de Ativos	4.818/20
CPC 03 (R2) - Demonstração dos Fluxos de Caixa	4.818/20
CPC 04 (R1) - Ativo Intangível	4.534/16
CPC 05 (R1) - Divulgação sobre Partes Relacionadas	4.818/20
CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro	4.818/20
CPC 24 - Evento Subsequente	4.818/20
CPC 25 - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes	3.823/09
CPC 27 – Ativo Imobilizado	4.535/16
CPC 33 (R1) – Benefícios a Empregados	4.877/20
CPC 41 – Resultado por Ação	4.818/20
CPC 46 – Mensuração do Valor Justo	4.818/20

Com base na Resolução CMN nº 4.818/20 e Resolução BCB nº 2/2020 a apresentação dos ativos e passivos é realizada exclusivamente por ordem de liquidez e exigibilidade. A abertura de segregação de circulante e não-circulante está sendo divulgada nas respectivas notas explicativas.

As demonstrações contábeis referentes ao exercício findo em 30 de junho de 2022 não estão sendo apresentadas, considerando que a Sociedade foi constituída em 04 de outubro de 2022.

## 2.2. Base de mensuração

As demonstrações contábeis foram preparadas com base no custo histórico, exceto se indicado de outra forma.

## 2.3. Moeda funcional e moeda de apresentação

As demonstrações contábeis são apresentadas em Real, que é a moeda funcional da Sociedade.

## 2.4. Uso de estimativas e julgamentos

As demonstrações contábeis foram elaboradas considerando diversas bases de avaliação utilizadas nas estimativas contábeis. As estimativas contábeis envolvidas na preparação das demonstrações contábeis foram baseadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações contábeis. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem a provisão de contas a receber relativo aos serviços medidos a faturar, definição da vida útil dos bens do ativo imobilizado e de sua recuperabilidade, avaliação dos ativos financeiros pelo valor justo e pelo método de ajuste a valor presente assim como da análise dos demais riscos para determinação de outras provisões, inclusive para demandas judiciais e administrativas.

A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores significativamente divergentes dos registrados nas demonstrações contábeis devido ao tratamento probabilístico inerente ao processo de estimativa. A Sociedade revisa suas estimativas e premissas pelo menos anualmente.

## 2.5. Resoluções do CMN que entrarão em vigor em períodos futuros

A Resolução CMN nº4.966/21, com vigência a partir de 1º de janeiro de 2025, dispõe sobre os conceitos e os critérios contábeis aplicáveis a instrumentos financeiros, bem como a designação e reconhecimento de relações de proteção (contabilidade de hedge) pelas instituições contábeis e demais instituições autorizadas a funcionar pelo Bacen.



Em atendimento à Resolução CMN nº 4.966/21, a Sociedade realizou o mapeamento de todas as principais entregas regulatórias que devem ser realizadas a partir da emissão da norma, segregando a sua importância e tempestividade, com o propósito de demonstrar uma linha do tempo para a sua implantação. Nesse momento, a Sociedade concluiu a fase de detalhamento e desmembramento dos macros planos, que envolvem (i) a elaboração de modelo de negócio para classificação, mensuração e reconhecimento dos Instrumentos Financeiros, (ii) a atualização das políticas internas, (iii) a capacitação de funcionários, (iv) a implementação contábil e (v) a divulgação nas Demonstrações Financeiras. Com previsão de conclusão das etapas necessárias para implementação da norma a partir da sua vigência em janeiro de 2025.

Esta norma não produziu alterações nestas demonstrações contábeis, pois trata-se de normativos prospectivos.

### 3. Principais práticas contábeis

#### a) Disponibilidades

Disponibilidades são representados por caixa e equivalentes de caixa, conforme, incluem dinheiro em caixa e aplicações interfinanceiras de liquidez, que são investimentos de curto prazo e alta liquidez, com risco insignificante de mudança de valor, e com prazo de vencimento, na data da aquisição, igual ou inferior a 90 dias.

São mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo e não para investimento ou outros fins.

A Sociedade considera equivalentes de caixa uma aplicação financeira de conversibilidade imediata em um montante conhecido de caixa estando sujeita a um insignificante risco de mudança de valor.

#### b) Instrumentos financeiros

##### I. 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 exercício. Nesta categoria, os títulos não são ajustados ao seu valor de mercado. Para os títulos reclassificados para esta categoria, o ajuste de marcação a mercado é incorporado ao custo, sendo contabilizados prospectivamente pelo custo amortizado, usando o método da taxa efetiva de juros.

(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.

##### II. Operações de crédito

De acordo com a Resolução do CMN nº 4.656/18, e alterações posteriores, a sociedade de crédito direto (SCD) é uma instituição financeira que tem por objeto a realização de operações de empréstimo, de financiamento e de aquisição de direitos creditórios exclusivamente por meio de plataforma eletrônica.



As operações de crédito consignado iniciaram em janeiro 2023, a Sociedade passou a ser originador e cedente de créditos ofertados nas plataformas especializadas por meio da modalidade de Cédula de Crédito Bancário (“CCB”).

As operações de crédito devem ser classificadas considerando o nível de risco estabelecido pela Administração, observando os parâmetros determinados pela Resolução do CMN nº 2.682/99, que requer a análise periódica da carteira e a classificação em nove níveis, sendo “AA” (risco mínimo) e “H” (risco máximo), considerando, entre outros aspectos, os níveis de atraso das operações e a análise da Administração quanto ao nível de risco

As operações classificadas como nível “H” permanecem nessa classificação por seis meses, quando então são baixadas contra a provisão existente, e controladas, por cinco anos, em contas de compensação. As operações renegociadas são mantidas, no mínimo, no mesmo nível em que estavam classificadas. As renegociações de operações de crédito que já haviam sido baixadas contra a provisão e que estavam em contas de compensação são classificadas como “H” e os eventuais ganhos provenientes da renegociação somente são reconhecidos como receita, quando efetivamente recebidos.

A provisão para perdas esperadas com risco de crédito é constituída com base na análise dos riscos de realização dos créditos, em montante considerado suficiente para cobertura de eventuais perdas, atendidas às normas estabelecidas pela Resolução do CMN nº 2.682/99, dentre as quais se destacam: as provisões são constituídas a partir da concessão do crédito, baseadas na classificação de risco do cliente, em função da análise periódica da qualidade do cliente e dos setores de atividade e não apenas quando da ocorrência de inadimplência; considerando-se exclusivamente a inadimplência, as baixas a prejuízo ocorrem após 360 dias dos créditos terem vencido.

#### **c) Impostos a recuperar**

São demonstrados pelos valores originais efetivamente recuperáveis no curso normal das operações e -representam créditos fiscais associados às retenções sobre as notas fiscais de prestações de serviços emitidas a título de antecipação dos impostos devidos e de aplicações financeiras.

#### **d) Imobilizado**

Itens do imobilizado são mensurados pelo custo, menos a depreciação acumulada e quaisquer perdas por redução ao valor recuperável.

A depreciação é reconhecida de modo a alocar o custo dos ativos, ao longo de suas vidas úteis estimadas, utilizando-se o método linear. A vida útil média estimada dos ativos imobilizados está demonstrada na Nota Explicativa nº 10.

No caso das benfeitorias em imóvel de terceiros, relativas à construção e melhorias da planta operacional da Sociedade, a amortização é feita pelo prazo contratual de locação.

#### **e) Intangível**

Ativos intangíveis consistem em softwares de computadores adquiridos, reconhecidos pelo custo, menos a amortização acumulada e quaisquer perdas acumuladas por redução ao valor recuperável. Eles são amortizados ao longo de sua vida útil estimada que é de cinco anos, utilizando-se o método linear.

#### **f) Fornecedores**



Contas a pagar a fornecedores são obrigações registradas com base em prazos normais de crédito e não estão sujeitas a incidência de juros.

## g) Provisões

Provisões são reconhecidas quando a Sociedade tem uma obrigação presente (legal ou não formalizada) em consequência de um evento passado, é provável que benefícios econômicos sejam requeridos para liquidar a obrigação e uma estimativa confiável do valor da obrigação possa ser feita.

## h) Ativos e passivos contingentes e obrigações legais

As práticas contábeis para registro e divulgação de ativos e passivos contingentes e obrigações legais são as seguintes:

- Ativos contingentes: ativos originados em eventos passados e cuja existência dependa, e somente venha a ser confirmada pela ocorrência ou não ocorrência, de eventos futuros que não estejam totalmente sob controle da entidade consolidada. Não são reconhecidos na demonstração, mas sim divulgados nas notas explicativas, exceto quando da existência de evidências que propiciem a garantia de sua realização, sobre as quais não cabem mais recursos.
- Passivos contingentes: possíveis obrigações que se originem de eventos passados e cuja existência somente venha a ser confirmada pela ocorrência ou não ocorrência de um ou mais eventos futuros que não estejam totalmente sob o controle da entidade consolidada. Incluem as obrigações presentes da entidade consolidada, caso seja provável que uma saída de recursos será necessária para a sua liquidação.
- Obrigações legais: referem-se a demandas judiciais fiscais e previdenciárias, onde ocorrem as devidas contestações relativas à legalidade e a constitucionalidade de alguns tributos e contribuições. Os montantes discutidos são integralmente registrados nas demonstrações financeiras e atualizados de acordo com a legislação fiscal.
- Os riscos decorrentes das ações judiciais de caráter cível são reconhecidos nas demonstrações financeiras baseados nas perdas históricas das ações referentes aos 12 últimos meses. Em relação aos riscos das ações de caráter tributário e trabalhista, ocorrerá o reconhecimento nas demonstrações financeiras quando for considerada provável a perda, baseado na opinião de assessores jurídicos, e sempre que os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes classificados como perdas possíveis são divulgados em notas explicativas, enquanto aquelas classificadas como perda remota não são passíveis de provisão ou divulgação.

## i) Reconhecimento das receitas

**Receitas de serviços** - As receitas dos serviços prestados são reconhecidas em conformidade com o regime contábil de competência sendo faturadas à medida que os serviços são realizados.

A Sociedade reconhece como receita os valores dos serviços medidos a faturar de acordo com os contratos de prestação de serviços que preveem esta modalidade de cobrança (tarifação).

## j) Imposto de renda e contribuição social

O Imposto de Renda e a Contribuição Social são calculados pelas alíquotas vigentes aplicadas sobre o lucro tributável, que corresponde ao lucro contábil ajustado pelas



adições e exclusões previstas, observando os critérios estabelecidos pela legislação fiscal na data do balanço:

- I. Imposto de Renda: o Imposto de Renda é calculado à alíquota-base de 15%, mais adicional de 10% sobre o lucro tributável acima de R\$ 240 mil ao ano ou R\$ 20 mil ao mês.;
- II. Contribuição Social sobre o Lucro Líquido: a Contribuição Social é calculada à alíquota-base de 20% sobre o lucro tributável.

#### **k) PIS, COFINS e ISS**

A Sociedade submete-se ao regime cumulativo de PIS e COFINS (de acordo com as leis nº 10.637/2002 e nº 10.833/2003), aplicando os percentuais de 0,65% e 4%, respectivamente, sobre suas receitas operacionais. Em relação ao ISS, Município de São Bernardo Campo, a Sociedade submete-se à alíquota de 5% incidente sobre suas receitas operacionais

#### **l) Perda por redução ao valor recuperável de ativos**

Em cada encerramento de exercício, o imobilizado e os ativos intangíveis são revistos para determinar se há qualquer indicação de que esses ativos sofreram uma perda por redução ao valor recuperável. Se houver indicação de um problema de recuperação, o valor recuperável de qualquer ativo afetado (ou grupo de ativos relacionados) é estimado e comparado com o seu valor contábil. Se o valor recuperável estimado for menor, o valor contábil é reduzido ao seu valor recuperável estimado e uma perda por redução ao valor recuperável é reconhecida imediatamente em lucros e perdas.

#### **m) Apuração do resultado**

Em conformidade com o regime de competência, as receitas e as despesas são reconhecidas na apuração do resultado do período a que pertencem e, quando se correlacionam, de forma simultânea, independentemente de recebimento ou pagamento. As operações formalizadas com encargos financeiros pós-fixados são atualizadas pelo critério pro rata dia, com base na variação dos respectivos indexadores pactuados, e as operações com encargos financeiros pré-fixados estão registradas pelo valor de resgate, retificado por conta de rendas a apropriar ou despesas a apropriar correspondentes ao período futuro.

#### **n) Resultado não recorrente**

Conforme disposto na Resolução BCB nº 2/20, deve ser considerado como resultado não recorrente o resultado que não esteja relacionado ou esteja relacionado incidentalmente com as atividades típicas da Sociedade e não esteja previsto para ocorrer com frequência nos exercícios futuros.

No semestre findo em 30 de junho 2023, não houve resultado classificado como não recorrente.

#### **o) Partes relacionadas**

A divulgação de informações sobre as partes relacionadas é efetuada em consonância a Resolução CMN nº.4818/2020, que determinou a adoção do Pronunciamento Técnico – CPC 05, do Comitê de Pronunciamentos Contábeis, referente à divulgação de informações sobre as partes relacionadas.



## 4. Disponibilidades

	30/06/2024	31/12/2023
Bancos	1.708	1.281
<b>Total</b>	<b>1.708</b>	<b>1.281</b>
Recursos próprios	1.537	1.035
Recursos terceiros - (conta pré-paga)	171	246
<b>Total</b>	<b>1.708</b>	<b>1.281</b>

## 5. Aplicações interfinanceiras de liquidez

a) Aplicações em operações compromissadas	Prazo	30/06/2024	31/12/2023
Notas do Tesouro Nacional - NTN (i)	Até 30 dias	3.497	7.500
Notas do Tesouro Nacional - NTN (ii)	Até 30 dias	10.836	12.613
<b>TOTAL</b>		<b>14.333</b>	<b>20.113</b>

### (i) Recurso próprio

### (ii) Recursos vinculados conta pré-paga

b) Resultado gerado em aplicações em operações compromissadas	30/06/2024	31/12/2023
Notas do Tesouro Nacional - NTN	211	619
Letras de Tesouro Nacional - LTN	444	-
<b>Total</b>	<b>655</b>	<b>619</b>



## 6. Títulos e valores mobiliários

### a) Composição do saldo da carteira

Títulos para negociação	30/06/2024	31/12/2023
<b>Títulos Privados (b) :</b>	<b>10.178</b>	<b>-</b>
Certificado de depósito bancário - CDB (i)	9.778	-
Certificado de depósito bancário - CDB (ii)	400	-
<b>Total dos títulos</b>	<b>10.178</b>	<b>-</b>

(i) Recurso próprio

ii) Recurso vinc. conta pré-paga

### B) Composição da carteira em 30/06/2024

Data Vencimento	Data aplicação	Prazo	Valor aplicação	Remuneração (%) CDI	Rentab. no período (%)	Valor em 30/06/2024
19/06/2026	19/06/2024	730	751	97% CDI	0,26	753
22/06/2026	21/06/2024	731	172	97% CDI	0,19	172
29/06/2026	28/06/2024	731	255	97% CDI	0,00	255
29/06/2026	28/06/2024	731	400	97% CDI	0,00	400
29/06/2026	28/06/2024	731	594	97% CDI	0,00	594
01/07/2025	28/06/2024	368	8.000	96,5% CDI	0,03	8.004
<b>10.172</b>						<b>10.178</b>

### C) Resultado gerado em títulos e valores mobiliários

	30/06/2024	31/12/2023
Certificado de depósito bancário - CDB (i)	250	-
Certificado de depósito bancário - CDB (ii)	33	-
Letras Financeiras do Tesouro - LFT (i)	148	-
<b>Total</b>	<b>431</b>	





## 7. Operações de crédito

### a) Composição das operações de crédito e títulos e créditos a receber por tipo de operações:

	30/06/2024	31/12/2023
Crédito pessoal - consignado	95	319
<b>Total da operação de crédito</b>	<b>95</b>	<b>319</b>
<b>Total circulante</b>	<b>48</b>	<b>146</b>
<b>Total não circulante</b>	<b>47</b>	<b>173</b>

### b) Composição da carteira de operações de crédito por níveis de risco e provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito

		30/06/2024			
Crédito pessoal - consignado		Carteira			Provisão
Nível de Risco	% de provisão	A vencer	Vencida	Total	Total
A	0,50%	89	-	89	-
H	100%	-	6	6	(6)
<b>Total</b>		<b>89</b>	<b>6</b>	<b>95</b>	<b>(6)</b>

### c) Composição da carteira por vencimento

As operações de crédito apresentam o seguinte perfil por faixa de vencimento das parcelas:

	30/06/2024		31/12/2023	
	Carteira	Provisão	Carteira	Provisão
Vencidos	6	(6)	3	-
A vencer até 3 meses	12	-	31	-
A vencer de 3 até 12 meses	36	-	114	(2)
A vencer de 1 a 3 anos	40	-	135	(1)
Acima de 3 anos	1	-	36	-
<b>Total</b>	<b>95</b>	<b>(6)</b>	<b>319</b>	<b>(3)</b>



## d) Concentração dos maiores tomadores de crédito

	30/06/2024	%	31/12/2023	%
10 maiores	71	-	176	-
50 maiores seguintes	24	-	143	-
100 maiores seguintes	-	-	-	-
Demais	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>95</b>	<b>-</b>	<b>319</b>	<b>-</b>

## e) Movimentação da provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito

O critério de constituição é baseado na resolução 2.682/99 e são observados os seguintes aspectos:

I - Em relação ao devedor e seus garantidores:

II - Em relação à operação:

	30/06/2024	31/12/2023
Saldo inicial	(2)	-
Constituição de provisão Nível "A" (i)	-	(2)
Constituição de provisão Nível "H" (i)	(4)	-
<b>Total</b>	<b>(6)</b>	<b>(2)</b>

(i) - 0,5% (meio por cento) sobre o valor das operações classificadas como de risco nível A

## 8. Impostos a recuperar

	30/06/2024	31/12/2023
<b>Ativo Diferido</b>	30 (i)	890 (ii)
Alíquota combinada do imposto de renda e contribuição social	40%	40%
Imposto de renda e contribuição social diferidos às alíquotas da legislação	<b>12</b>	<b>356</b>

	30/06/2024	31/12/2023
<b>Impostos e contribuições a recuperar</b>		
IRPJ E CSLL - exercício 2022	1.111 (i)	1.745
IRPJ E CSLL - recolhimento estimativa	506 (ii)	1.217
IRPJ saldo negativo	122	-
CSLL saldo negativo	48	-
INSS a compensar	213	-
<b>Total</b>	<b>2.000</b>	<b>2.962</b>

(ii) R\$ 506 - IRPJ e R\$ 380 CSLL a compensar recolhimento por estimativa.

São registrados os valores de impostos e contribuições retidos na fonte a qual a instituição tem o direito de compensar, de acordo com a legislação tributária vigente.



## 9. Outros ativos

	30/06/2024	31/12/2023
Relações Interfinanceiras	81	269
Adiantamentos em antecipações salariais	137	228
Operação de milhas (i)	4519	5.145
Bloqueio temporário	21	21
Valores a receber recompra milhas	1201	4
Valores a recuperar	-	945
Outros ativos	366	268
<b>Total</b>	<b>6.325</b>	<b>6.880</b>

(i) Em 01/11/2022 a Sociedade celebrou um acordo mediante contrato de parceria de acúmulo de milhas com a Gol Linhas Aéreas S.A, empresa do mesmo grupo econômico da Sociedade (Nota Explicativa no 16 – Partes relacionadas) com propósito de criar sinergia entre as empresas e agregar valor aos correntistas da conta de pagamento. Os valores referem-se a transações financeiras de milhas e o prazo de realização ocorrerá em até 10 meses.

## 10. Imobilizado

Movimentação	Vida útil estimada/ taxa de depreciação	30/06/2024	Adições	Baixas	31/12/2023
<b>Custo</b>					
Computadores e periféricos	5 anos	196	-	-	196
<b>Total</b>		<b>196</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>196</b>
<b>Depreciação</b>					
Computadores e periféricos	20% a.a.	(56)	-	-	(36)
<b>Total</b>		<b>(56)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(36)</b>
<b>Imobilizado líquido</b>		<b>140</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>160</b>

## 11. Intangível

Movimentação	Vida útil estimada/ taxa de amortização	30/06/2024	Adições	Baixas	31/12/2023
<b>Custo</b>					
Software	5 anos	16.597	-	-	11.983
<b>Total</b>		<b>16.597</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>11.983</b>



<b>Amortização</b>					
Software	20% a.a.	(2.812)	-	-	(1.518)
<b>Total</b>		<b>(2.812)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1.518)</b>
<b>Impairment</b>		<b>(169)</b>			
<b>Intangível líquido</b>		<b>13.616</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10.465</b>

Os valores registrados no intangível referem-se ao desenvolvimento de soluções sistêmicas para suportar a operação da Sociedade. Esses custos serão amortizados quando os projetos forem concluídos e estiverem em produção, de acordo com a vida útil estimada.

## 12. Conta pré-paga

	30/06/2024	31/12/2023
Saldo de conta pré-paga	10.179	12.604
Saldos bloqueados	91	32
<b>Total</b>	<b>10.270</b>	<b>12.636</b>
<b>Circulante</b>	<b>10.270</b>	<b>12.636</b>

Corresponde ao saldo de depósitos em contas de pagamento pré-pagas de nossos clientes, efetuados através de movimentação via TED e PIX.

## 13. Obrigações tributárias

	30/06/2024	31/12/2023
Operações de crédito - IOF	11	30
IRRF retido de terceiros a recolher	14	14
CSRF retido de terceiros a recolher	44	46
INSS s/folha	447	238
IRRF S/FOLHA	551	424
FGTS s/ folha	86	84
PIS a recolher	12	14
COFINS a recolher	76	84
ISS a recolher	69	84
<b>Total</b>	<b>1.313</b>	<b>1.018</b>



## 14. Fornecedores

	30/06/2024	31/12/2023
Assessoria informática	879	725
Propaganda e publicidade	238	85
Assessoria jurídica	25	5
Seguros a repassar	88	72
Outros	415	225
<b>Total</b>	<b>1.645</b>	<b>1.112</b>

## 15. Provisões para passivos cíveis

	30/06/2024	31/12/2023
Contingência Cível	24	38
<b>Total</b>	<b>24</b>	<b>38</b>

<b>Circulante</b>	<b>24</b>	<b>38</b>
-------------------	-----------	-----------

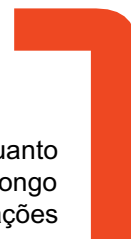
Indenizações Pagas	30/06/2024	31/12/2023
Contingência Cível	2	22
<b>Total</b>	<b>2</b>	<b>22</b>

Para processos cíveis, considera-se o histórico de obrigações efetivamente liquidadas para constituição da provisão, pois trata-se de processos massificados, em que o valor da causa frequentemente não reflete o valor da contingência, portanto, a Administração entende que a provisão é a informação que melhor reflete a exposição a essa natureza de risco. Em 30 de junho 24, para as causas cíveis com probabilidade de perda provável, a Instituição provisionou 100% do risco envolvido nos processos judiciais existentes. Para as causas com probabilidade de perda possível, em 30 de junho de 2024, a Pagol SCD é parte passiva em 9 processos no montante de R\$124 (6 processos em 31 de dezembro de 2023 no montante de R\$103).

## 16. Partes relacionadas

	30/06/2024	31/12/2023
Gol linhas aéreas S.A (a)	13.440	10.616
Pagol Participações LTDA (b)	277	1.461
Remuneração da Administração	-	-
<b>Total</b>	<b>13.717</b>	<b>12.077</b>

a) Obrigações relativas à compra de milhas Smiles, o faturamento ocorre no último dia útil do mês e o pagamento ocorre 36 dias após o faturamento, conforme nota explicativa nº 9.(i). Operação de milhas



b) O valor refere-se às despesas pré-operacionais pagas pela Pagol Participações Ltda. enquanto a Sociedade estava em processo de constituição, os valores devidos serão compensados ao longo do exercício de 2023 através do rateio das despesas administrativas que a Pagol Participações Ltda pagará mensalmente à Sociedade pela utilização de sistemas e recursos humanos.

C) No período a Sociedade remunerou seus administradores no montante de R\$830 em junho 2024 relativo ao exercício de 31 de dezembro 2023 (R\$641 em maio de 2023 relativo ao exercício 2022).

## 17. Outras obrigações

	30/06/2024	31/12/2023
Relações Interfinanceiras	11	167
Programa de participação no resultado (i)	-	850
Compra de milhas	10	49
Pendências a regularizar	7	466
Outras obrigações	11	-
<b>Total</b>	<b>39</b>	<b>1.532</b>

(i) PPR – O programa de participação no resultado é uma política da Sociedade de reconhecimento dos funcionários, o valor provisionado foi pago em junho de 2024.

## 18. Capital Social

### a. Capital social

O capital social em 30 de junho de 2024 é de R\$ 24.500.000 e está representado por 19.600.000 ações ordinárias nominativas e 4.900.000 ações preferencias todas subscritas e integralizadas, sem valor nominal.

### b. Aumento de capital

Os acionistas integralizaram R\$ 5.500.000 em 05 de março de 2024 e o processo nº265249 foi aprovado em 24/05/2024 pelo Banco Central do Brasil.

Em 10/05/2023 os acionistas integralizaram R\$ 8.000.000 conforme processo nº236496 protocolado em 28 de junho 2024, os recursos estão vinculados em títulos públicos aguardando aprovação pelo Banco Central do Brasil.

### c. Reserva legal

Representa os montantes constituídos de 5% do lucro líquido apurado no encerramento de cada exercício, nos termos do artigo 193 da Lei no 6.404/76, até o limite de 20% do capital social.

Em 31 de dezembro de 2023, foi constituído 5% de reserva legal, no montante de R\$24.000 (vinte e quatro mil reais), e de reserva estatutária, no montante de R\$457.000 (quatrocentos e cinquenta e sete mil reais).



## Distribuição de dividendos

O Estatuto Social estabelece dividendos mínimos obrigatórios e ou juros sobre capital próprio de 25% sobre lucro.

### 19. Receitas de prestação de serviço

	30/06/2024	30/06/2023
Rendas de pagamento	119	-
Confecção de cadastro	1.143	211
Emissão cartão pré-pago	25	-
Venda de milhas	12.063	16.946
Conversão de milhas	1.935	-
Venda de seguro	222	-
<b>Total</b>	<b>15.507</b>	<b>17.157</b>

### 20. Outras receitas operacionais

	30/06/2024	30/06/2023
Cessão de carteira de crédito	-	193
Atualização de tributos	120	90
Outras receitas	312	4
<b>Total</b>	<b>432</b>	<b>287</b>

### 21. Despesa com pessoal

	30/06/2024	30/06/2023
Programa de alimentação do trabalhador	(465)	(431)
Assistência médica e hospitalar	(303)	(145)
Fundo de garantia por tempo de serviço - FGTS	(443)	(358)
Previdência social - INSS	(1.375)	(1.171)
Salários	(4.801)	(3.860)
13º salário	(344)	(275)
Férias	(596)	(373)
Transporte	(32)	(2)
Serviços compartilhados - rateio	1.169	2.674
Outros	(20)	(27)
<b>Total</b>	<b>(7.210)</b>	<b>(3.968)</b>



## 22. Despesas administrativas

	30/06/2024	30/06/2023
Despesa de aluguel	(72)	-
Processamento de dados	(8.146)	(7.393)
Promoções e relações públicas	(23)	(14)
Propaganda e publicidade	(1.776)	(1.239)
Despesas do serviço financeiro	(1.298)	(45)
Serviços técnicos especializados	(448)	(339)
Viagens e hospedagens	(6)	(69)
Despesa de amortização	(1.463)	(372)
Despesa de depreciação	(20)	(18)
Outras	(33)	(144)
<b>Total</b>	<b>(13.284)</b>	<b>(9.633)</b>

## 23. Despesas tributárias

	30/06/2024	30/06/2023
Imposto sobre Serviços de Qualquer Natureza - ISSQN	(771)	(858)
Contribuição para Financiamento de Seguridade Social - COFINS	(735)	(743)
Programa de Integração Social - PIS	(119)	(121)
Impostos sobre importação de serviços	(21)	-
<b>Total</b>	<b>(1.647)</b>	<b>(1.722)</b>

## 24. Outras despesas operacionais

	30/06/2024	30/06/2023
Despesas com adquirente - Merchant Discount Rat -MDR	-	(132)
Despesa pelo valor antecipado de recebíveis	(452)	(1.415)
Perdas com processos cíveis	(22)	-
Outras despesas	(491)	(16)
Perda com fraude	(950)	-
<b>Total</b>	<b>(1.915)</b>	<b>(1.563)</b>

(i) Valor referente ao custo transacional do processamento das operações de milhas.





## 25. Gestão de riscos

### Fatores de risco financeiro

As atividades da Sociedade expõem-na a diversos riscos financeiros: risco de mercado, risco de crédito, risco de liquidez e risco de fraude. A gestão de risco da Sociedade concentra-se na imprevisibilidade dos mercados financeiros e busca minimizar potenciais efeitos adversos no desempenho financeiro, com aplicações que não tenham perfil arrojado ou caráter especulativo.

### Risco de mercado

Refere-se à possibilidade de perdas associadas à oscilação de taxas, descasamentos de prazos e moeda das carteiras ativas e passivas.

A Sociedade está exposta a riscos de mercado decorrentes das atividades de seus negócios. Esses riscos de mercado envolvem principalmente a possibilidade de mudanças nas taxas de juros.

O risco de taxa de juros da Sociedade decorre de aplicações financeiras. A Administração da Sociedade tem como política manter os indexadores de suas exposições às taxas de juros ativas e passivas atrelados a taxas pós-fixadas.

### Risco de crédito

Define-se o risco de crédito como a possibilidade de ocorrência de perdas associadas ao não cumprimento pelo tomador ou contraparte de suas respectivas obrigações financeiras nos termos pactuados, à desvalorização de contrato de crédito decorrente da deterioração na classificação de risco do tomador, à redução de ganhos ou remunerações, às vantagens concedidas na renegociação e aos custos de recuperação.

A gestão de risco de crédito é composta por políticas e estratégias de gerenciamento de risco de crédito, limites operacionais, mecanismos de mitigação de risco e procedimentos destinados a manter a exposição ao risco de crédito em níveis aceitáveis pela Sociedade. Além disso, o risco de crédito é reduzido em virtude da grande pulverização da carteira de clientes.

A Sociedade está sujeita também a riscos de crédito relacionados aos instrumentos financeiros contratados na gestão de seus negócios. Consideram baixo o risco de não liquidação das

operações que mantêm em instituições financeiras com as quais operam, que são consideradas pelo mercado como de primeira linha.

### Risco de liquidez

O risco de liquidez é definido como a possibilidade de a Sociedade não ser capaz de honrar eficientemente suas obrigações esperadas e inesperadas, correntes e futuras, inclusive as decorrentes de vinculação de garantias, sem afetar suas operações diárias e sem incorrer em perdas significativas. São realizados acompanhamentos constantes da situação de liquidez,

dos descasamentos entre os fatores de risco primários, taxas e prazos dos ativos e passivos da carteira e dos valores a repassar aos estabelecimentos.



A gestão prudente do risco de liquidez implica manter caixa, títulos e valores mobiliários suficientes, disponibilidades de captação por meio de linhas de crédito compromissadas e capacidade de liquidar posições de mercado.

Em virtude da natureza dinâmica dos negócios da Sociedade, a Tesouraria mantém flexibilidade na captação mediante a manutenção de linhas de crédito compromissadas.

A Administração monitora o nível de liquidez da Sociedade, considerando o fluxo de caixa esperado em contrapartida a caixa e equivalentes de caixa.

### **Risco de fraude**

Refere-se à possibilidade de a Sociedade sofrer ataques internos e externos com o intuito de fraudar operações. Esta utiliza um sistema antifraude no monitoramento das transações efetuadas com cartões de crédito, que aponta e identifica transações suspeitas de fraude.

## **26. Eventos Subsequentes**

Em 15 de fevereiro de 2024, o Banco Central emitiu Ofício 2571\_2024-BCB\_DESUC\_Apontamento 07511\_Limite Basiléia informando o desenquadramento dos limites operacionais da Instituição. Em 04 de março de 2024 foi realizada a Assembleia Geral Extraordinária para aprovação do aumento de capital no valor de R\$ 5.500 (Cinco milhões e quinhentos mil reais) protocolado junto ao BACEN em 05 de março de 2024 cuja aprovação ocorreu em 24 de maio de 2024 pelo Banco Central. Em 07 de março de 2024, em resposta ao Ofício a administração da Instituição reportou ao Departamento de Supervisão de Cooperativas e de Instituições Não Bancárias (DESUC) - Gerência de Supervisão de Cooperativas e de Instituições Não Bancárias - Área 1 (GSUC1), as medidas adotadas para a regularização do enquadramento aos limites operacionais. Em 27 de junho de 2024 foi realizada a Assembleia Geral Extraordinária para aprovação do aumento de capital no valor de R\$ 8.000 (Oito milhões de reais) protocolado junto ao BACEN em 28 de junho 2024 cuja aprovação está pendente no Banco Central.

\*\*\*\*\*