DocuSign Envelope ID: 68E3314E-4F7B-436C-867B-ACE147A8EEE5

swap

SWAP MEIOS DE PAGAMENTOS INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO S.A.

CNPJ nº 31.680.151/0001-61

Demonstrações Financeiras dos Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2023 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Relatório da Administração

A Swap Meios de Pagamentos Instituição de Pagamentos S.A. (Swap e/ou Empresa), apresenta as suas Demonstrações Financeiras Individuais relativas ao semestre e exercício findo em 31 de dezembro de 2023, de acordo as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BCB ou BACEN), em conjunto às normas do Conselho Monetário Nacional (CMN) e demais diretrizes previstas no Plano Contábil das instituições do Sistema Financeiro Nacional (COSIF). A Swap nasceu da indignação de duas pessoas que percorreram um caminho repleto de barreiras no mercado financeiro. O que por outro lado, inspirou o desejo de protagonizar uma verdadeira revolução neste setor. Assim, a Swap foi criada com a ambição de integrar a tecnologia ao ambiente regulatório e trazer benefícios as empresas que desejam oferecer serviços financeiros. **Perfil Corporativo:** A Swap foi constituída em 2018 e iniciou suas operações com o público geral em 2019 com o ofereci- mento de um cartão pré pago da bandeira *Mastercard®*, controlado por um aplicativo desenvolvido para *smartphone* nas plataformas *Android* e *iOS*, reduzindo significativamente a complexidade para os nossos parceiros no oferecimento de serviços financeiros e facilitando as trocas entre os negócios e as pessoas. A Swap é uma Instituição de Pagamentos autorizada pelo Banco Central do Brasil que oferece uma plataforma integrada de *BAAS*, cartões e *KYC* com soluções especializadas nos mercados de benefícios e gestão de despesas corporativas. A Infraestrutura de *"embedded finance"* oferecida pela Swap, garante uma solução de ponta a ponta, com agilidade, economia e simplicidade em uma única integração. Possibilitando que novas empresas que possam oferecer serviços financeiros dentro de uma infraestrutura de pagamento ideal para que possam alavancar os seus ecossistemas por meio de soluções financeiras. **Nossas Soluções**: ***Multiflex***: O *Multiflex* da Swap é um único cartão da *Mastercard®* com todos os benefícios. Você parametriza o uso em cada saldo, seja refeição, alimentação ou o que você quiser. Possibilitando que tenha seu cartão, do seu jeito com um *Plug & Play* de verdade, colocando o seu programa de benefícios flexíveis para rodar sem escrever uma linha de código e com autonomia total para fazer a gestão das carteiras do seu lado, customizando as regras de autorização das transações para a sua lógica de negócios. ***Float***: *Float* da Swap possibilita que você incorpore produtos financeiros na sua solução de crédito. Você cuida do crédito e nós te ajudamos a acelerar o crescimento do seu negócio. **Nossos Produtos:** ***Cards***: Da emissão à logística de cartões, um serviço completo com API para acompanhamento da entrega e múltiplas embossadoras integradas. ***Banking***: Serviços modulares de *banking* para integrar infraestrutura financeira ao seu negócio. ***Risk e Compliance***: Proteção desde o processo de *onboarding* à segurança das transações e garantia de compliance com o seu negócio e órgãos reguladores. ***Ops as a Service***: Serviços com o objetivo de otimizar processos, reduzir custos, melhorar a qualidade de serviços e garantir a satisfação dos seus clientes. Durante o exercício de 2022 houve a aprovação da resolução do Banco Central do Brasil nº 246, de 26 de setembro de 2022 que estabeleceu um limite do valor de tarifas de intercâmbio que podem ser pagas para emissores de cartões pré-pagos e limitou o prazo para liquidação dos valores transacionados na Núclea, antiga CIP (Câmara Interbancária de Pagamentos). Com isso, a Administração avaliou os impactos gerados pela resolução e a Swap se reestruturou de forma a obter volumes crescentes de valores transacionados em seu arranjo de pagamento, bem como o ocorrido no ano de 2022. Para tal, a Swap realizou no 1º semestre de 2023, a migração da sua carteira de cartões pré-pagos para cartões pós-pagos. Com as respectivas medidas adotadas, finalizamos o 2º semestre de 2023 com um saldo de Ativo total de R$ 1.039.649, que no final de 2022 era R$ 440.971, uma taxa de crescimento total de +135% de suas operações. Nos consolidamos cada vez mais, como um negócio atrativo e com isso nós conseguimos gerar um crescimento sustentável e escalável, gerando valor econômico real aos nossos clientes e em conjunto expandindo o tamanho do mercado atendido. Nosso Patrimônio Líquido, em 31 de dezembro de 2023 é de R$ 20.136, que no ano findo de 2022 foi de R$ 37.849, enquanto nosso prejuízo foi de R$ (16.599) sendo que no exercício de 2022, era de R$ (36.340). Em conformidade com as regulações vigente e aplicáveis a Swap e para manutenção da precisão e confiabilidade das informações, realizamos a contratação dos auditores independentes da PwC no ano de 2023, nos quais foram pagos um total de R$ 473 de honorários de auditoria. A Swap, quer seguir inovando no modelo de negócio e na construção tecnológica para trazer soluções completas que sejam pautadas nas normas da instituição reguladora, pois assim poderá assegurar sua liquidez, além de prosseguir atendendo as normas que fortalecem a segurança e controle das operações, gerando valor real para todos dentro do ecossistema de meios de pagamentos.

São Paulo, 20 de março de 2024. **A Administração**

Balanço Patrimonial

	Notas	31/12/2023
Ativos		**1.039.649**
Ativos circulantes		**1.039.445**
Caixa e equivalente de caixa	4	13.607
Títulos e Valores Mobiliários	5	265.960
Relações interfinanceiras	6	499.404
Contas a receber	7	5.132
Adiantamentos de terceiros	8	4.663
Impostos recuperáveis		11.586
Outros créditos	9	239.093
Ativos Permanentes		**204**
Intangível		204

	Notas	31/12/2023
Passivos e Patrimônio Líquido		**1.039.649**
Passivos		**1.019.333**
Passivos circulantes		**1.019.333**
Fornecedores	10	13.072
Outras obrigações		3.331
Impostos a pagar		1.481
Contas de pagamento pré paga	11	89.921
Obrigações interfinanceiras	12	467.682
Obrigações de repasse	13	427.071
Receitas a diferir	14	12.960
Outras a pagar		3.553
Adiantamento de clientes		263
Patrimônio líquido		**20.316**
Capital social	23	107.784
Pagamento baseado em ações	20	14.992
Prejuízos acumulados		(102.460)

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

	Nota	Capital social	Reservas de capital e opções outorgadas	Prejuízos acumulados	Total patrimônio líquido
Balanço na abertura de julho de 2023		**87.784**	**11.304**	**(85.746)**	**13.342**
Integralização de capital		20.000	-	-	20.000
Prejuízo do semestre		-	-	(16.599)	(16.599)
Ajuste ano anterior		-	-	(115)	(115)
Plano de opções de ações outorgados	20	-	3.688	-	3.688
Saldos em 31 de dezembro de 2023		**107.784**	**14.992**	**(102.460)**	**20.316**
Balanço na abertura de janeiro de 2023		**87.784**	**5.068**	**(55.003)**	**37.849**
Integralização de capital		20.000	-	-	20.000
Prejuízo do semestre		-	-	(47.343)	(47.343)
Ajuste ano anterior		-	-	(115)	(115)
Plano de opções de ações outorgados	20	-	9.924	-	9.924
Saldos em 31 de dezembro de 2023		**107.784**	**14.992**	**(102.460)**	**20.316**

Demonstração do Resultado

	Notas	01/07 a 31/12/2023	01/01 a 31/12/2023
Receita Líquida	15	**60.870**	**102.337**
Receita Bruta		**66.260**	**111.314**
Receitas de prestação de serviços		27.138	46.013
Receitas de *Float*		27.999	45.185
Receitas de incentivo		11.123	20.116
Impostos		**(5.390)**	**(8.977)**
Impostos e outras deduções		(5.390)	(8.977)
Despesas Gerais e Administrativas	16	**(75.411)**	**(147.105)**
Despesas com pessoal		(25.720)	(65.262)
Despesas administrativas		(32.465)	(55.413)
Despesas com serviços de terceiros		(16.651)	(25.612)
Despesas indedutíveis		(184)	(319)
Provisão para contingência	17	(363)	(427)
Depreciação e amortização		(27)	(61)
Baixa do imobilizado de uso		-	(6)
Outras despesas		-	(6)
Resultado Financeiro	18	**(2.059)**	**(2.575)**
Outras receitas financeiras		47	1.533
Despesas financeiras		(2.106)	(4.108)
Prejuízo do Semestre/Exercício		**(16.599)**	**(47.343)**
Prejuízo por Ação		**(0,15)**	**(0,44)**
Quantidade de Ações	23	**107.784**	**107.784**

Demonstração do Resultado Abrangente

	01/07 a 31/12/2023	01/01 a 31/12/2023
Prejuízo do semestre/exercício	(16.599)	(47.343)
Outros resultados abrangentes	-	-
Total do resultado abrangente do semestre/exercício	**(16.599)**	**(47.343)**

Demonstração do Fluxo de Caixa

	01/07 a 31/12/2023	01/01 a 31/12/2023
Prejuízo do semestre/exercício	**(16.599)**	**(47.343)**
Itens que não afetam o caixa operacional:		
Baixa do imobilizado de uso	38	45
Depreciação e amortização	27	61
Ajuste exercícios anteriores	(115)	(115)
Pagamento baseado em ação	3.688	9.924
Provisão para contingências	363	427
Prejuízo ajustado do semestre	**(12.598)**	**(37.001)**
Fluxo de caixa das atividades operacionais:		
Títulos e Valores Mobiliários	150.284	(96.296)
Relações interfinanceiras	(443.660)	(256.228)
Contas a receber	(2.462)	(1.250)
Adiantamentos de terceiros	(279)	(4.450)
Impostos recuperáveis	(2.792)	(8.383)
Outros créditos	(30.190)	(232.010)
Fornecedores	1.454	6.159
Outras obrigações	(2.426)	(1.027)
Imposto a pagar	252	(223)
Conta de pagamento pré paga	15.258	(119.764)
Obrigações interfinanceiras	99.712	467.681
Obrigações de repasse	218.397	427.072
Receitas a diferir	(9.694)	12.959
Outros a pagar	1.354	(177.284)
Adiantamento de clientes	214	211
Provisões para despesas	(400)	-
Caixa líquido das atividades operacionais	**(17.576)**	**(19.834)**
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos:		
Capital direto adicionado	20.000	20.000
Caixa líquido das atividades de financiamentos	**20.000**	**20.000**
Aumento/(Redução) líquido de caixa	**2.424**	**166**
Caixa no início do semestre/exercício	**11.183**	**13.441**
Caixa no final do semestre/exercício	**13.607**	**13.607**

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

1. Contexto Operacional: A Swap Meios de Pagamentos Instituição de Pagamentos S.A (Swap e/ou Empresa) foi constituída em 15 de setembro de 2018, como sociedade anônima, domiciliada no Brasil, com sede na Avenida Brigadeiro Faria Lima, 2369, Conjunto 1102 - Andar 11, Jardim Paulistano, CEP 01452-922. Tem como atividade principal atuar como instituição de pagamentos, conforme definido pela Lei nº 12.865 de 09 de outubro de 2013 e tendo por objeto, mas sem limitar-se: Emissão, gestão e administração de cartões de crédito e outros instrumentos de pagamentos, e participações em outras sociedades, bem como o desenvolvimento e licenciamento de programas de computador customi- zados e não customizados relacionados a serviços financeiros, especialmente meios de pagamentos. A Swap foi criada com a ambição de integrar a tecnologia ao ambiente regulatório, e assim trazer benefícios a empresas que desejam oferecer serviços financeiros, e em suas operações com o público em geral tem demonstrado forte aceitação. A empresa focou em aplicar seus esforços e investimentos em desenvolver soluções para dinamizar e tornar eficiente a conexão com nossos parceiros possibilitando operações seguras e ágeis. A Swap está implementa todas as medidas necessárias, com base em normas da Instituição Regula- dora, com objetivos de assegurar sua liquidez, bem como atender todas as normas que fortaleçam a segurança e o controle das operações. Em 15 de dezembro de 2022, a empresa foi aprovada como instituição de pagamentos pelo Bacen, de acordo com a publicação em Diário Oficial, em duas modalidades: Emissora de Moeda Eletrônica e Emissora de Instrumento Pós-pago. Em decorrência da obtenção dessa autorização, a Swap passou a adotar procedimentos aplicáveis às instituições de pagamento integrantes do Sistema de Pagamentos Brasileiro (SPB), inclusive no tocante à forma de elaboração e divulgação de suas demonstrações financeiras de acordo com cri- térios determinados pelo Banco Central do Brasil. **2. Apresentação das Demonstrações Financeiras: 2.1 Base de Preparação: a) Declaração de conformidade:** As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adota- das no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BCB ou BACEN), em conjunto às normas do Conselho Monetário Nacional (CMN) e demais diretrizes previstas no Plano Contábil das instituições do Sistema Financeiro Nacional (COSIF), as quais levam em consideração as disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações - Lei nº 6.404/76 alterada pelas Leis nº 11.638/07 e 11.941/09. Em função da autorização junto ao BACEN para atuar como instituição de pagamento, as demonstrações financeiras da Swap passaram a refletir a Resolução CMN Nº 4.910 de 27 de maio de 2021 e a Resolução BCB Nº 2 de 12 de agosto de 2020, que estabeleceram critérios gerais e procedimentos para elaboração e divulgação das Demonstrações Financeiras com as respectivas vigências a partir de janeiro de 2022 e janeiro de 2021, incluindo a apresentação da Demonstração do Resultado Abrangente. Conforme descrito no artigo 42, parágrafo 5º da norma mencionada acima, fica facultada a apresentação comparativa das demonstrações financeiras, semestrais e anuais, relativas ao ano da autorização para funcionamento da instituição pelo Banco Central do Brasil. Embora a autorização tenha sido publicada no diário oficial em 22 de dezembro de 2022, a Swap adotou as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, a partir do ano de 2023. Sendo assim, a administração da Swap entende que a faculdade descrita anteriormente é aplicável no ano de adoção das referidas práticas, e por esta razão, não estamos apresentando saldos comparativos aos saldos de 31 de dezembro de 2023. Foram adotados para fins de divulgação os pronunciamentos, as orientações e as interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), aprovados BACEN e que estão consubstanciados no Plano Contábil das instituições do Sistema Financeiro Nacional (COSIF), assim, a preparação das demonstrações financeiras de acordo com as normas do CPC requer que a administração da empresa faça julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Por definição, os resultados reais podem divergir das respectivas estimativas. Estimativas e premissas com relação ao futuro são revistas de maneira sistemática pela empresa e são baseadas na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas. As interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) aprovados pelo Bacen, aplicáveis às instituições de pagamento, são as apresentadas a seguir: • CPC 00 (R1) - Estrutura Conceitual para Relatório Financeiro • CPC 01 - Redução ao Valor Recuperável de Ativos • CPC 03 (R2) - Demonstração dos Fluxos de Caixa • CPC 05 (R1) - Divulgação de Partes Relacionadas • CPC 10 (R1) - Pagamento Baseado em Ações • CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro • CPC 24 - Evento Subsequente • CPC 25 – Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes • CPC 28 – Propriedade para Investimento • CPC 33 (R1) – Benefícios a Empregados • CPC 41 – Resultado por Ação • CPC 46 – Mensuração do Valor Justo • CPC 47 – Receita de Contrato com Cliente As demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2023 e suas respectivas notas explicativas foram aprovadas pela Administração em 20 de março de 2024. **b) Moeda funcional e moeda de apresentação:** As demonstrações financeiras estão apresentadas em reais, que é a moeda funcional da entidade. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indi- cado de outra forma. **2.2 Uso de Estimativas e Julgamentos Contábeis:** A preparação das demonstrações financeiras da empresa requer que a Administração faça julgamentos e estimativas e adote premissas que afetam os valores apresentados de receitas, despesas, ativos e passivos na data base das demonstrações financeiras. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas. Essas estimativas e premissas são revistas de uma maneira contínua. Revisões com relações às estimativas contábeis são reconhecidas no exercício em que as estimativas são revisadas e em quais- quer exercícios futuros afetados. **a) Julgamentos:** As informações sobre julgamentos realizados na aplicação das políticas contábeis que têm efeitos significativos sobre os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras referem- se as seguintes contas: **Provisão de contingências:** As contingências são classificadas pela administração com base nas melhores estimativas como: i) Prováveis: para as quais são constituídos passivos reconhecidos no Balanço Patrimonial na rubrica de Provisões para contingências. ii) Possíveis: as quais são divulgadas nas Demonstrações Financeiras, não sendo nenhuma pro- visão registrada. iii) Remotas: as quais não requerem provisão e nem divulgação. **Provisões:** são reconhecidas nas informações financeiras, conforme estabelece CPC 25, quando baseadas na opinião de assessores jurídicos e da Administração, levando em conta a probabilidade de perda de uma ação judicial ou administrativa, for provável uma saída de recurso para liquidação das obrigações e quando os montantes envolvidos sejam mensuráveis com suficiente segurança. **Obrigações Legais, Ações Fiscais e Previdenciárias**: representadas por exigíveis relativos às obrigações tributárias, cuja legalidade ou constitucionalidade é objeto de contestação judicial, constituídas pelo valor integral em discussão. **b) Incertezas sobre premissas e estimativas:** A elaboração das demonstrações financeiras exige julgamentos, estimativas e premissas da administração que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais, podem divergir destas estimativas; e as estimativas e premissas são revisadas continuamente. As revisões de estimativas são reconhecidas prospectivamente. As informações sobre as incertezas e relacionadas as premissas e estimativas em 31 de de- zembro de 2023, que possuem um risco significativo de resultar em um ajuste material e nas demonstrações financeiras estão incluídas nas seguintes notas explicativas: **Mensuração do valor justo:** Uma série de políticas e divulgações contábeis da empresa requer a mensuração dos valores justos, para os ativos e passivos financeiros. Ao mensurar o valor justo de um ativo ou um passivo, a empresa usa dados observáveis de mercado, tanto quanto possível. Os valores justos são classificados em uma hierarquia que é baseada nos mercados em que os ativos ou passivos são negociados e se os dados para as técnicas de avaliação usadas para mensurar o valor justo são observáveis ou não observáveis, a empresa avalia os três níveis de hierarquia conforme descrito na nota explicativa, no item 3.b. A empresa reconhece quaisquer transferências entre níveis de hierarquia do valor justo no final do período das demonstrações financeiras em que ocorreram as mudanças. Informações adicionais sobre premissas utilizadas na mensuração dos valores justos estão incluídas nas seguintes notas explicativas: **Nota explicativa nº 5** - Títulos e valores mobiliários. **Nota explicativa nº 20** - Transação de pagamentos baseado em ações. **3. Principais Políticas Contábeis: 3.a Caixa e Equivalente de Caixa:** Os montantes de caixa e equivalentes de caixa correspondem aos saldos de depósitos bancários e aplicações financeiras de curto prazo, de liquidez com conversibilidade imediata e sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor. Maiores detalhes *vide* nota explicativa 4. **3.b Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros:** Os títulos e valores mobiliários estão registrados e classificados de acordo com a Circular Bacen nº 3.068/01 que estabelece os devidos critérios de avaliação e classificação contábil conforme definição abaixo: **i. Títulos para negociação:** Adquiridos com o proposito de serem ativa e frequentemente negociados, sendo que os rendimentos auferidos e o ajuste ao valor de mercado são reconhecidos em contrapartida ao resultado do semestre independente ao prazo de vencimento, os títulos para negociação são classificados no ativo circulante. **ii. Títulos mantidos até o vencimento:** Adquiridos com a intenção e capacidade financeira para sua manutenção em carteira até o vencimento, são avaliados pelos custos de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do semestre. **iii. Títulos disponível para venda:** Que não se enquadram como para negociação nem como mantidos até o vencimento e são registrados pelo custo de aquisição com rendimentos apropriados a resultado e ajustados pelo valor de mercado em contrapartida à conta destacada no patrimônio líquido, deduzidos dos efeitos tributários. O valor de mercado dos títulos públicos é apurado segundo Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiros e de Capitais - ANBIMA, que determina o valor líquido provável de realização por meio de parâmetros que compreendem, entre outros, o preço médio de negociação para títulos e valores mobiliários semelhantes em relação aos prazos de pagamento e vencimento. **Instrumentos financeiros derivativos e Contabilidade de hedge:** A Swap não mantém transações de instrumentos financeiros derivativos e contabilidade de hedge. **3.c Relações Interfinanceiras:** Referem-se aos saldos de transações relacionadas com arranjos de pagamento, de recursos desti- nados a fazerem frente as transações já autorizadas conforme disciplina a Circular BCB nº 3.682/13, com o saldo de R$ 499.403 em 31 de dezembro de 2023, destacados como depósitos de moeda gráfica na nota explicativa 6. **3.d Contas de Pagamento Pré Paga:** Os saldos em conta de pagamento pré paga referem-se aos recursos de terceiros que foram pré aportados pelos clientes para operar dentro do arranjo de pagamentos, no montante de R$ 89.921. Maiores detalhes vide nota explicativa 11. **3.e Obrigações Interfinanceiras:** Os saldos na conta de obrigações interfinanceiras referem-se aos saldos garantidos nas operações pós pagas aportados pelos clientes da Swap, no montante de R$ 467.682. Maiores detalhes vide nota explicativa 12. **3.f Obrigações de Repasse:** Os saldos mantidos como obrigações de repasse são os saldos que já foram transacionados pelos clientes e que serão liquidados com o instituidor do arranjo, no montante de R$ 427.071. Maiores detalhes vide nota explicativa 13. **3.g Apuração do Resultado:** Em conformidade com o regime de competência, as receitas e despesas são reconhecidas na apuração do resultado até a data do balanço, e considera os rendimentos, encargos e variações monetárias e/ou cambiais, calculados a índices ou taxas oficiais, pro rata dia incidentes sobre ativos e passivos de forma simultânea, independente de recebimento ou pagamento. **3.h Ativos e Passivos, Circulantes e Não Circulantes:** São demonstrados pelos valores de realização e/ou exigibilidade sendo que, quando aplicável, são acrescidos de rendimentos e as variações monetárias ou cambiais auferidos até a data do balanço. Os saldos realizáveis e exigíveis em ate 12 meses são classificados no ativo e passivo circulantes, respectivamente. **3.i Reconhecimento de Receita:** A citada receita é decorrente de serviços de gestão de contas de pagamentos, bem como outros serviços prestados a parceiros. As receitas decorrentes da prestação de serviços bem como as receitas auferidas no arranjo de pagamento em que a Swap está inserida, são reconhecidas quando o valor da receita puder ser mensurado com segurança e cumprirem com a alocação do preço sobre a transação do serviço rea- lizado, como descrito em instrumento formal (contrato) entre as partes previamente estabelecido. A receita operacional líquida é calculada pelo valor justo da contrapartida recebida ou a receber, deduzida dos impostos incidentes sobre os serviços e de quaisquer valores referentes a devoluções, cancelamentos e abatimentos, descontos comerciais e/ou bonificações concedidas e outras deduções similares. As receitas da Swap podem ser divididas em 4 grandes grupos principais: i. **Receita de prestação de serviços:** A receita de prestação de serviços, referem aos serviços prestados nas contas de pagamento, nas modalidades pré ou pós paga, e são reconhecidas no resultado a partir da cobrança dos respectivos serviços. ii. **Receitas de *Float***: A receita de *float* reflete a receita auferida pela Swap equivalente a um percentual do valor de determinadas transações realizadas através das contas de pagamento administradas pela empresa dentro do arranjo de pagamentos. Tal receita é apropriada quando a transação é realizada pelo usuário da conta de pagamento. iii. **Receitas de incentivos:** A receita de incentivos são valores a receber de incentivos do arranjo bandeirado a medida que ocorrem as prestações de serviços da Swap enquanto instituição de pagamento. iv. **Receitas financeiras:** A receita e a despesa de juros são reconhecidas no resultado através do método dos juros efetivos e decorre principalmente da aplicação em títulos públicos dos valores correspondentes as transações com moeda eletrônica. **3.j Imobilizado de Uso:** Itens do imobilizado são mensurados pelo custo histórico de aquisição ou construção, deduzido de depreciação acumulada. Quando aplicável, as perdas por redução ao valor recuperável ("*impairt- ment*") serão reconhecidas diretamente no resultado do exercício. A depreciação é calculada pelo método linear, que leva em consideração a vida útil estimada dos bens. À vida útil estimada, os valores residuais e os métodos de depreciação são revisados anual- mente e o efeito de quaisquer mudanças nas estimativas é contabilizado prospectivamente. **3.k Intangível:** Os ativos intangíveis podem ser adquiridos e/ou gerados internamente, terem vida útil definida ou indefinida, em todo caso, são mensurados inicialmente pelo custo, deduzidos devidamente da amortização acumulada e quaisquer perdas, conforme descrito abaixo: i. Ativo intangível gerado internamente: Os gastos com desenvolvimento de sistemas integrantes de atividades de pagamentos são re- conhecidos como intangível fazendo face ao reconhecimento por competência quando este estiver disponível ao uso e operando em perfeitas condições. Todo e qualquer gasto subsequente ao momento em que o intangível estiver em operação serão reconhecidos em resultado. Os ativos intangíveis de vida útil definida são amortizados de forma linear pelo prazo de sua vida útil estimada e os de vida útil indefinida são testados anualmente para identificar eventuais perdas por redução ao valor recuperável. ii. Ativos intangíveis adquiridos separadamente: Destacamos que a Swap não tem intangível adquirido, mas respeita os ditames normativos reconhecendo inicialmente o item pelo custo, deduzido da amortização e das perdas por redução ao valor recuperável acumuladas. A amortização é reconhecida de forma linear com base na vida útil estimada dos ativos. **3.l Redução ao Valor Recuperável ("*Impairment*"):** Os ativos não financeiros estão sujeitos à avaliação do valor recuperável ao fim de cada período de reporte, com o objetivo de identificar evidências de desvalorização em seu valor contábil. Anualmente, e se houver evidência, a empresa revisa o valor contábil de seus ativos tangíveis e intangíveis para determinar se há alguma indicação de que tais ativos sofreram alguma perda por redução ao valor recuperável. O montante recuperável é o maior valor entre o valor justo menos os custos na venda e o valor em uso. Se o montante recuperável de um ativo (ou unidade geradora de caixa) calculado for menor que seu valor contábil, o valor contábil do ativo (ou unidade geradora de caixa) é reduzido ao seu valor recuperável e a perda por redução ao valor recuperável é reconhecida imediatamente no resultado. **3.m Imposto de Renda e Contribuições Sociais:** O IRPJ (Impostos de Renda da Pessoa Jurídica) foi instituído pela Lei 9.430/1996, são impostos calculados sobre o lucro das pessoas jurídicas, a tributação se dá mediante a apuração contábil dos resultados, com os ajustes determinados pela legislação fiscal. A base de calculo do imposto de- terminada pela lei vigente na data de ocorrência do fato gerador, é o lucro real correspondente ao período de apuração com ajuste pelas adições, exclusões ou compensações prescritas ou autoriza- das pelo Regulamento. Como regra geral, integram a base de cálculo todos os ganhos e rendimentos de capital, qualquer que seja a denominação que lhes seja dada, independentemente da natureza, da espécie ou da existência de título ou contrato escrito, bastando que decorram de ato ou negócio que, pela sua finalidade, tenha os mesmos efeitos do previsto na norma específica de incidência do imposto. O CSLL (Contribuição Social sobre o Lucro Liquido) foi instituído pela Lei 7.689/1988 e segue as mesmas normas de apuração e de pagamento estabelecidas para o imposto de renda das pessoas jurídicas, mantidas a base de cálculo e as alíquotas previstas na legislação em vigor. A base de cálculo para as pessoas jurídicas optantes pelo lucro real é o lucro contábil, ajustado pelas adições e exclusões previstas na legislação. Existem dois componentes na provisão para Imposto de Renda e Contribuição Social: corrente e diferido. O componente corrente, aproxima-se dos impostos a serem pagos ou recuperados no período aplicável. O componente diferido, representado pelos ativos fiscais diferidos e as obrigações fiscais diferidas, é obtido pelas diferenças entre as bases de cálculo contábil e tributária dos ativos e passivos, no final de cada período. A Swap está sujeita a apuração do imposto de renda à alíquota de 15% do lucro tributável, acrescida de adicional de 10% sobre os lucros que excederem R$240 (em milhares de reais) no ano. A apuração para a contribuição social está sujeita à alíquota de 9%, após efetuados os ajustes de- terminados pela legislação fiscal. **3.n Provisões, Ativos Contingentes e Passivos Contingentes:** São possíveis direitos e obrigações potenciais decorrentes de eventos passados e cuja ocorrência depende de eventos futuros incertos. O reconhecimento, a mensuração e a divulgação segue conforme descritivo abaixo: As contingências são classificadas pela administração com base nas melhores estimativas como: i) Prováveis: para as quais são constituídos passivos reconhecidos no Balanço Patrimonial na rubrica de Provisões para contingências. ii) Possíveis: as quais são divulgadas nas Demonstrações Contábeis, não sendo nenhuma provisão registrada. iii) Remotas: as quais não requerem provisão e nem divulgação. **Provisões:** são reconhecidas nas informações financeiras quando, baseadas na opinião de assessores jurídicos e da Administração, levando em conta a probabilidade de perda de uma ação judicial ou administrativa, for provável uma saída de recurso para liquidação das obrigações e quando os montantes envolvidos sejam mensuráveis com suficiente segurança. **Obrigações Legais, Ações Fiscais e Previdenciárias**: representadas por exigíveis relativos às obrigações tributárias, cuja legalidade ou constitucionalidade é objeto de contestação judicial, constituídas pelo valor integral em discussão. **3.o Atualização Monetária:** Os direitos e as obrigações, legal ou contratualmente sujeitos à variação monetária, são atualizados até a data do balanço e suas respectivas contrapartidas de atualizações são refletidas diretamente no resultado dos exercícios a que se referem. **3.p Transações de Pagamento Baseado em Ações:** Em maio de 2020, a Swap instituiu o pagamento baseado em ações para os executivos e colaboradores chaves, como contraprestação aos serviços prestados, remunerados por instrumentos de patrimônio líquido (opções de compra), regulados por contratos de Outorga de Opção de Ações para cada beneficiário. Trata-se de um plano de incentivos de longo prazo, intitulado 2020 *Equity Incentive Plan* que tem por objetivo proporcionar aos colaboradores do Grupo a oportunidade de se tornarem acionistas da empresa, criando um maior alinhamento dos interesses dos colaboradores com os dos acionistas e permitindo ao Grupo atrair e reter colaboradores em posições estratégicas e/ou chaves para a empresa. Os valores justos das opções de ações (*SOPs*) são reconhecidos como uma despesa na rúbrica de Despesa de Pessoal durante o período em que são adquiridos (durante o qual as condições específicas de aquisição de direitos e determinados requisitos devem ser atendidos). As despesas com pagamentos baseados em ações são registradas com base no valor justo na data de outorga (data da concessão), como determina o pronunciamento técnico CPC 10 (R1) - Pagamento Baseado em Ações, com base no modelo *Black-Scholes* de precificação de opções. O modelo de precificação de opções, conforme estabelecido no pronunciamento técnico, leva em consideração, no mínimo, os seguintes fatores: (a) o preço de exercício da opção; (b) a vida da opção; (c) o preço corrente das ações subjacentes; (d) a volatilidade esperada do preço da ação; (e) os dividendos esperados sobre as ações (se apropriado); e (f) a taxa de juros livre de risco para a vida da opção. Para mais detalhes, *vide* nota explicativa 20. **4. Caixa e Equivalentes de Caixa:** Caixa e equivalentes de caixa correspondem aos saldos de depósitos bancários e aplicações financeiras de curto prazo, de liquidez com conversibilidade imediata e sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor.

	31/12/2023
Caixa	261
Aplicações Financeiras (i)	13.346
Total	**13.607**

i. Correspondem à aplicação em fundos de renda fixa, realizadas junto a instituições bancárias de primeira linha com rendimento e liquidez diários. **5. Títulos e Valores Mobiliários:** Os saldos de títulos e valores mobiliários correspondem aos saldos de aplicações financeiras conforme demonstrado nos quadros abaixo. As aplicações financeiras são recursos aplicados em Letras Financeiras do Tesouro (LFT), portanto estão no curto prazo e com liquidez imediata.

	31/12/2023
Aplicações financeiras **(a)**	265.960
Total	**265.960**

a) **Classificação dos títulos e valores mobiliários:**

	31/12/2023	
Títulos para negociação	**Valor de curva**	**Valor justo**
Letras Financeiras do Tesouro	265.960	265.960
Total	**265.960**	**265.960**

Em 31 de dezembro de 2023 a Swap não possui operações com instrumentos financeiros derivativos. **6. Relações Interfinanceiras:** Os saldos de relações interfinanceiras são recursos livres depositados em conta corrente de propriedade da Swap pelos clientes que se destinam a operação de pagamentos e são tratadas como moeda eletrônica. A moeda eletrônica tem por objetivo lastrear os saldos pré aportados que farão frente as transações de pagamentos executados pelos usuários do arranjo de pagamento.

	31/12/2023
Relações interfinanceiras **(a)**	499.404
Total	**499.404**

a) Relações interfinanceiras:

	31/12/2023
Depósitos em moeda eletrônica	6.171
Depósitos em moeda eletrônica Bacen (i)	415.050
Depósitos vinculados à prestação de garantia	78.183
Total	**499.404**

i. Correspondem aos saldos de moeda eletrônica mantidas em conta específica do Banco Central do Brasil para manutenção dos recursos em conta de pagamento pré-paga. **7. Contas A Receber:** O montante de contas a receber está apresentada abaixo, inclusive por *aging* em 31 de dezembro de 2023:

	31/12/2023
Clientes	5.132
Total	**5.132**

Por *aging*:

	Em aberto até 30 dias	Vencidos até 30 dias	Vencidos de 30 até 60 dias	Vencidos de 60 até 90 dias	Vencidos há mais de 90 dias
Clientes	3.014	501	492	40	1.085
Total	**3.014**	**501**	**492**	**40**	**1.085**

8. Adiantamentos de Terceiros: Como parte do processo de emissão de cartões, a Swap contrai custos inerentes a essa atividade que precisam ser inseridos na precificação do serviço prestado dessa atividade, tais como fabricação e personalização. Estes custos são posicionados para futuro faturamento do cliente conforme composição demonstrada a seguir:

	31/12/2023
Adiantamento com operações de cartões	1.025
Outros adiantamentos	3.638
Total	**4.663**

9. Outros Créditos: Os montantes de outros créditos são compostos, principalmente por outros a receber de clientes que são os saldos já transacionados dos noss