



# Demonstrações Financeiras Consolidadas

31 de dezembro de 2022

**FORTBRASIL**  
O crédito que chega junto.



## Conteúdo

- 1. Relatório da administração**
- 2. Relatórios dos auditores independentes**
- 3. Balanço patrimonial**
- 4. Demonstração de resultado**
- 5. Demonstração de resultado abrangente**
- 6. Demonstração das mutações do patrimônio líquido**
- 7. Demonstração dos fluxos de caixa**
- 8. Notas explicativas das demonstrações financeiras**

## Aos senhores acionistas, clientes e parceiros,

A Administração da FortBrasil Instituição de Pagamento S/A (“Companhia” ou “FortBrasil”) apresenta o **Relatório da Administração** sobre os resultados operacionais e financeiros correspondentes ao exercício findo em **31 de dezembro de 2022**. Os dados aqui expostos são apresentados em bases consolidadas, de acordo com as demonstrações financeiras consolidadas da FortBrasil.

# PALAVRA DA PRESIDENTE DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Os últimos anos têm sido desafiadores e 2022 não foi diferente. Ainda que tenhamos experimentado maior estabilidade em relação aos efeitos da pandemia, os movimentos ainda incipientes de retomada da economia brasileira, que ainda experimenta alta da inadimplência das famílias e a elevação da taxa básica de juros, somados a incertezas e restrições vindas dos mercados desenvolvidos, prolongam o cenário mais ríspido para os negócios.

A despeito disso, a FortBrasil cresce continuamente. Em 2022, as operações com cartões de crédito e as receitas de intermediação cresceram, ambas, 44%, o volume de compras foi 38% maior que o ano passado e a nossa base de clientes cresceu 15%, atingindo a marca de mais de 2,6 milhões de brasileiros a quem oportunizamos acesso a crédito e consumo.

Alcançamos tudo isso, seguindo, com disciplina, nossa diretriz de crescer com carteira sadia, por meio de adequada distribuição do nosso portfólio entre os perfis de risco de nossos clientes, rigorosa gestão de limites de crédito e emprego de canais inteligentes de aquisição de novos clientes, devidamente alinhados a nossa política de crédito.

Além disso, revisamos nossos preços, ajustando a relação risco-retorno, estimulamos a utilização de canais digitais para pagamento e adesão a parcelamentos e a acordos, e orientamos a captação de novos clientes em ramos e regiões de menor inadimplência. O resultado destas ações foi o registro de indicadores de inadimplência em patamares mais baixos que a série histórica anterior à pandemia e aumento da emissão de novos cartões na região Sudeste.

Lançamos também estratégias para desenvolver novas avenidas de crescimento, qualificando o atual portfólio e ofertando novos produtos, como o empréstimo pessoal, em jornadas inteiramente digitais, que elevam nossa eficiência operacional e competitividade, além de levar comodidade aos nossos clientes.

Registramos no segundo semestre de 2022 resultado positivo expressivo (R\$ 16,2 milhões), retomando performance positiva, devido, principalmente a melhores níveis de perdas, depois de um primeiro semestre especialmente desafiador, impactado por juros e inadimplência mais altos, e abrindo boa perspectiva para o ano de 2023.

**Juliana Freitas, Presidente do Conselho de Administração da FortBrasil.**

# NOSSO PROPÓSITO



**OFERECER ACESSO A CRÉDITO  
E CONSUMO PARA AS PESSOAS  
VIVEREM MELHOR.**

## PERFIL CORPORATIVO

A **FortBrasil** é uma *fintech* do segmento de administração de meios de pagamento, autorizada a funcionar como Instituição de Pagamento pelo Banco Central do Brasil (“BCB”), nas modalidades de emissor de instrumento de pagamento pós-pago e credenciador, que se consolidou como especialista na administração de cartões de crédito *private label co-branded*, e, desde 2019, é emissora de cartões de crédito bandeirado Mastercard.

Buscando resolver um grande desafio do mercado de crédito, que é **ofertar crédito às pessoas de classe C, D e E**, a Companhia constrói parcerias com quem entende e trabalha com as classes econômicas emergentes com o propósito de oferecer acesso a crédito e consumo para as pessoas viverem melhor.



Assim, o modelo de negócios B2B2C da FortBrasil conecta varejistas e clientes, oferecendo soluções financeiras e tecnológicas para ambos os públicos. Dessa forma, permite o varejista gerar mais vendas e fidelizar clientes enquanto propicia aos clientes finais, pessoas físicas, acesso facilitado a crédito e maior poder de compra. Tudo de forma simples e segura.

# SOMOS ESPECIALISTAS NA ADMINISTRAÇÃO DE CARTÕES PRIVATE LABEL CO-BRANDED



**Ajudamos nossos parceiros varejistas a ofertar crédito de forma simples e segura para seus clientes.**

## Nossos mais de 400 parceiros estão espalhados pelo Brasil!





# NOSSOS PRODUTOS AJUDAM VAREJISTAS A GERAREM MAIS VENDAS E A FIDELIZAREM CLIENTES.

App



Cartão co-branded



Cartão Private Label Puro



# OFERECEMOS AOS NOSSOS PARCEIROS UMA ESTRUTURA COMPLETA DE PRÉ E PÓS- IMPLANTAÇÃO DO CARTÃO.

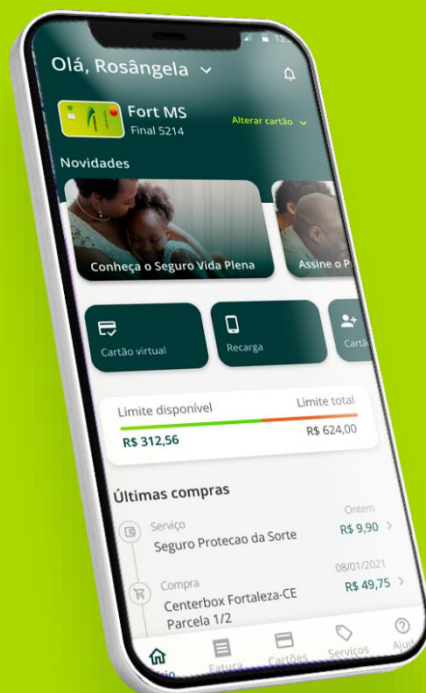


- AQUISIÇÃO E CRÉDITO INICIAL
- CONFECÇÃO E ENTREGA DO CARTÃO
- CAPTURA DE TRANSAÇÕES
- FATURAMENTO E RECEBIMENTO
- COBRANÇA
- ATENDIMENTO
- FUNDING & INADIMPLÊNCIA

## EXPERIÊNCIA DIGITAL

**Nosso APP possui diversas funções para o cliente administrar o cartão**

- Acompanhamento de compras, limite, fatura, desbloqueio, alteração de senha;
- Área de negociação facilitada;
- Contratação de produtos e serviços financeiros em poucos cliques;



- APP com nota 4,7 nas lojas de aplicativo. A maior entre os concorrentes;
- Segurança de dados com acesso através de biometria;
- Interface moderna e intuitiva.



Mais de  
**3,4 milhões**  
de atendimentos digitais via  
chatbot realizados em 2022

### ATENDIMENTO DIGITAL



Mais de  
**90,75% de  
retenção**  
nos atendimentos  
automatizados

# AMPLIAMOS OS CANAIS DE AQUISIÇÃO

**Estamos levando nossa vasta experiência em concessão de crédito dos pontos de venda para o universo digital, com soluções que tornam varejistas e clientes cada vez mais próximos.**



## WhatsApp

**Canal para digitação de propostas e emissão de cartões, com auxílio da assistente virtual da FortBrasil: Fabi (bot do WhatsApp).**

### Para quem:

**Lojista Parceiro:** a solução ficará disponível em seu site/rede social ou nas sinalizações em loja.

**Consumidor final:** com livre acesso para o preenchimento da proposta de forma simples e rápida.



## Landing Page

**Canal para digitação de propostas e emissão de cartões via site dos parceiros lojistas, iniciando pela Landing page.**

### Para quem:

**Lojista Parceiro:** solução ficará disponível em seu site/rede social.

**Consumidor final:** com livre acesso para o preenchimento da proposta de forma simples e rápida.



# NOSSA JORNADA DE CRESCIMENTO É MARCADA POR CONQUISTAS



**2014**  
**SELO GREAT PLACE  
TO WORK**  
América Latina



**2012 – 2015 – 2017 – 2018 – 2019**  
**2020 – 2021 – 2022**  
**SELO GREAT PLACE TO WORK**  
Ceará

**endeavor**  
BRASIL  
**2016**  
**EMPRESA ENDEAVOR**



**2011 – 2013**  
**SELO GREAT PLACE  
TO WORK**  
Brasil



**2014 a 2017**  
**PMES QUE MAIS  
CRECEM NO BRASIL**  
Ceará



**2018**  
**Finalista LinkedIn Talent Awards**

# A FORTBRASIL NASCEU NO NORDESTE E ESTÁ PRESENTE EM TODO BRASIL.

São 18 anos de história, inúmeras conquistas  
e números que não param de crescer:



**R\$ 3,0 bilhões**  
de vendas ao ano



Mais de  
**R\$ 830 milhões**  
de carteira



Mais de  
**2,6 milhões**  
de clientes



Mais de  
**2 mil pontos**  
de captação e atendimento



Mais de  
**400 parceiros**  
varejistas de diversos segmentos



Mais de  
**800 colaboradores**

# LANÇAMENTO E EXPANSÃO DE NOVOS NEGÓCIOS



Tá no app, tá na conta, tá na mão

Com contratação totalmente digital e precificação competitiva, a FortBrasil passou a disponibilizar empréstimo pessoal à sua base de clientes ativos. Em 2022 operamos em baixa escala (R\$ 6,4 milhões de concessão de crédito), para base de clientes pré-selecionada, com intuito de entender a aderência do produto ao nosso público, assim como validar as projeções de negócio.



A FortBrasil lançou ao final de 2020 o Credfácil Mastercard, produto de jornada totalmente digital, por meio do qual fornecemos aos varejistas de pequeno e médio portes uma plataforma de emissão de cartões de crédito destinada a oferecer um mecanismo de financiamento de vendas a seus clientes. Em 2022, este canal de aquisição, de alta capilaridade e de bastante eficiência, registrou um faturamento de mais de R\$ 50 milhões.



# REALIZAÇÕES DO SEMESTRE

## Neste ano a FortBrasil comemorou:

Recorde ano a ano, nossa carteira cresce consistentemente, alcançando, em 2022, o volume de R\$ 832,5 milhões (crescimento de 44,5% em relação a 2021);

Um das **100 melhores fintechs do país**, de acordo com o **Fintech Report 2022**, em estudo realizado pela Distrito;

**Prêmio FIDinsiders** (Experiência de Verificação e Autenticação Digital de Identidade), que reconhece e divulga soluções inovadoras que contribuem para acelerar a democratização das finanças no Brasil e aprimorar o bem-estar financeiro da sociedade;

Nossa **captação de R\$ 100 milhões em FIDC** para expandir concessão de crédito pelo Brasil foi matéria da Revista Pequenas Empresas e Grandes Negócios.

A **FortBrasil participou de um dos maiores eventos do varejo** no Brasil, o Super Inter Uberlândia. Os visitantes puderam conhecer o stand da FortBrasil e participar de uma apresentação especial do Sócio-diretor José Pires Neto.





## PRINCIPAIS MÉTRICAS OPERACIONAIS

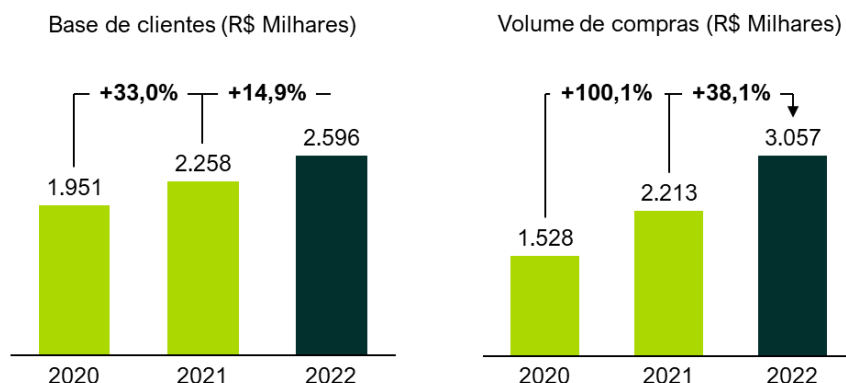


As métricas abaixo apresentadas correspondem aos exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2022, 2021 e 2020, bem como dos semestres encerrados em 31 de dezembro e 30 de junho de 2022.

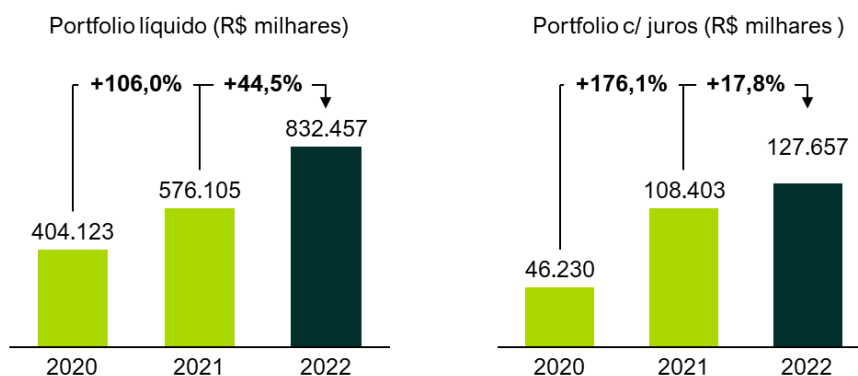
MÉTRICAS OPERACIONAIS CONSOLIDADAS					
	2S22	1S22	2022	2021	2020
<b>MÉTRICAS DE CLIENTES</b>					
Base de clientes (quantidade em milhares)	2.596	2.415	2.596	2.258	1.951
Delta base de clientes (%)	7,5%	6,9%	14,9%	15,7%	12,8%
Clientes ativos (quantidade em milhares)	558	522	558	524	422
Taxa de ativação (%)	21,5%	21,6%	21,5%	23,2%	21,6%
<b>MÉTRICAS DA ATIVIDADE DE CLIENTES</b>					
Volume de compras (em R\$ milhões)	1.695	1.361	3.057	2.213	1.528
Delta volume de compras (%)	24,5%	12,1%	38,1%	44,8%	53,9%
Receita média mensal por cliente ativo (em R\$)	81,12	69,32	75,34	55,58	47,20
Custo médio mensal de atendimento por cliente ativo (em R\$)	1,95	2,50	2,22	2,86	3,09
Delta custo de atendimento por cliente ativo (%)	-22,0%	-18,2%	-22,3%	-7,5%	-18,9%
Custo médio mensal de aquisição de clientes novos (em R\$)	72,5	84,3	77,6	74,3	78,3
Delta custo de aquisição de cliente ativo (%)	-14,0%	16,4%	4,5%	-5,1%	25,6%
Clientes novos (quantidade em milhares)	180,9	138,4	319,3	307,1	222,0
<b>MÉTRICAS DE SALDO DE CLIENTES</b>					
Portifólio líquido de provisão (em R\$ milhares)	832.457	658.228	832.457	576.105	404.123
Delta portfólio (%)	26,5%	14,3%	44,5%	42,6%	35,5%
Portifólio sujeito a ganho de juros (em R\$ milhares)	127.657	107.440	127.657	108.403	46.230
Delta portfólio sujeito a juros (%)	18,8%	-0,9%	17,8%	134,5%	-18,1%

## Principais métricas

A base de clientes alcançou o patamar de 2,6 milhões ao término do exercício de 2022, representando um crescimento de 14,9% em doze meses e 33,0% em 24 meses.

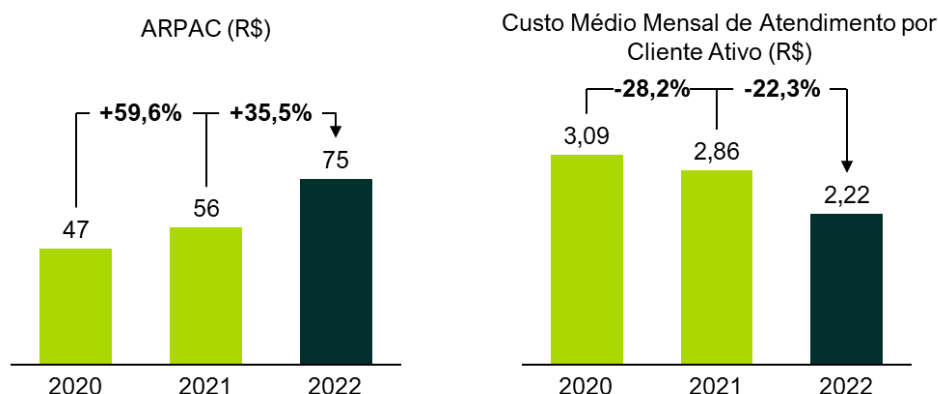


O volume de compras cresceu 38,1% frente a 2021 (100,1%, frente a 2020), resultado do aumento da nossa base de clientes, do produto *co-branded* Mastercard e do aumento do nível de utilização do produto, aliado a uma política assertiva de gestão de limite de crédito que elevou o limite dos melhores clientes, sem afetar nossa inadimplência.



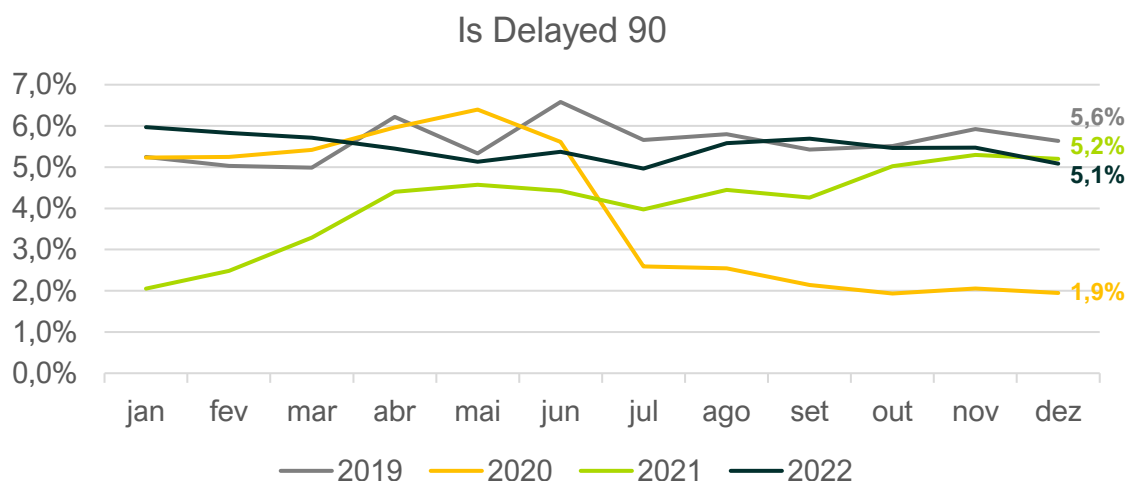
O aumento do volume de vendas reflete diretamente no tamanho do portfólio (líquido de provisão), que alcançou o patamar de R\$ 832,5 milhões em 2022, um aumento de 44,5% frente a 2021 e de 106,0% frente a 2020, apresentando crescimento consistente.

O mesmo comportamento é verificado no portfólio sujeito a cobrança de juros – 17,8% frente a 2021 e 176,1% frente a 2020.



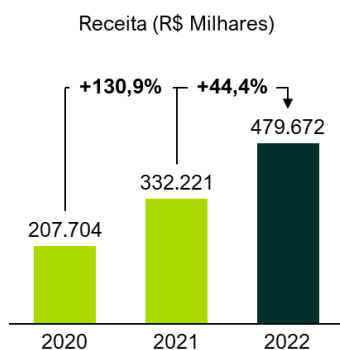
A Receita Média Mensal por Cliente Ativo (ARPAC) atingiu R\$ 75 em 2022, um crescimento de 59,6% frente a 2020 e de 35,5% frente a 2021, fruto principalmente da estratégia de fidelização, aumento do *spending* médio do cliente e do lançamento de novos produtos.

O custo médio de atendimento atingiu R\$ 2,22 ao final de 2022, uma redução de 22,3% frente a 2021 e de 28,2% frente a 2020. Este indicador contempla desde os custos de processamento e extrato até o custo de canais de atendimento. A redução expressiva se deve a uma estratégia de digitalização da jornada do cliente adotada pela FortBrasil, iniciada com a digitalização integral das faturas emitidas até adoção de tecnologias de autoatendimento por aplicativos, como uso de *chatbots* e do APP FortBrasil, um aplicativo fluido e resolutivo.



O crescimento da carteira não veio às custas da qualidade do ativo. A despeito do atual cenário macroeconômico, que tem elevado os índices gerais de inadimplência no país, a FortBrasil conseguiu controlar bem a qualidade da carteira, encerrando 2022 com indicadores, inclusive, melhores que o período pré-pandemia, satisfazendo o compromisso de crescer com responsabilidade.

## COMENTÁRIOS DE RESULTADOS



A Receita atingiu o volume de R\$ 479,6 milhões em 2022, representando um crescimento de 44,4% frente a 2021 e de 130,9% frente a 2020, consolidando o crescimento e chegando ao maior da série histórica.

A receita de operações de cartão de crédito, que engloba as receitas de juros e tarifas, atingiu o volume de R\$ 397,7 milhões em 2022, representando um crescimento de 44,4% frente a 2021 e de 130,9% frente a 2020, ficando em linha

com o crescimento total da receita, que teve seu crescimento justificado pelo aumento da base de clientes.

RECEITAS DE INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA (em R\$ milhares)					
	2S22	1S22	2022	2021	2020
Receita de operações de cartão de crédito	214.473	183.233	397.706	283.621	169.246
Receita de tarifas, rede e similares	41.240	24.329	65.569	44.682	34.860
Resultado de títulos e valores mobiliários	7.532	8.865	16.398	3.022	1.333
Variação cambial	4	(4)	-	896	2.265
<b>Receitas de intermediação financeira</b>	<b>263.250</b>	<b>216.422</b>	<b>479.672</b>	<b>332.221</b>	<b>207.704</b>

A receita de tarifas, rede e similares, que engloba as receitas com lojistas e de comissões de vendas de seguros, atingiu o volume de R\$ 65,6 milhões em 2022, representando um crescimento de 46,7% frente a 2021 e de 88,1% frente a 2020. Em 2022, a FortBrasil mudou o mix de seguros que intermedeia em sua plataforma de vendas e estima crescimento das receitas de comissão de intermediação de produtos financeiros.

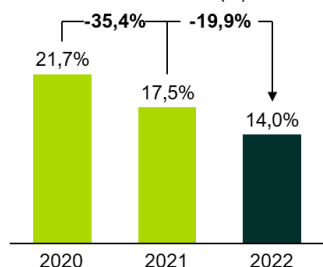
Ante o cenário adverso, a FortBrasil primou por segurança e conservadorismo e manteve saldos de caixa e equivalente a caixa aplicados em títulos e valores mobiliários, no decorrer do exercício de 2022, em volumes superiores aos do exercício de 2021, o que, somado à elevação da taxa básica de juros, fez a respectiva receita atingir o volume de R\$ 16,4 milhões, representando um crescimento de 442,6% frente a 2021 e de 1130,1% frente a 2020.

DESPESAS DE INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA (em R\$ milhares)					
	2S22	1S22	2022	2021	2020
Despesas de juros e similares	(37.720)	(34.465)	(72.185)	(29.396)	(17.996)
Outras despesas relacionadas a crédito	(17.769)	(12.977)	(30.746)	(26.982)	(23.475)
Despesas de processamento e infraestrutura	(10.272)	(10.584)	(20.856)	(16.024)	(10.238)
Despesas com tarifas e similares	(6.919)	(7.189)	(14.109)	(15.083)	(11.324)
Variação cambial	-	(1.491)	(1.491)	-	-
Provisão para perdas associadas ao risco de crédito	(122.149)	(119.746)	(241.895)	(135.128)	(91.220)
<b>Despesas de intermediação financeira</b>	<b>(194.830)</b>	<b>(186.451)</b>	<b>(381.281)</b>	<b>(222.613)</b>	<b>(154.253)</b>
% Desp. de juros e similares sobre receitas	14,3%	15,9%	15,0%	8,8%	8,7%
% Demais desp. com crédito sobre receitas	13,3%	14,9%	14,0%	17,5%	21,7%
% Provisão para perdas sobre receitas	46,4%	55,3%	50,4%	40,7%	43,9%

A despesa de juros e similares atingiu o volume de R\$ 72,2 milhões, representando um crescimento de 145,6% frente a 2021 (301,1%, frente a 2020), vinculado à elevação acentuada da SELIC em 2022 – em 2021, a média da SELIC foi de 3,65% a.a. e, em 2022, foi de 12,45% a.a.

As variações cambiais da FortBrasil derivaram majoritariamente dos depósitos em dólar dados em garantia às operações com a Mastercard, que, no segundo semestre de 2022, foram substituídos por instrumentos de garantia em moeda nacional, eliminando o risco de câmbio. A variação cambial negativa de R\$ 1,5 milhão advém da queda do câmbio registrada no primeiro semestre de 2022.

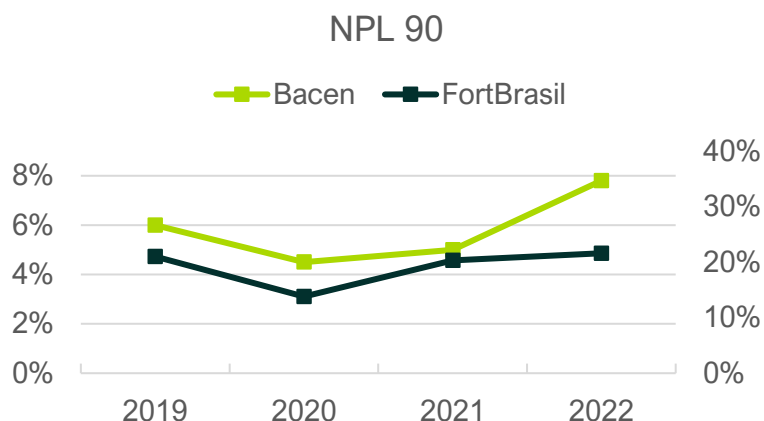
Eficiência - Demais despesas com crédito sobre receitas (%)



As demais despesas com créditos (englobam despesas com análise, concessão e recuperação de crédito, bem como com processamento e captura de transações e infraestrutura de operações) cresceram em proporções muito inferiores às receitas de intermediação, reduzindo a relação percentual entre as duas para 14,0% em 2022 (ganho de eficiência de 19,9% em relação a 2021 e de 35,4% em relação a 2020), em razão da eficaz gestão de custos da FortBrasil, que vem registrando, a cada ano,

melhores níveis de eficiência operacional.

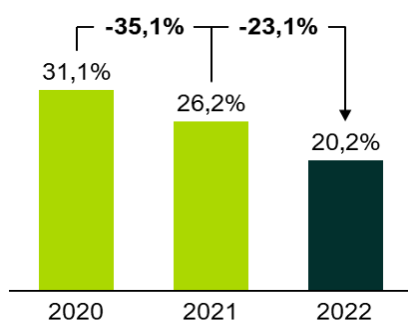
A provisão para perdas associadas ao risco de crédito atingiu o volume de R\$ 241,9 milhões em 2022, representando um crescimento de 79,0% frente a 2021 e de 165,2% frente a 2020, que guarda correlação com dois principais fatores: i) crescimento da carteira de operações com cartões de crédito, que naturalmente gera maior nível de provisionamento; e ii) efeitos macroeconômicos que continuam elevando o endividamento e a inadimplência das famílias e que afetam todos os *players* do mercado de crédito.



A despeito da elevação do provisionamento, as novas safras de carteira chegam com maior qualidade e a FortBrasil encerra o exercício de 2022 com um perfil de carteira mais saudável que a do período pré-pandemia, conforme já evidenciado na seção de métricas operacionais e corroborado pelo gráfico acima, do NPL 90 (*Non Performing Loan 90*), que compara os números da FortBrasil aos do segmento de crédito, monitorado pelo Banco Central do Brasil (Bacen). Enquanto o segmento apresenta piora do indicador, a FortBrasil abre vantagem, com a boa qualidade das novas safras.

<b>OUTRAS RECEITAS E DESPESAS (em milhares)</b>					
	2S22	1S22	2022	2021	2020
Despesa de pessoal	(21.410)	(19.457)	(40.868)	(38.459)	(29.946)
Despesas tributárias	(18.472)	(14.696)	(33.169)	(25.421)	(15.800)
Despesas de provisões	(850)	(950)	(1.801)	(1.661)	(1.166)
Despesas administrativas e gerais	(12.256)	(11.937)	(24.193)	(21.953)	(18.628)
Outras receitas	2.155	1.553	3.708	1.422	1.581
Outras despesas	(244)	(191)	(435)	(1.099)	(583)
<b>Outras receitas e despesas</b>	<b>(51.078)</b>	<b>(45.678)</b>	<b>(96.757)</b>	<b>(87.171)</b>	<b>(64.541)</b>
% Outras receitas e despesas sobre receitas	19,4%	21,1%	20,2%	26,2%	31,1%

Índice de eficiência 2 - Outras receitas e despesas sobre receitas (%)

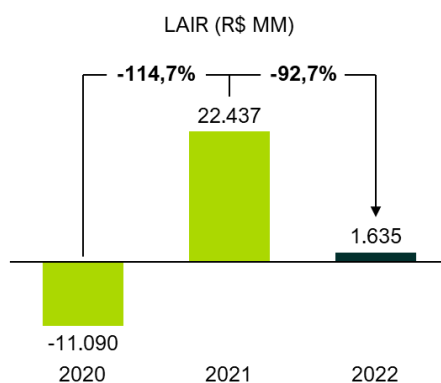


As outras receitas e despesas atingiram o volume de R\$ 96,7 milhões em 2022, representando um crescimento de 11,0% frente a 2021 e de 49,9% frente a 2020. Similar às demais despesas com crédito, que excluem as provisões para perda e os juros de *funding*, observa-se crescimento percentual inferior ao crescimento da receita, evidenciando ganho de força competitiva para companhia, com a elevação da eficiência operacional (ganho de eficiência nesta linha de 23,1% em relação a 2021 e de 35,1% em relação a 2020).

## Resultados

MÉTRICAS FINANCEIRAS DA COMPANHIA					
	2S22	1S22	2022	2021	2020
Receita (em R\$ milhares)	263.250	216.422	479.672	332.221	207.704
Delta receita (%)	21,6%	15,5%	44,4%	59,9%	3,0%
Resultado da intermediação financeira (em R\$ milhares)	68.420	29.971	98.391	109.608	53.451
Delta resultado de intermediação (%)	128,3%	-37,8%	-10,2%	105,1%	-10,1%
Média mensal prov. para perdas sobre portfólio líquido (%)	2,4%	3,0%	2,4%	2,0%	1,9%
Delta média mensal prov. para perdas sobre portf. líq. (%)	-19,3%	17,4%	23,9%	4,0%	-23,4%
LAIR (em R\$ milhares)	17.341	(15.707)	1.635	22.437	(11.090)
Delta LAIR (%)	-210,4%	-1783,4%	-92,7%	-302,3%	-338,4%

O resultado de intermediação financeira somou R\$ 98,4 milhões em 2022, registrando uma diminuição de 10,2% frente 2021 e uma crescimento de 84,1% em relação a 2020, devido principalmente a: i) elevação da inadimplência, que tem impactado todo o mercado de crédito, conforme já comentado, implicando na elevação das perdas estimadas associadas ao risco de crédito; e ii) à alta da taxa básica de juros, que elevou o custo de *funding* da FortBrasil.



Por efeito, o resultado antes de imposto de renda apresentou variação de -92,7% frente a 2021, somando R\$ 1,6 milhão em 2022.

Apesar dos impactos negativos derivados do cenário econômico mais severo, que penalizaram o resultado do exercício, a FortBrasil ganhou força competitiva nos demais custos e despesas e, por meio das ações estratégicas tomadas, a FortBrasil reverteu no segundo semestre de 2022 o resultado negativo registrado no primeiro semestre do ano, alcançando um resultado antes de tributos sobre o lucro positivo e um resultado líquido próximo a zero.



KPMG Auditores Independentes Ltda.  
Ed. BS Design - Avenida Desembargador Moreira, 1300  
SC 1001 - 10º Andar - Torre Sul - Aldeota  
60170-002 - Fortaleza/CE - Brasil  
Telefone +55 (85) 3457-9500  
kpmg.com.br

# Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras consolidadas

**Aos Acionistas e Diretores da**  
**Fortbrasil Instituição de Pagamentos S.A.**  
*Fortaleza - CE*

## Opinião

Examinamos as Demonstrações Financeiras Consolidadas da Fortbrasil Instituição de Pagamentos S.A. (Instituição), que compreendem o balanço patrimonial consolidado em 31 de dezembro de 2022 e as respectivas demonstrações consolidadas do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, assim como o resumo das principais práticas contábeis e outras notas explicativas.

Em nossa opinião, as Demonstrações Financeiras Consolidadas acima referidas, apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira consolidada em 31 de dezembro de 2022, o desempenho consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa consolidados para o semestre e exercício findos nessa data, de acordo com as disposições para elaboração de Demonstrações Financeiras Consolidadas previstas na Resolução BCB nº 168, de 01 de dezembro de 2021, do Banco Central do Brasil (BCB), para elaboração dessas demonstrações financeiras consolidadas de propósito especial, conforme descrito na nota explicativa nº 2 às referidas demonstrações.

## Base para opinião

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



## Ênfase – Base de elaboração e apresentação das Demonstrações Financeiras Consolidadas

Chamamos a atenção para a nota explicativa nº 2 às Demonstrações Financeiras Consolidadas, que descreve a base de elaboração dessas demonstrações financeiras, que foram elaboradas pela Administração de acordo com os requisitos da Resolução BCB nº 168. Conseqüentemente, o nosso relatório sobre essas demonstrações financeiras consolidadas foi elaborado exclusivamente para cumprimento desses requisitos específicos e, dessa forma, pode não ser adequado para outros fins. Nossa opinião não está modificada em relação a esse assunto.

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

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

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

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

## Outros assuntos - Demonstrações contábeis individuais para fins gerais

A Instituição Fortbrasil Instituição de Pagamentos S.A. elaborou um conjunto de demonstrações financeiras individuais para fins gerais referentes ao semestre e exercício findos em 31 de dezembro de 2022, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, sobre o qual emitimos relatório de auditoria sem modificação, em 30 de março de 2023.

## Responsabilidades da administração pelas Demonstrações Financeiras Consolidadas

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das Demonstrações Financeiras Consolidadas, de acordo com a Resolução BCB nº 168, cujos principais critérios e práticas contábeis estão descritos na nota explicativa nº 2, assim como pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração das Demonstrações Financeiras Consolidadas livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das Demonstrações Financeiras Consolidadas, 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 Financeiras Consolidadas, a não ser que a administração pretenda liquidar o Consolidado ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

## Responsabilidades dos auditores pela auditoria das Demonstrações Financeiras Consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as Demonstrações Financeiras Consolidadas, 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, a garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em

conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas Demonstrações Financeiras Consolidadas.

Como parte de uma auditoria, de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, levando em consideração a NBC TA 800 (Condições Especiais – Auditoria das Demonstrações Contábeis de acordo com Estruturas Conceituais de Contabilidade para Propósitos Especiais), exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas Demonstrações Financeiras Consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro; planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos; e obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais;
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados nas circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos do Conglomerado;
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração;
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Instituição. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas Demonstrações Financeiras Consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Instituição a não mais se manter em continuidade operacional;
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das Demonstrações Financeiras Consolidadas, inclusive as divulgações e se as Demonstrações Financeiras Consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as Demonstrações Contábeis Consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Fornecemos também aos responsáveis pela administração declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar consideravelmente nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

Fortaleza, 30 de março de 2023

KPMG Auditores Independentes Ltda.  
CRC SP-014428/O-6 S-CE



Jonas Moreira Salles  
Contador - CRC SP-295315/O-4

**Demonstrações Consolidadas - Fortbrasil Insituição de Pagamento S.A**  
**Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2022 e 2021**  
(Em Reais)

Ativo	Nota	31/12/2022	31/12/2021	Passivo		31/12/2022	31/12/2021
<b>Circulante</b>				<b>Circulante</b>			
Caixa e equivalente a caixa	4	43.771.623	126.119.466	Instrumentos financeiros		590.954.562	394.429.518
Disponibilidades		23.835.485	19.276.827	Obrigações por empréstimos	12	4.976.224	4.569.041
Títulos e valores mobiliários		19.936.138	106.842.638	Obrigações com bandeira	13	500.089.552	314.205.479
Instrumentos financeiros		901.862.208	656.012.345	Obrigações por transações de pagamentos	14	74.918.388	67.851.785
Títulos e valores mobiliários	5	41.805.279	74.821.876	Debêntures	15	10.970.399	7.803.213
Operações com cartões de crédito	6	928.966.409	696.174.913	<b>Outras obrigações</b>	16	21.293.956	19.899.489
Outras contas a receber	6	32.588.846	7.935.158	Sociais e estatutárias		-	1.487.768
(-) Provisões para operações com cartões de crédito	6.1	(101.498.325)	(122.919.601)	Obrigações fiscais correntes		6.777.117	5.049.578
Outros créditos	8	9.436.328	10.882.196	Obrigações fiscais diferidas		1.965.939	533.873
Ativos fiscais correntes	7	7.256.194	10.388.197	Provisão para pagamentos a efetuar		8.243.072	7.762.152
				Provisões	17	402.554	470.133
				Outras		3.905.274	4.595.985
<b>Total do ativo circulante</b>		<b>962.326.354</b>	<b>803.402.203</b>	<b>Total do passivo circulante</b>		<b>612.248.518</b>	<b>414.329.007</b>
<b>Realizável a longo prazo</b>				<b>Exigível a longo prazo</b>			
Instrumentos financeiros		10.760.916	3.249.475	Instrumentos financeiros		95.540.599	110.697.876
Operações com cartões de crédito	6	5.257.163	2.912.278	Obrigações por empréstimos	12	5.394.396	10.357.922
(-) Provisões para operações com cartões de crédito	6.1	(268.103)	(62.803)	Debêntures	15	90.146.203	100.339.954
Títulos e valores mobiliários	5	5.771.856	400.000	<b>Outras obrigações</b>	16	-	3.122.101
Outros créditos	8	1.255.151	14.021.928	Provisão para pagamentos a efetuar		-	3.122.101
Ativos fiscais diferidos	9	18.586.745	20.911.593				
				<b>Total do passivo exigível a longo prazo</b>		<b>95.540.599</b>	<b>113.819.978</b>
<b>Permanente</b>				<b>Patrimônio líquido</b>	18		
Intangível	10	14.908.918	11.919.828	Capital social		33.220.000	33.220.000
Intangível		22.035.449	15.315.398	Reservas de lucros		6.488.343	7.893.697
(-) Amortização		(7.126.531)	(3.395.569)	Outros resultados abrangentes		458.423	259.980
Imobilizado	11	895.723	893.613	Lucros (prejuízos) acumulados		-	576.921
Imobilizado em uso		5.440.519	5.273.337				
(-) Depreciação		(4.544.796)	(4.379.724)	<b>Patrimônio líquido atribuído aos controladores</b>		<b>40.166.765</b>	<b>41.950.597</b>
<b>Total do ativo realizável a longo prazo e permanente</b>		<b>46.407.452</b>	<b>50.996.437</b>	<b>Participação de não controladores</b>	18		
				FIDC controlados		260.777.923	284.299.059
				<b>Total participação de não controladores</b>		<b>260.777.923</b>	<b>284.299.059</b>
				<b>Total do patrimônio líquido</b>		<b>300.944.688</b>	<b>326.249.656</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>1.008.733.805</b>	<b>854.398.640</b>	<b>Total do passivo e do patrimônio líquido</b>		<b>1.008.733.805</b>	<b>854.398.640</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Demonstrações Consolidadas - FortBrasil Instituição de Pagamento S.A

### Demonstrações de resultados

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 e semestre findo em 31 de dezembro de 2022

(Em Reais)

	Nota	2S2022	31/12/2022	31/12/2021
<b>Receitas de intermediação financeira</b>	<b>19</b>	<b>263.249.746</b>	<b>479.672.124</b>	<b>332.221.290</b>
Receita de operações de cartão de crédito		214.472.909	397.705.520	283.621.173
Receita de tarifas, rede e similares		41.240.093	65.569.018	44.682.314
Resultado de títulos e valores mobiliários		7.532.432	16.397.586	3.022.164
Variação cambial		4.312	-	895.639
<b>Despesas de intermediação financeira</b>	<b>20</b>	<b>(72.680.816)</b>	<b>(139.386.030)</b>	<b>(87.485.200)</b>
Despesas de juros e similares		(37.720.081)	(72.185.086)	(29.396.091)
Outras despesas relacionadas a crédito		(17.769.270)	(30.745.887)	(26.982.122)
Despesas de processamento e infraestrutura		(10.272.243)	(20.855.892)	(16.023.898)
Despesas com tarifas e similares		(6.919.222)	(14.108.567)	(15.083.088)
Variação cambial		-	(1.490.598)	-
<b>Resultado de intermediação financeira antes da provisão para perdas esperadas</b>		<b>190.568.930</b>	<b>340.286.094</b>	<b>244.736.090</b>
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	6.1	(122.149.290)	(241.895.080)	(135.127.669)
<b>Resultado de intermediação financeira</b>		<b>68.419.640</b>	<b>98.391.014</b>	<b>109.608.421</b>
<b>Outras receitas e despesas</b>	<b>21</b>	<b>(51.078.392)</b>	<b>(96.756.506)</b>	<b>(87.171.458)</b>
Despesa de pessoal		(21.410.345)	(40.867.793)	(38.459.317)
Despesas tributárias		(18.472.497)	(33.168.595)	(25.420.995)
Despesas de provisões		(850.268)	(1.800.516)	(1.661.433)
Despesas administrativas e gerais		(12.256.132)	(24.192.898)	(21.952.616)
Outras receitas		2.155.067	3.708.217	1.422.365
Outras despesas		(244.217)	(434.921)	(1.099.462)
<b>Resultado antes de tributos e participações</b>		<b>17.341.248</b>	<b>1.634.508</b>	<b>22.436.963</b>
<b>Tributos e participações</b>	<b>22</b>	<b>(1.104.984)</b>	<b>(2.290.571)</b>	<b>(8.283.234)</b>
IR e CSLL correntes		-	34.278	(8.110.737)
IR e CSLL diferidos		(1.104.984)	(2.324.848)	(172.497)
<b>Resultado líquido</b>		<b>16.236.264</b>	<b>(656.062)</b>	<b>14.153.729</b>
Lucro (prejuízo) líquido por ação (em R\$)		0,49	(0,02)	0,43

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

**Demonstrações Consolidadas - FortBrasil Instituição de Pagamento S.A**  
**Demonstrações de resultados abrangentes**

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 e semestre findo em 31 de dezembro de 2022  
(Em Reais)

	Nota	2S2022	31/12/2022	31/12/2021
Lucro (prejuízo) líquido do exercício		16.236.264	(656.062)	14.153.729
Resultados abrangentes				
Ajuste a valor de mercado de títulos e valores mobiliários		514.934	304.297	472.691
Tributos diferidos sobre ajuste a valor de mercado		(190.109)	(105.854)	(212.711)
<b>Resultado abrangente total do exercício</b>		<b><u>16.561.089</u></b>	<b><u>(457.619)</u></b>	<b><u>14.413.709</u></b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

**Demonstrações Consolidadas - FortBrasil Instituição de Pagamento S.A**  
**Demonstrações das mutações do patrimônio líquido**  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 e semestre findo em 31 de dezembro de 2022  
(Em Reais)

Nota	Reservas de lucros						Total
	Capital social	Reserva legal	Reserva estatutária	Outros resultados abrangentes	Prejuízos acumulados	Participação de não controladores	
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>33.220.000</b>	-	-	-	<b>(5.383.189,54)</b>	-	<b>27.836.810</b>
<b>Transações atribuídas aos controladores</b>							
Resultado do período					14.153.727		14.153.727
Tributos diferidos					2.187.496		2.187.496
Destinação do resultado							
Reserva legal		1.034.982			(1.034.982)		-
Reserva estatutária			7.017.422		(7.017.422)		-
Dividendos obrigatórios creditados					(2.328.710)		(2.328.710)
Dividendos					(1.429.369)		
Juros sobre capital próprio					(899.341)		
Juros sobre capital próprio não imputados			(158.707)				(158.707)
Outros resultados abrangentes							
Ajuste de avaliação patrimonial - instrumentos financeiros				472.691			472.691
Crédito (débito) tributário diferido sobre ajuste de avaliação patrimonial				(212.711)			(212.711)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>33.220.000</b>	<b>1.034.982</b>	<b>6.858.714</b>	<b>259.980</b>	<b>576.920</b>	-	<b>41.950.597</b>
<b>Participação de não controladores</b>							
FIDC controlados						284.299.059	284.299.059
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>33.220.000</b>	<b>1.034.982</b>	<b>6.858.714</b>	<b>259.980</b>	<b>576.920</b>	<b>284.299.059</b>	<b>326.249.655</b>
<b>Transações atribuídas aos controladores</b>							
Resultado do período					(656.062)		(656.062)
Absorção reservas de lucros							-
Reserva legal							-
Reserva estatutária			(1.405.354)		1.405.354		-
Dividendos obrigatórios creditados							-
Trbutos diferidos decorrentes de operações intragrupo					(1.326.212)		(1.326.212)
Outros resultados abrangentes							-
Ajuste de avaliação patrimonial - instrumentos financeiros				304.297			304.297
Crédito (débito) tributário diferido sobre ajuste de avaliação patrimonial				(105.854)			(105.854)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>33.220.000</b>	<b>1.034.982</b>	<b>5.453.360</b>	<b>458.423</b>	<b>-</b>	<b>284.299.059</b>	<b>324.465.824</b>
<b>Participação de não controladores</b>							
FIDC controlados						(23.521.136)	(23.521.136)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>33.220.000</b>	<b>1.034.982</b>	<b>5.453.360</b>	<b>458.423</b>	<b>-</b>	<b>260.777.923</b>	<b>300.944.688</b>
<b>Saldos em 30 de junho de 2022</b>	<b>33.220.000</b>	-	-	<b>133.598</b>	<b>(10.749.153)</b>	<b>292.582.132</b>	<b>315.186.577</b>
<b>Transações atribuídas aos controladores</b>							
Resultado do período					16.236.264		16.236.264
Absorção reservas de lucros							-
Reserva legal		1.034.982			(1.034.982)		-
Reserva estatutária			5.453.360		(5.453.360)		-
Dividendos obrigatórios creditados							-
Trbutos diferidos decorrentes de operações intragrupo					1.001.232		1.001.232
Outros resultados abrangentes							-
Ajuste de avaliação patrimonial - instrumentos financeiros				514.934			514.934
Crédito (débito) tributário diferido sobre ajuste de avaliação patrimonial				(190.109)			(190.109)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>33.220.000</b>	<b>1.034.982</b>	<b>5.453.360</b>	<b>458.423</b>	<b>-</b>	<b>292.582.132</b>	<b>332.748.897</b>
<b>Participação de não controladores</b>							
FIDC controlados						(31.804.209)	(31.804.209)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>33.220.000</b>	<b>1.034.982</b>	<b>5.453.360</b>	<b>458.423</b>	<b>-</b>	<b>260.777.923</b>	<b>300.944.688</b>

## Demonstrações Consolidadas - FortBrasil Instituição de Pagamento S.A

### Demonstrações dos fluxos de caixa

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 e semestre findo em 31 de dezembro de 2022

(Em Reais)

	Nota	2S2022	31/12/2022	31/12/2021
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>				
Resultado antes dos tributos sobre o lucro		17.341.248	1.634.508	22.436.963
<b>Ajustes por:</b>				
Rendimento de títulos e valores mobiliários, líquidos	5	(4.173.688)	(9.565.992)	(2.197.499)
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	6	122.149.290	241.895.080	135.127.669
Ajuste a valor de mercado		(5.132)	-	-
Variação cambial		(4.312)	1.490.598	(895.639)
Depreciação e amortização	10, 11	1.950.637	3.904.561	2.861.431
Resultado pela baixa de imobilizado e intangível	10, 11	(35)	4.449	424.503
Rendimentos de cotas de FIDC controlados	18	25.952.162	49.427.001	20.120.240
Encargos de obrigações por empréstimos	12	1.261.145	2.614.414	1.581.769
Juros sobre debêntures	15	10.372.992	19.808.090	7.273.033
Provisões	17	(76.351)	(67.580)	237.056
<b>Redução (aumento) de ativos operacionais</b>				
Títulos e valores mobiliários (aplicação)	5	(58.808.317)	(104.440.474)	(180.689.299)
Títulos e valores mobiliários (resgate)	5	96.291.407	141.955.505	159.065.193
Operações com cartões de crédito		(310.032.523)	(498.247.436)	(306.902.800)
Outras contas a receber		(20.005.390)	(24.653.688)	1.167.447
Ativos fiscais correntes		2.585.259	3.132.003	(5.705.498)
Outros créditos		16.569.423	12.722.047	(1.076.125)
<b>Aumento (redução) de passivos operacionais</b>				
Obrigações com bandeira		119.240.199	185.884.073	105.934.742
Obrigações fiscais correntes		1.599.213	1.761.816	3.897.377
Obrigações por transações de pagamentos		12.595.466	7.066.604	(29.069.227)
Provisão para pagamentos a efetuar		(925.746)	(114.590)	308.028
Outras		150.750	(690.710)	2.149.982
Tributos sobre o lucro pagos		-	-	(9.895.930)
<b>Caixa líquido gerado (consumido) pelas atividades operacionais</b>		34.027.698	35.520.278	(73.846.585)
<b>Fluxos de caixa das atividades de investimentos</b>				
Aquisição de imobilizado	11	(138.043)	(180.159)	(86.604)
Aquisição de intangível	10	(6.063.238)	(9.246.645)	(3.594.899)
<b>Caixa líquido proveniente das atividades de investimento</b>		(6.201.280)	(9.426.804)	(3.681.503)
<b>Fluxos de caixa das atividades de financiamentos</b>				
Captação de empréstimos	12	-	-	20.046.454
Juros de empréstimos pagos	12	(1.239.580)	(2.526.873)	(1.404.535)
Amortização de empréstimos	12	(2.476.218)	(4.643.886)	(5.296.724)
Integralização de cotas de FIDC controlados	18	-	8.000.000	151.350.000
Amortização de rendimentos de cotas de FIDC controlados	18	(26.822.094)	(48.448.137)	(20.447.785)
Amortização de principal de cotas de FIDC controlados	18	(30.944.200)	(32.499.998)	(55.422.085)
Captação de debêntures	15	-	-	116.865.053
Juros de debêntures pagos	15	(9.692.652)	(18.501.298)	(10.439.367)
Amortização de debêntures	15	(4.166.687)	(8.333.357)	(5.555.552)
Dividendos e juros sobre capital próprio pagos		-	(1.487.768)	(851.361)
<b>Caixa líquido proveniente das atividades de financiamento</b>		(75.341.431)	(108.441.317)	188.844.097
<b>Aumento (redução) de caixa e equivalentes a caixa</b>		(47.515.013)	(82.347.842)	111.316.009
<b>Demonstração de aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa</b>				
No início do período		91.286.637	126.119.466	14.803.457
No fim do período		43.771.623	43.771.623	126.119.466
<b>Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa</b>		(47.515.014)	(82.347.842)	111.316.009

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.



## **Notas explicativas às demonstrações financeiras** **(Em Reais)**

### **1 Contexto operacional**

A FortBrasil Instituição de Pagamento S.A. (“Companhia” ou “FortBrasil”) é uma sociedade anônima de capital fechado cuja sede administrativa está localizada na Av. Bezerra de Menezes, 100, 4º andar, Edifício Center Norte, Otávio Bonfim, Fortaleza - CE.

A Companhia foi constituída em 27 de outubro de 2004 e tem como principais objetivos: a) prestação de serviços de administração de cartões, de sua emissão ou emitido por terceiros; b) intermediação de negócios de terceiros; c) administração de programas de fidelidade; d) vendas de títulos de capitalização, de créditos de telefonia em geral, de planos de saúde, de seguros e pagamento de salários; d) antecipação de crédito futuro de lojistas credenciados a aceitar os instrumentos de pagamento relacionados com a atividade da Companhia.

Em 7 de abril de 2020, a FortBrasil foi aprovada pelo Banco Central do Brasil como instituição de pagamentos (“IP”) na modalidade de emissor de instrumentos de pagamento pós-pago.

### **2 Base de preparação**

#### **2.1 Declaração de conformidade e aprovação das demonstrações financeiras**

As demonstrações financeiras consolidadas da FortBrasil foram elaboradas com o propósito de atender às determinações da Resolução BCB n. 168/2021 e em conformidade com as normas do Banco Central do Brasil (“BACEN”), consubstanciadas no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional – COSIF, emitidas pelo BACEN, conforme Circular n. 3.833/17, respeitando, ainda, as diretrizes contábeis emanadas pela Lei n. 6.404/76 e alterações introduzidas pela Lei n. 11.638/07.

As determinações estabelecidas pela Resolução BCB n. 2/2020, que estabelece critérios gerais para elaboração e divulgação das demonstrações financeiras, também foi observada nestas demonstrações financeiras.

A Companhia acompanha, ainda, a emissão de pronunciamentos técnicos realizada pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), cuja aplicação tenha se tornado obrigatória em razão de aprovação e determinação do BACEN. Estão observadas nas demonstrações financeiras da Companhia os seguintes pronunciamentos técnicos CPC:

- Pronunciamento Técnico CPC 25 - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes
- Pronunciamento Técnico CPC 1 – Redução ao Valor Recuperável de Ativos
- Pronunciamento Técnico CPC 03 (R2) – Demonstração dos Fluxos de Caixa
- Pronunciamento Técnico CPC 05 (R1) – Divulgação de Partes Relacionadas
- Pronunciamento Técnico CPC 24 – Evento Subsequente
- Pronunciamento Técnico CPC 23 – Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro
- Pronunciamento Conceitual Básico (R1)
- Pronunciamento Técnico CPC 46 – Mensuração do Valor Justo
- Pronunciamento Técnico CPC 41 – Resultado por Ação

A emissão das demonstrações financeiras foi autorizada pela Diretoria da Companhia em 30 de março de 2022.

## **2.2 Normas, alterações e interpretações de normas aplicáveis em períodos futuros**

Em 30 de março de 2022, o Banco Central do Brasil (BACEN) divulgou a Resolução BCB n.º 219 que dispõe sobre os conceitos e os critérios contábeis aplicáveis a instrumentos financeiros, bem como para a designação e o reconhecimento das relações de proteção (contabilidade de hedge) aplicadas às Instituições de Pagamentos.

A Companhia elaborou o plano de adequação da referida norma que prevê a criação de grupos de trabalho que irão executar, monitorar e revisar as ações previstas de forma gradativa durante os anos de 2023 e 2024, a fim de implementá-lo de forma integral a partir da vigência da norma, em 1º de janeiro de 2025. O plano foi aprovado pelo Conselho de Administração durante a assembleia realizada em 22/12/2022 para início das execuções no primeiro trimestre de 2023.

Em 31 de dezembro de 2022, não há impactos nas demonstrações contábeis, nem nos sistemas e processos.

## **2.3 Informações consolidadas**

As demonstrações financeiras consolidadas abrangem i) o Fundo de Investimento em Direitos Creditórios FortBrasil (“FIDC FortBrasil”) e ii) a FortBrasil Securitizadora S.A. (“FortBrasil Sec”) – ambos destinados à captação de dívida por meio de cessão recebíveis de cartões de crédito, que se configuram como transferência de ativo com retenção de riscos e benefícios por parte da Companhia –; assim como iii) o Iracema III Fundo de Investimento em Direitos Creditórios (“FIDC Iracema”), cujo objetivo é a antecipação das obrigações por transações de pagamento em favor dos estabelecimentos lojistas titulares dos recebíveis a serem liquidados pela Companhia; após efetuada a antecipação o fundo passa a ser titular do recebível e, portanto, credor da FortBrasil, que deverá liquidar a obrigação nos vencimentos originais da agenda de pagamentos. Os valores referentes a 2021 consolidam, ainda, o Iracema II Fundo de Investimento em Direitos Creditórios (“FIDC Iracema II”) – encerrado em 30 de dezembro de 2021.

A FortBrasil retém os riscos e benefícios das operações realizadas com as entidades supramencionadas, razão pela qual a consolidação de suas demonstrações financeiras é requerida, conforme art. 4º da Resolução n. 4.280/13.

No processo de consolidação, são eliminados receita, despesa, ativos e passivos decorrentes das transações realizadas entre a FortBrasil e as entidades consolidadas, bem como ajustados os efeitos econômicos derivados das atividades desempenhadas por estas para refletir adequadamente a situação econômico-financeiro-patrimonial do Conglomerado, como se este constituísse uma única entidade.

## **2.4 Moeda funcional e moeda de apresentação**

Estas demonstrações financeiras são apresentadas em Real, que é a moeda funcional da Companhia. Todas as informações financeiras estão apresentadas em Reais, exceto quando indicado de outra forma.

## 2.5 Uso de estimativas e julgamentos

A preparação das demonstrações financeiras exige que a Administração faça julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados futuros podem divergir dessas estimativas.

### *Estimativas*

Estimativas e premissas em que os critérios são revistos de maneira contínua. Revisões com relação às estimativas contábeis são reconhecidas no período em que as estimativas são revisadas e em quaisquer períodos futuros afetados.

As informações sobre incertezas, premissas e estimativas que possuam um risco significativo de resultar em um ajuste material dentro do próximo período financeiro são:

- **Nota nº 5** – ajuste a valor justo sobre títulos e valores mobiliários.
- **Nota nº 6** – provisão para perda esperada associada ao risco de crédito sobre operações com cartões de crédito.
- **Nota nº 9** – reconhecimento de ativos e passivos fiscais diferidos: disponibilidade de lucro tributável futuro contra o qual prejuízos fiscais possam ser utilizados e diferenças temporárias possam ser compensadas.
- **Nota nº 10** – custos atribuíveis e vida útil estimada dos ativos intangíveis.
- **Nota nº 17** – reconhecimento e mensuração de provisões e contingências: principais premissas sobre a probabilidade e magnitude das saídas de recursos.

A Administração da Companhia revisa as estimativas e as premissas pelo menos anualmente.

## 2.6 Continuidade operacional

As demonstrações financeiras foram preparadas no pressuposto da continuidade operacional normal, tendo em vista as projeções de desempenho econômico e fluxo de caixa preparadas pela gestão, as quais avaliam que a FortBrasil conseguirá manter suas atividades e cumprir com suas obrigações de pagamentos nos próximos períodos.

Reconhece-se que a Companhia possui pronto acesso a recursos financeiros para operar normalmente; e sua administração julga, ainda, não haver eventos materiais que sugiram dúvidas significativas acerca de sua capacidade de manter os principais contratos fundamentais para dar continuidade aos seus negócios no futuro.

## 2.7 Reapresentação do Balanço Patrimonial

Em virtude da Instrução Normativa BCB n. 206/2021, a partir do dia 1º de janeiro de 2022, a FortBrasil passou reportar no Patrimônio Líquido, na rubrica Participação de não controladores – FIDC Controlados (vide nota 18), a participação de terceiros em cotas de fundos de investimentos controlados, cujas operações são consolidadas nestas demonstrações financeiras. Até as demonstrações financeiras de data-base 31/12/2021, as referidas participações de terceiros configuravam nos passivos circulante e não circulante, como instrumentos de dívida. Assim, para fins de comparabilidade, a Companhia apresenta no quadro abaixo as reclassificações refletidas no Balanço Patrimonial com relação aos saldos anteriormente reportados para o exercício de 2021.

<b>Passivo</b>	<b>31/12/2021 (Originalmente apresentado)</b>	<b>Reclassificação</b>	<b>Soma de 31/12/2021 (Reapresentado)</b>
<b>Circulante</b>			
Instrumentos financeiros	428.477.909	(34.048.391)	394.429.518
Obrigações por empréstimos	4.569.041	-	4.569.041
Obrigações com bandeira	314.205.479	-	314.205.479
Obrigações por transações de pagamentos	67.851.785	-	67.851.785
Obrigações por cotas de fundos de investimentos	34.048.391	(34.048.391)	-
Debêntures	7.803.213	-	7.803.213
<b>Outras obrigações</b>	19.899.489	-	19.899.489
Sociais e estatutárias	1.487.768	-	1.487.768
Obrigações fiscais correntes	5.049.578	-	5.049.578
Obrigações fiscais diferidas	533.873	-	533.873
Provisão para pagamentos a efetuar	7.762.152	-	7.762.152
Provisões	470.133	-	470.133
Outras	4.595.985	-	4.595.985
<b>Total do passivo circulante</b>	<b>448.377.398</b>	<b>(34.048.391)</b>	<b>414.329.007</b>
<b>Exigível a longo prazo</b>			
Instrumentos financeiros	360.948.543	(250.250.667)	110.697.876
Obrigações por empréstimos	10.357.922	-	10.357.922
Obrigações por cotas de fundos de investimentos	250.250.667	(250.250.667)	-
Debêntures	100.339.954	-	100.339.954
<b>Outras obrigações</b>	3.122.101	-	3.122.101
Provisão para pagamentos a efetuar	3.122.101	-	3.122.101
<b>Total do passivo exigível a longo prazo</b>	<b>364.070.644</b>	<b>(250.250.667)</b>	<b>113.819.977</b>
<b>Patrimônio líquido</b>			
Capital social	33.220.000	-	33.220.000
Reservas de lucros	7.893.697	-	7.893.697
Outros resultados abrangentes	259.980	-	259.980
Lucros (prejuízos) acumulados	576.921	-	576.921
<b>Patrimônio líquido atribuído aos controladores</b>	<b>41.950.597</b>	<b>-</b>	<b>41.950.597</b>
<b>Participação de não controladores</b>			
FIDC controlados	-	284.299.059	284.299.059
<b>Total participação de não controladores</b>	<b>-</b>	<b>284.299.059</b>	<b>284.299.059</b>
<b>Total do patrimônio líquido</b>	<b>41.950.597</b>	<b>284.299.059</b>	<b>326.249.656</b>
<b>Total do passivo e do patrimônio líquido</b>	<b>854.398.640</b>	<b>-</b>	<b>854.398.640</b>

Para a Demonstração de Fluxo de Caixa, na versão apresentada originalmente de 2021, para as linhas Encargos de obrigações por cotas de fundos, Aumento de obrigações por cotas de fundos, Encargos de obrigações por cotas de fundos pagos e Amortização de obrigações por cotas de fundos, leia-se, respectivamente, Rendimentos de cotas de FIDC controlados, Integralização de cotas de FIDC controlados, Amortização de rendimentos de cotas de FIDC controlados e Amortização de principal de cotas de FIDC controlados.

### 3 Resumo das principais práticas contábeis

As políticas contábeis descritas em detalhes abaixo têm sido aplicadas de maneira consistente a todos os períodos apresentados nestas demonstrações financeiras.

#### 3.1 Caixa e equivalentes a caixa

Caixa e equivalentes de caixa abrangem saldos de caixa, depósitos bancários não vinculados e instrumentos financeiros com vencimento original de três meses ou menos a partir da data da contratação, de alta liquidez, os quais são sujeitos a um risco insignificante de alteração no valor, e são utilizados na gestão das obrigações de curto prazo.

### 3.2 Títulos e valores mobiliários

Os instrumentos financeiros adquiridos de carteira própria são registrados pelo valor efetivamente pago, inclusive corretagens e emolumentos, e se classificam em função da intenção da Companhia em três categorias distintas, conforme Circular Bacen n. 3.068/01:

**Títulos para negociação.** São aqueles adquiridos com a intenção de serem ativos e frequentemente negociados. São registrados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos e ajustados pelo valor de mercado em contrapartida ao resultado do período.

**Títulos disponíveis para venda.** Correspondem aos instrumentos que não se enquadram nas categorias de “para negociação” nem de “mantidos até o vencimento”. São reconhecidos pelo custo de aquisição e subsequentemente acrescidos dos rendimentos auferidos, em contrapartida ao resultado do período e ajustados pelo valor de mercado em contrapartida à conta de ajuste de avaliação patrimonial, deduzidos dos tributos diferidos incidentes, os quais só serão reconhecidos no resultado quando da efetiva realização (alienação, resgate ou perda permanente).

**Títulos mantidos até o vencimento.** Correspondem aos títulos adquiridos com a intenção de manter até o vencimento e para cuja manutenção no patrimônio a Companhia tenha capacidade financeira. São registrados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do período, não sendo avaliados a valor de mercado.

Os instrumentos financeiros classificados em títulos para negociação e disponíveis para venda são evidenciados no balanço patrimonial pelo valor de mercado, que pode ser obtido através de cotação de preços em mercado ativo de itens idênticos; quando não, por meio de dados observáveis direta ou indiretamente em mercado que não seja ativo; ou, ainda, pela aplicação de técnica de avaliação, como a de fluxo de caixa descontado ou preços de itens similares.

Eventuais perdas de caráter permanente com instrumentos financeiros classificados nas categorias títulos disponíveis para venda e títulos mantidos até o vencimento são reconhecidas imediatamente no resultado do período. O valor ajustado em decorrência do reconhecimento das referidas perdas passa a constituir a nova base de custo.

### 3.3 Operações com cartões de crédito

As contas a receber são registradas pelo valor faturado, incluindo a cobrança de taxas de administração dos cartões de crédito e juros e multas, se aplicável. Eventuais receitas de operações com cartões de crédito inadimplidas com atraso superior a 60 dias, independentemente do seu nível de risco, somente são reconhecidas quando efetivamente recebidas.

**Provisão para perda esperada associada ao risco de crédito.** São mensuradas e reconhecidas conforme aplicação de percentuais fixos mínimos correspondentes a cada faixa de risco crédito em que são segregadas as contas a receber, em observância às diretrizes estabelecidas na Resolução CMN n. 2.682/99. A classificação em cada faixa é feita em função do atraso verificado no pagamento da operação e, em caso de clientes com mais de uma operação em seu nome, é definida considerando a operação contratada que

tiver maior risco. As operações classificadas na faixa de risco H há mais de 6 meses são baixadas do balanço patrimonial, com correspondente baixa de provisão.

Os percentuais mínimos de provisão a serem aplicados a cada faixa de risco de crédito são:

Nível de risco A	0,5%
Nível de risco B	1,0%
Nível de risco C	3,0%
Nível de risco D	10,0%
Nível de risco E	30,0%
Nível de risco F	50,0%
Nível de risco G	70,0%
Nível de risco H	100,0%

### 3.4 Imobilizado

Itens do imobilizado são mensurados pelo custo histórico de aquisição, deduzidos de depreciação acumulada e perdas de redução ao valor recuperável (*impairment*), quando aplicável. São depreciados pelo método linear no resultado do período com base na vida útil econômica estimada.

Ganhos e perdas na alienação de um item do imobilizado (apurados pela diferença entre os recursos advindos da alienação e o valor contábil do imobilizado) são reconhecidos em outras receitas (despesas) operacionais no resultado.

Os métodos de depreciação, as vidas úteis e os valores residuais são revistos a cada encerramento de período financeiro e eventuais ajustes são reconhecidos como mudança de estimativas contábeis prospectivamente.

As vidas úteis estimadas para o período corrente e comparativo são as seguintes:

Móveis e Utensílios	10 anos
Máquinas e Equipamentos	10 anos
Equipamentos de Comunicação	5 anos
Equipamentos de Informática	5 anos
Veículos	5 anos
Benfeitorias em imóveis de terceiros	3 anos

### 3.5 Intangível

Um ativo intangível é reconhecido quando: i) for separável da Companhia ou resultado de direitos legais; ii) for provável que benefícios econômicos fluam para entidade; e iii) seu custo possa ser mensurado com confiabilidade. É mensurado pelo custo histórico, deduzido, quando for o caso, pela amortização acumulada, calculada conforme vida útil esperada, e pelas perdas por redução ao valor recuperável.

Os gastos atribuídos ao intangível correspondem ao preço de compra, tributos não recuperáveis sobre a compra, custos atribuíveis diretamente para deixá-lo nas condições esperadas pela Companhia, bem como gastos com a fase de desenvolvimento de projetos (novos processos ou produtos), no caso de intangíveis gerados internamente.

**Amortização.** A Companhia avalia se a vida útil do ativo intangível é definida ou indefinida, considerando limites legais ou contratuais para sua utilização, obsolescência tecnológica esperada e ciclos de vida do item. Quando considerado com vida útil definida, esta é mensurada não por classe de ativos, mas individualmente, por item classificado no ativo intangível.

### 3.6 Redução ao valor recuperável (*impairment*) de ativos não financeiros

Os valores contábeis dos ativos não financeiros, tal como imobilizado, são revistos, no mínimo, ao final de cada exercício, para apurar se há indicação de perda no valor recuperável. Caso ocorra tal indicação, então, o valor recuperável do ativo é determinado.

O valor recuperável de um ativo ou unidade geradora de caixa é o maior entre o valor em uso e o valor justo menos despesas de venda. Ao avaliar o valor em uso, os fluxos de caixa futuros estimados são descontados aos seus valores presentes por meio da taxa de desconto antes de impostos que reflita as condições vigentes de mercado quanto ao período de recuperabilidade do capital e os riscos específicos do ativo.

Uma perda por redução ao valor recuperável é reconhecida caso o valor contábil de um ativo exceda seu valor recuperável estimado. Perdas de valor são reconhecidas no resultado.

Uma perda por redução ao valor recuperável relacionada a ativos, que não sobre ágio, reconhecida em períodos anteriores, é avaliada a cada exercício para quaisquer indicações de que a perda tenha aumentado, diminuído ou não mais exista. Uma perda de valor é revertida caso tenha havido uma mudança nas estimativas usadas para determinar o valor recuperável. Uma perda por redução ao valor recuperável é revertida somente na condição em que o valor contábil do ativo não exceda o valor contábil que teria sido apurado, líquido de depreciação ou amortização, caso a perda de valor não tivesse sido reconhecida.

### 3.7 Provisões

Uma provisão é reconhecida, em função de um evento passado, se a Companhia tem uma obrigação legal ou construtiva que possa ser estimada de maneira confiável, e é estima ser provável que um recurso econômico seja exigido para liquidar a obrigação.

As provisões são mensuradas pelo valor esperado de desembolso, determinado, portanto, em função da probabilidade de ocorrência, e baseado na experiência de transações semelhantes e, se objeto de discussão judicial ou extrajudicial, no julgamento dos profissionais que patrocinam a causa.

Obrigações possíveis que provavelmente não requererão desembolso futuro não são provisionadas, mas seus valores e natureza são evidenciados em notas explicativas. Os custos financeiros, quando incorridos, são registrados no resultado.

### 3.8 Benefícios de curto prazo a empregados

A Companhia concede apenas benefícios de curto prazo aos seus empregados, os quais são mensurados em uma base não descontada e são incorridos como despesas conforme o serviço relacionado seja prestado.

O passivo é reconhecido pelo montante esperado a ser pago para os planos de bonificação

em dinheiro ou participação nos lucros de curto prazo, se a Companhia tem uma obrigação legal ou construtiva presente de pagar esse valor em função de serviço passado prestado pelo empregado, e a obrigação possa ser estimada de maneira confiável.

### **3.9 Reconhecimento das receitas**

A Companhia desempenha operações com clientes de duas naturezas: a) o titular do cartão de crédito pós-pago; e b) o lojista credenciado e integrado ao sistema de aceitação dos cartões FortBrasil ou o parceiro cujos produtos são intermediados pela FortBrasil.

As receitas derivadas das operações com titulares de cartões de crédito são: tarifas, anuidades, juros e encargos do cartão de crédito, que são reconhecidos nas datas de corte das faturas ou, no caso de juros a transcorrer de operações parceladas, apropriadas *pro rata temporis* ao resultado, com base na taxa efetiva de juros.

As receitas de contratos com lojistas ou prestadores de serviços parceiros estão atreladas à realização de transações por parte dos titulares do cartão de crédito e são calculadas com base em percentual aplicado ao valor bruto dessas, reconhecidas na data de processamento da captura da transação, no caso das vendas de lojistas, ou à medida em que a volumetria transacionada é apurada, no caso de intermediação de negócios junto a parceiros.

Há ainda a receita de intercâmbio das transações de cartões de crédito Mastercard que são reconhecidas quando do processamento da captura da transação.

### **3.10 Resultados não recorrentes**

Correspondem a elementos do resultado da Companhia que não estejam relacionados as suas operações ou que estejam relacionados apenas incidentalmente, cuja ocorrência se estime não ser frequente em exercícios futuros.

### **3.11 Capital social**

Ações ordinárias e preferenciais são classificadas como patrimônio líquido.

Nenhum ganho ou perda é reconhecido na demonstração dos resultados relativos à venda, emissão ou cancelamento dos instrumentos próprios de capital da Companhia. Qualquer diferença entre o valor contábil e o valor da transação é reconhecida em outras reservas de lucro.

### **3.12 Distribuição de lucros e juros sobre o capital próprio**

Os dividendos mínimos obrigatórios, conforme definido em estatuto, são reconhecidos como passivo, podendo ser distribuídos como juros sobre capital próprio.

### **3.13 Tributação**

#### **(i) Impostos e contribuições sobre as receitas**

As receitas de serviços estão sujeitas ao ISS, pela alíquota vigente de 5% e as receitas totais estão sujeitas ao PIS e à COFINS, pela alíquota combinada de 9,25%, com a exceção das receitas financeiras que estão sujeitas a alíquotas diferenciadas, que, combinadas, somam 4,65%, cuja vigência se deu a partir de julho de 2015, conforme Decreto nº 8426, de 1º de abril de 2015. Esses encargos são apresentados como despesa tributária (vide Nota 21).



**(ii) Impostos e contribuições sobre o lucro correntes**

O imposto de renda e a contribuição social do período corrente são calculados com base nas alíquotas de 15%, acrescidas do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 240 mil para imposto de renda e 15% – conforme IN RFB nº 1591, de 05 de novembro de 2015, no que se refere a instituições financeiras – sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o lucro líquido. A Lei nº 14.183/2021 majorou temporariamente a alíquota da CSLL a ser aplicada ao lucro tributável do exercício de 2021 para 20%; A CSLL, depois de majorada temporariamente pela Lei n. 14.183/2021 em 2021, voltou ao percentual de 15%, a partir de 1º de janeiro de 2022. No período de 1º de agosto a 31 de dezembro de 2022, vigorou a majoração de 1% da CSLL, somando, pois, 16%, por meio da Lei n. 14.446/2022.

O imposto corrente é o imposto a pagar ou a receber esperado sobre o lucro ou prejuízo tributável do período, a taxas de impostos decretadas ou substantivamente decretadas na data de apresentação das demonstrações financeiras e qualquer ajuste aos impostos a pagar em relação aos períodos anteriores.

**(iii) Imposto de renda e contribuição social diferidos**

A Companhia reconhece tributos diferidos para diferenças temporárias – despesas apropriadas no período e ainda não dedutíveis para fins de imposto de renda e contribuição social cuja compensação futura esteja autorizada pela legislação tributária – e para registro de prejuízos fiscais e de base negativa. Sua apuração se dá com base nas alíquotas vigentes dos referidos tributos, na data de preparação das demonstrações financeiras.

O reconhecimento de ativo fiscal diferido deriva ainda da expectativa de lucros tributáveis futuros que permitam a utilização dos créditos em, no máximo, 10 (dez) anos e existência de base fiscal positiva em 3 dos últimos 5 exercícios sociais.

A utilização dos créditos derivados de diferenças temporárias se dá quando, cumulativamente, a despesa passa a atender o critério de dedutibilidade estabelecido pela legislação tributária e auferir-se base fiscal positiva. As baixas decorrem da reversão do fato que ensejou a geração do ativo fiscal diferido ou por alteração de alíquota.

A utilização de créditos derivados de prejuízos fiscais e base fiscal negativa deriva de sua compensação, no âmbito da apuração dos tributos correntes. Baixas derivam de ajustes por alteração de alíquota ou, ainda, pela existência de fatos que ensejem, retroativamente, redução de prejuízo fiscal e base negativa de exercícios anteriores.

O total do imposto de renda e da contribuição social está constituído por impostos correntes e diferidos e são contabilizados no resultado, exceto quando incidentes sobre outros resultados abrangentes, cujo registro é feito diretamente no patrimônio líquido.

## 4 Caixa e equivalentes de caixa

Correspondem tanto a saldos de caixa e depósitos bancários não vinculados, como a aplicações financeiras, que, por serem imediatamente conversíveis em caixa e destinados a atender compromissos de caixa de curtíssimo prazo, são considerados equivalentes a caixa.

	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Caixa	489	12.937
Depósitos bancários a vista	23.834.996	19.263.890
Certificados de depósito bancário	7.439.157	43.735.639
Notas do tesouro nacional	12.496.982	63.106.999
<b>Total</b>	<b>43.771.623</b>	<b>126.119.466</b>

O saldo elevado dos certificados de depósito bancário e das notas de tesouro nacional, no final do exercício de 2021, justifica-se pela integralização de recurso advindos da emissão novas cotas dos fundos.

## 5 Títulos e valores mobiliários

Correspondem a aplicações em títulos e valores mobiliários i) vinculados à prestação de garantias contratuais com a Mastercard, lojistas e eventuais operações de dívida e ii) à carteira própria de investimentos, que não caracterizem equivalente a caixa, com rendimentos indexados ao DI (100% a 106%).

	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Vinculado a prestação de garantia	41.805.279	74.821.876
Carteira própria de investimentos	5.771.856	400.000
<b>Total</b>	<b>47.577.134</b>	<b>75.221.876</b>
Circulante	41.805.279	74.821.876
Não circulante	5.771.856	400.000

As distribuições dos montantes aplicados, natureza e vencimentos estão apresentadas abaixo:

	<b>31/12/2022</b>				<b>31/12/2021</b>		
	<b>Faixas de vencim.</b>			<b>Total</b>		<b>Total</b>	
	<b>Sem Venc.</b>	<b>Até 365</b>	<b>Após 365</b>	<b>Custo</b>	<b>Valor justo</b>	<b>Custo</b>	<b>Valor justo</b>
<b>Mantidos até o vencimento</b>							
Cotas de fundos	262.696	-	-	262.696	262.696	6.277.738	6.249.806
CDB	-	-	4.789.441	4.789.441	4.787.867	34.083.180	34.583.803
Tít. Capitalização	-	-	-	-	-	14.050	14.050
LFT	-	-	30.593.281	30.593.281	30.705.861	-	-
<b>Total</b>	<b>262.696</b>	<b>-</b>	<b>35.382.722</b>	<b>35.645.418</b>	<b>35.756.424</b>	<b>40.374.968</b>	<b>40.847.659</b>
<b>Disponível para venda</b>							
Debêntures	5.771.856	-	-	5.000.000	5.771.856	400.000	400.000
<b>Total</b>	<b>5.771.856</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5.000.000</b>	<b>5.771.856</b>	<b>400.000</b>	<b>400.000</b>
<b>Para negociação</b>							
LFT	-	-	6.159.860	6.159.860	6.159.860	33.974.217	33.974.217
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6.159.860</b>	<b>6.159.860</b>	<b>6.159.860</b>	<b>33.974.217</b>	<b>33.974.217</b>
<b>Total</b>	<b>6.034.552</b>	<b>-</b>	<b>41.542.582</b>	<b>46.805.279</b>	<b>47.688.140</b>	<b>74.749.185</b>	<b>75.221.876</b>

As cotas de fundos de renda fixa correspondem a aplicações por intermédio de instituições financeiras, não são de fundos exclusivos nem de cujo patrimônio líquido a Companhia possua participação significativa.

A movimentação dos títulos e valores mobiliários em cada período está abaixo apresentada:

	31/12/2021	Aplicação	Rendimento	Resgate	AVJ	31/12/2022
Cotas de fundos de renda fixa	6.249.806	20.950.000	1.212.323	(28.177.365)	27.932	262.696
Certificado de depósito bancário	34.583.804	48.811.682	3.832.946	(81.938.367)	(500.623)	4.789.441
Letras do tesouro financeiro	33.974.217	30.078.791	3.920.723	(31.220.591)	-	36.753.141
Títulos de capitalização	14.050	-	-	(14.050)	-	-
Debêntures	400.000	4.600.000	600.000	(600.000)	771.856	5.771.856
<b>Total</b>	<b>75.221.876</b>	<b>104.440.474</b>	<b>9.565.992</b>	<b>(141.950.372)</b>	<b>299.165</b>	<b>47.577.134</b>

	31/12/2020	Aplicação	Rendimento	Resgate	AVJ	31/12/2021
Cotas de fundos de renda fixa	5.780.322	106.876.201	371.306	(106.750.091)	(27.932)	6.249.806
Certificado de depósito bancário	28.169.117	33.930.470	1.299.920	(29.316.326)	500.623	34.583.803
Letras do tesouro financeiro	16.726.419	40.747.562	382.752	(23.882.516)	-	33.974.217
Títulos de capitalização	251.722	58.643	-	(296.315)	-	14.050
Debêntures	-	400.000	-	-	-	400.000
<b>Total</b>	<b>50.927.580</b>	<b>182.012.875</b>	<b>2.053.978</b>	<b>(160.245.248)</b>	<b>472.691</b>	<b>75.221.876</b>

A Companhia não trabalha com derivativos.

## 6 Contas a receber

Abaixo, segue a composição das contas a receber apresentadas no balanço patrimonial:

	31/12/2022	31/12/2021
<b>Contas a receber de cartões de crédito</b>	<b>934.223.572</b>	<b>699.087.191</b>
Operações cedidas	811.287.905	587.016.243
Operações não cedidas	122.935.667	112.070.948
<b>Outras contas a receber</b>	<b>32.588.846</b>	<b>7.935.158</b>
Créditos com lojistas (a)	7.284.884	5.722.252
Créditos por operações por cotas fundos de investimentos (b)	12.157.939	1.882.668
Rendas de serviços e incentivos a receber	13.146.023	330.238
<b>Provisão para crédito de liquidação duvidosa (Nota 6.1)</b>	<b>(101.766.429)</b>	<b>(122.982.404)</b>
<b>Total</b>	<b>865.045.990</b>	<b>584.039.945</b>
Circulante	860.056.930	581.190.469
Realizável a Longo Prazo	4.989.060	2.849.475
<b>Total</b>	<b>865.045.990</b>	<b>584.039.945</b>

- Os créditos com lojistas resultam dos pagamentos de fatura efetuados em loja pelos portadores de cartões de crédito, que são repassados subsequentemente à Companhia, mediante depósito ou pagamento de boletos, sem que haja compensação com os saldos a serem repassados aos mesmos lojistas.
- Corresponde a saldos de recebimento de faturas de clientes cedidos ao FIDC FortBrasil, que serão transferidos a FortBrasil IP, após verificação de ordem de alocação do recurso previsto em seu regulamento.

## 6.1 Operações com cartões de crédito

As operações do cartão de crédito da FortBrasil são firmadas exclusivamente com clientes pessoas físicas, correspondendo, portanto, a um único modelo de operação.

### (i) Faixas de vencimento

	31/12/2022	31/12/2021
<b>Curso normal</b>	<b>734.274.806</b>	<b>506.170.142</b>
Vencido até 14 dias	13.432.023	10.735.056
A vencer	720.842.783	495.435.086
até 3 meses	538.285.841	376.542.547
3 a 6 meses	119.820.327	79.036.010
6 a 12 meses	57.479.451	36.944.252
após 12 meses	5.257.163	2.912.278
<b>Curso anormal</b>	<b>199.948.767</b>	<b>192.917.048</b>
Vencido após 14 dias	199.948.767	192.917.048
até 3 meses	72.162.111	50.733.963
3 a 6 meses	82.305.075	59.302.181
6 a 12 meses	45.481.581	82.880.904
<b>Total</b>	<b>934.223.572</b>	<b>699.087.191</b>

Estão classificadas em curso normal as operações com atraso de até 14 dias; em curso anormal, as operações com atraso igual ou superior a 15 dias.

### (ii) Provisão para perda esperada associada ao risco de crédito

#### Movimentação da provisão para perda esperada

	31/12/2022	31/12/2021
<b>Saldo anterior</b>	<b>(122.982.404)</b>	<b>(61.436.163)</b>
Reversão (constituição) de provisão	(254.382.267)	(145.753.838)
Créditos baixados	275.598.242	84.207.597
Baixa para Prejuízo	111.512.931	66.308.914
Baixa por abatimento	13.148.125	5.156.571
Baixa por cessão de carteira	150.937.186	12.742.112
<b>Saldo final</b>	<b>(101.766.429)</b>	<b>(122.982.404)</b>

#### Despesa da provisão para perda esperada

	31/12/2022	31/12/2021
Reversão (constituição) de provisão	(254.382.267)	(145.753.838)
<b>Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito bruta</b>	<b>(254.382.267)</b>	<b>(145.753.838)</b>
Recuperação de créditos baixados como prejuízo	2.508.975	3.422.923
Recuperação por cessão de créditos vencidos	9.978.212	7.203.246
<b>Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito</b>	<b>(241.895.080)</b>	<b>(135.127.669)</b>

(a) A Companhia realiza cessões com a transferência de riscos e benefícios de créditos vencidos que registram atraso longo, sejam de créditos já baixados para prejuízo, sejam de créditos ainda não baixados a prejuízo, cujo ganho é apresentado na tabela. Os valores nominais das carteiras cedidas em 2022 e 2021 são, respectivamente, R\$ 275.080.438 e R\$ 85.141.814.

**(iii) Classificação das contas a receber por nível de risco**

Nível	31/12/2022	31/12/2021
	Total	Total
A	689.553.948	477.438.416
B	33.746.338	24.487.195
C	38.763.449	26.545.127
D	32.323.983	21.902.718
E	32.597.432	22.327.396
F	29.557.510	21.362.824
G	28.872.165	16.906.559
H	48.808.747	88.116.956
<b>Total</b>	<b>934.223.572</b>	<b>699.087.191</b>

**(iv) Operações renegociadas**

O valor total de acordos firmados em 2022 foi de R\$ 179.803.666, e R\$ 103.206.058 em 2021.

**7 Ativos fiscais correntes**

	31/12/2022	31/12/2021
Estimativa IRPJ e CSLL	-	979.606
Saldo Negativo IRPJ e CSLL	511	1.255.031
PIS e COFINS a Compensar	612.301	808.966
INSS a Compensar	2.241.281	1.961.513
IRRF a Compensar	4.073.285	5.143.605
CSLL a Compensar	318.230	235.319
Outros Impostos a Recuperar	10.586	4.157
<b>Total</b>	<b>7.256.194</b>	<b>10.388.197</b>

**8 Outros créditos**

	31/12/2022	31/12/2021
<b>Adiantamentos e antecipações salariais</b>	<b>110.506</b>	<b>84.333</b>
<b>Adiantamentos a fornecedores</b>	<b>628.127</b>	<b>2.643.848</b>
<b>Pagamentos a ressarcir</b>	<b>153.862</b>	<b>1.159.097</b>
<b>Saldo em contestação e chargeback</b>	<b>94.480</b>	<b>165.289</b>
<b>Devedores por depósitos em garantia</b>	<b>1.719.958</b>	<b>14.618.293</b>
Depósito vinculado à garantia de operações Mastercard (a)	-	12.923.633
Depósitos judiciais	108.242	239.496
Depósito para liquidação de transações de pagamento internacionais	356.566	279.909
Depósito vinculado à cessão de recebíveis	1.255.151	1.098.295
<b>Outros depósitos</b>	<b>-</b>	<b>76.960</b>
<b>Outros valores e bens (b)</b>	<b>2.858.026</b>	<b>2.111.787</b>
<b>Outros (c)</b>	<b>5.126.519</b>	<b>4.121.478</b>
<b>Total</b>	<b>10.691.479</b>	<b>24.904.124</b>
Circulante	9.436.328	10.882.196
Realizável a longo prazo	1.255.151	14.021.928
<b>Total</b>	<b>10.691.479</b>	<b>24.904.124</b>

- a) Conta cujos depósitos em dólar foram feitos em garantia das operações com a Mastercard. O saldo em dólar foi integralmente resgatado em 2022 e convertido em aplicações em títulos e valores mobiliários com a mesma natureza de garantia.

- b) Correspondem a despesas antecipadas e estoque de plástico dos cartões de crédito.
- c) Composto principalmente por saldos transitórios de processamento de pagamentos efetuados por portadores na rede bancária.

## 9 Ativos e Passivos fiscais diferidos

### 9.1 Ativos fiscais diferidos

A Companhia reconhece imposto de renda e contribuição social diferidos para refletir os efeitos fiscais futuros atribuíveis às diferenças temporárias entre a base fiscal dos ativos e passivos e os seus respectivos valores contábeis, bem como em relação a prejuízos fiscais na extensão da probabilidade de que lucros tributáveis futuros estarão disponíveis, contra os quais serão utilizados. Os valores reconhecidos no resultado são discriminados no quadro abaixo:

	31/12/2021	Reconhecido no resultado	31/12/2022
IR/CSLL sobre provisões para perda	18.839.585	(2.461.423)	16.378.163
IR/CSLL sobre prejuízo fiscal acumulado	1.883.954	159.581	2.043.535
IR/CSLL sobre provisões para contingência	188.053	(23.006)	165.047
<b>Total de créditos tributários</b>	<b>20.911.593</b>	<b>(2.324.848)</b>	<b>18.586.745</b>

Com base nas projeções de resultados tributáveis, a administração da Companhia prevê existência de lucros tributáveis futuros que compensarão os prejuízos fiscais e base negativas acumulados e permitirão a utilização dos créditos de diferenças temporárias em um horizonte de, no máximo, 1 (um) ano, a contar da data-base de reporte.

Utilização e saldo dos ativos	2022	2023
<b>(Utilização) Constituição</b>		
Diferido sobre prejuízos fiscais acumulados	159.581	(2.043.535)
Diferido sobre provisões para perda (a)	(2.461.423)	(16.378.163)
Diferido sobre provisões para contingência	(23.006)	(165.047)
<b>Total</b>	<b>(2.324.848)</b>	<b>(18.586.745)</b>
<b>Saldo</b>		
Diferido sobre prejuízos fiscais acumulados	2.043.535	-
Diferido sobre provisões para perda	16.378.163	-
Diferido sobre provisões para contingência	165.047	-
<b>Total</b>	<b>18.586.745</b>	<b>-</b>

- a) As características da carteira de crédito a que se referem a diferença temporária implicam giro dos tributos diferidos dentro de um intervalo equivalente a 1 (um) ano, aproximadamente, seja por atendimento ao critério do regramento da Lei n. 9.430/96, seja por reversão da provisão.

O valor presente dos fluxos previstos de realização do diferido é de R\$ 15.420.757 (R\$ 20.022.230, em 2021).

### 9.2 Obrigações fiscais diferidas

A Companhia apresenta, ainda, em seu balanço, obrigações fiscais diferidas derivadas do ajuste de avaliação patrimonial de títulos e valores mobiliários, que somam R\$ 1.965.939, em 2022, e 533.873, em 2021.

## 10 Intangível

Os ativos intangíveis são avaliados pelos custos de aquisição, deduzidos do valor acumulado da amortização e perdas por redução ao valor recuperável, quando for o caso.

	Software	Canais Digitais	Projetos e Produtos	Direitos comerciais	Novos projetos em andamento	Total
<b>Custo histórico</b>						
<b>Saldos em 31/12/2021</b>	<b>10.005.139</b>	<b>2.195.960</b>	<b>648.738</b>	<b>2.465.561</b>	-	<b>15.315.398</b>
Adição	122.050	-	-	-	6.598.002	6.720.051
Baixas	-	-	-	-	-	-
Transferência	958.614	5.533.851	105.537	-	(6.598.002)	-
<b>Saldos em 31/12/2022</b>	<b>11.085.802</b>	<b>7.729.811</b>	<b>754.275</b>	<b>2.465.561</b>	-	<b>22.035.449</b>
<b>Amortização acumulada</b>						
<b>Saldos em 31/12/2021</b>	<b>(2.216.787)</b>	<b>(192.559)</b>	-	<b>(986.224)</b>	-	<b>(3.395.569)</b>
Adição	(2.904.731)	(333.118)	-	(493.113)	-	(3.730.962)
Baixas	-	-	-	-	-	-
Transferência	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos em 31/12/2022</b>	<b>(5.121.518)</b>	<b>(525.676)</b>	-	<b>(1.479.336)</b>	-	<b>(7.126.531)</b>
<b>Saldos em 31/12/2021</b>	<b>7.788.352</b>	<b>2.003.402</b>	<b>648.738</b>	<b>1.479.337</b>	-	<b>11.919.828</b>
<b>Saldos em 31/12/2022</b>	<b>5.964.284</b>	<b>7.204.135</b>	<b>754.275</b>	<b>986.224</b>	-	<b>14.908.918</b>

### Software

Compreendem os gastos com aquisição e desenvolvimento de softwares; englobam tanto aqueles já em uso, como softwares adquiridos de terceiros em andamento. A amortização dos softwares é feita conforme sua vida útil que é estimada com base nas seguintes premissas: a) prazo de vigência contratual para exploração do software; quando esta não estiver disponível, b) estimativa de dez anos para sua obsolescência e consequente troca.

### Canais digitais

Correspondem aos gastos para desenvolvimento de plataformas digitais tecnológicas de autosserviço disponibilizadas aos clientes portadores e lojistas.

### Projetos e produtos

Correspondem aos gastos atribuídos a projetos, processos ou produtos desenvolvidos internamente, que já estejam em uso, pela Companhia, ou já disponibilizados aos clientes. Atualmente é composto principalmente pelos gastos de desenvolvimento dos cartões *private label co-branded* bandeirados.

### Direitos comerciais

Corresponde à gasto com aquisição de direitos contratuais em parcerias com estabelecimentos comerciais emissores do cartão *private label*. Sua amortização tem como base o prazo de vigência do contrato que o ensejou.

### Novos projetos em andamento

Os custos com desenvolvimento em andamento correspondem aos gastos com desenvolvimento de soluções tecnológicas voltadas às operações FortBrasil S/A, bem como à criação de novos produtos e processos. Os gastos atribuíveis a estes ativos são apresentados na nota explicativa 3.5.

## 11 Imobilizado

Os itens registrados no ativo imobilizado foram registrados pelo valor de custo, e deduzidos das respectivas depreciações acumuladas. O ativo imobilizado da Companhia, após análise de fontes internas de informação, não apresentou qualquer indício de perda e desvalorização. Dessa forma, não há necessidade de estimativas para perda do seu valor recuperável.

	Móveis e utensílios	Máquinas e equipamentos	Equip. de comunicação	Equip. informática	Softwares	Veículos	Benfeitorias em bens de terceiros	Total
<b>Custo Histórico</b>								
Saldos em 31/12/2021	825.933	207.179	131.485	1.391.942	352.099	112.690	2.252.009	5.273.337
Adições	-	7.146	-	45.489	-	123.400	4.124	180.159
Baixas	(8.650)	-	-	(4.327)	-	-	-	(12.976)
Transferências	-	-	19.800	(27.300)	-	-	7.500	-
<b>Saldos em 31/12/2022</b>	<b>817.284</b>	<b>214.324</b>	<b>151.285</b>	<b>1.405.805</b>	<b>352.099</b>	<b>236.090</b>	<b>2.263.633</b>	<b>5.440.519</b>
<b>Depreciação acumulada</b>								
Saldos em 31/12/2021	(588.965)	(132.733)	(129.429)	(1.316.114)	(352.099)	(93.449)	(1.766.935)	(4.379.724)
Adições	(60.072)	(15.243)	(4.426)	(29.161)	-	(16.674)	(48.023)	(173.599)
Baixas	4.290	-	-	4.237	-	-	-	8.527
Transferências	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos em 31/12/2022</b>	<b>(644.747)</b>	<b>(147.976)</b>	<b>(133.855)</b>	<b>(1.341.038)</b>	<b>(352.099)</b>	<b>(110.123)</b>	<b>(1.814.959)</b>	<b>(4.544.796)</b>
Saldos em 31/12/2021	236.968	74.446	2.056	75.829	-	19.241	485.074	893.613
Saldos em 31/12/2022	172.536	66.348	17.430	64.767	-	125.967	448.675	895.723

## 12 Obrigações por empréstimos

No exercício de 2022, a Companhia mantém operações de dívida para capital de giro conforme quadro abaixo.

Instituição	Index	Taxa (a.m)	2021	Captação	Amortiz.	Juros Pagos	Juros incorridos	2022
Banco Sofisa	DI	0,70%	14.862.808	-	(4.579.731)	(2.525.850)	2.613.392	10.370.620
De Lage Landen Brasil SA	-	0,80%	64.155	-	(64.155)	(1.022)	1.022	-
<b>Total</b>			<b>14.926.963</b>	<b>-</b>	<b>(4.643.886)</b>	<b>(2.526.872)</b>	<b>2.614.414</b>	<b>10.370.620</b>
<b>Circulante</b>			<b>4.569.041</b>					<b>4.976.224</b>
<b>Não circulante</b>			<b>10.357.922</b>					<b>5.394.396</b>

Instituição	Index	Taxa	2020	Captação	Amortiz.	Juros Pagos	Juros incorridos	2021
Banco Sofisa	DI	0,70%	-	14.799.898	(114.323)	(1.254.047)	1.431.280	14.862.808
Money Plus	-	2,00%	-	5.038.500	(5.038.500)	(142.310)	142.310	-
De Lage Landen Brasil SA	-	0,80%	-	208.056	(143.901)	(8.178)	8.178	64.155
<b>Total</b>			<b>-</b>	<b>20.046.454</b>	<b>(5.296.724)</b>	<b>(1.404.535)</b>	<b>1.581.768</b>	<b>14.926.963</b>
<b>Circulante</b>			<b>-</b>					<b>4.569.041</b>
<b>Não circulante</b>			<b>-</b>					<b>10.357.922</b>

## 13 Obrigações com bandeira

A Companhia atua também como emissora de cartões de crédito da bandeira Mastercard, participando, portanto, de um segundo arranjo de pagamento, que não exclusivamente o seu. Os saldos apresentados (2022, R\$ 500.089.552; 2021, R\$ 314.205.479) correspondem às contraprestações devidas à Mastercard, oriundas das transações de pagamento (compras à vista e a prazo) efetuadas pelos portadores dos cartões de crédito de bandeira Mastercard, emitidos pela Companhia, deduzidas da taxa de administração que compete à FortBrasil.



## 14 Obrigações por transações de pagamento

	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Valores a repassar a lojistas (a)	72.189.548	65.544.030
Valores a repassar de produtos (b)	2.728.840	2.307.755
	<b><u>74.918.388</u></b>	<b><u>67.851.785</u></b>

(a) Valores a repassar a lojistas originados das compras efetuadas pelos portadores dos cartões em seus estabelecimentos comerciais, deduzidos das comissões de intercâmbio, bem como de eventuais estornos de vendas. A redução destas obrigações deriva da maior representatividade dos cartões bandeirados Mastercard na carteira de clientes portadores, que geram uma agenda de obrigações junto à bandeira e não diretamente com os lojistas (nota 13).

(b) Valores a serem repassados a empresas parceiras cujos produtos – seguros e planos de serviços recorrentes, por exemplo – são vendidos aos clientes portadores do cartão de crédito e cobrados via débito em fatura, por intermediação da FortBrasil, descontado de comissão de intermediação.

## 15 Debêntures

Em março de 2021, a FortBrasil realizou sua 8ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, de espécie com garantia real, em série única, com garantia fidejussória adicional, com colocação privada e prazo de vencimento de 36 meses, a findar em março de 2024. Em junho de 2021, a FortBrasil Securitizadora efetuou sua primeira emissão de debêntures, da espécie com garantia real, com garantia fidejussória adicional, cuja integralização somou R\$ 83.842.555. Por fim, em outubro de 2021, a FortBrasil realizou sua 9ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, em série única para colocação privada com vencimento previsto para outubro de 2026. Para o período de 2022 não houve emissões de novas debentures, somente amortizações de juros e principal.

Instituição	Index	Taxa	2021	Captação	Amortiz.	Juros Pagos	Juros Incorridos	2022
Emissão VIII	CDI	7,5% a.a	17.984.764	-	(8.333.357)	(2.924.293)	3.591.930	10.319.043
Emissão I - Sec	CDI	6,0% a.a	82.207.397	-	-	(14.181.005)	14.785.206	82.811.599
Emissão IX	CDI	6,0% a.a	7.951.006	-	-	(1.396.000)	1.430.954	7.985.959
<b>Total</b>			<b><u>108.143.167</u></b>	<b>-</b>	<b><u>(8.333.357)</u></b>	<b><u>(18.501.298)</u></b>	<b><u>19.808.090</u></b>	<b><u>101.116.601</u></b>
<b>Circulante</b>			<b>7.803.213</b>					<b>10.970.399</b>
<b>Não Circulante</b>			<b>100.339.954</b>					<b>90.146.203</b>

Instituição	Index	Taxa	2020	Captação	Amortiz.	Juros Pagos	Juros Incorridos	2021
Emissão VIII	CDI	7,5% a.a	-	25.000.000	(5.555.552)	(4.067.886)	2.608.202	17.984.764
Emissão I - Sec	CDI	6,0%	-	83.842.555	-	(6.073.785)	4.438.628	82.207.397
Emissão IX	CDI	6,0% a.a	-	8.022.499	-	(297.696)	226.203	7.951.006
<b>Total</b>			<b>-</b>	<b><u>116.865.053</u></b>	<b><u>(5.555.552)</u></b>	<b><u>(10.439.367)</u></b>	<b><u>7.273.033</u></b>	<b><u>108.143.167</u></b>
<b>Circulante</b>			<b>-</b>					<b>7.803.213</b>
<b>Não Circulante</b>			<b>-</b>					<b>100.339.954</b>

## 16 Outras obrigações

	31/12/2022	31/12/2021
Sociais e estatutárias	-	1.487.768
Obrigações fiscais correntes	6.777.117	5.049.578
Obrigações fiscais diferidas	1.965.939	533.873
Provisão para pagamentos a efetuar	8.243.072	10.884.253
Provisões	402.554	470.133
Outras	3.905.274	4.595.985
<b>Total</b>	<b>21.293.956</b>	<b>23.021.590</b>
Circulante	21.293.956	19.899.489
Não circulante	-	3.122.101

### **Sociais e estatutárias**

Saldo de juros sobre capital próprio e dividendos mínimos obrigatórios creditados aos acionistas.

### **Obrigações fiscais correntes**

	31/12/2022	31/12/2021
PIS/Cofins sobre faturamento	3.496.018	2.007.233
ISS sobre faturamento	1.293.174	1.485.727
Contribuição social (FGTS)	421.099	347.299
Contribuição previdenciária (INSS)	1.144.868	908.155
Outros tributos e contribuições	421.957	301.164
<b>Total</b>	<b>6.777.117</b>	<b>5.049.578</b>

### **Provisão para pagamentos a efetuar**

	31/12/2022	31/12/2021
Fornecedores	6.073.199	8.457.743
Obrigações com pessoal	2.014.374	1.719.772
Outras contas a pagar	155.500	706.738
<b>Total</b>	<b>8.243.072</b>	<b>10.884.253</b>

### **Outras**

	31/12/2022	31/12/2021
Saldo credor de cartão de crédito	998.900	1.895.898
Obrigações com processo bancarização	2.359.543	2.159.638
Outras	546.832	540.448
<b>Total</b>	<b>3.905.274</b>	<b>4.595.985</b>

## 17 Provisões

### **i. Provisões de Contingências Passivas**

A Companhia é parte (polo passivo) em ações judiciais e processos administrativos perante o Poder Judiciário e órgãos de defesa do consumidor, decorrentes do curso normal de suas operações, envolvendo questões consumeristas. Do saldo de R\$ 402.554, em 2022, R\$ 396.805 derivam de processos cíveis; 5.749, de trabalhistas (R\$ 404.533 e R\$ 65.601, respectivamente, em 2021).

	31/12/2022	31/12/2021
<b>Saldo Inicial</b>	<b>470.133</b>	<b>233.077</b>
Provisões constituídas	2.094.510	1.162.020
Provisões pagas	(1.868.096)	(697.770)
Provisões Revertidas	(293.994)	(227.194)
<b>Saldo Final</b>	<b>402.554</b>	<b>470.133</b>

Os valores provisionados pela Companhia no período de 2022 configuram exclusivamente em seu passivo circulante, cuja liquidação possui previsão de liquidação nos próximos quatro meses, conforme cronograma abaixo:

<i>Cronograma previsto de realização</i>	Saldo em				
	31/12/2023	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23
	402.554	104.096	127.027	115.562	55.870

## ii. **Passivos contingentes**

Correspondem a processos cíveis, trabalhistas ou tributários que, conforme patronos das causas, provavelmente não requererão desembolso futuro de caixa e, portanto, não são reconhecidos como provisões no passivo da Companhia.

### **Cíveis**

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, os valores totais das causas cíveis passivas julgadas como possíveis de perda são de R\$ 5.782.139 e R\$ 4.787.690, respectivamente.

### **Trabalhistas**

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, os valores totais das causas trabalhistas passivas julgadas como possíveis de perda são de R\$ 650.542 e R\$ 1.067.719, respectivamente.

### **Tributários**

Em agosto de 2012, a Companhia foi autuada pela Receita Federal do Brasil em R\$ 20.198.423, incluindo os valores de principal, juros e multas referentes a imposto de renda, contribuição social, PIS e COFINS para os anos-calendário de 2007 e 2008, sob a alegação de possível omissão de receitas pela ocorrência de saldo credor de caixa, principalmente. Administração da Companhia ajuizou processo requerendo a impugnação da referida autuação.

Do valor remanescente após decisões transcorridas, é classificado como possível, segundo a avaliação dos patronos da causa, o total de R\$ 21.637.937 em 31 de dezembro de 2022 (R\$ 16.139.718 em 2021).

Ainda na esfera tributária, no ano de 2010 a FortBrasil foi autuada pelo Fisco Municipal de Fortaleza, em relação ao recolhimento do Imposto sobre Serviços – ISS de suas operações, dado que à época o recolhia para o Município do Eusébio, localidade onde a empresa era sediada. Atualmente, a partir da avaliação dos novos patronos, a perda possível, que provavelmente não demandará desembolso de caixa, neste processo, soma o total de R\$ 865.217 em 31 de dezembro de 2022. (R\$ 775.249 em 2021).

## 18 Patrimônio líquido

### **Capital social**

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, o capital social autorizado e totalmente integralizado é de 33.220.000, dividido em 31.253.376 ações ordinárias nominativas com direito a voto e 1.966.624 ações preferenciais nominativas, sem direito a voto, no valor unitário de 1,00 cada.

### **Dividendos e juros sobre capital próprio**

Nos períodos corrente e comparado, a Companhia não creditou juros sobre capital próprio nem dividendos, tendo efetuado somente a liquidação, nos primeiros meses do corrente ano, dos valores creditados reputados ao exercício de 2021.

### **Resultados acumulados e reservas de lucros**

Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia registrou um prejuízo de R\$ 656.062 (lucro de R\$ 14.153.729 no mesmo período de 2021), absorvendo parte das reservas de lucros.

### **Participação de não controladores**

A partir de janeiro de 2022, a Companhia passa a registrar em seu patrimônio líquido as participações de terceiros em contas de fundos consolidados (até 31/12/2022, obrigações por cotas de fundos – vide nota 2.7), cuja movimentação é apresentada no quadro abaixo:

	31/12/2021	Integral. de cotas	Amort. Principal	Rend. de cotas	Amort. de rendimentos	31/12/2022
Obrigações por cotas de FIDC controlados	<b>284.299.059</b>	8.000.000	(32.499.998)	49.427.001	(48.448.137)	<b>260.773.923</b>
	31/12/2020	Integral. de cotas	Amort. Principal	Rend. de cotas	Amort. de rendimentos	31/12/2021
Obrigações por cotas de FIDC controlados	<b>188.698.688</b>	151.350.000	(55.422.085)	20.120.240	(20.447.785)	<b>284.299.059</b>

### **Capital regulatório**

A Circular n. 3.681/13 determina que as Instituições de Pagamentos devem manter patrimônio líquido ajustado pelas contas de resultado em valor correspondente a, no mínimo, 2% do valor médio mensal das transações de pagamento processadas pela instituição nos últimos doze meses. Em 31 de dezembro de 2022, a FortBrasil mantém o capital mínimo regulatório exigido (vide nota 25).

## 19 Receitas de intermediação financeira

	2S2022	31/12/2022	31/12/2021
<b>Receita de operações de crédito</b>	<b>214.472.909</b>	<b>397.705.520</b>	<b>283.621.173</b>
Anuidades e tarifas, prioritárias e diferenciais (a)	80.330.018	150.888.312	120.735.683
Juros apropriados (b)	35.553.371	68.972.737	50.983.431
Juros ativos (c)	88.224.663	158.668.161	98.018.514
Multas (c)	10.364.858	19.176.310	13.883.545
<b>Receita de tarifas, intercâmbio e similares</b>	<b>41.240.093</b>	<b>65.569.018</b>	<b>44.682.314</b>
Receitas de intercâmbio (d)	22.720.725	40.896.138	30.752.740
Comissão de intermediação de negócios (e)	3.201.013	6.408.590	7.943.561
Outras receitas de tarifas, intercâmbio e similares (f)	11.411.149	11.964.830	1.217.353
Receita de antecipação de vendas	3.907.207	6.299.460	4.768.661
<b>Resultado de títulos e valores mobiliários</b>	<b>7.532.432</b>	<b>16.397.586</b>	<b>3.022.164</b>
Rendimento de instrumentos financeiros	7.532.432	16.397.586	3.022.164
<b>Varição cambial</b>	<b>4.312</b>	<b>-</b>	<b>895.639</b>
<b>Total</b>	<b>263.249.746</b>	<b>479.672.124</b>	<b>332.221.290</b>

- (a) Anuidade, tarifas e recuperação de encargos correspondem às anuidades e tarifas cobradas da pessoa física, portadora do cartão de crédito.
- (b) Juros apropriados correspondem aos juros transcorridos de operações parceladas.
- (c) Juros ativos e multas correspondem aos encargos de atraso do cartão de crédito.
- (d) As receitas de intercâmbio correspondem às receitas de comissionamentos sobre os repasses de vendas, tanto do arranjo próprio, quanto derivadas das transações de cartões bandeirados Mastercard.
- (e) As comissões de intermediação de negócios consistem na comissão da intermediação de produtos de instituições parceiras cobradas na fatura do cartão de crédito do cliente, incluindo os seguros e outros serviços prestados à pessoa física.
- (f) Correspondem as receitas obtidas junto a estabelecimento lojistas referentes a aluguel de POS e adesão ao cartão *private-label*.

## 20 Despesas de intermediação financeira

	2S2022	31/12/2022	31/12/2021
<b>Despesas de juros e similares</b>	<b>(37.720.081)</b>	<b>(72.185.086)</b>	<b>(29.396.091)</b>
Encargos de obrigações por cotas de fundos	(26.021.706)	(49.510.096)	(20.235.598)
Juros e encargos com debêntures	(10.314.648)	(19.759.765)	(7.196.358)
Juros e encargos de empréstimos	(1.263.340)	(2.616.546)	(1.840.624)
Outras despesas de juros e similares	(120.388)	(298.679)	(123.511)
<b>Outras despesas relacionadas a crédito</b>	<b>(17.769.270)</b>	<b>(30.745.887)</b>	<b>(26.982.122)</b>
Análise de crédito e cobrança	(8.267.968)	(14.584.402)	(14.393.416)
Emissão e manutenção de cartões	(5.775.470)	(10.386.338)	(9.944.173)
Descontos concedidos	(3.426.920)	(5.062.315)	(1.434.387)
Outras perdas com crédito, fraude e chargeback	(298.912)	(712.832)	(1.210.146)
<b>Despesas de processamento e infraestrutura</b>	<b>(10.272.243)</b>	<b>(20.855.892)</b>	<b>(16.023.898)</b>
Despesas de captura e processamento de dados	(7.038.978)	(14.219.295)	(10.989.196)
Despesas de infraestrutura de operações	(3.233.266)	(6.636.597)	(5.034.702)
<b>Despesas com tarifas e similares</b>	<b>(6.919.222)</b>	<b>(14.108.567)</b>	<b>(15.083.088)</b>
Despesas de serviços do sistema financeiro	(5.012.319)	(10.085.474)	(10.223.049)
Despesas com anuidades e tarifas diferenciados	(1.906.903)	(4.023.093)	(4.860.039)
<b>Varição cambial</b>	<b>-</b>	<b>(1.490.598)</b>	<b>-</b>
<b>Total</b>	<b>(72.680.816)</b>	<b>(139.386.030)</b>	<b>(87.485.200)</b>

## 21 Outras receitas e despesas

	<b>2S2022</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
<b>Despesa de pessoal</b>	<b>(21.410.345)</b>	<b>(40.867.793)</b>	<b>(38.459.317)</b>
Proventos	(13.389.692)	(26.037.186)	(25.271.350)
Encargos sociais	(3.855.635)	(7.513.560)	(7.181.170)
Benefícios	(3.449.434)	(5.930.762)	(4.864.515)
Pró-labore e honorários	(464.360)	(791.180)	(496.720)
Outras despesas de pessoal	(251.223)	(595.106)	(645.562)
<b>Despesas tributárias</b>	<b>(18.472.497)</b>	<b>(33.168.595)</b>	<b>(25.420.995)</b>
COFINS	(13.579.536)	(24.275.454)	(18.500.191)
PIS	(2.697.415)	(4.822.146)	(3.676.548)
ISS	(2.176.910)	(4.012.034)	(3.195.392)
Outros impostos, contribuições e taxas	(18.636)	(58.960)	(48.864)
<b>Despesas de provisões</b>	<b>(850.268)</b>	<b>(1.800.516)</b>	<b>(1.661.433)</b>
<b>Despesas administrativas e gerais</b>	<b>(12.256.132)</b>	<b>(24.192.898)</b>	<b>(21.952.616)</b>
Serviços técnicos e especializados	(5.066.210)	(10.856.015)	(11.286.736)
Aluguel de imóveis e equipamentos	(776.586)	(1.597.008)	(1.471.990)
Depreciação e amortização	(1.827.556)	(3.657.942)	(2.725.668)
Despesas de publicidade	(699.718)	(1.133.836)	(963.583)
Licenciamento de Software	(1.203.145)	(2.240.863)	(2.185.394)
Despesas de viagem	(916.738)	(1.495.808)	(642.144)
Despesas com comissionamento	(321.317)	(680.521)	(529.882)
Taxas e emolumentos	(295.587)	(623.948)	(453.463)
Cursos e treinamentos	(224.348)	(361.660)	(230.076)
Outras despesas administrativas	(924.927)	(1.545.298)	(1.463.681)
<b>Outras receitas</b>	<b>2.155.067</b>	<b>3.708.217</b>	<b>1.422.365</b>
<b>Outras despesas</b>	<b>(244.217)</b>	<b>(434.921)</b>	<b>(1.099.462)</b>
<b>Total Geral</b>	<b>(51.078.392)</b>	<b>(96.756.506)</b>	<b>(87.171.458)</b>

## 22 Despesa com imposto de renda e contribuição social

A despesa com imposto de renda e contribuição social compreende os tributos correntes e diferidos. A conciliação entre a despesa calculada pela aplicação das alíquotas combinadas e a despesa efetivamente reconhecida no resultado é evidenciada no quadro abaixo:

	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
<b>Resultado antes de IR e CSLL</b>	1.630.599	22.436.963
Alíquota fiscal combinada	41%	45%
<b>Despesa de tributos à alíquota nominal</b>	<b>(668.546)</b>	<b>(10.096.633)</b>
<b>(Adições) exclusões</b>		
Parcela isenta do adicional de 10%	-	24.000
Tributo diferido extemporâneo	(52.038)	-
Crédito tributário extemporâneo	34.278	420.478
Prejuízo fiscal e base negativa	-	-
Benefícios tributários	28.270	71.977
Outras adições e exclusões	(1.304.515)	675.292
(Adição) exclusão de ajustes de consolidação	1.295.341	(2.945.570)
Majoração (redução) da CSLL sobre difer. tempor. acum.	(1.623.361)	3.567.221
<b>IR e CSLL no resultado</b>	<b>(2.290.571)</b>	<b>(8.283.235)</b>
Corrente	34.278	(8.110.738)
Diferido	(2.324.848)	(172.497)
<b>Alíquota efetiva</b>	<b>-140,47%</b>	<b>36,92%</b>
<b>*Alíquota efetiva sem os efeitos acum. de majoração (redução)</b>	<b>43,64%</b>	<b>40,89%</b>

A Medida Provisória 1.034/2021, que majorou a alíquota da CSLL de 15% para 20%, perdeu sua vigência em dezembro 2021, fazendo com que a alíquota combinada dos tributos sobre o lucro retornasse aos 40%. Em 2022, o governo majorou novamente a CSLL para 16%, a partir do mês de julho, elevando a tributação para 41%, alíquota sob a qual os tributos sobre lucro, correntes e diferidos, evidenciados nestas demonstrações contábeis foram calculados.

## 23 Resultados não recorrentes

Não houve resultados não recorrentes para o período de divulgação.

## 24 Transações com partes relacionadas

Os principais saldos de ativos e passivos em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021, bem como as transações que influenciaram o resultado dos mesmos períodos, relativas a operações com partes relacionadas, decorrem, principalmente, de transações entre a Companhia e profissionais-chave da Administração e transações com outras empresas ligadas direta ou indiretamente aos acionistas da Companhia, conforme CPC 05 - Divulgações sobre Partes Relacionadas.

As partes relacionadas, a natureza das transações e os saldos julgados relevantes estão demonstrados a seguir:

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
<b>Ativos (Passivos)</b>		
Outras Contas a Receber - Adiantamentos (a)	89.315	801.929
Provisão para Pagamento a Efetuar (b)	(622.753)	(831.115)
Obrigações por Transações de Pagamento (c)	(1.182.188)	(860.180)
Sociais e Estatutárias (d)	-	(1.487.768)
<b>Total</b>	<b>(1.715.625)</b>	<b>(2.377.133)</b>
<b>Receitas (Despesas)</b>		
Comissão de Intermediação (e)	1.662.966	1.934.825
Despesa de Aluguel (f)	(730.504)	(713.093)
Despesa de Cobrança, Credenciamento e Representação Comercial (g)	(6.474.046)	(8.207.444)
<b>Total</b>	<b>(5.541.584)</b>	<b>(6.985.713)</b>

As partes relacionadas são compostas por: (i) FB Locadora Ltda.; (ii) SOLE Participações Ltda.; (iii) Flexnet Locação de Equipamentos Ltda.; (iv) Procede Serviços de Cobrança Extrajudicial Ltda.; (v) Vai Bem Soluções de Pagamento; (vi) Sócios.

- (a) Valores adiantados à parte relacionada, referentes a serviços a serem prestados em favor da Companhia pelas partes relacionadas (iii) e (iv);
- (b) Saldo a ser quitado com as partes relacionadas (iii) – (619.528), (iv) – (3.224), decorrentes de serviços já prestados por elas a Companhia;
- (c) A parte relacionada (v) utiliza o Cartão FortBrasil como um dos canais de venda do seu produto. Mensalmente é repassado pela Companhia o valor equivalente às vendas realizadas, por seu intermediário, entre Vai Bem e seu Cliente;
- (d) Dividendos e juros sobre capital próprio creditados aos sócios (vi);
- (e) Por mediar a venda do produto Vai Bem entre a parte relacionada (v) e seu cliente, de acordo com o item (c), a Companhia auferiu receita pela intermediação, retida do valor das vendas a ser repassado;
- (f) A Companhia loca imóveis destinados às suas operações das partes relacionadas (i), (ii), (iii) e (vi);
- (g) A Companhia terceiriza serviços de cobrança, credenciamento e representação comercial junto às partes relacionadas (iii) e (iv).

### ***Remuneração do pessoal-chave da Administração***

A remuneração do pessoal-chave da Administração em 31 de dezembro de 2022 totalizou R\$ 791.180 (R\$ 496.720 em 2021) e inclui honorários e salários, mas não os reembolsos de despesas para fazer face à atividade desses gestores. A Companhia não concede ao seu pessoal-chave nenhum benefício que não seja de curto prazo, inclusive e especialmente licença por anos de serviços e benefícios pós-emprego, como pensões e benefícios de aposentadoria.

## **25 Gerenciamento de riscos**

### ***Estrutura de gerenciamento de riscos***

O modelo de gestão de riscos adotado pela FortBrasil é pautado pela adoção de ações para identificação, avaliação, testes, monitoramento e reporte dos riscos e do ambiente de controles, de forma integrada, e com o objetivo de proporcionar razoável segurança quanto a condução adequada dos negócios e o alcance dos objetivos estratégicos.

A Alta Administração tem a responsabilidade em fomentar o estabelecimento e supervisão da estrutura de gerenciamento de risco da Companhia, como parte integrante das linhas de defesa, conforme a seguir

Primeira linha de defesa: é composta pelas áreas operacionais e de negócios e tem como responsabilidade o gerenciamento dos riscos, a adoção de políticas, a conformidade com o ambiente regulatório e a implementação e execução dos controles internos, necessários para o atingimento dos objetivos estratégicos da organização.

Segunda linha de defesa: é composta pelas áreas de governança e tem como responsabilidade apoiar a primeira e a terceira linha no cumprimento de suas responsabilidades, fornecendo análises e reportes acerca da adequação e eficácia do gerenciamento de riscos e dos controles internos.

Terceira linha de defesa: é composta pela Auditoria Interna e tem como responsabilidade avaliar, assessorar e comunicar, de forma independente, reportes adequação e eficácia do gerenciamento de riscos e dos controles internos.

### ***Riscos operacionais***

A Companhia está sujeita a riscos oriundos de sua operação, tais como falha humana, falha ou deficiência de processos internos, ações jurídicas contra a Companhia, falhas na comunicação de dados relativos às transações de pagamento, deficiência em serviços tomados de terceiros. Conforme Política de Gestão de Risco Operacional, a Companhia adota métodos de identificação, diagnóstico, avaliação, monitoramento e mitigação de riscos operacionais, por cuja execução a Gerência de Risco se responsabiliza, com o suporte dos gestores responsáveis por processos, controles internos, compliance, prevenção à fraude e governança de TI.



### Risco de crédito

Corresponde à sujeição a perdas associadas ao não cumprimento pela contraparte de suas respectivas obrigações financeiras nos termos pactuados e a redução de ganhos, vantagens e recuperação de custos, inclusive por inadimplemento.

A principal exposição ao risco de crédito da Companhia está relacionada às atividades de emissão de instrumentos de pagamento e, ao gerenciamento de transações de conta de pagamento de usuário final pagador, do tipo pós-paga, cuja mitigação e manutenção em níveis aceitáveis pela Administração se dá através da aplicação e do monitoramento contínuo de limites operacionais, bem como da observância das regras de análise e concessão de crédito, do acompanhamento do desempenho de indicadores de risco e adoção de medidas para reversão de nível de exposição, quando for o caso.

A exposição máxima do risco de crédito na data das demonstrações financeiras foi:

<b>Ativos financeiros</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Caixa e equivalente a caixa	43.771.623	126.119.466
Títulos e valores mobiliários	47.577.134	75.221.876
Contas a receber de cartões de crédito	934.223.572	699.087.191
Outras contas a receber	32.588.846	7.935.158
<b>Subtotal</b>	<b>1.058.161.176</b>	<b>908.363.690</b>
(-) Provisões para operações com cartões de crédito	(101.766.429)	(122.982.404)
<b>Total</b>	<b>956.394.747</b>	<b>785.381.286</b>

### Risco de liquidez

Risco de liquidez está associado a eventuais dificuldades em cumprir com as obrigações financeiras esperadas e inesperadas. A Companhia gerencia esse risco mantendo adequadas reservas, aplicações financeiras, linhas de crédito bancárias e linhas de crédito para captação de empréstimos que julgue adequados, através do monitoramento contínuo dos fluxos de caixa previstos e reais, e pela combinação dos perfis de vencimento dos ativos e passivos financeiros.

A Companhia tem obtido recursos a partir da sua atividade operacional e do mercado financeiro, destinando-os principalmente ao seu programa de investimentos e à administração de seu caixa para capital de giro e compromissos financeiros.

A seguir, estão os vencimentos de passivos financeiros na data da demonstração financeira. Esses valores são brutos e não foram descontados, incluindo pagamento de juros contratuais e demais encargos previstos.

Em 31 de dezembro de 2022	Fluxos contratuais				
	Saldo contábil	Fluxo futuro	≤ 2 meses	2 - 12 meses	1 - 4 anos
<b>Passivos financeiros</b>					
Obrigações por empréstimos	10.370.620	12.813.728	1.207.177	5.518.038	6.088.513
Obrigações com bandeira	500.089.552	500.089.552	245.172.907	254.916.645	-
Obrigações por transações de pagamentos	74.918.388	74.918.388	50.085.715	24.817.465	15.209
Obrigações por cotas de FIDC controlados	260.600.118	306.617.077	19.902.373	138.316.503	148.398.202
Debêntures	101.116.601	109.640.650	2.022.754	12.221.119	95.396.777
Provisão para pagamentos a efetuar	8.243.072	8.243.072	5.120.971	3.122.101	-
<b>Total</b>	<b>955.338.352</b>	<b>1.012.322.468</b>	<b>323.511.897</b>	<b>438.911.871</b>	<b>249.898.700</b>

Parte dos fluxos acima apresentados são garantidos parcialmente por operações vinculadas apresentadas nas notas explicativas 5 e 8. Informações com maior detalhamento sobre empréstimos e atividades de *funding* captados pela Companhia são apresentadas nas notas 12, 15 e 18.

### **Risco de mercado**

Risco de mercado é o risco de alterações nos preços de mercado, tais como as taxas de juros e de câmbio. O objetivo do gerenciamento de risco de mercado é gerenciar e controlar as exposições aos riscos de mercados, dentro de parâmetros aceitáveis, e ao mesmo tempo otimizar o retorno.

Conforme mencionado nas notas 4, 5, 12, 15 e 18, a Companhia possui aplicações financeiras indexadas ao DI e operações de *funding* também indexadas ao DI. A Administração da Companhia entende que as exposições mencionadas estão dentro de padrões aceitáveis e atualmente a FortBrasil contrata instrumentos financeiros específicos para mitigar tal exposição.

A FortBrasil possuía depósitos em dólar vinculados às operações com a Mastercard que foram resgatados integralmente e convertidos em aplicações em títulos e valores mobiliários. Atualmente, possui somente depósitos em dólar para liquidação de transações de pagamentos internacionais. Os saldos e testes de sensibilidade em 3 (três) cenários presumíveis da oscilação da taxa de câmbio sobre o resultado da Companhia são a seguir apresentados:

<b>Operações em moeda estrangeira</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Depósito vinculado à garantia de operações Mastercard	-	12.923.633
Depósito para liquidação de transações de pagamento internacionais	347.719	279.909
<b>Total</b>	<b>347.719</b>	<b>13.203.541</b>
	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Cenário com delta de 10%	(149.060)	89.564
Cenário com delta de 25%	(372.650)	223.910
Cenário com delta de 50%	(745.299)	447.819

A Companhia não realiza operações para mitigar eventuais riscos cambiais. Não obstante realizou a substituição dos ativos garantidores das operações Mastercard, realizando os depósitos em dólar, e optando por aplicações em ativos em moeda nacional.

### **Risco de capital**

Abaixo segue o cálculo do requerimento mínimo de capital aplicável à FortBrasil:

	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Volume médio dos últimos doze meses ("VMT")	257.547.949	184.402.939
Patrimônio líquido (FortBrasil)	40.123.390	41.766.207
<b>Cálculo do requerimento mínimo de capital</b>		
% do patrimônio líquido (FortBrasil) sobre VMT	16%	23%
Percentual mínimo requerido	2%	2%
<b>Suficiência</b>	<b>14 p.p</b>	<b>21 p.p</b>

### **Análise de sensibilidade**

Em atendimento à Resolução BCB n. 2/2020, art. 35, a FortBrasil realizou análise de sensibilidade sobre incertezas nas estimativas operacionais e de rentabilidade da companhia, considerando que tais estimativas visam simular cenários de estresse extremo, que possam impactar os resultados contábeis nos próximos doze meses.

O quadro abaixo evidencia os impactos averiguados na comparação entre dois cenários: 1) cenário moderado, que projeta emissão de novos cartões de crédito com base na tendência observada no ritmo atual; 2) cenário pessimista, que projeta emissão de novos cartões inferior a tendência observada em 15%, reduzindo o volume de operações com cartões crédito ao final dos 12 meses projetados.

	<b>Impacto</b>	<b>Impacto %</b>
Provisão para perda esperada associada ao risco de crédito	2.693.056	-0,85%
Créditos tributários	(32.357)	-0,85%
Provisões para contingência	-	0,00%

As perdas estimadas associadas ao risco de crédito reduzem, tendo em vista que a redução do volume de emissões reduz o volume transacionado. Perdas estimadas menores tendem a reduzir o volume indedutível das provisões constituídas, que geram redução do volume estimado de crédito tributário futuro.

## **26 Cobertura de seguros**

A Companhia não adota a política de contratar cobertura de seguros para ativos sujeitos a riscos.

## **27 Eventos Subsequentes**

Entre a data a que se referem estas demonstrações financeiras e a data de autorização para sua emissão, não houve eventos que resultassem em divulgação.

\*\*\*

---

Regina Márcia Torres Nogueira de Alencar  
Diretora de Governança e Conformidade

---

Ismael Alencar Fiuza de Oliveira  
Contador CRC-CE 25.583/O-5



[www.FortBrasil.com.br](http://www.FortBrasil.com.br)

 @cartoesFortBrasil  @cartoes\_FortBrasil  /FortBrasil

