



DMCard Cartões de Crédito S.A. | CNPJ/MF nº 16.581.207/0001-37

Relatório da Administração

Toda história merece crédito!

Confira o nosso manifesto, acessando o QR CODE:



Carta do CEO

Chegamos ao início de 2023 trazendo uma bagagem repleta de aprendizados. Apesar de ter sido um período desafiador para muitas empresas, por conta das condições macro-econômicas deterioradas, nós conseguimos navegar nesse mar revolto com resiliência e boa condução do leme.

Prova disso é a coleção de conquistas que obtivemos ao longo do ano. A começar pelos números de 2022: R\$ 916 milhões de receita, R\$ 4,6 bilhões em vendas (TPV), alcançamos a marca de 5,5 milhões de cartões emitidos, 140 mil novas contas foram abertas pelo Whatsapp, e a inadimplência em níveis inferiores ao patamar do começo de 2022, em um momento no qual 78% da população está endividada, segundo dados da CNC.

Todos esses resultados foram obtidos no ano em que a DM completou 20 anos de trajetória, um marco importante para uma empresa que vem crescendo a passos largos e com consistência. Começamos 2022 fazendo compras no mercado: trouxemos a Financiosa, financeira gaúcha com mais de 60 anos de vida, para o nosso grupo. E demos mais um passo importante na nossa jornada para simplificar e democratizar o acesso ao crédito, DMCard agora é DM, a mesma empresa que todos já conhecem só que com uma marca mais dinâmica e simples, transmitindo aquilo que construímos até aqui em nosso 20º aniversário.

Além disso, recebemos em nosso board o time da Vinci Partners, que passaram a ser sócios da DM em abril de 2022. Esse passo foi fundamental para garantir o crescimento seguro e consistente para os próximos anos de nosso negócio, ampliando nosso horizonte no mercado varejista, no qual somos referência no setor supermercados, para outros segmentos.

Em outubro, captamos R\$ 120 milhões através da 3ª série de cotas sêniores do FIDC DM, um veículo de securitização robusto aos olhos dos investidores, considerada a maior procura atrelada à menor taxa já estabelecida em um papel da DM desde o início de nossas operações, com uma demanda três vezes maior do que o esperado.

E, por fim, lançamos nosso primeiro CDB em parceria com a XP Investimentos, produto que marca o início do nosso projeto de diversificação e sofisticação de nossa linha de funding.

Diante de tudo isso, colocamos o pé em 2023 cheios de energia, planos, projetos e expectativas por mais um ano de boas colheitas.

Seguiremos levando acesso à crédito as pessoas que realmente precisam, prestando o melhor atendimento em diferentes canais e oferecendo uma carteira de produtos diversificada que atenda às necessidades destes clientes.

Estamos prontos!

Denis Cesar Correia, CEO do Grupo DM.

Retrospectiva de 2022

Confira os nossos momentos mais marcantes, no vídeo em nosso canal no Youtube.



2023: Os desafios continuam

O país deve viver mais um ano que pedirá energia extra das empresas para enfrentar as adversidades.

Segundo dados do último Boletim Focus, divulgado pelo Banco Central em 16 de janeiro, a inflação, medida pelo IPCA, deve fechar 2023 em alta de 5,39%, bem distante da meta de 3,5% e com 15 ponto percentual de margem de tolerância, impulsionada pelas preocupações do mercado em relação ao ambiente fiscal do país com o novo governo.

Em contrapartida, as taxas de desemprego continuarão caindo em 2023, ainda que em ritmo menos intenso, trazendo um cenário mais otimista para o mercado. A previsão da Organização Internacional do Trabalho é de que, em 2023, o índice de desemprego no Brasil fique em 9,1%.

Já a Selic, taxa de juros brasileira, hoje na casa dos 13,75% ao ano, tem projeções de queda para ocorrerem no segundo semestre, concluindo o período a 12,50% ao ano. Dado a instabilidade política e fiscal momentânea, a redução da Selic pode não acontecer, devido a função que exerce ao atingimento da meta de inflação, pois é uma das ferramentas do Banco Central para tal atribuição.

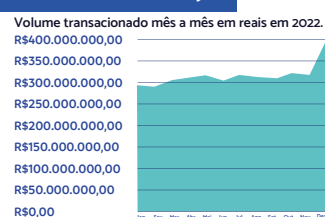
Em termos de crescimento econômico, o mercado crê que o Brasil deve perder força, com um PIB na ordem de 0,77%, abaixo do resultado de 2022. A projeção da dívida líquida ante o Produto Interno Bruto deve ficar na ordem de 61,85% em 2023.



Volume transacionado em cartões Mastercard cresce 78%

Em 2022, foram mais de 600 milhões de reais de volume transacionado em cartões Mastercard e quase 4 bilhões de reais em cartões de loja.

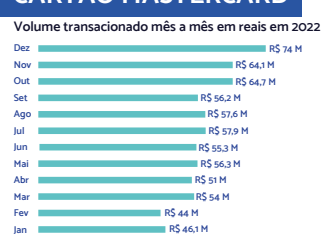
CARTÃO DE LOJA



12,3%
Aumento na base de 2021 para 2022

10,25%
Aumento no ticket médio 2021 para 2022

CARTÃO MASTERCARD



18,96%
Aumento na base de 2021 para 2022

5%
Aumento no ticket médio 2021 para 2022

A DM tem o produto ideal para cada necessidade dos seus clientes, desde os varejistas que acreditam no valor do nosso negócio, até as pessoas físicas, que anseiam por construir sua



WhatsApp mais completo do mercado

A pesquisa CardMonitor apontou o nosso WhatsApp como o mais completo, oferecendo diversos serviços inclusive aquisição do cartão.

	Emp. 1	dm	Emp. 2	Emp. 3	Emp. 4
Consultar limite disponível de cartão	✓	✓	✓	→	→
Enviar código de barras da fatura	✓	✓	✓	→	→
Enviar segunda via da fatura (PDF)	✓	✓	✓	→	→
Fatura com senha	✓	✓	✓	→	→
Desbloquear cartão	→	→	→	→	→
Opções de parcelamento da fatura	→	→	→	→	→
Contato com atendente	→	→	→	→	→
Possibilidade de enviar texto com atendente	→	→	→	→	→
Possibilidade de enviar áudio com atendente	→	→	→	→	→
Menu de opções através de números	✓	✓	✓	→	→
Menu de opções através de texto	✓	✓	✓	→	→

Fonte: CardIndex - Atendimento via WhatsApp/CardMonitor 2022.

Estamos onde o brasileiro está.

Pode chamar no whats!

54% das propostas de análise de crédito (PACs) em 2022 foram feitas pelo Whatsapp.

+ de 400
lojas com captação no Whatsapp da DM

+ de 1,2 milhão
de propostas pelo Whatsapp em 2022

Nossos clientes nos avaliam com frequência e temos bons números para compartilhar.

Em uma escala de 0 a 5, a média na captação é de 4,9, mesmo antes de saber do resultado da análise.

Quando o assunto é atendimento, nossa nota média anual é de 4,3.



Nossas principais realizações Ano 2022



Toda história merece crédito!



Nos últimos anos, nós ampliamos o nosso leque de produtos e hoje, oferecemos uma variedade de soluções financeiras.

Com a consolidação de 20 anos de história e levando na bagagem toda a nossa credibilidade, em 2022 nos atualizamos.

DMCard se tornou DM, a mesma empresa que todos já conhecem só que com uma marca mais dinâmica e simples, transmitindo o que construímos até aqui com nossos clientes, colaboradores, parceiros e fornecedores em 20 anos de história.

Em 2022 nos atualizamos e seguimos com afinco os mais elevados padrões de controle, gerenciamento dos dados e comprometimento irrestrito com todas as Normas, Regulações e Melhores Práticas na condução dos negócios.

Crescimento Consistente



Confira a História da Dona Maria Aparecida de Jesus, cliente DM!



DM App

O aplicativo da DM concentra todas as funções de administração de cartões e conta digital em uma única plataforma. Em 2022, foram realizados vários aprimoramentos tecnológicos na ferramenta, com melhorias no nível de qualidade técnica, para evitar instabilidades, e na escalabilidade dos serviços.

603%
Crescimento de contas cadastradas de 2021 para 2022

1.675%
Crescimento de usuários ativos de 2021 para 2022

DM EMPRÉSTIMO PESSOAL

Em 2022, o EP cresceu em novos contratos, valor emprestado e ticket médio. A reconstrução também foi um destaque, com clientes renovando a adesão do serviço.

35%
De aumento no valor do ticket médio, em comparação a 2021

Mais crédito de forma automática

Com a automatização do aumento de limite para os clientes, avançamos na democratização do acesso ao crédito.

A DM criou um Laboratório com cientistas de dados que trabalham incessantemente para atribuir o melhor limite de crédito aos clientes, sem que comprometam suas finanças e sua capacidade de pagamento.

Lutamos diariamente para trazer maior robustez, inteligência financeira e dignidade aos lares brasileiros.



Novos produtos lançados em 2022



dm Pag

Com o PIX Parcelado, o cliente tem crédito extra disponível em instantes, no checkout da loja virtual, sem precisar de cartão ou boleto.

Compre agora, pague depois.

dm Cred

Microcrédito disponível, sem burocracia, para o cliente construir um histórico de relacionamento com a DM. Com uma gamificação, conforme contrata e paga em dia, o cliente sobe de nível podendo contratar valores maiores.

5 mil pessoas pelo Brasil aderiram ao nosso DM Cred e já se beneficiam da inclusão financeira que tanto sonharam.

*Esse produto está em fase de teste, disponível para parte da base de clientes DM.

Para a DM, a inclusão é o nosso negócio.

Seguimos sendo referência em Private Label

Além da contínua expansão no setor supermercadista, iniciamos parcerias em novos segmentos de mercado, com redes de variedades, vestuários e calçados.

21 Novas Redes parceiras em 2022.

+300 Novas Lojas em 2022.

COMPRAMOS AS CARTEIRAS DE CLIENTES DAS REDES BARBOSA E TISCHLER.

A longo e médio prazo, a compra dessas carteiras pode atingir uma valorização de até 20 vezes o valor inicial de mercado.

Emitimos mais de 1 milhão de novos cartões de loja em 2022.



Crescimento orgânico mesmo em cenário turbulento

Fechamos o ano com **4,6 bilhões** em vendas!

Crescimento de vendas, comparado a 2021 **18%**

Crescimento de recebimento em cobrança **30%**

Base de clientes **3,6 MM**

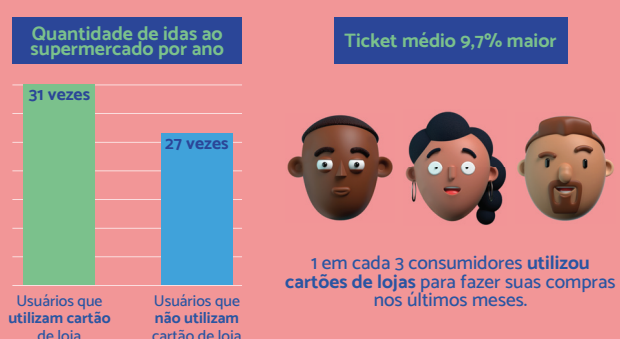
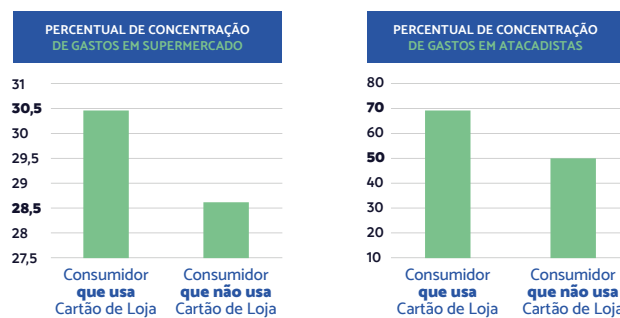




DMCard Cartões de Crédito S.A. | CNPJ/MF nº 16.581.207/0001-37

Cartão de Loja ajuda a vender mais

Pesquisa da NielsenIQ comprovou que lares com cartão de loja aumentam em 20% gastos no supermercado.



Pesquisa NielsenIQ - Performance das bandeiras DM 2022.

Melhor atendimento do Brasil

O nosso atendimento foi premiado como o melhor do Brasil na Pesquisa Nacional de Cartões de Crédito 2022, realizada pela Cardmonitor.

Mais de 12 mil consumidores portadores de cartão de crédito foram consultados e a maioria avaliou a DM como o melhor atendimento ao cliente do país.

Os grandes responsáveis por essa conquista são os nossos atendentes que com empatia, sorriso na voz e muito profissionalismo conquistam quem está do outro lado da linha.

Nós buscamos incentivá-los e parabenizá-los por essas conquistas, confira a celebração do Dia do Operador de Telemarketing, em nosso canal no Youtube.

DiversaMente O Programa de Diversidade e Inclusão da DM

Lançado em 2022, o DiversaMente tem como principal objetivo tratar sobre quatro pilares principais, sendo eles: **Equidade de gênero, LGBTQI+, Pessoas com deficiência e Raça.**



Nós acreditamos que ambientes inclusivos e acessíveis são bons para todas as pessoas e que o compromisso com a diversidade estimula o senso de pertencimento e a segurança psicológica entre os colaboradores.



Ariadne Aragão - Coordenadora de Diversidade

Contamos com o apoio da consultoria da Mais Diversidade



Essa parceria soma a expertise de mercado a sólido conhecimento acadêmico para oferecer consultoria na elaboração, acompanhamento e avaliação de políticas de diversidade aqui na DM.

Programa de Voluntariado DM

A ação piloto levou dezenas de colaboradores até os alunos do 5º ano do Instituto Alpha Lumen, localizado em São José dos Campos/SP. Durante três meses, nós apresentamos todos os livros da Coleção Contai para os pequenos que colocaram em prática os aprendizados na escola, com o apoio dos professores.



Colaboradoras pós contação!

Dedica Mais

Há quatro anos nós investimos em atletas individuais e times desde a base na cidade de São José dos Campos/SP. Em 2022, apoiamos mais de 970 atletas divididos entre 17 modalidades e 66 equipes esportivas. Sendo:

40,65% mulheres

Dentre os destaques de 2022, temos:

- São José Basketball Campeão da Copa São Paulo de Basquete e Bicampeão Brasileiro.
- Futsal Masculino Campeão da Liga Paulista de Futsal.
- Futsal Feminino Campeão da Copa Oscar/Record de Futsal.



Arthur Pecos - Jogador do São José Basketball

ARRECADAMOS MAIS DE 800KG DE ALIMENTOS

Realizamos a nossa ação solidária de final de ano em dois jogos do São José Basketball no Ginásio Linneu de Moura. As doações foram encaminhadas para o Instituto Brantz Social, entidade sem fins lucrativos que oferece o serviço de assistência social para cerca de 150 famílias.



O que vem por aí! Ano 2023

Em 2023, vamos além! Evolução das plataformas



Além do DM Pag Checkout, que é a nova forma de pagamento pelo Pix para lojas virtuais, lançamos também o DMPag Link: uma versão para lojas físicas via link de pagamento.

ESG

Em 2023, intensificaremos as práticas de Diversidade e Inclusão, com o DiversaMente, continuaremos com o "Nosso jeito de cuidar", que oferece mais de quinze benefícios para os nossos colaboradores, incluindo assistência psicológica. Renovaremos o Selo de Carbono Neutro e ampliaremos o Programa de Voluntariado com atividades de educação financeira para microempreendedores e para crianças, através da Coleção Contai.

Expansão e Novos Negócios

Estamos expandindo nossa atuação em novos segmentos do varejo, como roupas, calçados, utilidades domésticas e variedades. Em 2023, o destaque é nossa parceria com o Armazinhos Fernando.

DM App

Atualmente, 15% dos clientes ativos DM já estão no novo aplicativo. Em 2023, nosso desafio é migrar 100% da base de clientes.

Lançamento do Cartão Híbrido

A evolução do cartão de loja, onde o cliente conquista a bandeira Mastercard, a maior marca de cartão de crédito do Brasil.



Solidez e reconhecimento no mercado

Desde 2019, a DM vem reduzindo custos financeiros em função: da melhoria no portfólio de crédito, da capacidade de originar novos instrumentos financeiros e do alto nível de governança operacional aplicado em todos os seus negócios.

Captação de R\$ 120 milhões em cotas seniores do FIDC DM!

Resultado 3 vezes maior que volume pretendido, com menor custo de funding do Mercado de Cartões de Crédito, em 2022.

Adequação da contabilidade às normas internacionais IFRS9

Emissão de CDBs com garantia do FGC.



Injeção de Capital pela Vinci Partners

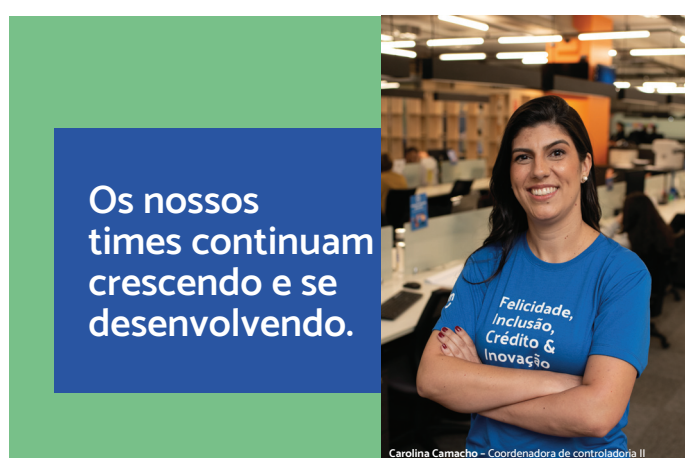
A Gestora de Investimentos adentrou ao nosso captable, injetando capital para proporcionar maior potencial de crescimento sustentável, afinal, Toda História Merece Crédito, inclusive a da DM!

DM Financeira

Com a aquisição da Finansinos, passamos a ter a possibilidade de oferecer linhas de crédito para consumidor e aumentar nossa capacidade de negócios.

FitchRatings

No início de 2023, a Fitch Ratings elevou a classificação do rating da DM para BBB-, o que representa o selo de Companhia saudável e bons pagadores perante ao mercado.



Os nossos times continuam crescendo e se desenvolvendo.

Carolina Carmo - Coordenadora de controladoria II

Mais de 340 novos colaboradores em 2022.

Ciências de Dados
Time estratégico para combinar dados e a experiência das áreas de negócio para tomarmos decisões cada vez mais assertivas.

Inovação e SVA
Equipe em busca de segmentos e produtos diferentes daqueles que já atuamos.

Expansão Comercial
Subarea responsável pela busca de novos serviços ou produtos, ou por meio de aquisições e fusões com outros negócios.

109% Crescimento do time

600% Crescimento do time

600% Crescimento do time

A DM se preocupa com o crescimento sustentável, investindo pontualmente no que se faz necessário. Valorizamos os recursos dos nossos acionistas, pois servem de motor para seguirmos nessa desafiadora jornada de inclusão financeira para quem mais precisa, o povo brasileiro.

77 de E-NPS

Continuamos medindo a satisfação dos colaboradores com o clima interno e mantemos um resultado satisfatório em nossa nota, ouvindo e aplicando as sugestões de melhorias enviadas.

4,6 Glassdoor

Mantivemos uma das maiores notas do Brasil no site que é referência em apresentar as melhores empresas para se trabalhar.

Valorizando as pessoas para que cada um **amplie suas possibilidades e construa a sua história.**



Luma Rodrigues - Gerente Regional

Novos benefícios em 2022

Short Day

O benefício reduz a jornada dos colaboradores em até 4h semanais.

Ele é aplicado de maneira única para cada área que trabalha na DM e tem tido uma ótima recepção entre as pessoas que trabalham aqui.



Saiba mais sobre como ele funciona no texto em nosso Blog!

Gympass

Pensando em ações para melhorar a qualidade de vida dos colaboradores, ouvimos a sugestão enviada por eles em nosso E-nps e implementamos o benefício do Gympass.

Nosso propósito requer que os nossos times estejam cada vez mais felizes e engajados. As pessoas nos movem. Ser feliz faz parte do nosso DNA.

Satisfação dos clientes é prioridade por aqui!

Melhor nota do segmento no ReclameAqui

Esse é o resultado de mais de dez anos de dedicação na plataforma. Compartilhamos com orgulho a nossa nota e nossas demais conquistas no RA:

8,4

Melhor nota no segmento financeiro



Selo RA1000 desde 2013

Desde 2018 no pódio do Prêmio ReclameAqui na categoria: Operadoras e Administradores de cartões.

3º maior NPS segundo PNCC - Cardmonitor

Fechamos 2022 com a média de 74,5 no Net Promoter Score e ficamos muito felizes em ver a nossa média anual de NPS crescer ano a ano e estar entre as maiores do país no segmento financeiro.





DMCard Cartões de Crédito S.A. | CNPJ/MF nº 16.581.207/0001-37

Balancos Patrimoniais – Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021 (Em milhares de Reais)

Ativo	Nota Explicativa	Controladora		Consolidado	
		2022	2021	2022	2021
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	4	109.248	39.094	175.532	54.571
Aplicação Financeira		317	241	317	241
Títulos e Valores Mobiliários		–	–	352	89
Contas a receber	5	1.114.106	843.929	1.048.667	836.532
Contas vinculadas	6	–	4.447	280	4.583
Tributos e contribuições a recuperar	7	1.613	2.826	1.742	2.840
Créditos em Operações de Transferências de Ativos		–	–	–	–
Despesas antecipadas	16	8.230	7.953	–	–
Outros créditos	8	13.558	12.346	13.758	12.345
		1.248.494	912.244	1.242.149	912.736
Não circulante					
Aplicações em cotas FIDC	16	22.236	30.908	–	–
Despesas antecipadas		1.976	–	2.203	297
Outros créditos	8	2.769	358	3.631	608
Investimentos	9	1.098	1.234	–	–
Intangível	10	13.705	4.043	13.705	4.044
		41.784	36.543	19.539	4.949
Total do ativo		1.290.278	948.787	1.261.688	917.685

Passivo e patrimônio líquido	Nota Explicativa	Controladora		Consolidado	
		2022	2021	2022	2021
Circulante					
Fornecedores		3.819	2.555	793	1.159
Contas a pagar lojistas	11	587.228	513.073	587.380	513.112
Empréstimos e financiamentos	12	115.857	70.094	115.857	70.094
Tributos e contribuições sociais	13	6.898	4.680	7.758	5.481
Tributos e impostos parcelados	14	1.675	–	1.903	–
Debêntures	15	10.172	–	10.172	–
Passivos contingentes	17	137	117	137	117
Dividendos a pagar	18	3.747	140	3.747	140
Juros sobre capital próprio		1.120	–	1.120	–
Outras contas a pagar		1.118	1.454	4.322	1.815
		731.771	592.113	733.189	591.918
Não circulante					
Empréstimos e financiamentos	12	9.627	421	9.627	421
Tributos e impostos parcelados	14	6.548	–	7.444	–
Debêntures	15	28.156	77.584	28.156	77.584
Obrigações em Operações de Transferência de Ativos	16	385.518	241.034	354.610	210.127
		429.849	319.039	399.837	288.132
Patrimônio líquido	20				
Capital social		35.000	35.000	35.000	35.000
Adiantamento para futuro aumento de capital		80.200	–	80.200	–
Reserva legal		2.970	2.248	2.972	2.252
Reservas de lucros		10.488	387	10.490	383
		128.658	37.635	128.662	37.635
Total do passivo e do patrimônio líquido		1.290.278	948.787	1.261.688	917.685

Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido

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

Saldo em 31 de dezembro de 2020	Capital social	Adiantamento para futuro aumento de capital	Reservas Legais	Reservas de Lucros	Lucro do exercício	Total
35.000	–	–	2.221	18.033	–	55.254
–	–	–	–	(18.033)	–	(18.033)
–	–	–	–	–	554	554
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	27	–	(27)	–
–	–	–	–	387	(387)	–
–	–	–	–	–	(140)	(140)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	35.000	–	2.248	387	–	37.635
Saldo em 01 de janeiro de 2022	35.000	–	2.248	387	–	37.635
Destinação das reservas de lucros	–	–	80.200	–	–	80.200
Lucro do exercício	–	–	–	–	14.430	14.430
Destinação de lucros	–	–	–	–	–	–
Constituição de reserva legal	–	–	722	–	(722)	–
Constituição de reserva de lucros	–	–	–	10.101	(10.101)	–
Dividendos propostos	–	–	–	–	(3.607)	(3.607)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	35.000	80.200	2.970	10.488	–	128.658
Mutação do exercício	–	80.200	722	10.101	–	91.023

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas

Exercício findo em 31 de dezembro de 2022 (Em milhares de Reais)

1 Contexto operacional

A DMCard Cartões de Crédito S.A. ("Companhia"), é uma sociedade anônima de capital fechado, constituída em 22 de junho de 2012, domiciliada no Brasil, com sede na cidade de São José dos Campos, estado de São Paulo, com objetivo principal de emitir e administrar cartões de créditos próprios ou de terceiros, credenciar estabelecimentos para operar com cartões; obter junto a instituições financeiras, financiamentos em nome e por conta dos portadores de cartões, negociando taxas e celebrando contratos de empréstimos em nome deles. Em 03 de fevereiro de 2022, os acionistas da Companhia, cedem e transferiram 99,99997% do capital social para constituição da DMCard Participações Ltda., sendo 34.999.999 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal de titularidade. A DMCard Cartões de Crédito S.A. ("Companhia") possui participação societária, base de consolidação, nas seguintes sociedades: 99,90% na empresa DMCard Meios de Pagamento Ltda. ("DM Meios"); Participação em cotas subordinadas do Fundo de Investimentos em Direitos Creditórios DMCard ("FIDC DM") por meio de cotas distribuídas nos termos da Instrução CVM nº 476/09, 99,00% na Companhia DMCard Securitizadora S.A. ("DM SEC"). A Companhia retém os riscos e benefícios do FIDC DMCard (Fundo de Investimento em Direitos Creditórios) e da DMCard Securitizadora S.A.

2 Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras

2.1 Declaração de conformidade (com relação às normas do CPC): As Demonstrações Financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil com base nas disposições contidas na Lei nº 6.404/76 das Sociedades por Ações, pronunciamentos, orientações e interpretações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC). Na elaboração das demonstrações financeiras, a Administração é responsável pela avaliação de capacidade da Companhia continuar operando e divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional, a não ser que a Administração pretenda liquidar a Companhia, cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações. A emissão das demonstrações financeiras para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022 foi autorizada pela Diretoria em 24 de março de 2023. **2.2 Base de elaboração:** As demonstrações financeiras foram preparadas com base no custo histórico, exceto por determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos no fim de cada período de relatório. O custo histórico, geralmente, é baseado no valor justo das contrapartidas pagas em troca de bens e serviços. **2.3 Moeda funcional e moeda de apresentação:** As demonstrações financeiras são apresentadas em Real, que é a moeda funcional da Companhia. Todos os saldos apresentados em Reais nestas demonstrações foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma. **2.4 Uso de estimativas e julgamento:** A elaboração das demonstrações financeiras, de acordo com as normas emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), requer que a Administração use de julgamento, 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. As informações sobre incertezas sobre premissas e estimativas que possam um risco significativo de resultar em um ajuste material dentro do próximo exercício financeiro estão incluídas nas seguintes notas explicativas: • Nota 5.3 e 23: Perdas estimadas para crédito de liquidação duvidosa. • Nota 10: Amortização do ativo intangível. • Nota 17: Passivos Contingentes. **2.4.1 Valor justo dos instrumentos financeiros:** O valor justo de um instrumento financeiro corresponde ao preço que seria recebido pela venda de um ativo ou que seria pago pela transferência de um passivo em uma transação não forçada entre participantes do mercado na data de mensuração. Conforme item 3.2.2, Item b), os instrumentos financeiros são categorizados em três níveis de hierarquia. Para os instrumentos classificados como Nível 3, tem-se que usar uma quantidade significativa do nosso próprio julgamento para chegar mensuração do valor justo de mercado. Esses julgamentos podem variar com base nas condições de mercado. Ao aplicar o nosso julgamento, analisamos a extensão das referências de mercado disponíveis ou modelagem necessária em processos com terceiros. A imprecisão na estimativa de informações de mercado não observáveis pode impactar no reconhecimento de uma receita ou despesa registrada para uma determinada posição. **2.5 Base de consolidação:** Controladas são todas as investidas nas quais a Companhia detém o controle. A Companhia considera que o controle é detido quando está exposta ou tiver direito a retornos variáveis com base em seu envolvimento com uma investida e tiver a capacidade de afetar esses retornos por meio do poder exercido em relação à investidas. As controladas são consolidadas a partir da data em que o controle é transferido para a Companhia. A consolidação é interrompida a partir da data em que a Companhia deixa de ter o controle. Estes investimentos são contabilizados pelo método de equivalência patrimonial. Para fins de consolidação, a Companhia considerou a participação societária nas investidas abaixo:

Participação	DMCard Meios DM SEC
99,90%	99,00%
(a)	(a)
(b)	(a)

(a) Participação em cotas subordinadas do Fundo de Investimentos em Direitos Creditórios DMCard ("FIDC DM"). São cotas distribuídas nos termos da Instrução CVM nº 476/09. O valor da cota é apurado diariamente, levando-se em consideração o valor de mercado, ou custo amortizado, dos ativos que compõem a carteira do Fundo, de acordo com os princípios contábeis e em conformidade com a legislação e as normas aplicáveis e vigentes, dividido pelo número de cotas do Fundo.

3 Principais políticas contábeis

As políticas contábeis descritas em detalhes abaixo têm sido aplicadas de maneira consistente a todos os exercícios apresentados nessas demonstrações financeiras. **3.1 Caixa e equivalentes de caixa:** São ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado. Caixa e equivalentes de caixa incluem saldos de caixa, contas bancárias e investimentos financeiros de curto prazo com liquidez imediata e vencimento original igual ou inferior a três meses e que são prontamente convertíveis em um montante conhecido de caixa e sujeito a um risco insignificante de alteração no valor justo. **3.2 Instrumentos financeiros: 3.2.1 Ativos e passivos financeiros:** São representados por direitos ou obrigações contratuais que possam ser liquidados em dinheiro ou que possam ser trocados ou liquidados com instrumentos patrimoniais. Os principais ativos e passivos financeiros classificados pela Companhia, em consonância com suas atividades são: (i) direitos creditórios cedidos; (ii) obrigações por emissão de Debêntures; e (iii) contas a pagar. **3.2.2 Classificação, reconhecimento e mensuração de instrumentos financeiros:** Os instrumentos financeiros são classificados sob as seguintes categorias: I – Instrumentos financeiros mensurados ao custo amortizado; são mantidos dentro do modelo de negócios com o propósito de receber os seus fluxos de caixa contratuais e os seus termos contratuais dão origem, exclusivamente, a pagamentos de principal e juros sobre o valor principal em aberto. São valorizados pelo método da taxa efetiva de juros. II – Instrumentos financeiros mensurados ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes (VJORA); são reconhecidos inicialmente a valor justo, mais os custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à sua aquisição e a sua emissão, sendo mensurados, subsequentemente, a valor justo com os ganhos e perdas reconhecidos em Outros Resultados Abrangentes líquido de impostos; e III – Instrumentos financeiros mensurados ao Valor Justo por meio de resultado (VJR); são registrados e inicialmente avaliados pelo valor justo, sendo que as respectivas modificações subsequentes do valor justo são reconhecidas imediatamente no resultado. São ativos mantidos pela Companhia com o propósito de negócios-longo ou curto prazo ou mantê-los como parte de uma carteira administrada em conjunto para obtenção de lucro no curto prazo, para tomada de posição ou, eventualmente, aqueles ativos que não atendem ao teste SPPI (Solely Payment of Principal and Interest). A classificação depende da origem dos instrumentos ou da finalidade para a qual os instrumentos financeiros são adquiridos. A classificação dos instrumentos financeiros é efetuada no reconhecimento inicial da operação. **b) Reconhecimento e mensuração de instrumentos financeiros:** Com base no CPC 46 – Mensuração do valor justo, o valor justo é definido como o preço que seria recebido por um ativo ou pago para transferir um passivo em uma transação ordenada entre participantes do mercado na data da mensuração. A orientação contábil do valor justo fornece uma hierarquia de valor justo em três níveis para a classificação de instrumentos financeiros. Essa hierarquia é baseada nos mercados em que os ativos ou passivos são negociados e se os dados para as técnicas de avaliação usadas para mensurar o valor justo são observáveis ou não observáveis. A mensuração do valor justo de um ativo ou passivo financeiro é atribuída com base no nível mais baixo de qualquer dado que seja significativo para a mensuração do valor justo em sua totalidade. Os três níveis da hierarquia do valor justo são descritos abaixo: **Nível 1:** A avaliação é baseada em preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos. **Nível 2:** A avaliação é baseada em dados observáveis baseados no mercado, exceto preços de Nível 1, como preços cotados para ativos ou passivos similares, preços cotados em mercados que não estão ativos ou outros dados observáveis ou que podem ser corroborados pelo mercado observável dados para substancialmente o prazo integral dos ativos ou passivos. **Nível 3:** A avaliação é gerada a partir de técnicas que utilizam premissas significativas, não observáveis no mercado. As técnicas de avaliação incluem modelos de precificação, metodologias de fluxo de caixa descontado ou técnicas semelhantes. O grau de julgamento da administração envolvido na determinação do valor justo de um instrumento financeiro depende da disponibilidade de preços cotados em mercados ativos ou de parâmetros observáveis no mercado. Quando preços cotados e dados observáveis em mercados ativos não estão totalmente disponíveis, é necessário julgamento da administração para estimar o valor justo. Mudanças nas condições de mercado, como liquidez reduzida no mercado de capitais ou mudanças nas atividades do mercado secundário, podem reduzir a disponibilidade e a confiabilidade dos preços cotados ou dos dados observáveis usados para determinar o valor justo. Pode ser necessário julgamento para estabelecer se determinados instrumentos financeiros mensurados pelo valor justo são classificados como Nível 2 ou Nível 3. A Companhia considera todas as informações disponíveis que os participantes do mercado usam para medir o valor justo do instrumento financeiro, incluindo dados observáveis de mercado, indicações de liquidez e ordem do mercado e seu entendimento das técnicas de avaliação e dos principais insumos utilizados. Com base nos fatos e circunstâncias específicos de cada instrumento ou categoria de instrumento, são feitos julgamentos em relação à significância das entradas do Nível 3 para a mensuração do valor justo dos instrumentos em sua totalidade. Se os dados não observáveis do Nível 3 são considerados significativos, o instrumento é classificado como Nível 3. O processo para determinar o valor justo utilizando dados não observáveis é geralmente mais subjetivo e envolve alto grau de julgamento e premissas da administração. A Companhia possui controles para garantir que as mensurações do

valor justo sejam apropriadas e confiáveis, incluindo revisão e aprovação de novos tipos de transação, verificação de preço e revisão de julgamentos, métodos, modelos, controles de processo e resultados de avaliação. **3.2.3 Desreconhecimento de ativos e passivos financeiros:** Com base no pronunciamento técnico CPC 48, as transferências de ativos financeiros dependem da extensão em que os riscos e benefícios relacionados aos ativos são transferidos a terceiros. De acordo com o contrato de cessão de direitos creditórios e a escrituração de Debêntures, a Companhia se enquadra no item 3.2.5, alínea (a) I – A Companhia retém os direitos contratuais de receber fluxos de caixa dos ativos financeiros; assim, a obrigação contratual de pagar os fluxos de caixa aos seus debenturistas e não tem qualquer obrigação de pagar as quantias aos destinatários finais, a menos que receba quantias equivalentes ao ativo original. II – Não pode vender ou penhorar o ativo original de acordo com o contrato de cessão. III – Tem a obrigação de remeter qualquer fluxo de caixa que receba em nome dos destinatários finais sem atrasos significativos. Além disso, a entidade não tem direito de reinvestir esses fluxos de caixa, exceto no caso de investimentos em dinheiro ou seus equivalentes (como definidos no Pronunciamento Técnico CPC 03 – Demonstração dos Fluxos de Caixa) durante o curto período de liquidação desde a data de recebimento até a data da entrega exigida aos destinatários finais, e os juros recebidos como resultado desses investimentos são passados aos destinatários finais. **3.3 Mensuração das perdas de crédito esperadas:** As perdas de crédito esperadas são estimativas ponderadas pela probabilidade de perdas de crédito seguindo um modelo econométrico baseado em dados históricos da carteira de crédito nos últimos 5 anos. O modelo econométrico é adaptado aos requisitos da norma do CPC 48 em sua abordagem geral. Ao menos em cada data de apresentação, a Companhia avalia se os ativos financeiros contabilizados pelo custo amortizado estão com problema de recuperação. Um ativo financeiro possui "problemas de recuperação de crédito" quando ocorrerem um ou mais eventos com impacto prejudicial nos fluxos de caixa futuro estimados no ativo financeiro. Evidência objetiva de que ativos financeiros tiveram problemas de recuperação sendo o principal motivo é o inadimplimento que é verificado considerando os dias de atraso. Este modelo de perda de crédito esperada inclui uso de informações prospectivas e classificação do ativo financeiro em três estágios: performado, subperformado e não performado. **3.4 Ativos não financeiros:** Os valores contábeis dos ativos não financeiros da Companhia são revisados a cada data de apresentação para apurar se há indicação de perda no valor recuperável. Caso ocorra tal indicação, então o valor recuperável do ativo é estimado. No caso de ativos intangíveis com vida útil indefinida, o valor recuperável é estimado todo ano. Uma perda por redução no valor recuperável é reconhecida se o valor contábil do ativo exceder o seu valor recuperável. O valor recuperável de um ativo 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 através da taxa de desconto antes de impostos que reflete as condições vigentes de mercado quanto ao período de recuperabilidade do capital e os riscos específicos do ativo. Perdas por redução no valor recuperável são reconhecidas no resultado. **3.5 Perdas por recuperação:** São o maior entre o menor valor atribuído à recuperação de serviços destinados à operação, os quais serão compensados com saldos a pagar no exercício seguinte. **3.6 Intangível: 3.6.1 Outros intangíveis:** Os ativos intangíveis compreendem os direitos adquiridos que tenham por objeto bens incorpóreos destinados à manutenção da Companhia ou exercícios com essa finalidade. Gastos com o desenvolvimento interno de software são reconhecidos como ativo quando é possível demonstrar a intenção e a capacidade de concluir tal desenvolvimento, bem como mensurar com segurança os custos diretamente atribuíveis ao intangível. Tais custos são amortizados durante sua vida útil estimada, considerando os benefícios econômicos futuros gerados. Os métodos de amortização, as vidas úteis e os valores residuais são revisados a cada encerramento de exercício financeiro em acordo com o requerido no CPC 27 – Ativo Imobilizado, e para o exercício de 2022 não foram identificados ajustes relevantes no relatório dos consultores externos.

Vida útil histórica

Software e licenças

Além dos softwares, o intangível é composto de "Aquisição da carteira de clientes", que possui a fundamentação para atribuição da vida útil devidamente registrada no estudo apresentado pela Companhia para manutenção dos valores atribuídos ao intangível. **3.6.2 Redução ao valor recuperável de ativos:** O imobilizado e outros ativos, incluindo o ativo e os ativos intangíveis, são revisados anualmente para se identificar evidências de perdas não recuperáveis, ou ainda, sempre que eventos ou alterações nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Quando isso for o caso, o valor recuperável é calculado para refletir se a perda. Quando houver perda, ela é reconhecida pelo menor valor entre o custo contábil do ativo e o valor recuperável. Quando não houver perda, o valor contábil líquido de venda e o valor em uso de um ativo. Para fins de avaliação, os ativos são agrupados no menor grupo de ativos para o qual existem fluxos de caixa identificáveis separadamente. **3.7 Investimento em entidades controladas pelo método de equivalência patrimonial:** Os investimentos da Companhia em sociedades controladas pelo método de equivalência patrimonial compreendem suas participações em controlada e coligadas nas demonstrações individuais e em coligadas nas consolidadas. As coligadas são aquelas sociedades nas quais a Companhia, direta ou indiretamente, tem influência significativa, mas não controle. As coligadas são avaliadas pelo método de equivalência patrimonial. Os investimentos em sociedades controladas pelo método de equivalência patrimonial são eliminados contra o investimento líquido de venda e o valor em uso de um ativo. Para fins de avaliação, os ativos são agrupados na mesma maneira de que os ganhos não realizados, mas somente na extensão em que não haja evidência de perda por redução ao valor recuperável. **3.9 Provisões:** As provisões são reconhecidas quando a Companhia tem uma obrigação presente, legal ou não formalizada, como resultado de eventos passados e é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação e uma estimativa confiável do valor possa ser feita. **3.10 Provisões para contingências:** As contingências ativas e provisões judiciais são avaliadas pela Administração em conjunto com as assessorias jurídicas interna e externas, despesas com debêntures, perdas por redução ao valor recuperável e a sua realização reconhecidas no ativo explicativa nº 17. **3.11 Receitas: 3.11.1 Prestação de serviço:** A Companhia segue os seguintes passos para o reconhecimento da receita: (i) Identificar o contrato com o cliente; (ii) Identificar as obrigações de desempenho no contrato; (iii) Determinar o preço das transações; (iv) Alocar o preço da transação às obrigações de desempenho; (v) Reconhecer a receita quando cumpridas as obrigações de desempenho. São Polícticas Contábeis: - CPC 23 "Políticas Contábeis" em 30 de junho de 2021; - CPC 15 "Combinações de Negócios" – Referências à estrutura contábil; - CPC 27 "Ativo Imobilizado" – Receitas antes do uso pretendido. **3.14.2 Normas emitidas, mas ainda não vigentes:** As seguintes alterações e interpretações das normas contábeis foram publicadas pelo CPC, porém não foram adotadas para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022: - CPC 26 "Apresentação das Demonstrações Contábeis" e CPC 23 "Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro" – Classificação de passivos como circulantes ou não circulantes; - CPC 26 "Apresentação das Demonstrações Contábeis" – Divulgação de 2022, segundo a Medida Provisória 1115/22, editada pelo Poder Executivo, foram considerados os ajustes da alíquota de CSLL de 15% para 16% até 31 de dezembro de 2022. O imposto de renda e a contribuição social diferidos são reconhecidos pela relação das diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos, e valores correspondentes usados para fins fiscais. Os impostos são mensurados pelas alíquotas que se espera serem aplicadas às diferenças temporárias quando elas se reverterem, baseando-se nas leis que foram decretadas até a data da apresentação das demonstrações financeiras, como mencionado anteriormente. A despesa com imposto de renda e contribuição social compreende os tributos apurados no exercício corrente, reconhecidos no resultado. O imposto corrente é o imposto a pagar calculado sobre o lucro real apurado no exercício, as taxas acima informadas. **3.13 Eventos subsequentes:** Correspondem aos eventos significativos ocorridos entre a data-base das demonstrações financeiras e a data de autorização para a sua emissão. **3.14 Normas emitidas ou alterações: 3.14.1 Normas emitidas, vigentes:** As seguintes alterações e interpretações das normas contábeis foram publicadas pelo CPC e não tiveram impacto significativo nas demonstrações financeiras da Companhia: - CPC 25 "Provisão, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes" – Custos para cumprir um contrato; - CPC 06 "Ativo sobre empréstimos e financiamentos" – Despesas com debêntures, perdas por redução ao valor recuperável (impairment) reconhecidas nos ativos financeiros, perdas financeiras por negociação de carteira, despesas e comissões bancárias entre outras despesas financeiras. **3.12 Imposto de renda e contribuição social:** O imposto de renda e contribuição social do exercício corrente são calculados com base nas alíquotas de 15%, acrescidas do adicional de 10% sobre os lucros tributáveis, excedentes a R\$ 240 para o imposto de renda e 15% sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o lucro líquido, e consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real do exercício. A partir de 01 de agosto de 2022, segundo a Medida Provisória 1115/22, editada pelo Poder Executivo, foram considerados os ajustes da alíquota de CSLL de 15% para 16% até 31 de dezembro de 2022. O imposto de renda e a contribuição social diferidos são reconhecidos pela relação das diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos, e valores correspondentes usados para fins fiscais. Os impostos são mensurados pelas alíquotas que se espera serem aplicadas às diferenças temporárias quando elas se reverterem, baseando-se nas leis que foram decretadas até a data da apresentação das demonstrações financeiras, como mencionado anteriormente. A despesa com imposto de renda e contribuição social compreende os tributos apurados no exercício corrente, reconhecidos no resultado. O imposto corrente é o imposto a pagar calculado sobre o lucro real apurado no exercício, as taxas acima informadas. **3.13 Eventos subsequentes:** Correspondem aos eventos significativos ocorridos entre a data-base das demonstrações financeiras e a data de autorização para a sua emissão. **3.14 Normas emitidas ou alterações: 3.14.1 Normas emitidas, vigentes:** As seguintes alterações e interpretações das normas contábeis foram publicadas pelo CPC, porém não foram adotadas para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022: - CPC 26 "Apresentação das Demonstrações Contábeis" e CPC 23 "Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro" – Classificação de passivos como circulantes ou não circulantes; - CPC 26 "Apresentação das Demonstrações Contábeis" – Divulgação de 2022, segundo a Medida Provisória 1115/22, editada pelo Poder Executivo, foram considerados os ajustes da alíquota de CSLL de 15% para 16% até 31 de dezembro de 2022. O imposto de renda e a contribuição social diferidos são reconhecidos pela relação das diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos, e valores correspondentes usados para fins fiscais. Os impostos são mensurados pelas alíquotas que se espera serem aplicadas às diferenças temporárias quando elas se reverterem, baseando-se nas leis que foram decretadas até a data da apresentação das demonstrações financeiras, como mencionado anteriormente. A despesa com imposto de renda e contribuição social compreende os tributos apurados no exercício corrente, reconhecidos no resultado. O imposto corrente é o imposto a pagar calculado sobre o lucro real apurado no exercício, as taxas acima informadas. **3.13 Eventos subsequentes:** Correspondem aos eventos significativos ocorridos entre a data-base das demonstrações financeiras e a data de autorização para a sua emissão. **3.14 Normas emitidas ou alterações: 3.14.1 Normas emitidas, vigentes:** As seguintes alterações e interpretações das normas contábeis foram publicadas pelo CPC, porém não foram adotadas para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022: - CPC 26 "Apresentação das Demonstrações Contábeis" e CPC 23 "Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro" – Classificação de passivos como circulantes ou não circulantes; - CPC 26 "Apresentação das Demonstrações Contábeis" – Divulgação de 2022, segundo a Medida Provisória 1115/22, editada pelo Poder Executivo, foram considerados os ajustes da alíquota de CSLL de 15% para 16% até 31 de dezembro de 2022. O imposto de renda e a contribuição social diferidos são reconhecidos pela relação das diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos, e valores correspondentes usados para fins fiscais. Os impostos são mensurados pelas alíquotas que se espera serem aplicadas às diferenças temporárias quando elas se reverterem, baseando-se nas leis que foram decretadas até a data da apresentação das demonstrações financeiras, como mencionado anteriormente. A despesa com imposto de renda e contribuição social compreende os tributos apurados no exercício corrente, reconhecidos no resultado. O imposto corrente é o imposto a pagar calculado sobre o lucro real apurado no exercício, as taxas acima informadas. **3.13 Eventos subsequentes:** Correspondem aos eventos significativos ocorridos entre a data-base das demonstrações financeiras e a data de autorização para a sua emissão. **3.14 Normas emitidas ou alterações: 3.14.1 Normas emitidas, vigentes:** As seguintes alterações e interpretações das normas contábeis foram publicadas pelo CPC, porém não foram adotadas para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022: - CPC 26 "Apresentação das Demonstrações Contábeis" e CPC 23 "Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro" – Classificação de passivos como circulantes ou não circulantes; - CPC 26 "Apresentação das Demonstrações Contábeis" – Divulgação de 2022, segundo a Medida Provisória 1115/22, editada pelo Poder Executivo, foram considerados os ajustes da alíquota de CSLL de 15% para 16% até 31 de dezembro de 2022. O imposto de renda e a contribuição social diferidos são reconhecidos pela relação das diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos, e valores correspondentes usados para fins fiscais. Os impostos são mensurados pelas alíquotas que se espera serem aplicadas às diferenças temporárias quando elas se reverterem, baseando-se nas leis que foram decretadas até a data da apresentação das demonstrações financeiras, como mencionado anteriormente. A despesa com imposto de renda e contribuição social compreende os tributos apurados no exercício corrente, reconhecidos no resultado. O imposto corrente é o imposto a pagar calculado sobre o lucro real apurado no exercício, as taxas acima informadas. **3.13 Eventos subsequentes:** Correspondem aos eventos significativos ocorridos entre a data-base das demonstrações financeiras e a data de autorização para a sua emissão. **3.14 Normas emitidas ou alterações: 3.14.1 Normas emitidas, vigentes:** As seguintes alterações e interpretações das normas contábeis foram publicadas pelo CPC, porém não foram adotadas para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022: - CPC 26 "Apresentação das Demonstrações Contábeis" e CPC 23 "Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro" – Classificação de passivos como circulantes ou não circulantes; - CPC 26 "Apresentação das Demonstrações Contábeis" – Divulgação de 2022, segundo a Medida Provisória 1115/22, editada pelo Poder Executivo, foram considerados os ajustes da alíquota de CSLL de 15% para 1



DMCard Cartões de Crédito S.A. | CNPJ/MF nº 16.581.207/0001-37

... continuação das Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas

5.3 Composição da movimentação de Perdas esperadas para créditos de liquidação duvidosa
O quadro abaixo corresponde a movimentação das perdas esperadas para créditos de liquidação duvidosa nos exercícios de 2022 e 2021.

	Nota Explicativa	Controladora/Consolidado	
		2022	2021
Saldo inicial		228.665	103.136
Adições	23	370.123	259.061
Movimentação da Carteira		1.370	385
Baixa de Clientes acima de 360 dias		(300.925)	(133.917)
Saldo final		299.233	228.665

5.4. Cessão de carteira: A Companhia cedeu seus créditos inadimplidos para a empresa Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Multissetores NPL Ipanema VI – Não Padronizado no exercício de 2022 e para Eldorado I Fundo de Investimento em Direitos Creditório Não-Padronizados no exercício de 2021, sem direito a regresso, conforme os quadros abaixo:

	Controladora/Consolidado			
	Termo	Valor da cessão	Valor receita com cessão	Valor nominal da cessão
Cessionário				
Fundo Ipanema	01/2022	(210.255)	8.301	201.954

	2021			
	Termo	Valor da cessão	Valor receita com cessão	Valor nominal da cessão
Cessionário				
Fundo Eldorado	31/2021	(89.582)	8	89.574

6 Contas vinculadas

A rubrica "Contas vinculadas", registrada conforme valores abaixo, é uma conta de reserva da Companhia no Banco Daycoval utilizada para liquidação das operações transacionadas junto a Mastercard das compras nacionais e na DMCard Meios de Pagamento S.A. e do Banco Rendimento vinculada ao Banco Central do Brasil utilizada para transacionar operações PIX por clientes da conta de pagamento.

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Banco Rendimento	-	-	280	136
Banco Daycoval	-	4.447	-	4.447
	-	4.447	280	4.583

7 Tributos e contribuições a recuperar

A rubrica "Tributos e contribuições a recuperar", registrada conforme valores abaixo, é composta por impostos federais a recuperar, impostos próprios retidos e IRPJ e CSLL estimativa a compensar.

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
IRPJ Estimativa a Compensar	120	679	120	679
CSLL Estimativa a Compensar	464	115	464	115
IR retido	1.492	512	1.506	525
Outros impostos a compensar	1	1.171	1	1.172
	1.613	2.826	1.742	2.840

8 Outros créditos

A rubrica "Outros créditos", registrada conforme valores abaixo, é composta por adiantamento de fornecedores e parceiros, contas a receber e mútuos com partes relacionadas, depósitos judiciais e depósito caução.

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Adiantamentos a fornecedores	13.558	12.085	13.558	12.085
Outras contas a receber de partes relacionadas	138	-	-	-
Mútuos a receber partes relacionadas (a)	2.631	351	2.631	351
Depósitos Judiciais	-	7	-	7
Outros créditos	200	261	200	260
Depósito caução	-	-	1.000	250
	16.327	12.704	17.389	12.953

(a) A Companhia possui dois mútuos a receber de partes relacionadas em aberto, sendo com a: • Eldorado Administração e Participações Imobiliárias Ltda. no valor de R\$367 a taxa anual de 4,28% com vencimento postergado para 31 de dezembro de 2023. • DMCore Holding Financeira no valor de R\$2.264 a taxa anual de 4,28% com vencimento para 31 de outubro de 2023.

9 Investimentos

Na controladora, a rubrica "Investimentos", no valor de R\$1.098 (R\$1.234 em 2021), refere-se à participação societária de 99,90% da Companhia na DMCard Meios de Pagamento Ltda. e 99,00% da Companhia na DMCard Securitizadora S.A.

	Controlada			
	DMCard Meios de Pagamentos		DMCard Securitizadora	
	2022	2021	2022	2021
Percentual de participação	99,90%	99,90%	99,00%	99,00%
Patrimônio Líquido	1.000	1.000	100	100
Lucros/Prejuízos acumulados	14.380	12.830	138	136
(-) Dividendos pagos (a)	(14.380)	(12.830)	-	-
Controlada	1.000	1.000	238	236
Equivalência patrimonial	999	999	99	99
Resultado de equivalência	14.366	12.817	138	136
Reclassificação para contas a receber de partes relacionadas	(14.366)	(12.817)	(138)	-
Antecipação de dividendos	999	99	99	235

A equivalência patrimonial resultante da DMCard Meios de Pagamento Ltda. foi paga à controlada em 2022 e o resultado da equivalência patrimonial resultante da DMCard Securitizadora S.A. no valor de R\$2 foi reclassificado para contas a receber com partes relacionadas, totalizando R\$138, com expectativa para liquidação até 31 de dezembro de 2023. O valor total do resultado com equivalência patrimonial apurado foi de:

	Controladora	Consolidado
	2022	2021
DMCard Securitizadora S.A.	-	1
DMCard Meios de Pagamento S.A.	-	84
Total do resultado com equivalência patrimonial	14.366	12.817

10 Intangível

A rubrica "Intangível", registrada nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, representam respectivamente os valores de R\$13.705 (R\$4.043 em 2021) e R\$13.705 (R\$4.044 em 2021).

	Controladora/Consolidado			
	2022		2021	
	Período de amortização (meses)	Custo	Amortização Acumulada	Líquido
Carteira de clientes	18 a 120	12.397	(3.482)	8.915
Software	60	1.014	(999)	15
Software em desenvolvimento	-	4.775	-	4.775
Total		18.186	(4.481)	13.705

	Controladora			
	2021		2022	
	Período de amortização (meses)	Custo	Amortização Acumulada	Líquido
Carteira de clientes	18	2.624	(2.158)	466
Software	60	1.014	(665)	349
Software em desenvolvimento	-	3.228	-	3.228
Total		6.866	(2.823)	4.043

	Consolidado			
	2021		2022	
	Período de amortização (meses)	Custo	Amortização Acumulada	Líquido
Carteira de clientes	18	2.624	(2.158)	466
Software	60	1.017	(667)	350
Software em desenvolvimento	-	3.228	-	3.228
Total		6.869	(2.825)	4.044

	Consolidado			
	2021	Aquisições	Baixas	Amortização
Software	350	-	(1)	(334)
Carteira de clientes	466	9.773	-	(1.324)
Software em desenvolvimento	3.228	2.149	(602)	-
Total	4.044	11.922	(603)	(1.658)

	Consolidado			
	2020	Aquisições	Baixas	Amortização
Software	27	985	-	(662)
Carteira de clientes	1.430	786	-	(1.750)
Software em desenvolvimento	283	3.062	(117)	-
Projetos em andamento	702	-	(702)	-
Total	2.442	4.833	(819)	(2.412)

11 Contas a pagar lojistas

A rubrica "Contas a pagar lojistas", registrada pelo valor de R\$587.228 (R\$513.073 em 2021) é composta pelos valores a repassar aos lojistas e a Mastercard através da DM Meios de Pagamento Ltda. referente às compras dos clientes em loja e pelo cartão bandeira Mastercard.

12 Empréstimos e financiamentos

A rubrica "Empréstimos e financiamentos", registrada conforme valores abaixo, é composta por captações junto a instituições financeiras e partes relacionadas, e estão pulverizadas em produtos como Cédula de Crédito Bancário, Conta Garantida, Operação de Risco Sacado e empréstimos com partes não relacionadas.

Tipo de Operação	Taxa média de juros	Controladora/Consolidado	
		2022	2021
Cédula de crédito bancário	CDI + 4,91% a.a. a 132% CDI	45.256	30.462
Conta Garantida	CDI + 0,40% a 1,5850% a.m.	54.491	31.489
Risco Sacado	1,1036% a.m.	607	5.052
Partes não relacionadas	4,5% a CDI + 5%	25.130	3.512
		125.484	70.515
		115.957	70.094
		9.627	421
		125.484	70.515

O montante amortizado de juros referente ao exercício de 2022 foi de R\$2.598 e referente ao exercício de 2021 foi de R\$2.945.

	Controladora/Consolidado	
	2022	2021
Saldo 2021		70.515
Captações		140.815
Amortização e Outras Despesas		7.035
Pagamento do Principal		(92.861)
Total de Pagamentos		(85.846)
Saldo 2022		125.484

As parcelas têm a seguinte composição por vencimento:

Ano de Vencimento	Controladora/Consolidado
2023	115.857
2024	7.680
2025	1.947
	125.484

Não há cláusulas de covenants atreladas às operações acima.

13 Tributos e contribuições sociais

A rubrica "Tributos e contribuições sociais", registrada conforme valores abaixo, é composta por impostos federais a pagar, ISS e IOF a pagar, impostos retidos a pagar e IRPJ e CSLL a pagar.

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
IRPJ a pagar	198	-	721	498
CSLL a pagar	91	-	282	181
PIIS a pagar	269	312	280	321
COFINS a pagar	1.628	1.756	1.679	1.799
ISS a pagar	2.244	2.079	2.328	2.149
IOF a pagar	1.753	20	1.753	20
Impostos retidos a pagar	715	513	715	513
	6.898	4.680	7.758	5.481

14 Tributos e impostos parcelados

No exercício de 2022 a Companhia aderiu a modalidade de parcelamento simplificado de tributos federais embasado na Lei 10.522/2002. Instrução Normativa da RFB nº 2.063/2022, parcelados em 60 meses, conforme demonstrado abaixo.

Parcelamento	Consolidação	Principal	Multa e Juros Adesão	Valor Consolidado
02110001200465121692202	29/09/2022	2.286	457	2.743
02110001200534621342220	31/10/2022	2.337	468	2.805
02110001200625441602216	07/12/2022	2.337	490	2.827
		6.960	1.415	8.375

Os pagamentos foram realizados em dia, apresentando um saldo devedor em 31 de dezembro de 2022 de:

Parcelamento	Valor Consolidado	Juros Competência	Pagamentos	31/12/2022
02110001200465121692202	2.743	109	(185)	2.667
02110001200534621342220	2.805	85	(142)	2.748
02110001200625441602216	2.827	28	(47)	2.808
	8.375	222	(374)	8.223

Circulante 1.675
Não circulante 6.548
8.223

15 Debêntures

A rubrica "Debêntures", registrada conforme valores abaixo, é composta pela injeção de fluxo de caixa captados por meio de operações de debêntures.

	Taxa média de juros e comissões - % ao ano	Controladora/Consolidado
		2022
3ª Debênture	100% do CDI + 6,00%	28.156
6ª Debênture	100% do CDI + 5,00%	-
7ª Debênture	100% do CDI + 7,00%	10.172
		38.328
		77.584
		28.156
		38.328

O montante amortizado referente a remuneração e despesas das debêntures no período de 2022 e 2021, foi de:

	Controladora/Consolidado
Saldo 2020	49.673
Captações (a)	70.475
Amortização e Outras Despesas	1.261
Pagamento do Principal	(43.825)
Total de Pagamentos	(42.564)
Saldo 2021	77.584
Captações (b)	20.570
Amortização e Outras Despesas	5.571
Pagamento do Principal	(65.397)
Total de Pagamentos	(59.826)
Saldo 2022	38.328

(a) As captações realizadas em 2021 correspondem a: (i) A Companhia captou R\$50.000 da Comercial Zaragoza Importação e Exportação Ltda. por meio da Escritura da 6.ª Emissão de Debêntures simples, não convertíveis em ações, da Espécie Quirográfrica, com garantia fidejussória adicional, em série única, para colocação privada da Companhia, a remuneração de juros remuneratórios correspondentes à variação acumulada de 100% da Taxa DI, acrescida de uma sobretaxa de 5% ao ano. A vigência será de 30 (trinta) meses contados da Data de Emissão, vencendo-se, portanto, em 26 de novembro de 2023. A operação com a Comercial Zaragoza foi antecipadamente e integralmente quitada em setembro de 2022, à pedido do investidor, para expansão de seus negócios. (ii) A Companhia realizou nova captação de R\$20.475 da 3.ª Debêntures do subscritor Eldorado I Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Não-Padronizados emitida na CETIP em 18 de janeiro de 2016. (b) As captações realizadas em 2022 correspondem a: (i) A Companhia realizou nova captação de R\$10.570 da 3.ª Debêntures do subscritor Eldorado I Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Não-Padronizados emitida na CETIP em 18 de janeiro de 2016. (ii) A Companhia captou R\$10.000 da Continental Banco NP Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados por meio da Escritura da 7.ª Emissão de Debêntures simples, não convertíveis em ações, da Espécie Quirográfrica, com garantia fidejussória adicional, em série única, para colocação privada da Companhia, a remuneração de juros remuneratórios correspondentes à variação acumulada de 100% da Taxa DI, acrescida de uma sobretaxa de 7% ao ano. A vigência será de 12 (doze) meses contados da Data de Emissão, vencendo-se, portanto, em 03 de julho de 2023. As parcelas têm a seguinte composição por ano de vencimento:

Ano de Vencimento	Controladora/Consolidado
2023	10.172
2025	28.156
Total	38.328

Em 2021, com o crescimento das operações e para adequar os seus fluxos financeiro e operacional, a Companhia captou por meio da Comercial Zaragoza (R\$50.000), DMCard Securitizadora (R\$46.000) e Fundo Eldorado (R\$20.475). Em 2022, o cenário de crescimento se manteve e a injeção de caixa foi necessário, ocorrendo assim novas captações por meio do Continental Banco (R\$10.000) e Fundo Eldorado (R\$10.570). As atuais debêntures não são convertíveis em ações. Não há cláusulas de covenants atreladas aos números das operações de debêntures nas demonstrações financeiras.

16 Transações em operações de transferência de ativos com retenção substancial de riscos e benefícios

16.1. Fundo de Investimento em Direitos Creditórios (FIDC DMCARD) A Companhia finalizou em 9 de abril de 2019 a estruturação de um Fundo de Investimento em Direitos Creditórios (FIDC), é um fundo de investimento em direitos creditórios constituído sob a forma de condomínio fechado, disciplinado pela Resolução CMN nº 2.907/01, conforme alterada e pela Instrução CVM nº 356/01, conforme alterada, e regido pelo regulamento e pelas demais disposições legais e regulamentares que lhe forem aplicáveis. O Fundo tem prazo de duração indeterminado, sendo que cada série de cotas seniores e/ou classe de cotas subordinadas mezanino tem o prazo de duração estipulado no respectivo suplemento. O Fundo tem por objetivo proporcionar rendimento aos colistas, por meio do investimento dos recursos do Fundo na aquisição de direitos creditórios do segmento de cartões de crédito e financiamentos a ele relacionados, inerentes à utilização dos cartões DMCard, emitidos e administrados pela cedente, que atendam à política de investimento, composição e diversificação da carteira do Fundo, descrita no regulamento. O patrimônio líquido do Fundo contou com aporte inicial de R\$ 101.190, mediante integralização em dinheiro. R\$70.282, oriundos de cotas públicas (seniores), e em direitos creditórios: R\$30.908, oriundos do aporte de cotas subordinadas juniores, aportadas pela própria Companhia.

	Total Cotas	Valor Cotas	Total
Cotas Seniores	70.000.000	1.004299	70.282
Cotas Subordinadas	30.786.268	1,003944	



DMCard Cartões de Crédito S.A. | CNPJ/MF nº 16.581.207/0001-37

... continuação das Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas

21.4 Outras receitas e despesas operacionais

	Controladora/Consolidado	
	2022	2021
Recuperação de despesas (a)	210.256	89.582
Recuperação de créditos	21.759	12.389
Outras receitas e despesas	(63)	172
Total	231.952	102.143

(a) Vide nota explicativa 5.4 – Cessão de carteiras

21.5 Resultado financeiro líquido

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Juros por atraso	304.735	200.641	305.207	200.933
Multa por atraso	38.931	29.351	39.029	29.423
Juros de antecipação	26.129	18.425	28.556	20.039
Juros com recuperação de crédito	31.176	15.676	31.176	15.676
Juros de venda parcelada	32.847	15.209	32.847	15.209
Remuneração FIDC	4.605	4.236	4.605	4.236
Rendimentos financeiros	4.133	1.396	4.159	1.531
Juros Ativos	290	806	290	813
Outras receitas financeiras	283	402	295	726
Receita com captação de debêntures	–	–	3.054	2.826
Juros com debêntures	–	–	22.810	7.890
Tarifa	25	–	25	–
Total receitas financeiras	443.154	286.142	472.053	299.302
Perdas com crédito (a)	(201.954)	(89.574)	(201.954)	(89.574)
PLS e COFINS s/Receitas Financeiras	(20.614)	(13.304)	(20.614)	(13.310)
Despesas com debêntures	(35.083)	(15.390)	(58.299)	(23.558)
Juros passivos	(29.114)	(10.905)	(29.114)	(10.919)
Tarifa bancária	(9.252)	(8.477)	(12.038)	(11.036)
Descontos concedidos	(2.408)	(3.678)	(2.408)	(3.678)
Encargos e juros sobre empréstimos	(9.432)	(2.565)	(9.432)	(2.565)
IOF/IO	(1.251)	(935)	(1.253)	(967)
Encargos e juros sobre parcelamento	(1.637)	–	(1.859)	–
Juros sobre capital próprio	(1.318)	–	(1.318)	–
Total despesas financeiras	(312.063)	(144.828)	(338.324)	(155.607)
Total	131.091	141.314	133.729	143.695

(a) Vide nota explicativa 5.4 – Cessão de carteira

21.6 Imposto de renda e contribuição social: O cálculo do imposto de renda e da contribuição social está assim representado:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Apuração de IR/CS				
Resultado antes da tributação sobre o lucro	14.611	554	17.375	2.947
Total	14.611	554	17.375	2.947
Adições/(exclusões):				
Despesas não dedutíveis (adição)	5.012	194	5.012	207
Receitas não tributáveis (exclusão)	(18.972)	(17.214)	(4.604)	(4.313)
Compensação de prejuízo fiscal	(195)	–	(4.505)	–
Lucro real	456	(16.466)	13.278	(1.159)
Encargos de 15% IR + Adicional de 10%	(90)	–	(2.105)	(1.740)
Encargos de 16% CS (a)	(91)	–	(826)	(640)
Total	(181)	–	(2.931)	(2.380)

Não foi considerado para efeito de apuração do IR e CSLL, os créditos tributários decorrentes de passivos contingentes no valor de R\$20.199. (a) A alíquota de contribuição social sobre o lucro tributável é de 15%, e consideramos a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real do exercício. A partir de 01 de agosto de 2022, seguindo a Medida Provisória 1115/22, editada pelo Poder Executivo, foram considerados os ajustes da alíquota de CSLL de 15% para 16% até 31 de dezembro de 2022.

22 Seguros

O Companhia adota a política de contratar cobertura de seguros para os bens sujeitos a riscos por montantes considerados pela Administração como suficientes para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza de sua atividade. Os seguros são contratados pela DMCard Processamento de Dados e Central de Atendimento Ltda., empresa do Grupo DM.

23 Instrumentos Financeiros

a. Estrutura de gerenciamento de risco: As políticas de gerenciamento de risco da Companhia são estabelecidas para identificar e analisar os riscos aos quais a Companhia está exposta, para definir limites de riscos e controles apropriados, e para monitorar os riscos e a aderência aos limites definidos. Nos termos dessa política, os riscos e sistemas são revisados regularmente para refletir mudanças nas condições de mercado e nas atividades da Companhia. O gerenciamento de risco é apresentado

em Comitê para revisar informações relacionadas com o gerenciamento de risco, incluindo políticas significativas, procedimentos e práticas aplicadas no gerenciamento de risco e a necessidade de aporte de capital. Pelo segundo ano, a Companhia contratou auditores internos com objetivo de revisar de forma regular e esporádica as políticas e procedimento de gerenciamento de riscos, e o resultado destes procedimentos é reportada para a diretoria da Companhia. **b. Risco de crédito:** O risco de crédito é o risco de a Companhia incorrer em perdas financeiras caso um cliente ou uma contraparte em um instrumento financeiro não cumpra com suas obrigações contratuais, principalmente no que tange ao nível de risco de crédito a que está disposta a se sujeitar no curso de seus negócios, bem como a diversificação de sua carteira de recebíveis, a seletividade de seus clientes, assim como o acompanhamento dos prazos de financiamento de vendas por segmento de negócios e limites individuais de posição, são procedimentos adotados a fim de minimizar eventuais problemas de inadimplência no contas a receber. Para atenuar esse risco, a Companhia adota como prática a análise financeira de seus clientes através de birôs de crédito e revisão periódica das metodologias utilizadas. Para o exercício de 2022, a Companhia elaborou um modelo econométrico baseado em dados históricos da carteira de crédito da DM, de janeiro de 2018 a dezembro de 2022 e, que representam a melhor estimativa das perdas de crédito futuras esperadas. As previsões do modelo econométrico são adaptadas aos requisitos da norma de CPC 48 em sua abordagem geral. O modelo é baseado na proporção dos saldos de crédito pendentes classificados como H-I para os saldos totais de crédito pendentes no período. Em essência, os saldos de crédito originados em cada período de 12 meses, e os dados de inadimplência relacionados em combinação com os dados macroeconômicos, são preditivos de perdas de crédito futuras medidas verificadas no modelo com limite de confiança de 95%. Os valores contábeis dos ativos financeiros representam a exposição máxima do crédito. As perdas por redução ao valor recuperável sobre ativos financeiros foram reconhecidas no resultado da seguinte forma:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	370.123	259.608	370.123	259.608
Total	370.123	259.608	370.123	259.608

A exposição da Companhia ao risco de crédito é influenciada principalmente pelas características individuais de cada cliente, incluindo oscilações do mercado e do país, movimentações direcionadas a faixa salarial de clientes que a Companhia atua. A política de crédito estabelece as etapas do processo de gerenciamento de risco, da aprovação a recuperação. i. Aprovação: a política de concessão de crédito avalia dados internos, como experiência de pagamento dos clientes, e externos, como por exemplo bureau de informações. Periodicamente, são realizados testes para a verificação da aderência dos modelos. ii. Acompanhamento: após a concessão de crédito, os clientes são monitorados durante toda a vida da operação. Os indicadores analisados, como por exemplo, a atividade do cliente, perfil de pagamento, atrasos. iii. Recuperação: recuperação de clientes em atraso. O modelo de perda esperada é geral, com a combinação de dados macroeconômicos e com os históricos de comportamento de carteira de clientes. As taxas de perda são calculadas por meio do uso do método de ECL "Expected Credit Loss", analisando a probabilidade de "default", líquida da realização de colaterais dados em garantia (LGD "Loss Given Default") pela probabilidade de ocorrência de "default" (PD "Probability of Default") e pela exposição em "default" (EAD "Exposure at Default"). A tabela a seguir fornece informações sobre a exposição ao risco de crédito e perdas de crédito esperadas para o contas a receber de clientes em 31 de dezembro de 2022:

Nível	Dias de Atraso	Percentual	2022	
			Carteira Bruta	Provisão ao valor recuperável
(Performado)	0 dia de atraso	12,35%	683.366	(84.396)
(Performado)	Entre: 1 e 30 dias de atraso		86.649	(10.701)
(Subperformado)	Entre: 31 e 60 dias de atraso	33,94%	49.012	(16.635)
(Subperformado)	Entre: 61 e 90 dias de atraso		45.573	(15.467)
(Não Performado)	Entre: 91 e 120 dias de atraso	45,55%	45.589	(20.768)
(Não Performado)	Entre: 121 e 150 dias de atraso		45.351	(20.659)
(Não Performado)	Entre: 151 e 180 dias de atraso		43.689	(19.902)
(Não Performado)	Entre: 181 e 360 dias de atraso		243.024	(110.705)
	Outras contas a receber (a)		483	–
Total			1.242.736	(299.233)

(a) Corresponde a outras contas a receber com partes relacionadas e não relacionadas e transitória de carteira de clientes e recebimentos em loja e outras partes não repassados. As taxas de perda são baseadas no histórico de carteira de crédito verificada nos últimos cinco anos. Essas taxas foram multiplicadas por fatores de escala para refletir as diferenças entre as condições econômica durante o período em que os dados históricos foram coletados, as condições atuais e a visão da Companhia sobre as condições econômicas ao longo da vida esperada dos recebíveis. As mudanças na provisão para redução ao valor recuperável de contas a receber de clientes durante o ano estão apresentadas a seguir:

	2022	2021
	Saldo inicial	228.665
Adições	370.123	259.061
Movimentação da Carteira	1.370	385
Baixa de Clientes acima de 360 dias	(300.925)	(133.917)
Saldo final	299.233	228.665

As seguintes mudanças significativas nos valores contábeis brutos de contas a receber de clientes contribuíram nas mudanças na provisão para perda por redução ao valor recuperável durante 2022: i. Crescimento da carteira de clientes, levando a carteira bruta de R\$ 1,038 bilhões para R\$ 1,242 bilhões; ii. Problemas de recuperação no Brasil, com alto índice de desemprego e leve recuperação após pandemia COVID. iii. Ano eleitoral, especulações e instabilidade econômica. **c. Risco de liquidez** O risco de liquidez é o risco de que a Companhia irá encontrar dificuldades em cumprir as obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos em caixa ou com outro ativo financeiro. O objetivo da Companhia é administrar a possibilidade de ocorrência de desequilíbrios (descasamentos) entre ativos e passivos exigíveis, que possam afetar a capacidade da Companhia. A estrutura prevê o monitoramento diário dos descasamentos entre ativos e passivos que possam comprometer a Companhia de honrar seus compromissos, gerando informações à Tesouraria sobre possíveis exposições a riscos, para que ações corretivas sejam tomadas, baseadas em Políticas que regem o tema. Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia não apresentava risco de liquidez relevante. O impacto de caixa dos ativos e passivos financeiros de acordo com o seu vencimento contratual são demonstrados a seguir:

Nota Explicativa	Saldo em 31/12/2022	Faixa de vencimento		
		Sem Vencimento	Até 90 dias	De 91 a 365 dias
Ativos Financeiros:				
Caixa e equivalentes de caixa	4 109.248	109.248	–	–
Aplicação financeira		317	–	63
Contas a Receber	5 1.114.106	–	908.435	205.671
	1.223.671	109.248	908.456	205.735
Passivos Financeiros:				
Fornecedores		3.819	–	3.819
Empréstimos e Financiamentos	12 115.857	65.082	30.674	20.101
Debêntures	15 10.172	–	517	9.655
Outras contas a pagar		1.119	310	809
Total		130.967	65.392	35.819

d. Risco de mercado: Risco de mercado é a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes da flutuação nos valores de mercado de instrumentos detidos pela Companhia, provenientes de variações ou flutuações de taxa de juros e de câmbio. A Companhia monitora continuamente os riscos de mercado em que está exposta com o objetivo de mitigar eventuais riscos. O monitoramento ocorre diariamente com o acompanhamento dos principais indicadores financeiros, como o CDI – Certificado de Depósito Interbancário, que corrige as operações de empréstimos da Companhia. Em 31 de dezembro de 2022 a Companhia não apresentava risco de mercado relevante.

24 Controles internos

Os controles internos têm como objetivo assegurar a confiabilidade e integridade da informação, a conformidade com políticas, planos, procedimentos, leis, regulamentações e contratos, a salvaguarda do patrimônio, o uso econômico e eficiente de recursos e o cumprimento de objetivos e metas da Companhia. A auditoria interna atua na revisão dos controles internos e requisitos do Banco Central, como: Avaliar e monitorar a qualidade e efetividade do ambiente de controle para controlar e/ou mitigar os eventos de risco operacional, com periodicidade mínima anual, de forma a certificar o cumprimento dos controles estabelecidos; Garantir revisão e atualização periódicas dos controles internos, de forma que sejam a eles incorporadas medidas relacionadas a eventos de risco operacional novos ou anteriormente não abordados; Acompanhar o endereçamento dos apontamentos levantados pelas auditorias; Reportar deficiências de controle relevantes associados, com periodicidade mínima anual, referente aos processos avaliados. Os apontamentos identificados pela auditoria interna serão tratados pela administração, buscando seguir as melhores práticas de mercado e manter controles adequados à estrutura da Companhia.

25 Outros assuntos

A Companhia afirma que não operou instrumentos financeiros derivativos no exercício, bem como em períodos anteriores. A Companhia não identificou efeitos significativos no exercício, bem como projeções futuras, no negócio decorrentes do ramo de atividade da Companhia. Em maio de 2022, a Companhia alcançou a volumetria superior aos R\$ 500.000, considerando o somatório das transações de pagamento autorizados nos últimos 12 meses, conforme previsto no artigo 11.º da Resolução BCB nº 80, de 25 de março de 2021, fato que motivou a protocolar um pedido de autorização para funcionamento como instituição de pagamento. O pedido foi protocolado em 31 de agosto de 2022 junto ao Banco Central do Brasil e até a presente data, não houve análise do pleito pelo regulador.

26 Eventos Subsequentes

A previsão é que até 14 de abril de 2023 ocorra o segundo aporte de R\$ 500.000.000 (cinquenta milhões de reais) pelo Fundo de Investimentos Vinci Partners em cumprimento do Acordo de Investimentos firmado em 10 de dezembro de 2021. O aporte deve aumentar a participação no Grupo DM através da subscrição de uma determinada quantidade de ações PN a serem emitidas pela DM Participações S.A. representativas de 8,8028% do seu capital social votante. Em 28 de dezembro de 2022, a Companhia firmou contrato de parceria com a Generali Brasil Seguros S.A. para exploração imediata de toda a base de clientes já existentes do Grupo DM, com objetivo de gerar sinergia comercial e operacional. A contra-prestação deste contrato, é o pagamento de R\$30.000 a Companhia programado para fevereiro de 2023.

Tharik Camocardi de Moura – CFO e Relação com Investidores

Carolina Camacho de Paula – Contadora CRC 1SP 317.067/O-7

Bruno Pascele Piva – Controller CRC 1SP 267.093/O-2

Relatório dos Auditores Independentes sobre as Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas

Aos Acionistas e Administradores da

DM Card Cartões de Crédito S.A.

São José dos Campos-SP

Opinião: Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da **DMCard Cartões de Crédito S.A.** ("Companhia"), identificadas como Controladora e Consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas. Em nossa opinião, as demonstrações financeiras individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da **DMCard Cartões de Crédito S.A.** em 31 de dezembro de 2022, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

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 dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas". Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, 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.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras individuais e consolidadas e o relatório dos auditores: A administração da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração. Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas 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 individuais e consolidadas, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras

ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da administração pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas: A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro. Na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia e suas controladas continuarem operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia e suas controladas ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas: Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras individuais e 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 uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras. Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso: – Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante

resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais. – Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia e suas controladas. – 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 Companhia e suas controladas. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras individuais e 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 Companhia e suas controladas a não mais se manterem em continuidade operacional. – Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras individuais e 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 financeiras individuais e consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, consequentemente, pela opinião de auditoria. Comunicamos-nos com a administração 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.

São Paulo, 24 de março de 2023.



KPMG Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP 276.85/O-0 F SP

Jonas Moreira Salles
Contador CRC SP 295.315/O-4

