



Demonstrações Financeiras e Notas Explicativas

Mercado Pago Instituição de Pagamento Ltda

30 DE JUNHO DE 2023

Relatório da administração

Em atendimento à resolução nº 02/2020 do Banco Central do Brasil (BACEN), a Administração do Mercado Pago Instituição de Pagamento Ltda. (“Companhia” ou “Mercado Pago”) tem o prazer de submeter à apreciação de V.Sas. as demonstrações financeiras da Companhia relativas ao semestre findo em 30 de junho de 2023.

O Mercado Pago é uma solução integrada de pagamentos designada para facilitar as transações que forneçam aos seus usuários mecanismos fáceis e seguros de recebimentos e pagamentos. Esta solução é utilizada tanto para as operações realizadas no domínio MercadoLivre.com (online) como para outras plataformas de e-commerce (off-line). Estamos conscientes do nosso papel social cada vez mais relevante e, por isso, contribuímos como facilitadores para que milhares de micro e pequenas empresas da região possam continuar a desenvolver seus negócios.

A receita de prestação de serviços e similares do semestre findo em 30 de junho de 2023, montante que resulta substancialmente das tarifas cobradas dos usuários em cada uma das operações, indica um crescimento de 29% quando comparado com o mesmo período do semestre anterior.

Estes aumentos também se refletem no valor registrado em depósitos, que são compostos pelos saldos de moedas eletrônicas mantidas em contas de pagamento sob sua administração.

O plano de negócio do Mercado Pago prevê constante crescimento no volume de transações realizadas, bem como a possibilidade de lançamento de novos produtos.

O Mercado Pago obteve autorização pelo Banco Central do Brasil (“BACEN”), em 01 de novembro de 2018, a autorização para atuar como instituição de pagamento na modalidade de emissor de moeda eletrônica pré-paga, e em 11 de março de 2020, a autorização para atuar como instituição de pagamento na modalidade de emissor de instrumento de pagamento pós-pago e credenciador. Desta forma, em decorrência da obtenção dessas autorizações, a Companhia adota os procedimentos aplicáveis, inclusive quanto à forma de elaboração e divulgação de suas demonstrações financeiras de acordo com os critérios determinados pelo BACEN.

A administração da Companhia atesta que tem capacidade econômica e financeira de converter os saldos de moeda eletrônica mantidos em contas de pagamento em moeda física ou escritural no momento da solicitação do usuário.

Permanecemos à disposição para quaisquer esclarecimentos que se fizerem necessários.

Osasco, 28 de agosto de 2023.

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos Administradores e Cotistas do
Mercado Pago Instituição de Pagamento Ltda.
São Paulo

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras do Mercado Pago Instituição de Pagamento Ltda. (“Companhia”) que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, assim como o resumo das principais práticas contábeis e demais notas explicativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras referidas acima apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Mercado Pago Instituição de Pagamento Ltda. em 30 de junho de 2023, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (“BACEN”).

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação a Companhia, 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 e o relatório do auditor

A administração da Companhia 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.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras

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

Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta 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, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados nas circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.

- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe uma incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe uma incerteza relevante, devemos chamar a atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações 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 a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações, e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

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

São Paulo, 28 de agosto de 2023.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S/S Ltda.
CRC SP-034519/O



Rui Borges
Contador CRC-SP207135/O

MERCADO PAGO INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO LTDA.
BALANÇOS PATRIMONIAIS EM 30 DE JUNHO DE 2023 E 31 DE DEZEMBRO DE 2022

(Valores em R\$ mil)

	Notas	30/06/23	31/12/22
ATIVO			
Disponibilidades	4	337.789	622.719
Caixa e equivalentes de caixa		337.789	622.719
Instrumentos financeiros		22.275.291	20.914.285
Títulos e valores mobiliários	5.a	10.566.122	8.423.639
Instrumentos financeiros derivativos	5.b	-	4.337
Outros Ativos a Receber	5.c	11.709.169	12.486.309
Outros Créditos		590.048	289.941
Impostos e contribuições a compensar		590.048	289.941
Provisão para para créditos de liquidação duvidosa e chargeback	6	(166.793)	(145.929)
Ativos fiscais diferidos	20.b	179.552	136.595
Imobilizado de uso		74.591	75.475
Depreciações		(33.543)	(30.387)
Intangível	7.a	969.751	839.477
Amortizações	7.a	(531.295)	(417.094)
TOTAL DO ATIVO		23.695.391	22.285.082
PASSIVO			
Depósitos e demais instrumentos financeiros		21.033.367	20.336.300
Depósitos	8	10.643.667	9.820.508
Relações interfinanceiras	9	2.378.643	1.970.021
Obrigações por empréstimos	10	531.591	306.378
Instrumentos financeiros derivativos	5.b	113.881	60.879
Outros passivos diversos	11.a/b	7.365.585	8.178.514
Outras Obrigações		739.100	510.033
Impostos e contribuições a recolher	11.c	739.100	510.033
Provisões	12	95.490	40.885
Obrigações fiscais diferidas	20.b	32.470	8.605
TOTAL DO PASSIVO		21.900.427	20.895.823
PATRIMÔNIO LÍQUIDO			
Capital social		972.340	972.340
Capital social Integralizado	13.a	972.340	972.340
Outros resultados abrangentes		(22.016)	(3.386)
Reserva de Lucros		420.306	420.305
Lucros Acumulados		424.335	-
TOTAL DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO		1.794.964	1.389.259
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		23.695.391	22.285.082

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

MERCADO PAGO INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO LTDA.
DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS

SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2023 E 2022

(Valores em R\$ mil, exceto o prejuízo por cota)

	Notas	30/06/23	30/06/22
RECEITAS DE INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		508.658	144.756
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		421.388	150.691
Obrigações por empréstimos		35.536	(47)
Resultado de variação cambial		51.734	(5.888)
DESPESAS DE INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		(65.826)	(3.127)
Resultado com instrumentos financeiros derivativos		(65.826)	(3.127)
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	14	442.832	141.629
OUTRAS RECEITAS/DESPESAS OPERACIONAIS		201.593	79.513
Receitas de prestação de serviços e operacionais	15	7.106.523	5.582.880
Despesas de pessoal	16	(311.894)	(418.325)
Outras despesas administrativas	17	(533.538)	(437.470)
Despesas tributárias	18	(952.316)	(770.424)
Despesa direta por transações de pagamentos	19	(1.408.998)	(1.053.147)
Despesa com serviços associados a transações de pagamento	19	(1.700.206)	(1.447.368)
Outras despesas operacionais	19	(1.997.978)	(1.376.633)
RESULTADO OPERACIONAL		644.425	221.142
RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO		644.425	221.142
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	20	(220.091)	(80.463)
Imposto de renda corrente		(168.971)	(36.585)
Contribuição social corrente		(60.615)	(13.507)
Imposto de renda e contribuição social diferido		9.495	(30.371)
LUCRO DO SEMESTRE		424.334	140.679
Quantidade de cotas		972.339,985	972.339,985
Lucro por cota		0,44	0,14

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

MERCADO PAGO INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO LTDA.
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE

SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2023 E 2022

Valores em R\$ mil

	30/06/23	30/06/22
Lucro do semestre	424.334	140.679
Outros resultados abrangentes		
Itens que podem ser subsequentemente reclassificados para o resultado		
Resultado de avaliação a valor justo de títulos disponíveis para venda	286	106
Ajuste ao valor de mercado dos títulos disponíveis para venda	433	160
Imposto sobre valor justo dos títulos disponíveis para venda	(147)	(54)
Hedge de Fluxo de Caixa	(18.916)	(14.834)
Parcela efetiva das mudanças no valor justo	(27.485)	(20.436)
(Ganhos)/Perdas a diferir para o resultado	(1.175)	(2.040)
Imposto sobre valor justo do Hedge de Fluxo de Caixa	9.744	7.642
Varição de Outros resultados abrangentes	(18.630)	(14.728)
Resultado abrangente líquido do semestre	405.704	125.951

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

MERCADO PAGO INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO LTDA.
DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2023 E 2022 E EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 e 2021

Valores em R\$ mil

	Nota	Capital Realizado	Aumento de Capital - em aprovação	Outros Resultados Abrangentes	Reserva de Lucros	Prejuízos/Lucros Acumulados	Total
<u>SALDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021</u>		447.340	130.000	5.194	-	(256.808)	325.726
Ajustes ao valor de mercado - Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos		-	-	(14.728)	-	-	(14.728)
Aumento de capital	13.a	525.000	(130.000)	-	-	-	395.000
Lucro do semestre		-	-	-	-	140.679	140.679
<u>SALDO EM 30 DE JUNHO DE 2022</u>		972.340	-	(9.534)	-	(116.129)	846.677
<u>SALDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022</u>		972.340	-	(3.386)	420.305	-	1.389.259
Ajustes ao valor de mercado - Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos		-	-	(18.630)	-	-	(18.630)
Lucro do semestre		-	-	-	-	424.335	424.335
<u>SALDO EM 30 DE JUNHO DE 2023</u>		972.340	-	(22.016)	420.305	424.335	1.794.964

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

MERCADO PAGO INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO LTDA.
DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA

SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2023 E 2022

Valores em R\$ mil

	30/06/23	30/06/22
Lucro do semestre	424.334	140.679
Ajustes para reconciliar o resultado ao caixa gerado pelas atividades operacionais		
Depreciação e amortização	117.357	86.849
Provisão/reversão para créditos de liquidação duvidosa e chargeback	20.864	77.145
Provisão/reversão para contingências	110.763	16.263
Provisão das obrigações por empréstimos	(35.536)	47
Varição Cambial dos ativos e passivos operacionais	(51.764)	(28.727)
Atualização de depósito judicial	(30.185)	(17.054)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(9.495)	30.371
Total ajustes de reconciliação	546.338	305.573
Aumento/Redução nos ativos e passivos operacionais		
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	(2.113.371)	(525.253)
Outros créditos e outros ativos a receber	507.218	(3.557.655)
Depósitos	823.159	335.414
Outras obrigações e outros passivos diversos	(40.027)	2.457.456
Pagamentos de Juros por empréstimos	-	(47)
Impostos de renda e contribuição social pagos	(139.606)	(23.043)
Fluxo de caixa gerado/(aplicado) nas atividades operacionais	(416.289)	(1.007.555)
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Aquisições de imobilizado de uso	-	(6.776)
Alienação de imobilizado de uso	884	-
Aquisições de intangível	(130.274)	(128.351)
Fluxo de caixa aplicado nas atividades de investimento	(129.390)	(135.127)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Captação de empréstimos	260.750	-
Pagamento de empréstimos	-	(24.825)
Aumento de capital	-	395.000
Fluxo de caixa gerado/(aplicado) nas atividades de financiamento	260.750	370.175
Diminuição de caixa e equivalentes de caixa	(284.930)	(772.507)
Caixa e equivalentes de caixa		
No início do exercício	622.719	1.104.742
No final do semestre	337.789	332.235
DIMINUIÇÃO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	(284.930)	(772.507)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

MERCADO PAGO INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2023 E 2022 E EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022

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

1. CONTEXTO OPERACIONAL

O Mercado Pago Instituição de Pagamento Ltda. ("Companhia" ou "Mercado Pago") é constituída na forma de sociedade limitada, domiciliada no Brasil com sede na Avenida das Nações Unidas nº 3003, Parte E, Bonfim, Osasco, CEP 06233-903, Brasil, sendo seu principal controlador a Mercado Crédito Holding Financeira Ltda. O Mercado Pago tem por objeto social ser uma solução integrada de pagamentos designada para facilitar transações que forneçam aos usuários mecanismos seguros e fáceis para recebimentos, pagamentos e investimentos. Esta plataforma de tecnologia de serviços de gerenciamento de pagamentos são realizadas no contexto operacional do grupo MercadoLivre.com quanto para outras plataformas de *e-commerce* e estabelecimentos físicos, através do qual as transações de pagamento realizadas pelos compradores são processadas e liquidadas para os vendedores e/ou prestadores de serviços, proporcionando aos usuários, segurança nas transações, flexibilidade e conveniência com os meios de pagamento disponíveis.

O Mercado Pago obteve pelo Banco Central do Brasil ("BACEN"), em 01 de novembro de 2018, a autorização para atuar como instituição de pagamento na modalidade de emissor de moeda eletrônica pré-paga, e em 11 de março de 2020, obteve a autorização para atuar como instituição de pagamento na modalidade de emissor de instrumento de pagamento pós-pago e credenciador, todas estas conforme publicação no Diário Oficial da União. Desta forma, em decorrência da obtenção dessas autorizações, a Companhia adota os procedimentos aplicáveis às instituições de pagamento integrantes do Sistema de Pagamentos Brasileiro ("SPB"), inclusive quanto à forma de elaboração e divulgação de suas demonstrações financeiras, de acordo com os critérios determinados pelo BACEN.

Os controladores, por unanimidade, decidiram alterar a denominação social da Sociedade de Mercadopago.com Representações Ltda. para Mercado Pago Instituição de Pagamento Ltda., em atendimento ao disposto no artigo 5º, parágrafo 4º, inciso I, da Resolução BCB nº 80, de 25/03/2021 em AGE realizada na data de 28/12/2021.

2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão sendo apresentadas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil, as quais levam em consideração as disposições contidas na legislação societária brasileira, normas e instruções do Conselho Monetário Nacional ("CMN") e do Banco Central do Brasil ("BACEN"). A apresentação desta demonstração financeira está de acordo com o Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional ("COSIF") e os pronunciamentos aplicáveis às instituições autorizadas.

A elaboração das demonstrações financeiras, de acordo com os princípios contábeis adotados no Brasil, exige que a Administração efetue estimativas e adote premissas no seu melhor julgamento, que afetam os montantes registrados de certos ativos e passivos (financeiros ou não), receitas, despesas e outras transações, tais como: i) valor justo de determinados ativos e passivos financeiros; ii) provisão para *chargeback*; iii) prazo de vida útil do ativo imobilizado; iv) prazo de vida útil de ativos intangíveis; v) provisões necessárias para absorver eventuais riscos decorrentes de passivos contingentes; e vi) reconhecimento de créditos tributários, entre outros. A liquidação das transações envolvendo esses ativos e passivos, financeiros ou não, podem vir a ser diferentes dos valores apresentados com base nessas estimativas.

As demonstrações financeiras foram preparadas em Reais (R\$), sendo esta a moeda funcional da Companhia e a moeda de apresentação.

Para fins de divulgação dessas demonstrações financeiras, a Companhia considerou o disposto na resolução do BACEN nº 02. A abertura de segregação de curto e longo prazo está sendo divulgada nas respectivas notas explicativas.

A preparação das demonstrações financeiras requer a adoção de estimativas por parte da Administração referente a probabilidade de ocorrência de eventos subsequentes ou futuros que possam impactar certos ativos e passivos.

Estas demonstrações financeiras foram aprovadas para emissão pela Administração em 28 de agosto de 2023.

3. RESUMO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

As principais práticas contábeis adotadas para a elaboração das demonstrações financeiras são as seguintes:

a) Apuração do resultado

O resultado é reconhecido pelo regime de competência, ou seja, as receitas e despesas são reconhecidas no período em que elas ocorrem, simultaneamente quando se relacionam, independentemente do efetivo recebimento ou pagamento.

b) Caixa e equivalentes de caixa

São representados por dinheiro em caixa e depósitos em instituições financeiras, incluídos na rubrica de Disponibilidades, sendo o risco de mudança no valor justo destes considerado imaterial. Os equivalentes de caixa são aqueles recursos mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo e não para investimento ou outros fins.

c) Títulos e valores mobiliários

Os títulos e valores mobiliários são avaliados e classificados de acordo com os critérios estabelecidos pela Circular BACEN nº 3.068/2001 e levam em consideração a intenção da Administração em três categorias específicas:

- **Negociação:** classificam-se nesta categoria os títulos e valores mobiliários adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados. São registrados ao custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos até a data do balanço e ajustados ao valor de mercado;
- **Disponíveis para venda:** classificam-se nesta categoria os títulos e valores mobiliários que podem ser negociados, porém não são adquiridos com o propósito de serem frequentemente negociados ou de serem mantidos até o seu vencimento. Os rendimentos intrínsecos (“*accrual*”) são reconhecidos na demonstração de resultado e as variações no valor justo ainda não realizados são realizados em contrapartida à conta destacada do Patrimônio Líquido, Líquido dos efeitos tributários. Os ganhos e perdas de títulos disponíveis para venda, quando realizados, são reconhecidos na data de negociação na Demonstração do Resultado, em contrapartida de conta específica do Patrimônio Líquido; e
- **Mantidos até o vencimento:** nesta categoria são classificados os títulos e valores mobiliários para os quais a Companhia tem a intenção e capacidade financeira de mantê-los em carteira até seu vencimento. São registrados ao custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos até a data do balanço.

Os declínios no valor justo dos títulos e valores mobiliários para as categorias aplicáveis, abaixo dos seus respectivos custos atualizados, relacionados a razões consideradas não temporárias, serão refletidos no Resultado como perdas realizadas.

A reavaliação quanto à classificação dos títulos e valores mobiliários é efetuada periodicamente de acordo com as diretrizes estabelecidas pelo Mercado Pago, levando em consideração a intenção e a capacidade financeira da Companhia, observados os procedimentos estabelecidos pela Circular BACEN nº 3.068/2001.

Em 30 de junho de 2023, a Companhia não possuía títulos classificados nas categorias “negociação” e “mantidos até o vencimento”.

d) Instrumentos financeiros derivativos

Os instrumentos financeiros derivativos são compostos pelas operações a termo de moeda (*Non Deliverable Forward* – “NDF”) e Swap contabilizados de acordo com a Circular BACEN nº 3.082/02 que prevê a contabilização do diferencial a receber ou a pagar do valor de mercado na rubrica de “Instrumentos financeiros derivativos” no Ativo ou Passivo, respectivamente, e apropriado ao resultado como receita (quando ganho) ou despesa (quando perda).

No hedge de fluxo de caixa: nessa categoria são classificados os instrumentos financeiros derivativos que se destinam a compensar variações no fluxo de caixa estimado da instituição, sendo que a porção efetiva das variações no valor justo do derivativo é reconhecida em outros resultados abrangentes e apresentada como ajuste de avaliação patrimonial no patrimônio líquido. O valor reconhecido em outros resultados abrangentes é reclassificado para resultado no mesmo período que os fluxos de caixa protegidos (“*hedge*”) afetam o resultado.

e) Valor justo dos instrumentos financeiros

O valor justo é definido como o preço que seria recebido por um ativo ou pago para transferir um passivo em uma transação entre participantes de mercado na data da sua 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 e passivos são negociados e se os dados para as técnicas de avaliação usadas para mensurar são observáveis ou não observáveis.

Informações de Nível 1 são preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos a que a entidade possa ter acesso na data de mensuração.

Informações de Nível 2 são informações que são observáveis para o ativo ou passivo, seja direta ou indiretamente, exceto preços cotados incluídos no Nível 1.

Informações de Nível 3 são dados não observáveis para o ativo ou passivo. Dados não observáveis devem ser utilizados para mensurar o valor justo na medida em que dados observáveis relevantes não estejam disponíveis, admitindo assim situações em que há pouca ou nenhuma atividade de mercado para o ativo ou passivo na data de mensuração. Contudo, o objetivo da mensuração do valor justo permanece o mesmo, ou seja, preço de saída na data de mensuração do ponto de vista do participante do mercado que detém o ativo ou o passivo.

f) Outros Ativos a Receber

São representados principalmente pelos valores a receber de instituições financeiras, demais instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e instituições de pagamento participantes de arranjo de pagamento, relativos a transações de pagamento. São os recebíveis que as adquirentes devem repassar à Companhia por conta do processamento das transações parceladas de cartões de crédito realizadas na plataforma do MercadoLivre.com e outras plataformas de *e-commerce*, registrados pelo valor da transação, líquido das comissões cobradas pelo serviço de processamento das adquirentes e de eventuais perdas prováveis.

O Mercado Pago também adota a política de efetuar a antecipação de parte do saldo destes valores. As taxas e os prazos de desconto são negociados a cada operação. Estas transações configuram como transferência de direitos de crédito e, tanto os riscos como os benefícios significativos destes ativos, são assumidos pelas instituições financeiras. A despesa financeira é reconhecida na Demonstração do Resultado quando a Companhia concorda em liquidar antecipadamente um recebível.

g) Provisão para *chargeback*

A provisão para *chargeback* é realizada com base nas contestações dos valores a receber de transações de cartões de crédito junto às adquirentes e que estão em processo de análise, podendo ocasionar perdas futuras. A provisão é estimada utilizando-se o critério desenvolvido internamente pela Administração que leva em consideração um percentual aplicável sobre o total das transações realizadas.

h) Imobilizado de uso

Corresponde aos bens tangíveis próprios e às benfeitorias realizadas em imóveis de terceiros destinados à manutenção das atividades da Companhia ou que tenham essa finalidade por período superior a um exercício social.

São demonstrados pelo custo de aquisição, incluindo os gastos diretamente atribuíveis à sua aquisição, líquido das respectivas depreciações acumuladas e ajustado por redução ao valor recuperável dos ativos ("impairment"), quando aplicável. Os gastos subsequentes são incluídos no valor contábil somente quando for provável que fluam benefícios econômicos futuros associados a tais custos e que possam ser mensurados com segurança. Os custos com reparos e manutenções são reconhecidos como Despesa quando incorridos.

Os valores residuais e a vida útil dos ativos são revisados e ajustados, se apropriado, ao final de cada exercício. As depreciações são calculadas pelo método linear, considerando a vida útil estimada de uso para cada ativo, obedecendo as seguintes taxas anuais aplicadas: imóveis de uso e instalações em imóveis – 5%, móveis e utensílios – 20% e máquinas e equipamentos – 33%.

i) Intangível

Corresponde aos ativos não monetários identificáveis sem substância física, adquiridos ou desenvolvidos pela Companhia, destinados à manutenção da entidade ou exercidos com essa finalidade.

São reconhecidos pelo seu valor de custo, incluindo os gastos com desenvolvimento diretamente necessários para fazer com que estejam prontos para serem utilizados pela Administração, líquido das respectivas amortizações e ajustado por redução ao valor recuperável ("impairment"). Os custos associados à manutenção destes ativos são reconhecidos como Despesa conforme incorridos.

A amortização do Ativo Intangível com vida útil definida é reconhecida, mensalmente e de forma linear, ao longo da sua vida útil estimada, considerando as seguintes taxas anuais aplicadas: marcas e patentes – 20% e aquisições e desenvolvimento de software – 33%, considerando o período do contrato.

j) Redução ao valor recuperável – ativos não financeiros

A Resolução CMN nº 4924/2021 dispõe sobre procedimentos aplicáveis ao reconhecimento, mensuração e divulgação de perdas no valor recuperável de ativos e determina o atendimento ao Pronunciamento Técnico CPC 01 – Redução ao Valor Recuperável de Ativos.

A redução ao valor recuperável dos ativos não financeiros ("impairment") é reconhecida como perda quando o valor de um ativo ou de uma unidade geradora de caixa registrado contabilmente for maior do que o seu valor recuperável ou de realização. Uma unidade geradora de caixa é o menor grupo identificável de ativos que gera fluxos de caixa substancialmente independentes de outros ativos ou grupos de ativos. As perdas por *impairment*, quando aplicáveis, são registradas no resultado do período em que foram identificadas.

Os valores dos ativos não financeiros são objeto de revisão periódica, no mínimo anual, para determinar se há alguma indicação de perda no valor recuperável ou de realização destes ativos.

Desta forma, em atendimento aos normativos relacionados, a Administração não tem conhecimento de quaisquer ajustes relevantes que possam afetar a capacidade de recuperação dos ativos não financeiros em 30 de junho de 2023.

k) Depósitos

Corresponde aos saldos em moeda eletrônica mantidos em contas de pagamento pré-pagas, inclusive os saldos em trânsito entre contas de pagamento da mesma instituição. Referem-se aos valores mantidos em contas de pagamento, a pagar aos usuários vendedores, oriundos das transações da plataforma MercadoLivre.com e outras plataformas e que, no fim de cada exercício, não tenham sido resgatados. São registrados pelos valores das transações dos vendedores, líquido das comissões cobradas pelo Mercado Pago (percentuais sobre a venda realizada, processamento da transação na plataforma, parcelamento das compras, transferências financeiras da conta de pagamento para conta de depósito etc.).

l) Reconhecimento de receita

A receita é reconhecida no momento da prestação de serviço de pagamento escolhida pelo comprador para quitação de um produto adquirido por meio do domínio Mercado Livre ou em domínios de outras plataformas de *e-commerce*. É apresentada líquida de impostos, devolução, abatimentos e descontos.

O Mercado Pago oferece também serviços de meios de pagamentos, fora da plataforma do Mercado Livre e pode ser contratado por qualquer empresa de comércio eletrônico. Nesta modalidade, as receitas também são reconhecidas no momento da opção do comprador por efetuar o pagamento por meio do Mercado Pago.

m) Provisões, ativos e passivos contingentes e obrigações legais

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação das provisões, ativos e passivos contingentes e das obrigações legais são efetuados de acordo com os critérios definidos pelo CPC 25 - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes, aprovados pela Resolução CMN nº 3.823/2009, da seguinte forma:

- Ativos contingentes: são possíveis ativos que resultam de eventos passados e cuja existência será confirmada apenas pela ocorrência ou não de um ou mais eventos futuros incertos e não totalmente sob o controle da Companhia. O ativo contingente não é reconhecido nas demonstrações financeiras e sim, divulgado caso a realização do ganho seja provável. Quando existem evidências de que a realização do ganho é praticamente certa, o mesmo deixa de ser contingente e passa a ser reconhecido;

- Provisões e passivos contingentes: uma obrigação presente (legal ou não formalizada) resultante de evento passado, na qual seja provável uma saída de recursos para sua liquidação e que seja mensurada com confiabilidade, deve ser reconhecida como uma provisão. Caso a saída de recursos para liquidar esta obrigação não seja provável ou não possa ser confiavelmente mensurada, ela não se caracteriza como uma provisão, mas sim como um passivo contingente, não devendo ser reconhecida, mas divulgada, a menos que a saída de recursos para liquidar a obrigação seja remota.

Também se caracterizam como passivos contingentes as possíveis obrigações resultantes de eventos passados e cuja existência seja confirmada apenas pela ocorrência de um ou mais eventos futuros incertos não totalmente sobre controle da entidade. Essas obrigações possíveis também devem ser divulgadas. As obrigações são avaliadas pela Administração, com base nas melhores estimativas e levando em consideração o parecer dos assessores jurídicos, que reconhece uma provisão quando a probabilidade de perda é considerada provável; e divulga sem reconhecer provisão quando a probabilidade de perda é considerada possível. As obrigações cuja probabilidade de perda é considerada remota não requerem provisão nem divulgação.

- Obrigações legais (fiscais e previdenciárias) referem-se a demandas judiciais pelas quais estão sendo contestadas a legalidade e a constitucionalidade de alguns tributos e contribuições. O montante discutido é quantificado, integralmente provisionado e atualizado mensalmente, independentemente da probabilidade de saída de recursos, uma vez que a certeza de não desembolso depende exclusivamente do reconhecimento da inconstitucionalidade da lei em vigor. Os depósitos judiciais não vinculados às provisões para contingências e às obrigações legais são atualizados mensalmente.

n) Imposto de renda e contribuição social – correntes e diferidos

- Correntes: a provisão para imposto de renda e contribuição social está baseada no lucro tributável do exercício. O lucro tributável difere do lucro apresentado na demonstração do resultado, porque exclui receitas ou despesas tributáveis ou dedutíveis em outros exercícios, além de excluir itens não tributáveis ou não dedutíveis de forma permanente. O regime de apuração adotado pela Companhia é o lucro real.
 - Diferidos: os impostos diferidos podem ser reconhecidos sobre diferenças dedutíveis temporariamente, prejuízos fiscais e bases negativas de contribuição social. A recuperação do saldo dos impostos diferidos ativos é revisada no fim de cada exercício e, quando não for mais provável que lucros tributáveis futuros estarão disponíveis para permitir a recuperação de todo o ativo, ou parte dele, o saldo do ativo é ajustado pelo montante que se espera que seja recuperado. A alíquota vigente para as operações é de 34%, devida pelas pessoas jurídicas no País sobre lucros tributáveis, conforme previsto na legislação tributária desta jurisdição.
- Os impostos correntes e diferidos são reconhecidos no resultado, exceto quando correspondem a itens registrados na rubrica "Outros Resultados Abrangentes" diretamente no Patrimônio Líquido.

o) Benefícios a empregados

A Companhia reconhece um passivo e uma despesa de participação nos resultados com base na estimativa de pagamento da participação nos resultados. Esta é calculada conforme o cumprimento de metas estipuladas pela Administração. A participação nos resultados é destinada a todos os profissionais da Companhia.

p) Obrigações por empréstimos

Correspondem a empréstimos captados com terceiros, reconhecidos inicialmente pelo custo e atualizados de acordo com a taxa efetiva de juros.

q) Partes relacionadas

As operações realizadas entre partes relacionadas são efetuadas a valores, prazos e taxas médias usuais de mercado, vigentes nas respectivas datas, e em condições de comutatividade.

r) Resultados recorrentes e não recorrentes

A Resolução BCB nº 2, de 27 de novembro de 2020, em seu artigo 34º, passou a determinar a divulgação de forma segregada dos resultados recorrentes e não recorrentes. Define-se então como resultado não corrente do exercício aquele que: I - não esteja relacionado ou esteja relacionado incidentalmente com as atividades típicas da instituição; e II - não esteja previsto para ocorrer com frequência nos exercícios futuros.

4. DISPONIBILIDADES

	<u>30.06.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Caixa (i)	148.540	195.318
Depósitos bancários	185.350	418.715
Depósitos no exterior – moeda estrangeira (ii)	3.899	8.686
Total	<u>337.789</u>	<u>622.719</u>

(i) São valores depositados nos terminais eletrônicos 24 horas. (custódia da empresa Tecban - Tecnologia Bancaria S.A).

5. INSTRUMENTOS FINANCEIROS

a) Títulos e valores mobiliários

Em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022, os títulos e valores mobiliários foram classificados como "disponíveis para venda", composto pelos saldos apresentados abaixo:

	<u>30.06.2023</u>		<u>31.12.2022</u>
	Custo Amortizado	Valor de Mercado	Valor de Mercado
Títulos de Renda Fixa			
Títulos privados	1.998.113	1.998.113	793.731
Certificados de depósitos bancários – CDB	1.982.433	1.982.433	776.273
Cotas de fundos de investimento Renda Fixa	15.680	15.680	17.458
Títulos públicos	8.566.925	8.568.009	7.629.908
LFT - vinculados à prestação de garantias (i)	8.566.925	8.568.009	7.629.908
Total	<u>10.565.038</u>	<u>10.566.122</u>	<u>8.423.639</u>

	<u>30.06.2023</u>			<u>Valor de mercado</u>
	Sem vencimento	Até 12 meses	Acima de 12 Meses	
Títulos de Renda Fixa				
Títulos privados	15.640	1.611.273	371.200	1.998.113
Certificados de depósitos bancários – CDB	-	1.611.273	371.200	1.982.473
Cotas de fundos de investimento	15.640	-	-	15.640
Títulos públicos	-	7.242.726	1.325.283	8.568.009
LFT - vinculados à prestação de garantias (i)	-	7.242.726	1.325.283	8.568.009
Total	<u>15.640</u>	<u>8.853.999</u>	<u>1.696.483</u>	<u>10.566.122</u>

31.12.2022

Títulos de Renda Fixa	Sem vencimento	Até 12 meses	Acima de 12 Meses	Valor de mercado
Títulos privados	17.458	437.378	338.896	793.731
Certificados de depósitos bancários – CDB	-	437.378	338.896	776.273
Cédulas de crédito bancário - CCB	-	0	-	0
Cotas de fundos de investimento	17.458	-	-	17.458
Títulos públicos	-	6.044.981	1.584.927	7.629.908
LFT - vinculados à prestação de garantias (i)	-	6.044.981	1.584.927	7.629.908
Total	17.458	6.482.359	1.923.823	8.423.639

(i) São compostos por Letras Financeiras do Tesouro ("LFT") utilizados para garantir os saldos de moedas eletrônicas mantidas nas contas de pagamento, conforme determinado pela Resolução BACEN/DC nº 80 de 25 de março de 2021. São ativos que possuem alta liquidez no mercado.

Não houveram reclassificações de títulos e valores mobiliários entre categorias durante o semestre findo em 30 de junho de 2023 e exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

b) Instrumentos financeiros derivativos:

O Mercado Pago participa de operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos com a finalidade de atender às necessidades próprias de suas operações, cujos registros são efetuados em contas patrimoniais, de resultado e de compensação.

Tais instrumentos financeiros derivativos são devidamente aprovados dentro da política de utilização destes produtos. Esta política determina que alguns aspectos devem ser analisados, tais como: objetivos, formas de utilização, riscos envolvidos etc.

A metodologia de precificação para a apuração do valor de mercado do instrumento derivativo de contrato a termo de moeda (*Non Deliverable Forward* – NDF), se baseia na utilização do fluxo de caixa futuro descontado a valor presente pelas curvas de juros futuros.

O valor justo dos swaps é determinado utilizando técnicas de modelagem de fluxo de caixa descontado, refletindo os fatores de risco adequados e observados no mercado.

Segregação por tipo de contrato, contraparte e notional:

Tipo de contrato	30.06.2023		31.12.2022	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Swap	-	(81.248)	504	(51.912)
NDF (non-deliverable forward)	-	(32.633)	3.833	(8.967)
Total	-	(113.881)	4.337	(60.879)

Contratos	30.06.2023			
	Contraparte	Valor de Referência (Notional)	Diferencial a Receber	Diferencial a Pagar
Termo de Moeda - Hedge Fluxo de Caixa	Mercado de Balcão	326.020	-	(32.633)
Total		326.020	-	(32.633)

Contratos	31.12.2022			
	Contraparte	Valor de Referência (Notional)	Diferencial a Receber	Diferencial a Pagar
Termo de Moeda - Hedge Fluxo de Caixa	Mercado de Balcão	569.088	3.833	(8.967)
Total		569.088	3.833	(8.967)

Os contratos de instrumentos financeiros derivativos de termo de moeda (*Non Deliverable Forward* – NDF) possuem vencimento entre 03 de julho de 2023 e 03 de junho de 2024.

Contratos	30.06.2023					
	Custo Amortizado			Valor de Mercado		Valor Justo
	Valor de referência	Curva Ativa	Curva Passiva	Ponta Ativa	Ponta Passiva	
Swap IPCA x Pré (i)	-	-	-	-	-	-
Swap USD x CDI (i)	560.750	535.463	612.656	531.407	612.656	(81.248)
Total	560.750	535.463	612.656	531.407	612.656	(81.248)

31.12.2022

Contratos	Custo Amortizado			Valor de Mercado		Valor Justo
	Valor de referência	Curva Ativa	Curva Passiva	Ponta Ativa	Ponta Passiva	
Swap IPCA x Pré (i)	1.323.907	1.420.262	1.456.216	1.418.087	1.458.749	(40.677)
Swap USD x CDI (ii)	300.000	305.777	316.967	306.236	316.967	(10.731)
Total	1.623.907	1.726.039	1.773.183	1.724.323	1.775.716	(51.408)

(i) A companhia possui risco a mercado gerado por variação cambial decorrente de contratação de empréstimo indexado a moeda estrangeira. Para gerenciar este risco, o Mercado Pago contrata swap com ponta ativa na mesma moeda e passiva por um indexador atrelado a % CDI.

Hedge de Risco de Mercado

As estratégias de hedge de risco de mercado do Mercado Pago consistem em estruturas de proteção à variação no risco de mercado, em pagamentos de juros relativos passivos reconhecidos.

A estratégia de Hedge de Risco de Mercado que a companhia possui consiste em designar swap de Moeda Estrangeira + Cupom versus % CDI como instrumento derivativo em estrutura de Hedge Accounting de valor justo, tendo como item objeto operação de empréstimo em moeda estrangeira.

Em hedge de risco de mercado, os resultados, tanto sobre instrumentos de hedge quanto sobre os objetos (atribuíveis ao tipo de risco que estiver sendo protegido) são reconhecidos diretamente na demonstração do resultado.

Estratégias

Contratos de Swap

Contratos de Swap	30.06.2023				31.12.2022
	Instrumentos de Hedge		Objeto		Objeto
	Valor de Referência (Notional)	Marcação a Mercado	Valor de Referência (Notional)	Marcação a Mercado	Valor de Referência (Notional)
Hedge de Risco de Mercado USD x BRL (i)	535.463	(4.056)	535.463	(4.056)	305.813

(i) O Mercado Pago possui estratégia de hedge de risco de mercado, cujo objeto é um passivo de sua carteira, razão pela qual demonstramos a ponta ativa dos respectivos instrumentos, assim, a efetividade apurada para a carteira de hedge está em conformidade com o estabelecido na Circular Bacen nº 3.082/2002.

Hedge de Fluxo de Caixa

As estratégias de hedge de fluxo de caixa do Mercado Pago consistem em: hedge de exposição à variação nos fluxos de caixa da empresa com exposição à taxa de câmbio, que são atribuíveis as alterações nas taxas relativos a compra de dispositivos MPOS expressos em dólares americanos convertidos em reais.

O Mercado Pago aplica o hedge de fluxo de caixa como segue:

- Contrata moeda futura através de NDF's (*Non-Deliverable Forward*) indexados a Dólar futuro e os designa como instrumento derivativo em uma estrutura de Hedge de Fluxo de Caixa, tendo como objeto operações de compra de máquinas MPOS indexados em dólares fluante e negociados através de um plano anual de aquisição.

Os mesmos derivativos serão adquiridos gradualmente, com o objetivo de cobrir o plano mensal de compras estipulados inicialmente no plano anual de aquisições de MPOS para os próximos 12 meses.

Estratégias

Contratos de NDF

Contratos de NDF	30.06.2023			31.12.2022
	Instrumentos de Hedge		Objeto	Objeto
	Valor de Referência (Notional)	Marcação a Mercado	Valor de Referência (Notional)	Valor de Referência (Notional)
Hedge Compra Futura de Ativo - USD x BRL (i)	326.020	(32.633)	324.105	569.088

(i) O valor do Ativo é referente ao montante do objeto de Hedge coberto na aquisição futura de máquinas MPOS. Os contratos de NDF (*Non-Deliverable Forward*) são adquiridos para cobrir o plano mensal dos próximos 12 meses com metodologia de cobertura de 80% para os 3 primeiros meses, 60% do 4º mês até o 6º mês, 40% do 7º mês até o 9º mês e 20% do 10º mês até o 12º mês. Em 30 de junho de 2023, o plano total de aquisição de ativos - MPOS corresponde a um valor de R\$ 673.088 (2022 R\$ 1.140.653).

c) Outros Ativos a Receber:

	30.06.2023	31.12.2022
Valores a receber – Adquirentes (i)	7.285.584	7.884.645
Valores a receber – Ligadas (ii) – nota 21	392.166	393.515
Valores a receber – Transações de pagamentos (iii)	2.290.040	1.762.588
Conta de pagamento Instantâneo - PIX	777.673	1.603.391
Outros ativos a receber (iv)	295.935	299.334
Despesas antecipadas	28.637	25.900
Devedores por depósitos em garantia (v) (vi)	638.554	516.936
Total	11.709.169	12.486.309

Outros Créditos - Curto Prazo	11.026.718	11.944.894
Outros Créditos - Longo Prazo (vii)	682.451	541.415

(i) São constituídos pelos valores a receber das adquirentes oriundas das transações de cartões de crédito a vista e parcelado, dentro da plataforma Mercado Livre e outras plataformas de e-commerce e máquinas (MPOs) de Mercado Pago.

(ii) São transações a receber que o Mercado Pago possui com suas empresas coligadas - nota 21.

(iii) Correspondem substancialmente aos valores a receber de usuários finais e incentivos de performance Visa, relativos a transações de pagamento utilizando os cartões de crédito e débito do Mercado Pago como emissor pendente de liquidação.

(iv) Valores representados substancialmente por valores a receber de títulos e créditos a receber, outras comissões diversas de serviços de transações de pagamento e caixa a compensar.

(v) Correspondem substancialmente aos saldos depositados judicialmente referente ao processo judicial relacionado ao não recolhimento do Imposto de Renda Retido na Fonte ("IRRF") de remessas para a matriz MercadoLibre Argentina. Em 30 de junho de 2023, o total destes depósitos e demais em juízo totalizavam R\$627.470 (Em 2022 - R\$504.936) - nota 12.a (i).

(vi) Corresponde a depósito para prestação de garantia solicitado pela empresa Visa International Service para cobertura de eventuais riscos, com valor fixo e sem remuneração. Em 30 de junho de 2023, corresponde a um valor de R\$11.084 (Em 2022 - R\$12.000).

(vii) Corresponde aos montantes dos itens (v) e (vi) e aos valores a receber de usuários finais (iii) em estoque acima de 12 meses de R\$43.897 (Em 2022 - R\$24.479).

6. PROVISÃO PARA CRÉDITOS DE LIQUIDAÇÃO DUVIDOSA E CHARGEBACK

O Mercado Pago realiza a provisão para fazer face às perdas prováveis em valores a receber de usuários finais, relativos às transações de pagamento. A movimentação do semestre findo em 30 de junho de 2023 e do exercício findo de 2022 está detalhada a seguir:

	30.06.2023	31.12.2022
Saldo inicial	(145.929)	(183.170)
Reversão	180.080	165.237
Constituição	(200.943)	(127.996)
Saldo final	(166.793)	(145.929)

7. INTANGÍVEL

a) Composição do intangível

	30.06.2023			31.12.2022	
	Taxa Anual de Amortização	Custo	Amortização Acumulada	Saldo Residual	Saldo Residual
Software	33%	875.403	(531.295)	344.108	364.755
Software em desenvolvimento (i)	-	94.348	-	94.348	57.628
Total		969.751	(531.295)	438.456	422.383

(i) Corresponde às horas de serviços de TI necessárias para o desenvolvimento de novos softwares / sistemas.

b) Movimentação do intangível

	Softwares	Desenvolvimento de software	Total
Saldos em 31.12.2021	287.009	93.879	380.888
Adições / transferências	158.614	(30.263)	128.351
Amortização	(84.783)	-	(84.783)
Saldos em 30.06.2022	360.840	63.616	424.456
Saldos em 31.12.2022	364.755	57.628	422.383
Adições / transferências	93.554	36.720	130.274
Amortização	(114.201)	-	(114.201)
Saldos em 30.06.2023	344.108	94.348	438.456

8. DEPÓSITOS

Referem-se aos saldos em moeda eletrônica mantidos em contas de pagamento pré-pagas, inclusive os saldos em trânsito entre contas de pagamento da mesma instituição. Estão apresentados conforme a tabela abaixo:

	30.06.2023	31.12.2022
Saldos de livre movimentação (i)	7.521.667	6.793.355
Obrigações por transação de Pagamentos (ii)	2.373.682	2.321.950
Saldos bloqueados (iii)	748.318	705.203
Total	10.643.667	9.820.508

(i) Em 30 de junho de 2023, a Companhia possui saldo de R\$649.451 (em 2022-R\$1.035.025) depositado em saldos de livre movimentação com partes relacionadas.

(ii) Referem-se aos montantes que ainda não foram convertidos em moeda eletrônica tendo em vista que não foram cumpridos os requisitos previstos no arranjo de pagamento para que estes se tornem disponíveis para livre utilização.

(iii) Referem-se aos saldos em trânsito entre contas de pagamento da mesma instituição e os valores a pagar a instituições participantes de arranjo de pagamento, relativos a transações de pagamento originadas de titular de conta de pagamento.

9. RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS

O saldo da rubrica relações interfinanceiras é composto de valores a pagar a instituições financeiras, demais instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e instituições de pagamento participantes de arranjo de pagamento, relativos a transações de pagamento. No semestre findo de 30 de junho de 2023, os saldos são compostos pelas obrigações de liquidação junto as bandeiras de cartões de débito e crédito de curto prazo no valor de R\$2.378.643 (em 2022 - R\$1.970.021). O valor classificado em longo prazo das obrigações com relações interfinanceiras no semestre findo em 30 de junho de 2023 corresponde a R\$ 268.894 (em 2022 - R\$24.137).

10. OBRIGAÇÕES POR EMPRÉSTIMOS

a) Composição de obrigações por empréstimos

	30.06.2023	31.12.2022
Em moeda nacional	184	106
Em moeda estrangeira	531.407	306.272
Total	531.591	306.378

b) Movimentação dos Empréstimos

	31.12.2022	Captações			Pagamentos		30.06.2023
	Saldo Final	Principal	Juros apropriados e variação cambial	Principal	Juros	Saldo Final	
Empréstimos	306.378	260.750	(35.536)	-	-	531.591	
	306.378	260.750	(35.536)	-	-	531.591	

Os contratos de obrigações por empréstimos possuem vencimento entre 02 de agosto de 2023 e 08 de novembro de junho de 2023.

11. OUTROS PASSIVOS DIVERSOS E OUTRAS OBRIGAÇÕES

a) Sociais e estatutárias

	30.06.2023	31.12.2022
Gratificações e participações a pagar	28.006	34.255
Total	28.006	34.255

b) Diversas

	30.06.2023	31.12.2022
Valores a pagar de sociedades ligadas (i)	6.765.550	7.628.071
Credores diversos - país (ii)	549.008	502.927
Provisão para pagamentos a efetuar	23.021	13.261
Total	7.337.579	8.144.259
Outros passivos diversos (a) (b)	7.365.585	8.178.514

c) Impostos e contribuições a recolher

	30.06.2023	31.12.2022
Impostos e contribuições a recolher	234.178	245.204
Impostos e contribuições sobre lucros a pagar	504.922	264.829
Total	739.100	510.033

d) Total de Outros passivos diversos e Outras obrigações

	30.06.2023	31.12.2022
Outras Obrigações Curto Prazo	7.575.418	8.207.094
Outras Obrigações Longo Prazo	529.267	481.453
Total	8.104.685	8.688.547

(i) São constituídos substancialmente pelos valores que devem ser repassados para empresas coligadas nas operações executadas em nossa plataforma, corresponde ao montante que é cobrado do usuário final por transação nas plataformas, líquido da parcela da receita de processamento do Mercado Pago, por valores referente ao recolhimento do Imposto de Renda Retido na Fonte ("IRRF") sobre as remessas efetuadas para controladora na Argentina e das operações com cédula de crédito bancário emitido a favor da empresa coligada Mercado Crédito SCFI. Vide nota 21. O restante dos valores inclui: rateio pelo uso da plataforma, rateio pelo processamento e utilização dos servidores de internet da matriz, reembolso de gastos, imagem corporativa e etc.

(ii) São constituídos substancialmente por valores a pagar para fornecedores e valores a pagar em processamento para sociedades ligadas no valor de R\$184.647.

12. PROVISÕES

O Mercado Pago, no curso normal de suas operações, é parte em processos judiciais de natureza fiscal, cível e trabalhista em diversas instâncias, ajuizados. A Administração da Companhia adotou como procedimento a constituição de provisão com base em vários fatores, incluindo a opinião de seus assessores jurídicos externos, a análise das demandas judiciais pendentes e o histórico de perdas efetivas.

a) Composição das provisões

Em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022, o saldo das provisões para ações judiciais é composto pelo seguinte:

	30.06.2023	31.12.2022
Provisão para ações judiciais (i)	95.490	40.885
Total	95.490	40.885

(i) Correspondem às provisões representadas substancialmente por ações de natureza cível de relação de consumo. As demais ações judiciais correspondem a ações trabalhistas e tributárias nas quais há a probabilidade de perdas prováveis segundo opinião dos assessores jurídicos.

A Companhia pleiteia judicialmente o não recolhimento do Imposto de Renda Retido na Fonte ("IRRF") sobre remessas efetuadas para controladora na Argentina, relativas à prestação de serviços de IT, tendo em vista evitar a dupla tributação dos valores envolvidos nessas operações. Os assessores legais avaliaram que as chances de perda de tal causa é possível e, por essa razão, a Companhia efetua depósitos em juízo relativos a tais valores e demais processos enquanto discute a causa no âmbito judicial. Os valores depositados de tais valores e demais processos judiciais atualizados em 30 de junho de 2023 eram de R\$ 627.470 (2022 - R\$504.936) - nota 5.c (v).

Para as demais ações de perda possível, o risco estimado em 30 de junho de 2023 totaliza R\$188.407 (Em 2022 - R\$51.207), classificadas em natureza cível (R\$75.949), natureza tributária (R\$ 111.838) e trabalhista (R\$620).

b) Movimentação das provisões

	30.06.2023	31.12.2022
Saldo inicial	40.885	27.748
Constituição/(Reversão)	110.763	26.010
Pagamentos	(56.158)	(12.873)
Saldo final	95.490	40.885

13. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a) Capital social

O capital social da Companhia, totalmente subscrito e integralizado, é de R\$ 972.340 representados por 972.399.985 cotas no valor nominal de R\$ 1,00 cada uma. São assim distribuídas:

	%	30.06.2023	%	31.12.2022
Mercado Crédito Holding Financeira Ltda.	100%	972.339.985	100%	972.339.985
Total (em reais)	100%	972.339.985	100%	972.339.985

Em AGE de 28 de dezembro de 2021, foi aprovada pelos sócios representantes da totalidade do capital social do Mercado Pago, o aumento de Capital Social por meio de recursos próprios no montante de R\$130.000 mediante a emissão de 130.000.000 de cotas. O referido aumento foi aprovado pelo BACEN em 02 de março de 2022.

Em AGE de 31 de janeiro de 2022, foi aprovada pelos sócios representantes da totalidade do capital social do Mercado Pago, o aumento de Capital Social por meio de recursos próprios no montante de R\$395.000 mediante a emissão de 395.000.000 de cotas. O referido aumento foi aprovado pelo BACEN em 17 de março de 2022.

b) Outros Resultados Abrangentes

Representam os ajustes cumulativos de valorização ou desvalorização do valor de mercado dos títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos líquidos de impostos, sendo estes reclassificados para o resultado quando da efetiva realização dos saldos.

c) Reestruturação Societária

Em 24 de junho de 2022, a MercadoLivre.com Atividades de Internet Ltda. (CNPJ 03.361.252/0001-34) cedeu a sua participação societária de 26,44% detida na Mercado Pago para MercadoLivre.com Atividades de Internet 2 Ltda. (CNPJ 46.758.492/0001-80).

Em 24 de junho de 2022, foi transferida a participação societária total detida por MercadoLibre, INC. na Mercado Pago para Meli Participaciones S.L..

Em 24 de junho de 2022, foi realizado o aumento do capital social da MercadoPago, LLC. (CNPJ 34.028.392/0001-19), transferindo a totalidade da participação detida pela Meli Participaciones S.L. na Mercado Pago.

Em 05 de julho de 2022, em atendimento às disposições exigidas no artigo 7º da Resolução BCB 81, de 25/03/2021, essa entidade passou a ter seu controle acionário direto para a Mercado Crédito Holding Financeira Ltda (CNPJ 34.808.916/0001-94) em decorrência da incorporação MercadoLivre.com Atividades de Internet 2 Ltda e contribuição da participação societária total detida pela MercadoPago, LLC..

14. RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA

	30.06.2023	30.06.2022
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	421.388	150.691
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	(65.826)	(3.127)
Resultado de variação cambial	51.734	(5.888)
Obrigações por empréstimos	35.536	(47)
Total	442.832	141.629

15. RECEITAS DE PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS E OPERACIONAIS

	30.06.2023	30.06.2022
Receitas de prestação de serviço com meios de pagamentos (i)	6.757.496	5.294.702
Outras receitas operacionais (ii)	349.027	288.178
Total	7.106.523	5.582.880

(i) Correspondem às receitas de prestação de serviços de transações de pagamentos, adquirência e comissões cobradas de operações realizadas dentro da plataforma do Mercado Livre (processamento das operações à vista e parceladas) ou de outras plataformas de e-commerce, pagamentos de compras e tarifa de retiradas.

(ii) Refere-se basicamente à outras receitas operacionais pelos serviços de intermediação no qual o Mercado Pago atua como correspondente bancário na originação de operações de crédito de bancos parceiros, receita de intermediação como emissor de cartão e vendas de MPOs.

16. DESPESAS DE PESSOAL

	30.06.2023	30.06.2022
Proventos	(266.728)	(357.668)
Encargos sociais	(32.313)	(43.727)
Benefícios	(12.833)	(15.845)
Treinamento	(20)	(1.085)
Total	(311.894)	(418.325)

17. OUTRAS DESPESAS ADMINISTRATIVAS

	30.06.2023	30.06.2022
Despesa com processamento de dados	(155.668)	(125.548)
Despesa com promoções e relações públicas	(132.527)	(89.870)
Despesa com propaganda e publicidade	(97.417)	(92.865)
Despesa com depreciação e amortização	(117.357)	(86.849)
Despesa com serviços técnicos especializados	(11.547)	(26.995)
Outras despesas administrativas	(19.022)	(15.343)
Total	(533.538)	(437.470)

18. DESPESAS TRIBUTÁRIAS

	30.06.2023	30.06.2022
Despesa de contribuição ao COFINS	(545.695)	(431.279)
Despesa de ISS	(138.138)	(109.171)
Despesa de contribuição ao PIS/PASEP	(118.473)	(93.633)
Outras despesas tributárias (i)	(150.010)	(136.341)
Total	(952.316)	(770.424)

(i) Correspondem substancialmente às despesas tributárias relacionadas a contribuições de intervenção no domínio econômico (CIDE) e ao imposto sobre circulação de mercadorias e serviços (ICMS).

19. OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS

	30.06.2023	30.06.2022
Despesa direta por transações de pagamentos (i)	(1.408.998)	(1.053.147)
Despesa com serviços associados a transações de pagamento (ii)	(1.700.206)	(1.447.368)
Outras despesas operacionais (iii)	(1.997.978)	(1.376.633)
Total outras despesas operacionais	(5.107.182)	(3.877.148)

(i) Referem-se substancialmente às despesas e custos diretos por transação relacionadas à meios de pagamentos.

(ii) Referem-se basicamente a despesas e custos com serviços associados a transações de pagamentos, como por exemplo: comissões a empresas de arranjo de pagamentos, emissões de boletos, custos associados a novas tecnologias, comissões com revendedores, prevenção a fraude e chargeback.

(iii) Correspondem substancialmente às despesas relacionadas à comercialização de equipamentos (MPOS) e rateio de despesas e custos operacionais com partes relacionadas.

20. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

a) Reconciliação do Imposto de Renda de Pessoa Jurídica – IRPJ e da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido – CSLL registrada no resultado do semestre:

	30.06.2023	30.06.2022
Resultado antes do IRPJ e da CSLL	644.425	221.142
Alíquota vigente	34%	34%
IRPJ e CSLL de acordo com alíquota vigente	(219.105)	(75.188)
Efeito de itens permanentes:		
Incentivos fiscais (Doações Incent.)	-	-
Outros gastos não dedutíveis	(986)	(5.275)
Despesa de IRPJ e CSLL	(220.091)	(80.463)

b) Movimentação e composição do saldo do IRPJ e da CSLL diferidos:

Impostos diferidos ativos sobre:	31.12.2022	Constituição e Realização	30.06.2023
	PDD e Chargeback	49.616	7.094
Provisões para contingências e outras provisões	71.765	29.844	101.609
Depósito Judicial - Importação Serviço e outros	(8.605)	(23.865)	(32.470)
Provisão para bônus	11.647	(2.125)	9.522
Derivativos	3.567	8.144	11.711
Total	127.990	19.092	147.082
Ativo Fiscal Diferido Ativo	136.595	42.957	179.552
Passivo Fiscal Diferido Passivo	(8.605)	(23.865)	(32.470)
Total	127.990	19.092	147.082

c) Prazo de realização do crédito tributário:

	Em 1 ano	Em 5 anos	Saldo
Saldo do IRPJ e da CSLL diferidos	79.334	67.748	147.082

O valor presente dos créditos tributários em 30 de junho de 2023 é de R\$129.303 (2022 - R\$112.518).

21. PARTES RELACIONADAS

Em 30 de junho de 2023, o Mercado Pago manteve transações com partes relacionadas conforme detalhado a seguir:

	30.06.2023			
	Valores a receber	Valores a pagar	Receita	Despesa
DeRemate.com de Uruguay S.R.L.	-	(8.212)	-	(54.189)
MercadoLibre Colombia Ltda.	-	(22.429)	-	(128.956)
Mercado Crédito Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento S.A	247.089	(3.896.452)	53.931	(334.484)
MercadoPago corretora Seguros	211	(11.252)	-	-
Ebazar.com.br Ltda.	98.025	(2.226.811)	-	-
MercadoLibre S.R.L.	3.698	(456.164)	-	(645.527)
Mercadolivre.com Atividades de Internet Ltda	4.215	(27.713)	-	-
MercadoLibre Chile Ltda.	-	(7.432)	-	(36.000)
MercadoPago S.A.	3	-	-	-
MercadoPago International LLC	25.906	-	-	-
Meli Uruguay S.R.L	-	(10.253)	-	(93.149)
PSGAC, S. de R.L. de C.V.	-	(8.281)	-	(31.568)
MercadoLibre Inc.	-	(298)	-	-
Mercado Credito FIDC Nao Padronizados	799	(12.470)	-	-
Mercado Credito I FIDC Nao Padronizados	3.457	(446.773)	47.537	-
Mercado Credito II Brasil FIDC Nao Padronizados	2.606	(172.378)	-	-
Mercado Credito Merchant FIDC Nao Padronizados	6	(18.978)	-	-
Fundo de Investimento em Direitos Creditórios ARANDU	648	-	-	-
Fundo de Investimento Mercado Seller FIDC	-	(245.343)	-	-
MP México Agregador S.R.L	158	-	-	-
Meli Developers Brasil Ltda.	5.201	(28.411)	-	(133.508)
Fundo de Investimento Multimercado Crédito Privado - FIM	144	-	-	-
Total	392.166	(7.599.648)	101.468	(1.457.381)

	31.12.2022		30.06.2022	
	Valores a receber	Valores a pagar	Receita	Despesa
Deremate .com de Mexico S. de R.L. de C.V.	-	-	2.740	-
DeRemate.com de Uruguay S.R.L.	-	(4.674)	-	(12.691)
Ebazar.com.br Ltda.	107.103	(2.152.852)	10.053	-
Mercado Credito FIDC Nao Padronizados	2.480	(97.686)	-	-
Mercado Credito I FIDC Nao Padronizados	8.825	(597.712)	-	-
Mercado Credito II Brasil FIDC Nao Padronizados	5.711	(80.945)	-	-
Mercado Credito Merchant FIDC Nao Padronizados	3	(17.993)	-	-
FIDC Arandu	50.514	-	-	-
Ibazar.com Atividades de Internet Ltda.	-	-	760	-
Mercado Crédito Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento S.A	174.138	(5.022.464)	-	(240.944)
MercadoLibre Colombia Ltda.	-	(20.576)	-	(51.423)
Mercado Envios Serviços de Logística Ltda.	-	-	259	-
MercadoLibre S.R.L.	6.682	(534.798)	-	(526.178)
MercadoLivre.com Atividades de Internet Ltda	6.281	(47.493)	-	-
MercadoLibre Chile Ltda.	-	(3.039)	-	(5.950)
MercadoLibre, S.R.L. de C.V.	-	-	8.296	-
MercadoPago S.A.	-	-	1.814	-
Mercado Pago International LLC	26.344	-	-	-
MercadoPago Colombia Ltda.	-	-	769	-
Meli Uruguay S.R.L	-	(51.870)	-	(29.389)
PSGAC, S. de R.L. de C.V.	-	(10.863)	-	(15.199)
MercadoPago corretora Seguros	-	(11.658)	-	-
Meli Developers Brasil Ltda.	5.291	(7.549)	-	-
Fundo de Investimento Multimercado Crédito Privado - FIM	143	-	-	-
MercadoLibre Inc.	-	(924)	-	(5.209)
Total	393.515	(8.663.096)	24.691	(886.983)

A remuneração total dos administradores em 30 de junho de 2023 foi de R\$3.500 (Em 2022 - R\$10.617).

As operações com partes relacionadas são realizadas no curso normal dos negócios e em condições de comutatividade, incluindo taxas de juros, prazos e garantias, e não envolvem riscos maiores que os normais ou apresentam outras desvantagens.

22. VALOR JUSTO DOS INSTRUMENTOS FINANCEIROS

Conforme quadro abaixo, os instrumentos financeiros foram classificados em 30 de junho de 2023 e em 31 de dezembro de 2022 através de hierarquia utilizando o método de mensuração dos ativos:

Ativo	30.06.2023			Total
	Nível 1	Nível 2	Nível 3	
Títulos e Valores Mobiliários	8.568.009	1.998.113	-	10.566.122
Títulos privados	-	1.998.113	-	1.998.113
Certificados de depósitos bancários - CDB	-	1.982.433	-	1.982.433
Cotas de fundos de investimento	-	15.680	-	15.680
Títulos públicos	8.568.009	-	-	8.568.009
LFT - vinculados à prestação de garantias	8.568.009	-	-	8.568.009
Passivo				
Instrumentos Financeiros Derivativos	-	(113.881)	-	(113.881)
Ativo				
Termo de Moeda - NDF - Hedge	-	(32.633)	-	(32.633)
Swap	-	(81.248)	-	(81.248)

31.12.2022

	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total
Ativo				
Títulos e Valores Mobiliários	7.629.908	793.731	-	8.423.639
Títulos privados	-	793.731	-	793.731
Certificados de depósitos bancários – CDB	-	776.273	-	776.273
Cotas de fundos de investimento	-	17.458	-	17.458
Títulos públicos	7.629.908	-	-	7.629.908
LFT - vinculados à prestação de garantias	7.629.908	-	-	7.629.908
Instrumentos Financeiros Derivativos	-	4.338	-	4.338
Termo de Moeda - NDF - Hedge	-	3.834	-	3.834
Swap	-	504	-	504
Passivo				
Instrumentos Financeiros Derivativos	-	(60.879)	-	(60.879)
Termo de Moeda - NDF - Hedge	-	(8.967)	-	(8.967)
Swap	-	(51.912)	-	(51.912)

23. ESTRUTURA DE GERENCIAMENTO DE CAPITAL E DE RISCOS

Gerenciamento da estrutura de capital e riscos

Visando o atendimento à Circular BACEN nº 3.681/2013 e Resolução BCB nº25/2020, o Mercado Pago, adotou uma estrutura de gerenciamento de capital e riscos que é compatível com a natureza das atividades da instituição e com a complexidade dos serviços que são oferecidos, permitindo que os riscos (operacional, de liquidez e de crédito) sejam identificados, mensurados, monitorados, controlados e mitigados.

O Mercado Pago possui e segue a política de gerenciamento de riscos que orienta em relação à natureza e a posição geral dos riscos financeiros que deverão ser regularmente monitoradas e gerenciadas a fim de avaliar os resultados e o impacto financeiro no fluxo de caixa.

O Grupo Mercado Livre instaurou um Comitê de Crise, composto pela Alta Administração das empresas/unidades de negócios do Grupo, entre elas o Mercado Pago. Este Comitê se reúne periodicamente onde são discutidas e definidas as principais diretrizes e medidas a serem seguidas pelas empresas do grupo, seguindo inclusive as diretrizes governamentais e legislativas relacionadas a pandemia do Covid-19. Dentre estas discussões e medidas estão os temas relacionados aos Riscos Operacional, de Liquidez, de Crédito, de Tecnologia e de Segurança da Informação. Esse Comitê também monitora os principais processos e controles da Companhia os quais estão operando normalmente.

Mais informações podem ser encontradas no Relatório de Gerenciamento de Risco, publicado em nosso site (<https://www.mercadopago.com.br/informacoes-adicionais>)

Risco operacional

É a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes de eventos relacionados a: i) falhas na proteção e na segurança de dados relacionados aos usuários finais ou transações de pagamento, ii) falhas de identificação e autenticação do usuário final, iii) falhas na autenticação das transações de pagamento, iv) fraudes internas e externas, v) práticas inadequadas relativas a usuários finais e serviços de pagamento etc.

Foram desenvolvidas ações visando à implementação de estrutura de gerenciamento de risco operacional, em conformidade com a Circular BACEN nº 3.681/2013, que alcançam o modelo de gestão, o conceito, as categorias e a política de risco operacional, os procedimentos de documentação e armazenamento de informações, os relatórios de gerenciamento do risco operacional e o processo de disclosure.

Risco de liquidez

É o risco de a Companhia não ser capaz de: i) honrar eficientemente suas obrigações esperadas e inesperadas, correntes e futuras sem afetar suas operações diárias e sem incorrer em perdas significativas e ii) não ser capaz de converter moeda eletrônica em moeda física ou escritural no momento da solicitação do usuário.

Para administrar a liquidez do caixa, são estabelecidas premissas de desembolsos e recebimentos futuros, monitoradas diariamente pela área de Riscos Financeiros. Como parte dos controles diários, são estabelecidos limites de caixa mínimos, limites mínimos de cobertura de saldo de moeda eletrônica de terceiros e de concentração de ativos. É feito também controle de antecipação de recebíveis junto às adquirentes que permitem que ações prévias sejam tomadas para garantir um caixa confortável e rentável. Em caso de necessidade, a Companhia também pode recorrer à linhas de crédito pré-aprovadas em instituições parceiras, assim como a sua Matriz para obtenção de empréstimo de longo prazo.

A instituição possui dentro da estrutura de risco de mercado uma gestão específica para controle e gerenciamento do IRRBB (*Interest Rate Risk of Banking Book*) verificando continuamente a aderência às políticas e limites preestabelecidos e dentre as métricas autorizadas pelo Banco Central do Brasil para o gerenciamento do IRRBB e risco de taxa, a instituição utiliza como principais metodologias para gestão do risco as sensibilidades do DeltaEve e o Var Paramétrico. A Instituição busca proteção utilizando os mesmos índices para seus contratos de ativos e passivos mitigando os riscos inerentes da volatilidade das taxas. Os depósitos de clientes e os empréstimos que estão fixados em taxa CDI são protegidos pelas aplicações em títulos e valores mobiliários atrelados à mesma taxa variável de juros (CDI). Os resultados são apresentados mensalmente pela área de riscos financeiros através de dashboard reportado para a alta gestão local e corporativa e as principais variações e limites de controles são discutidos em reuniões sempre com viés de proteção a instituição da volatilidade do mercado que possam afetar sua exposição ao IRRBB.

Risco de crédito

É a possibilidade de ocorrência de perdas associadas ao não cumprimento pela contraparte de suas respectivas obrigações financeiras nos termos pactuados, à redução de ganhos ou remunerações, às vantagens concedidas na renegociação e aos custos de recuperação, incluindo inadimplimentos.

O risco primário da atividade resume-se à possibilidade de inadimplência dos emissores de cartões e das adquirentes, os quais têm a obrigação de efetuar o pagamento dos valores relativos às transações realizadas pelos portadores dos cartões por eles emitidos. A Companhia possui uma estrutura de gerenciamento de riscos prevê limites para a realização de operações sujeita ao risco de crédito, procedimentos destinados a identificar, avaliar, monitorar e controlar a exposição ao risco de crédito e procedimentos para a recuperação de créditos.

24. LIMITES OPERACIONAIS

De acordo com a Circular nº 3.681/13, as instituições de pagamento emissoras de moeda eletrônica estão obrigadas a manter, permanentemente, Patrimônio Líquido ajustado pelas contas de resultado em valor correspondente a, no mínimo, o maior valor entre 2% do valor médio mensal das transações de pagamento executadas pela instituição nos últimos 12 meses ou do saldo das moedas eletrônicas por elas emitidas, apurado diariamente.

Em 30 de junho de 2023, o patrimônio líquido da Companhia é de R\$1.794.964(R\$ 1.389.259 em 2022), superior a 2% do valor médio mensal das transações de pagamentos executadas nos últimos 12 meses, que corresponde a R\$ 600.627(R\$505.955 em 2022).

25. RESULTADOS NÃO RECORRENTES E RECORRENTES

A Resolução BCB nº 2, de 27 de novembro de 2020, em seu artigo 34º, passou a determinar a divulgação de forma segregada dos resultados recorrentes e não recorrentes. Define-se então como resultado não corrente do semestre aquele que: I - não esteja relacionado ou esteja relacionado incidentalmente com as atividades típicas da instituição; e II - não esteja previsto para ocorrer com frequência nos exercícios futuros. Em 30 de junho de 2023, o Mercado Pago não possui valores de resultados não recorrentes.

26. EVENTOS SUBSEQUENTES

A Companhia não possui eventos subsequentes.

27. OUTROS ASSUNTOS

A companhia está estudando os impactos previstos pela implementação da regulamentação estabelecida pelas Resoluções BCB nº 197 até a nº 202 de 11/03/22. A referida Resolução estabelece os conceitos e critérios contábeis aplicáveis a instrumentos financeiros, bem como para a designação e o reconhecimento das relações de proteção (contabilidade de hedge), harmonizando os critérios contábeis do COSIF para os requerimentos da norma internacional IFRS 9 a partir de 1º de janeiro de 2025. Dentre as principais mudanças estão a classificação de instrumentos financeiros, reconhecimento de juros em caso de atraso, cálculo da taxa efetiva contratual, baixa a prejuízo e reconhecimento da provisão e classificação das operações com problemas de crédito.

O Plano de Implementação dos referidos normativos está segregado em três pilares:

(i) Organização e Governança: Fóruns e Comitês compostos por diversos níveis hierárquicos dedicados a definição e acompanhamento da implementação;

(ii) Processos e Sistemas: Mapeamento dos impactos e implementação das mudanças nos processos e sistemas; e

(iii) Modelos e Critérios: Revisão e atualização dos modelos e critérios utilizados nas estimativas contábeis.

O cronograma do Plano de Implementação está sendo faseado ao longo do período até o final do exercício de 2024, sendo que ainda depende de normas acessórias a serem emitidas pelo BACEN para implementação total. Os impactos nas Demonstrações Financeiras serão divulgados de forma oportuna após a definição completa do arcabouço regulatório.

DocuSigned by:



690F817E5DAA49B...

Tulio Xavier de Oliveira
Responsável Legal

DocuSigned by:



C430E001C3134E2...

Gabriel Parreira Faustino Da Silva
Contador CRC-1SP301017/O-4