

# Comentário de desempenho

1T2023 



cielo

## SENHORES ACIONISTAS

Apresentamos o Comentário de Desempenho e as Informações Contábeis Intermediárias da controladora e do consolidado da Cielo S.A. – Instituição de Pagamento (“Cielo”) e de suas controladas (denominadas em conjunto “Consolidado” ou “Grupo Cielo”), referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2023, acompanhados do Relatório dos Auditores Independentes e Parecer do Conselho Fiscal.

As Informações Contábeis Intermediárias da controladora e do consolidado foram elaboradas de acordo com as diretrizes contábeis emanadas da Lei nº 6.404/76 (Lei das Sociedades por Ações), incluindo as alterações introduzidas pelas Leis nº 11.638/07 e nº 11.941/09, com observância das normas e instruções do Conselho Monetário Nacional (CMN) e do Banco Central do Brasil (BACEN), aqui denominadas em conjunto como “COSIF”.

As Informações Contábeis Intermediárias da controladora e do consolidado contemplaram os saldos das contas da Cielo, das controladas diretas e indiretas: Cateno, Servinet, Aliança, Paggo, Stelo, Cielo USA e MerchantE (vendida em abril de 2022); Fundos de Investimento em Direitos Creditórios (FIDCs) e Fundos de Investimento em Cotas de Fundo de Investimentos (FICs).

Para fins de apresentação das Informações Contábeis Intermediárias da controladora e do consolidado, os ativos e passivos da controlada no exterior, originalmente denominada em dólares norte-americanos, foram convertidos para reais utilizando as taxas de câmbio vigentes no fim de cada período, enquanto os resultados foram convertidos pelas taxas de câmbio médias mensais. As variações cambiais resultantes dessas conversões foram classificadas em outros resultados abrangentes e acumuladas no patrimônio líquido da Cielo. Todas as transações, receitas e despesas entre as empresas do Grupo Cielo foram eliminadas integralmente nas Informações Contábeis Intermediárias consolidadas.

Os valores estão apresentados em milhões de reais, exceto onde indicado de outra forma.

Conforme facultado na Instrução Normativa BCB nº 236/22, a Cielo optou por manter a apresentação do Comentário de Desempenho baseado nas Informações Contábeis Intermediárias do consolidado preparadas em COSIF de forma consistente com as divulgações de trimestres anteriores.

1T23



## DESTAQUES



**Lucro Líquido**

**R\$ 441**  
milhões

**138,9%**   
YoY



**Receita Líquida**

\* Desconsiderando o efeito da não consolidação da controlada MerchantE

**R\$ 2.570** **17,2%\***   
milhões YoY



**Receita de Aquisição de recebíveis**

**R\$ 362** **129,6%**   
milhões YoY



**Gastos totais**

\*\* Desconsiderando o efeito da não consolidação da controlada MerchantE

**R\$ 1.810** **3,9%\*\***   
milhões YoY



**EBITDA**

**R\$ 994** **39,8%**   
milhões YoY

# RECONHECIMENTOS

**GPTW 2022** (Categoria diversidade) – Nossas políticas de equidade de gênero foram reconhecidas pela GPTW (Great Place to Work), que nos colocou pela primeira vez como uma das Melhores Empresas para se trabalhar na categoria diversidade do ranking de 2022.

**Prêmio Ouvidorias do Brasil** – A Cielo conquistou, pela 2ª vez, o Prêmio Ouvidorias Brasil, organizado pela ABRAREC (Associação Brasileira das Relações Empresa-Cliente), sendo a única adquirente entre os ganhadores.

**Prêmio Lens** – A plataforma edUCa, da Universidade Cielo, na categoria Business Performance Program of the Year, foi reconhecida pelo Prêmio Lens, premiação internacional da Degreeed.

**Interbrand** - A Cielo foi reconhecida como uma das marcas brasileiras mais valiosas 22/23, ficando no Top 25 do ranking.

**As 100 empresas mais influentes em mobilidade** - A Cielo foi reconhecida, pelo Estadão, na categoria Tecnologia & Inovação para Mobilidade, como uma das empresas mais influentes em mobilidade.

**Folha | Top Of Mind** - A Cielo é a vencedora da categoria Maquininha de Pagamento do Prêmio Top of Mind 2022, realizado pela Folha de S. Paulo e pelo Instituto Datafolha.

## DESEMPENHO OPERACIONAL

1T23

### VOLUME FINANCEIRO DAS TRANSAÇÕES

No 1T23 o volume financeiro de transações na Cielo totalizou R\$ 201,0 bilhões, uma redução de 13,1% ou R\$ 30,3 bilhões em comparação ao 4T22 e um acréscimo de 1,4% ou R\$ 2,7 bilhões em relação ao 1T22.

Especificamente com cartões de crédito (à vista e parcelado), o volume financeiro totalizou R\$ 122,1 bilhões no 1T23, uma redução de 10,7% em comparação ao 4T22 e um aumento de 3,1% em relação ao 1T22. Na modalidade débito, o volume financeiro totalizou R\$ 78,9 bilhões no 1T23, uma redução de 16,7% em comparação ao 4T22 e uma redução de 1,3% em relação ao 1T22.

Adicionalmente, a Cielo capturou 1,9 bilhão de transações no 1T23, uma redução de 10,4% em comparação ao 4T22 e aumento de 2,6% em relação ao 1T22.



## RECEITA LÍQUIDA

A receita líquida totalizou R\$ 2.569,8 milhões no 1T23, representando uma redução de 6,7% ou R\$ 184,2 milhões em relação ao 4T22.

O principal impacto da receita líquida está relacionado à redução do volume transacionado decorrente da sazonalidade do negócio, principalmente em função das vendas de final de ano ocorridos no 4T22, que impactam: (i) na Cielo, a receita de captura, transmissão, processamento e liquidação financeira das transações e (ii) na Cateno, a receita de intercâmbio do arranjo Ourocard.

## CUSTOS DOS SERVIÇOS PRESTADOS

O custo dos serviços prestados consolidado totalizou R\$ 1.408,9 milhões no 1T23, representando uma redução de R\$ 78,1 milhões, ou 5,3% em comparação ao 4T22. A variação decorre substancialmente dos seguintes eventos:

- (i) Redução de R\$ 51,5 milhões ou 8,8% nos **custos vinculados à gestão de contas de pagamento do Arranjo Ourocard na Cateno**, relacionada principalmente aos menores custos com emissão e postagem de cartões, centrais de atendimento e remuneração as bandeiras, decorrente do menor volume transacionado em 7,7%;
- (ii) Redução de R\$ 23,8 milhões ou 7,0% nos **custos vinculados aos equipamentos e outros custos** em relação ao 4T22, que decorre principalmente da redução de gastos com manutenção de terminais, suprimentos e despesas com telecomunicações;
- (iii) Redução de R\$ 2,8 milhões ou 0,5% nos **custos relacionados à captura, processamento e liquidação de transação da Cielo** relacionada à redução da volumetria, principalmente em *fee* de bandeiras e gastos correlatos, compensados parcialmente pelas melhorias nos serviços prestados a clientes.

## DESPESAS OPERACIONAIS

As despesas operacionais totalizaram R\$ 401,6 milhões no 1T23, apresentando uma redução de R\$ 186,7 milhões, ou 31,7% quando comparadas com R\$ 588,3 milhões no 4T22. A variação decorreu principalmente dos seguintes eventos:

**Despesas de pessoal** - Redução de R\$ 13,0 milhões ou 4,7% para R\$ 261,9 milhões no 1T23 comparadas com os R\$ 274,9 milhões no 4T22. As despesas de pessoal estão em linha com o trimestre anterior e a volatilidade observada está relacionada principalmente à movimentação de provisões, como por exemplo, dos programas de remuneração variável da Companhia.

**Despesas gerais e administrativas, incluindo depreciação** – Redução de R\$ 10,5 milhões ou 13,9% para R\$ 65,0 milhões no 1T23 comparadas com os R\$ 75,5 milhões no 4T22. A variação decorre principalmente de concentração de gastos no final do exercício anterior com iniciativas relacionadas a ganhos de eficiência e melhoria operacional no 1T23.

**Despesas de vendas e marketing** – Redução de R\$ 23,5 milhões ou 65,1% para R\$ 12,6 milhões no 1T23 comparadas com os R\$ 36,1 milhões no 4T22. A variação decorre principalmente da concentração de gastos com vendas e marketing, incluindo incentivos a parceiros comerciais no 4T22, dado as expectativas de vendas de final de ano, como Black Friday e o Natal.

**Outras receitas (despesas) operacionais líquidas** – Redução de R\$ 139,7 milhões ou 69,2% para R\$ 62,1 milhões no 1T23 quando comparadas com R\$ 201,8 milhões no 4T22. A variação decorre principalmente do efeito *baseline* pela descontinuidade da possibilidade do recebimento da parcela variável (*earn-out*) sobre a venda da controlada MerchantE e da provisão para descontinuidade de terminal de captura (LIO V2), ambas reconhecidas no 4T22, bem como, da mudança na expectativa para perdas esperadas com créditos incobráveis.

## RESULTADO FINANCEIRO

O resultado financeiro totalizou R\$ 70,6 milhões de despesa no 1T23, representando uma variação de 27,2% ou R\$ 26,4 milhões em relação ao 4T22, que registrou uma despesa de R\$ 97,0 milhões. As principais variações no resultado financeiro são:

**Receitas financeiras** – Redução de R\$ 75,2 milhões ou 43,1% para R\$ 99,3 milhões no 1T23 comparadas com os R\$ 174,5 milhões no 4T22, relacionado ao menor saldo médio de aplicações financeiras na Cielo e nos FIDCs.

**Antecipação de Recebíveis** – Aumento de R\$ 90,1 milhões ou 33,1% para R\$ 362,2 milhões no 1T23 comparadas com os R\$ 272,1 milhões no 4T22, relacionado ao aumento no volume de aquisição de recebíveis e na remuneração média praticada no 1T23.

**Despesas financeiras** – Redução de R\$ 6,6 milhões ou 1,2% para R\$ 523,8 milhões no 1T23 comparadas com os R\$ 530,4 milhões no 4T22, relacionado substancialmente ao efeito da liquidação dos *Bonds* ocorrido em novembro de 2022, compensado parcialmente pelo aumento do saldo médio captado.

**Perda de variação cambial, líquida** – Totalizou perda de R\$ 8,3 milhões no 1T23, representando uma variação de R\$ 4,9 milhões ou 37,1%, quando comparada com a perda de R\$ 13,2 milhões no 4T22. Está substancialmente relacionada ao impacto da marcação a mercado dos instrumentos financeiros com propósito de proteger passivo indexado à moeda estrangeira, liquidado em novembro de 2022.

## RECEITA LÍQUIDA

A receita líquida totalizou R\$ 2.569,8 milhões no 1T23, representando uma redução de 7,0% ou R\$ 192,4 milhões em relação ao 1T22. Desconsiderando o impacto da não consolidação após a venda da MerchantE em abril de 2022, houve um aumento na receita líquida de R\$ 377,0 milhões ou 17,2%.

O principal impacto da receita líquida está relacionado ao reposicionamento de preços em razão de alterações no ambiente econômico e no cenário competitivo, além do aumento no volume transacionado, que impactam: (i) na Cielo, a receita de captura, transmissão, processamento e liquidação financeira das transações e (ii) na Cateno, a receita de intercâmbio do arranjo Ourocard.

## CUSTOS DOS SERVIÇOS PRESTADOS

O custo dos serviços prestados consolidado totalizou R\$ 1.408,9 milhões no 1T23, representando uma redução de R\$ 439,4 milhões, ou 23,8% em comparação ao 1T22. Entretanto desconsiderando a não consolidação da controlada MerchantE, houve um aumento de R\$ 63,5 milhões ou 4,7%. A variação decorre substancialmente dos seguintes eventos:

- (i) Redução de R\$ 502,9 milhões nos **custos dos serviços prestados na controlada Cielo USA** decorrente da venda da MerchantE em abril de 2022;
- (ii) Aumento de R\$ 45,0 milhões ou 8,8% nos **custos relacionados à captura, processamento e liquidação de transação da Cielo** relacionado às melhorias nos serviços prestados na central de atendimento, serviços com processamento de transações e *fee* de bandeiras, considerando o aumento de volumetria;
- (iii) Aumento de R\$ 18,3 milhões ou 6,2% nos **custos vinculados aos equipamentos e outros custos** em relação ao 1T22, que decorre principalmente do reflexo do aumento na depreciação relacionada às novas safras de aquisições de terminais de captura, gastos com manutenção e suprimentos;
- (iv) Em linha com o 1T22, **na Cateno**, o aumento nos gastos relacionados à volumetria dado crescimento do **Arranjo Ourocard** foi parcialmente reduzido por ganhos de eficiência nas linhas de gestão de cartões, centrais de atendimento e despesas com bancos.

## DESPESAS OPERACIONAIS

As despesas operacionais totalizaram R\$ 401,6 milhões no 1T23, apresentando uma redução de R\$ 66,0 milhões ou 14,1% quando comparadas com R\$ 467,6 milhões no 1T22. Desconsiderando a não consolidação da controlada MerchantE, houve um aumento de R\$ 41,6 milhões ou 11,6%. A variação decorreu principalmente dos seguintes eventos:

**Despesas de pessoal** - Aumento de R\$ 15,7 milhões ou 6,4% para R\$ 261,9 milhões no 1T23 comparadas com os R\$ 246,2 milhões no 1T22. Entretanto, desconsiderando a não consolidação da controlada MerchantE, o aumento foi de R\$ 51,6 milhões ou 24,5% relacionado aos impactos do acordo coletivo sobre salários, provisões e encargos trabalhistas, além de maiores gastos decorrentes principalmente da expansão do time comercial.

**Despesas gerais e administrativas, incluindo depreciação** – Redução de R\$ 36,4 milhões ou 35,9% para R\$ 65,0 milhões no 1T23 comparadas com os R\$ 101,4 milhões no 1T22. Entretanto, desconsiderando a não consolidação da controlada MerchantE, a redução foi de R\$ 9,1 milhões ou 12,3%, principalmente decorrente de ações de eficiência em gastos durante 2022.

**Despesas de vendas e marketing** – Redução de R\$ 53,0 milhões ou 80,8% para R\$ 12,6 milhões no 1T23 comparadas com os R\$ 65,6 milhões no 1T22. Entretanto, desconsiderando a não consolidação da controlada MerchantE, a redução foi de R\$ 9,4 milhões ou 42,7% decorrente da concentração de gastos com campanhas de marketing, ações comerciais e incentivos de vendas no 1T22.

**Outras receitas (despesas) operacionais líquidas** – Aumento de R\$ 7,7 milhões para R\$ 62,1 milhões no 1T23 quando comparadas com R\$ 54,4 milhões no 1T22. A variação decorre principalmente da mudança na expectativa para perdas esperadas com créditos incobráveis.

## RESULTADO FINANCEIRO

O resultado financeiro totalizou R\$ 70,6 milhões de despesa no 1T23, representando uma variação de 15,1% ou R\$ 12,6 milhões em relação ao 1T22, que registrou uma despesa de R\$ 83,2 milhões. As principais variações no resultado financeiro são:

**Receitas financeiras** – Redução de R\$ 22,5 milhões ou 18,5% para R\$ 99,3 milhões no 1T23 comparadas com os R\$ 121,8 milhões no 1T22, relacionada ao menor saldo médio aplicado na Cielo e nos FIDCs, compensada parcialmente pelo aumento da taxa média do CDI no 1T23.

**Antecipação de Recebíveis** – Aumento de R\$ 204,4 milhões ou 129,5% para R\$ 362,2 milhões no 1T23 comparadas com os R\$ 157,8 milhões no 1T22, relacionado ao aumento no volume de aquisição de recebíveis e na remuneração média praticada no 1T23.

**Despesas financeiras** – Aumento de R\$ 181,5 milhões ou 53,0% para R\$ 523,8 milhões no 1T23 comparadas com os R\$ 342,3 milhões no 1T22, relacionado substancialmente ao aumento do saldo médio captado e à maior taxa média do CDI no 1T23.

**Perda de variação cambial, líquida** – Totalizou perda de R\$ 8,3 milhões no 1T23, representando uma variação de R\$ 12,2 milhões, quando comparada com a perda de R\$ 20,5 milhões no 1T22. Está substancialmente relacionada ao impacto da marcação a mercado dos instrumentos financeiros com propósito de proteger passivo indexado à moeda estrangeira no 1T22 (instrumentos financeiros foram liquidados no 4T22).

A seguir, apresentamos abaixo a reconciliação entre as práticas contábeis COSIF e IFRS do patrimônio líquido em comparação ao trimestre findo em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022 e do resultado consolidado em comparação aos trimestres findos em 31 de março de 2023 e 2022:

Em milhões R\$	Patrimônio Líquido		Lucro líquido	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/03/2022
<b>Saldos em COSIF</b>	<b>21.457,2</b>	<b>21.122,4</b>	<b>525,4</b>	<b>247,9</b>
Reclassificação da participação de terceiros - FIDCs e FICs (a)	(7.404,6)	(7.327,9)	-	-
Outros (b)	21,9	22,3	(0,3)	(0,1)
<b>Saldos em IFRS</b>	<b>14.074,5</b>	<b>13.816,8</b>	<b>525,1</b>	<b>247,8</b>

- (a) Participações de terceiros em Fundos de Investimento em Direitos Creditórios (FIDCs) e em Fundos de Investimento em Cotas de Fundo de Investimentos (FICs), anteriormente apresentadas no passivo circulante e não circulante, conforme Instrução Normativa BCB nº 272/22 passaram a ser registradas diretamente no patrimônio líquido, especificamente na rubrica de “Acionistas não controladores” em COSIF.
- (b) Composto por: i) ágio de controladas não amortizados de acordo com o CPC 15 (R1) – Combinação de Negócios; e ii) contratos de aluguéis prediais e lojas, registrados como ativos de direito de uso e passivos de arrendamento no balanço patrimonial e amortizados de acordo com o período de duração dos contratos conforme CPC 6 (R2) – Arrendamentos.

O EBITDA consolidado totalizou R\$ 994,4 milhões no 1T23, representando um aumento de 8,7% em comparação com o 4T22 e um aumento de 39,8% em relação ao 1T22, conforme demonstrado a seguir:

<b>EBITDA</b> (R\$ milhões)	<b>1T23</b>	<b>1T22</b>	<b>4T22</b>
Lucro Líquido Cielo	440,8	184,6	328,0
Acionistas não controladores	84,6	63,3	88,6
Resultado Financeiro Líquido	70,6	83,2	97,0
Imposto de Renda e Contribuição Social	163,3	115,2	165,1
Depreciação e Amortização	235,1	265,2	236,0
<b>EBITDA</b>	<b>994,4</b>	<b>711,5</b>	<b>914,7</b>
% Margem EBITDA	38,7%	25,8%	33,2%

O EBITDA corresponde ao lucro líquido, acrescido do imposto de renda e contribuição social, das despesas de depreciação e amortização e do resultado financeiro. Ressalta-se que, para o seu cálculo, ao lucro líquido da Cielo é acrescida a participação de acionistas não controladores.

A Administração acredita que o EBITDA é um parâmetro importante para os investidores, pois fornece informação relevante sobre os nossos resultados operacionais e de rentabilidade.

No entanto, o EBITDA não é uma medida contábil utilizada nas práticas contábeis adotadas no Brasil, não representa o fluxo de caixa para os períodos apresentados e não deve ser considerado como alternativa ao lucro líquido na qualidade de indicador de desempenho operacional ou como uma alternativa ao fluxo de caixa na qualidade de indicador de liquidez. Adicionalmente, o EBITDA apresenta limitação que prejudica a sua utilização como medida da lucratividade em razão de não considerar determinados custos decorrentes dos negócios, que poderiam afetar, de maneira significativa, o lucro, tais como despesas financeiras, tributos, depreciação, despesas de capital e outros encargos relacionados.

## POLÍTICA DE DISTRIBUIÇÃO DE DIVIDENDOS

O Estatuto Social assegura a distribuição do dividendo mínimo obrigatório de, ao menos, 30% sobre os lucros auferidos (após a constituição da reserva legal) no encerramento de cada exercício. Ainda, em conformidade com as Leis nº 9.430/96 e nº 9.249/95, artigo 9, o valor dos juros pagos ou creditados pela pessoa jurídica, a título de remuneração do capital próprio, pode ser imputado ao valor dos dividendos.

O saldo remanescente de lucro líquido do exercício societário será destinado de acordo com a deliberação da Assembleia Geral Ordinária. A Companhia registra, no encerramento do exercício social, provisão para o montante de dividendos mínimos que ainda não tenham sido distribuídos durante o exercício, até o limite dos dividendos mínimos obrigatórios descrito anteriormente. O Estatuto Social faculta à Cielo o direito de levantar balanços semestrais ou em períodos menores e, respeitados os limites previstos em lei, o Conselho de Administração poderá declarar dividendos à conta de lucro apurada nesses balanços. Ainda, o Conselho de Administração poderá declarar dividendos intercalares à conta de lucros existentes, com base no último balanço aprovado pelos acionistas.

A Companhia distribuirá proventos referentes ao primeiro trimestre de 2023 na forma de juros sobre o capital próprio no limite da dedutibilidade fiscal, atingindo *payout* de 44,5%.

## INVESTIMENTOS EM CONTROLADAS E JOINT VENTURE

A Cielo possui investimentos em empresas controladas e *joint venture* em importantes áreas de negócios. O valor dos investimentos das principais empresas do grupo está demonstrado na tabela abaixo:

Empresas (R\$ milhões)	Investimento		Equivalência Patrimonial	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/03/2022
Servinet	77,6	72,0	5,5	4,4
Cielo USA	4,3	4,4	-	(53,6)
Cateno	6.699,4	6.687,2	197,3	147,7
Stelo	100,4	278,6	21,8	5,9
Aliança	5,7	5,6	0,1	21,9

Além dos investimentos acima, a Cielo possui participação na *joint venture* Paggo.

Em 2022, a Cielo realizou a venda da controlada indireta MerchantE por meio da controlada Cielo USA.

## RECURSOS HUMANOS

A Estratégia da Gestão de Recursos Humanos tem o objetivo de impulsionar a jornada do nosso time, gerando orgulho de pertencer e valor sustentável ao negócio, garantindo a geração de valor para acionistas, para nosso time e demais pessoas envolvidas na operação da Companhia. Essa geração de valor se dá por meio do alinhamento dos interesses dos *stakeholders*, da busca pela sustentabilidade do negócio, por meio da ótima gestão do capital humano envolvido na operação da Companhia.

Acreditamos no nosso Time Cielo, impulsionando sua jornada e mantendo as pessoas colaboradoras engajadas e dispostas a oferecer para os nossos clientes internos e externos um serviço de excelência. Fazemos isso através da nossa cultura, do nosso propósito de simplificar e impulsionar negócios para todas as pessoas e das nossas competências, que são:

1. Colaboração: Valorizamos o trabalho em equipe, pois aprender juntos faz toda diferença para alcançarmos os resultados;
2. Faz Acontecer: O time Cielo faz o que precisa fazer e um pouco mais;
3. Foco do cliente: Esse é o nosso ponto de partida. Precisamos estar conectados nas necessidades e expectativas dos clientes;
4. Garra e coragem: Ter iniciativa e assumir riscos faz parte do processo de inovação e contribui para nossa melhoria contínua;
5. Líder de si: O autoconhecimento traz a capacidade de motivar a si mesmo, o que gera nosso desenvolvimento pessoal; e
6. Líder transformador: Ser um líder transformador é ser justo, dar autonomia e reconhecer as entregas e o mérito de cada pessoa, tanto no âmbito profissional quanto pessoal.

A Cielo se importa com a qualidade de vida e o bem-estar das pessoas que formam o Time Cielo, por isso através do Programa “De Bem com a Vida” viabilizamos diversas iniciativas para promover um ambiente saudável e emocionalmente seguro. O De Bem com a Vida é organizado em três pilares, sendo eles: Saúde em Equilíbrio, Sempre em Movimento e Facilidades para Você. A partir dessa organização temos iniciativas voltadas para a Saúde, Nutrição, Gestação e Parentalidade, Atividade Física, Lazer, Cultura, Parcerias e Eventos.

Muitas das iniciativas são estendidas aos dependentes dos colaboradores, como por exemplo: atendimento emocional, apoio e orientação pessoal, vacinação, rodas de conversas, Gympass, Olimpíadas – Campeonato esportivo. O programa é reconhecido pelos colaboradores, com favorabilidade de 91,9% na pesquisa interna de Experiência do Colaborador.

Para valorizar ainda mais o nosso time diverso, contamos com o Fórum de Diversidade, que tem a participação do Presidente, da Diretoria-Executiva e Gerência de Sustentabilidade, Diversidade e Responsabilidade Corporativa. A estrutura de Recursos Humanos conta com a área de Diversidade, Equidade e Inclusão, responsável pela estratégia de Diversidade e Inclusão, estabelecendo as diretrizes e governança para tornar a Companhia mais inclusiva, em linha com os atributos culturais necessários para alavancar o negócio, seja por meio do aumento de representatividade de grupos sociais minorizados no quadro de colaboradores ou pela promoção de uma cultura inclusiva, respeitando as pessoas e repudiando toda forma de discriminação, tal qual previsto no Código de Conduta Ética da Cielo. E, por fim, todas as pessoas colaboradoras podem participar dos Grupos de Afinidade: O “Somos Todos Um”, voltado à inclusão de pessoas com deficiências, o “Blue To Black” voltado às pautas étnico-raciais; o “Prisma” voltado à inclusão da comunidade LGBTQIAPN+; e o “Além do Gênero”, voltado à equidade de gênero.

Muito mais do que políticas e práticas, construímos um ambiente com uma cultura de respeito e de valores para pessoas do nosso time, respeitando suas identidades e competências, com o objetivo de simplificar e impulsionar negócios para todas as pessoas.

Ao final do período de março de 2023, a organização contava com 5.120 pessoas colaboradoras e 186 estagiários.

## DESTAQUES RECURSOS HUMANOS



**Great Place to Work (GPTW):** em 2022, a companhia se destacou em 4 categorias diferentes, sendo a 31ª posição no Ranking Nacional das melhores empresa para trabalhar (empresas que possuem entre 1.000 e 9.999 pessoas no quadro efetivo), 5ª posição na categoria de Grandes Empresas | Regional (Barueri e Região), 2ª posição na categoria setorial (Instituições Financeiras – Serviços Financeiros Grande Porte), primeiro reconhecimento no ranking “Mulher”, conquistando a posição 29º lugar;



**Prêmio Nacional de Qualidade de Vida:** certificação prata como uma das melhores companhias voltadas ao bem-estar corporativo pela Associação Brasileira de Qualidade de Vida;



**Premiação na categoria “Liderança Inclusiva”,** pela iniciativa Assessment Liderança Inclusiva, no prêmio Diversidade em Prática;



**Think Work Flash Innovations:** a plataforma “edUCa” ganhou o título de campeã na categoria de “Remuneração e Benefícios”, no prêmio que avalia as práticas mais inovadoras do mercado quanto a temática gestão de pessoas;



**Melhoria Contínua:** nosso programa de Lean Six Sigma foi reconhecido pela SETA Desenvolvimento Organizacional quanto à sua evolução;



**Valor Carreira:** ficamos em 4 lugar na categoria das melhores empresas na Gestão de Pessoas da Valor Carreira.

A Cielo está comprometida com a sustentabilidade, diversidade e responsabilidade corporativa. O compromisso da Companhia com o desenvolvimento sustentável está formalizado por meio da Política de Sustentabilidade, que estabelece diretrizes para a implementação de uma agenda de práticas ambientais, sociais e de governança (ESG).

Para estruturar o atingimento desses compromissos, a Cielo estabeleceu um Planejamento Estratégico de Sustentabilidade. Aprovado pelo Comitê de Sustentabilidade e em linha com os Objetivos Estratégicos da Cielo, o planejamento traduz o Propósito e Visão da Cielo sob a ótica de sustentabilidade, estabelecendo como Propósito de Sustentabilidade 'potencializar negócios sustentáveis e inclusivos com todas as pessoas' e a Visão de Sustentabilidade em 'ser uma plataforma para o desenvolvimento sustentável do mercado brasileiro'.

A execução do planejamento é acompanhada periodicamente pelo Comitê de Sustentabilidade, que reporta seu progresso ao Conselho de Administração.

Tal planejamento estabelece as diretrizes da Cielo para a Sustentabilidade – compreendendo Operações Sustentáveis, Impacto com o Negócio e Desenvolvimento da Sociedade. Nesse contexto, foram estruturados cinco temas estratégicos para a geração de valor, sendo eles: (a) Diversidade, Equidade & Inclusão; (b) Inovação & Negócios para Impacto Social; (c) Ecoeficiência & Estratégia para o Clima; (d) Gestão, Riscos e Transparência em ESG; e (e) Engajamento para Impacto.

A seguir, são apresentadas maiores informações e destaques em cada um dos temas estratégicos para a geração de valor:

### *(a) Diversidade, Equidade & Inclusão*

A fim de guiar nossas ações relacionadas ao tema, possuímos uma Política de Diversidade e Inclusão, que tem como principal objetivo estabelecer as diretrizes e governança para a promoção da diversidade e inclusão na representatividade e na cultura corporativa.

No primeiro trimestre de 2022, a Cielo anunciou metas de representatividade que objetivam tornar o quadro de colaboradores mais diverso e representativo até 2025. As metas foram aprovadas no âmbito do Conselho de Administração da Cielo. Até 2025, o número de mulheres no quadro geral das equipes deverá representar 45% do total. Além disso, os profissionais negros e indígenas deverão corresponder a 35% do efetivo.

Ainda em 2022, lançamos duas edições do Programa de Formação de Gerente de Negócios, destinando vagas exclusivas para PcDs atuarem na área comercial da Cielo. Ao todo, 69 profissionais com deficiência selecionados.

*(b) Inovação & Negócios para Impacto Social*

Também em 2022, a Cielo realizou a 5ª edição do Programa de Mentoria para Startups, com foco somente em Startups de Impacto: negócios que tem como objetivo resolver problemas sociais e ambientais através de tecnologia e preocupados com o seu impacto gerado. Foram selecionadas 10 startups que participaram de sessões de mentoria com 20 líderes da Cielo.

Ainda em 2022, realizamos o programa Impulsiona Aí, voltado para a geração de renda e educação empreendedora de mulheres negras de territórios populares de São Paulo, que atuam no ramo da gastronomia. O programa apoiou, de forma gratuita, 150 empreendedoras em diferentes fases de desenvolvimento dos seus negócios.

*(c) Ecoeficiência & Estratégia para o Clima*

Os aspectos e impactos ambientais de nossas operações são avaliados e monitorados pelo nosso Sistema de Gestão Ambiental (SGA), certificado pela norma ISO14.001. Tal sistema de gestão ambiental passa anualmente por auditorias internas e externas visando a manutenção ou recertificação nos requisitos da norma.

A Cielo possui uma Estratégia Climática, validada e acompanhada pelo Comitê de Sustentabilidade, que orienta as ações quanto à governança climática, gestão de riscos e oportunidades, contabilização de emissões de Gases de Efeito Estufa (GEE), metas e engajamento com a cadeia de valor.

Informações sobre a gestão de mudanças climáticas são apresentadas no Índice Carbon Disclosure Project (CDP) – Clima, onde possui nota “B”, atestando, assim, que a Cielo está endereçando de forma coordenada as ações sobre questões climáticas. Também vale destacar que a Cielo integra o Índice Carbono Eficiente (ICO2) da B3.

As emissões residuais de GEE de escopo 1 e 2 são compensadas através de créditos de carbono e certificados internacionais de energia renovável, ambos com integridade social e ambiental, rastreáveis e verificados por entidade reconhecida no mercado mundial.

### (d) *Gestão, Riscos e Transparência em ESG*

A Cielo integra a carteira 2023 do Índice de Sustentabilidade Empresarial da B3 (ISE B3) e está presente no Sustainability Yearbook 2023 da S&P Global, sendo a única companhia brasileira no setor de IT Services.

Desde julho de 2022, o processo de avaliação ESG de fornecedores da Cielo evoluiu com a incorporação de uma régua de criticidade socioambiental, conforme classificação de fornecedores, e com a inclusão de um módulo dedicado à Diversidade e Inclusão, que conta com treinamento e testes deste tema. Como parte deste processo, 100% dos fornecedores críticos foram auditados com base em critérios ESG.

### (e) *Engajamento para Impacto*

No segundo semestre de 2022, a Cielo lançou uma trilha de treinamento com foco em ESG. Obrigatória para todas as pessoas do time, a referida trilha traz conhecimento sobre temas relacionados à Sustentabilidade, Governança Ambiental, Mudanças Climáticas, Diversidade, Equidade e Inclusão.

## PRINCIPAIS INICIATIVAS DE ESG



**Global Sustainability Yearbook 2023:** Pela 3ª vez seguida, a Cielo integra o Anuário de Sustentabilidade da S&P Global. Apenas 22 companhias do Brasil estão listadas no anuário e a Cielo é a única brasileira presente no setor de IT Services.



**Metas de representatividade:** até 2025, o número de mulheres no quadro geral das equipes deverá representar 45% do total. Além disso, os profissionais negros e indígenas deverão corresponder a 35% do efetivo



**Programa de Mentoria Feminina:** Visando acelerar as carreiras de colaboradoras com alto potencial.



**Índice de Sustentabilidade Empresarial da B3 (ISE B3):** Pelo 10º ano consecutivo, a Cielo integra a carteira de investimentos da ISE B3, comprovando seu alto comprometimento em relação as práticas ESG.



**Programa Impulsiona Aí:** Voltado para a geração de renda e educação empreendedora de mulheres negras de territórios populares de São Paulo, que atuam no ramo da gastronomia. O programa apoiou, de forma gratuita, 150 empreendedoras em diferentes fases de desenvolvimento dos seus negócios.

A governança corporativa é um valor para a Cielo, que tem como uma de suas metas o seu aperfeiçoamento constante, em um processo contínuo e de longo prazo, voltado para a performance sustentável da Cielo. Para tanto, a Cielo adota, de forma voluntária, as melhores práticas de governança corporativa, além daquelas exigidas para empresas listadas no segmento Novo Mercado da B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão ("B3"), evidenciando o comprometimento da Cielo e de seus administradores com o interesse de seus acionistas e investidores.

A maximização de sua eficiência e criação de valor de longo prazo traduz-se, por exemplo, por meio: (a) da adoção de sistema adequado de tomada de decisões e do monitoramento acerca do cumprimento desse sistema; (b) da manutenção de uma Área de Governança Corporativa, a qual tem por objetivo auxiliar os órgãos de administração e os comitês/fóruns de assessoramento da Cielo e suas controladas, bem como garantir a observância das melhores práticas de governança corporativa; (c) da prática de condutas éticas e sustentáveis; (d) da avaliação formal de desempenho do Conselho de Administração, seus Comitês de Assessoramento e Diretoria-Executiva, de forma colegiada e individual; (e) da presença de pessoas distintas ocupando os cargos de Presidente do Conselho de Administração e Diretor-Presidente; (f) da existência de Calendário Anual de Eventos e Agenda Anual do Conselho de Administração, contendo todos os temas a serem abordados ao longo do ano nas reuniões previamente agendadas; (g) da troca de informações através do Portal Eletrônico de Governança Corporativa; (h) da existência de Política de Transações com Partes Relacionadas e Demais Situações Envolvendo Conflito de Interesses ("Política TPR"); (i) da existência do Código de Conduta Ética de adesão obrigatória por todos os colaboradores e administradores, o qual define os princípios básicos que deverão nortear as relações e atividades na Cielo, além de reforçar a necessidade de cumprir a legislação vigente, amplamente disseminado na Cielo e publicamente divulgado em seu site de Relações com Investidores.

Importante destacar que, desde 2013, a Cielo instituiu a Política TPR, que teve por objetivo consolidar os procedimentos a serem observados nos negócios da Cielo envolvendo partes relacionadas, bem como em outras situações que envolvam potencial conflito de interesse, conferindo transparência sobre referidos procedimentos aos seus acionistas e ao mercado em geral e garantindo o seu estrito alinhamento aos interesses da Cielo, sempre consoante às melhores práticas de Governança Corporativa, sendo revista em julho de 2021 para aderir às recomendações do Código Brasileiro de Governança Corporativa – Companhias Abertas elaborado pelo Grupo de Trabalho Interagentes, o qual é coordenado pelo Instituto Brasileiro de Governança Corporativa.

Com relação às transações com partes relacionadas, devem ser observadas as alçadas e procedimentos previstos na Política de TPR e no Estatuto Social. As transações são instruídas com a documentação que demonstra que a respectiva transação será realizada em condições equânimes de mercado (tais como, mas não se limitando a, propostas comerciais que tenham sido efetivamente obtidas de terceiros independentes e pesquisas de mercado sobre preços e outras condições em operações similares). Não obstante o envio desta documentação, poderão ainda ser apresentados estudos, relatórios e/ou laudos de avaliação independente elaborado sem a participação de nenhuma parte envolvida na TPR, seja ela banco, advogado, empresa de consultoria especializada, entre outros, com base em premissas realistas e informações referendadas por terceiros, a respeito da comutatividade dos termos da transação. Caso a aprovação da transação seja de alçada do Conselho de Administração da Cielo, o Comitê de Governança Corporativa avaliará a documentação acima mencionada e recomendará ou não o tema para deliberação do Conselho de Administração.

Importante destacar que o Comitê de Governança Corporativa e Conselho de Administração, quando convocados para avaliar e/ou aprovar propostas de transações com partes relacionadas realizadas entre a Cielo e qualquer de seus acionistas controladores, em caráter excepcional, serão compostos por todos os conselheiros independentes, devendo referidos conselheiros serem convocados a apreciar a matéria na condição de membros *ad hoc* do Comitê, em substituição ao(s) membro(s) indicado(s) pelo(s) acionista(s) controlador(es) conflitado(s), além dos membros que não estiverem conflitados.

Ademais, uma pessoa em posição de conflito (i) a priori, não participará das reuniões ou (ii) se estiver presente em razão de outros assuntos pautados, deverá se ausentar das discussões sobre o tema e se abster de votar em deliberação sobre negociar, avaliar, opinar ou de qualquer outra forma participar ou influenciar na condução ou aprovação da respectiva a matéria. Caso solicitado pelo Presidente do Conselho de Administração ou pelo Diretor-Presidente, conforme o caso, a pessoa conflitada poderá participar parcialmente das discussões, visando subsidiá-las com maiores informações sobre a operação e as partes envolvidas, devendo sempre, contudo, se ausentar ao final da discussão, inclusive e sobretudo do processo de votação da matéria. Também não participarão das reuniões do Conselho de Administração ou Comitê de Governança Corporativa o(s) membro(s) indicado(s) pelo(s) acionista(s) controlador(es) que não esteja(m) em posição de conflito quando a matéria que for objeto de deliberação se referir a questão estratégica do acionista conflitado.

Em relação aos órgãos de governança corporativa da Cielo, o Conselho de Administração, com atuação colegiada, deverá ser composto por no mínimo 07 (sete) e no máximo 12 (doze) membros, os quais não exercem função executiva na Cielo, sendo 04 (quatro) membros independentes, cuja independência visa especialmente resguardar os interesses da Companhia e de seus acionistas minoritários. Ao Conselho de Administração compete, entre outras atribuições, fixar a orientação geral dos negócios da Cielo, eleger os membros da Diretoria-Executiva e fiscalizar a sua gestão. Atualmente, a Diretoria-Executiva da Cielo é composta por, no mínimo 02 (dois) e, no máximo, 11 (onze) membros e exerce a administração geral da Cielo, observadas as diretrizes fixadas pelo Conselho de Administração. Ademais, como mais uma evidência da aderência da Cielo às melhores práticas de Governança Corporativa, o Conselho de Administração possui 06 (seis) Comitês de Assessoramento, quais sejam: Comitê de Auditoria, Comitê de Finanças, Comitê de Governança Corporativa, Comitê de Pessoas e Remuneração, Comitê de Sustentabilidade e Comitê de Riscos; e a Diretoria-Executiva possui 09 (nove) fóruns de assessoramento: Fórum de Divulgação, Fórum de Ética, Fórum de Investimento Social e Cultural, Fórum Estratégico de Precificação, Fórum de Diversidade, Fórum de Inovação, Fórum de Produtos e Serviços, Fórum Gestor de Segurança da Informação e Prevenção à Fraude e Fórum de Privacidade e Proteção de Dados.

O Conselho Fiscal da Cielo, órgão independente da administração, está atualmente instalado para supervisionar as atividades da administração e é composto por 05 (cinco) membros titulares e 05 (cinco) membros suplentes, sendo, dentre os membros titulares, 04 (quatro) membros indicados pelos acionistas controladores e 01 (um) membro independente indicado por acionistas não controladores.

## AGRADECIMENTOS

Motivados pelo que conquistamos nos períodos anteriores, mantemo-nos cientes dos desafios e oportunidades que se apresentam no mercado de pagamentos e empenhados no propósito de construir uma empresa cada vez melhor.

Agradecemos toda a dedicação do nosso time, a confiança de nossos clientes, acionistas e parceiros.

Informamos que, durante primeiro trimestre de 2023, o Grupo Cielo contratou os serviços de auditoria independente da KPMG.

A Política do Grupo Cielo na contratação de serviços de auditores independentes assegura que não haja conflito de interesses, perda de independência ou objetividade. Para tanto, o Grupo Cielo adota em sua política de contratação de auditores os seguintes princípios internacionalmente aceitos: (a) o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho, (b) o auditor não deve exercer funções gerenciais no seu cliente e (c) o auditor não deve promover os interesses de seu cliente.

O Grupo Cielo declara que os auditores independentes foram contratados para prestar serviços não relacionados à auditoria externa até 31 de dezembro de 2023, que consiste na asseguração limitada sobre as informações Ambientais, Sociais e de Governança do Relatório de Sustentabilidade de 2022 e asseguração razoável sobre a conformidade com Termo de Compromisso de Cessação de Prática estabelecidas entre o Conselho Administrativo de Defesa Econômica (“CADE”) e a Cielo. A contratação atende ao requisito de governança corporativa do grupo, que determina que toda contratação extraordinária da auditoria independente que audita as suas demonstrações contábeis, direta ou indiretamente, necessita ser previamente avaliada pelo Comitê de Auditoria e autorizada pelo Conselho de Administração. O montante desses serviços, em conjunto, totaliza R\$ 333,0 mil e representa cerca de 13,7% do total dos honorários de auditoria das demonstrações contábeis do Grupo Cielo no exercício a findar-se em 31 de dezembro de 2023.

\*\*\*

## **Cielo S.A. - Instituição de Pagamento**

Informações Contábeis Intermediárias  
Consolidadas referentes ao  
trimestre findo em 31 de março de 2023 e  
relatório dos auditores independentes  
sobre as Informações Contábeis Intermediárias  
*(IFRS)*

## Índice

Relatório dos auditores independentes sobre as Informações Contábeis Intermediárias.....	2
Balancos patrimoniais.....	4
Demonstrações de resultados .....	5
Demonstrações de resultados abrangentes.....	6
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido.....	7
Demonstrações dos fluxos de caixa .....	8
Demonstrações do valor adicionado.....	9
1 Contexto operacional.....	10
2 Resumo das principais práticas contábeis.....	10
3 Informações Contábeis Intermediárias Consolidadas.....	11
4 Caixa e equivalentes de caixa.....	12
5 Instrumentos financeiros, incluindo derivativos.....	14
6 Fundos de investimento em direitos creditórios (“FIDCs”) .....	16
7 Contas a receber operacionais .....	19
8 Imposto de Renda, Contribuição Social e outros tributos.....	19
9 Imobilizado .....	21
10 Bens de direito de uso e arrendamentos a pagar .....	22
11 Intangível .....	23
12 Contas a pagar a clientes.....	24
13 Empréstimos e financiamentos.....	25
14 Outras obrigações.....	27
15 Provisão para contingências.....	27
16 Patrimônio líquido.....	30
17 Lucro líquido por ação .....	34
18 Receita líquida.....	34
19 Gastos por natureza .....	35
20 Compromissos .....	35
21 Benefícios a empregados.....	36
22 Participação de colaboradores e administradores no resultado .....	37
23 Remuneração de Administradores e Conselho Fiscal.....	37
24 Plano de ações restritas.....	38
25 Resultado financeiro .....	39
26 Gestão de riscos.....	39
27 Transações e saldos com partes relacionadas.....	48
28 Informações por segmento de negócio .....	51
29 Itens que não afetam o caixa.....	53
30 Cobertura de seguros.....	54
31 Aprovação das Informações Contábeis Intermediárias.....	54



KPMG Auditores Independentes Ltda.  
Rua Arquiteto Olavo Redig de Campos, 105, 6º andar - Torre A  
04711-904 - São Paulo/SP – Brasil  
Caixa Postal 79518 - CEP 04707-970 - São Paulo - SP - Brasil  
Telefone 55 (11) 3940-1500

[kpmg.com.br](http://kpmg.com.br)

# Relatório sobre a revisão de informações trimestrais - ITR

Aos Acionistas e ao Conselho de Administração da  
**Cielo S.A. – Instituição de Pagamento**  
Barueri - SP

## **Introdução**

Revisamos as informações contábeis intermediárias consolidadas da Cielo S.A. (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 31 de março de 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração da Companhia é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias consolidadas de acordo com a norma internacional IAS 34 – *Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board – (IASB)*, assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

## **Alcance da revisão**

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 - Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

## **Conclusão sobre as informações contábeis intermediárias consolidadas**

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias consolidadas incluídas nas informações trimestrais acima

referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com a IAS 34, aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais - ITR e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

***Outros Assuntos - Demonstração do valor adicionado***

As informações trimestrais acima referidas incluem a demonstração do valor adicionado (DVA), referente ao período de três meses findo em 31 de março de 2023, elaborada sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentada como informação suplementar para fins de IAS 34. Essa demonstração foi submetida a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se ela está conciliada com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essa demonstração do valor adicionado não foi elaborada, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

São Paulo, 27 de abril de 2023

KPMG Auditores Independentes Ltda.

CRC 2SP027685/O-0 F-SP

Gustavo Mendes Bonini

CRC 1SP296875/O-4

## Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

### Balancos patrimoniais consolidados levantados em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais)

Ativo	Nota	31/03/2023	31/12/2022	Passivo e patrimônio líquido	Nota	31/03/2023	31/12/2022
<b>Circulante</b>				<b>Circulante</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	4	2.351.092	1.882.866	Passivos financeiros		72.761.766	82.651.270
Ativos financeiros		84.084.765	93.885.390	Contas a pagar a clientes	12	68.237.534	77.835.921
Contas a receber operacionais	7	83.214.271	93.007.984	Contas a pagar com partes relacionadas	27	413.795	422.596
Contas a receber de partes relacionadas	27	797.927	826.350	Empréstimos e financiamentos	13	3.418.226	3.623.321
Outros valores a receber	7	72.567	51.056	Fornecedores		75.613	131.552
Despesas pagas antecipadamente		158.199	93.492	Obrigações com cotas senior FIDC	6	607.813	629.408
Impostos antecipados e a recuperar		559.709	608.095	Arrendamentos a pagar	10	8.785	8.472
<b>Total do ativo circulante</b>		<b>87.153.765</b>	<b>96.469.843</b>	Outras obrigações	14	593.646	756.978
				Impostos e contribuições a pagar	8	277.145	280.768
				Dividendos a pagar		189.595	224.189
				<b>Total do passivo circulante</b>		<b>73.822.152</b>	<b>83.913.205</b>
<b>Não circulante</b>				<b>Não circulante</b>			
Ativos financeiros		13.843	303.855	Passivos financeiros		9.837.467	9.745.559
Instrumentos financeiros, incluindo derivativo	5	-	286.718	Empréstimos e financiamentos	13	3.014.493	3.019.750
Outros valores a receber	7	13.843	17.137	Obrigações com cotas sênior FIDC	6	6.767.688	6.669.167
Imposto de renda e contribuição social diferidos	8	1.385.351	1.348.910	Obrigações com cotas de fundos de investimento		29.135	29.311
Depósitos judiciais	15.b)	1.585.823	1.584.203	Arrendamentos a pagar	10	26.151	27.331
Imobilizado	9	914.520	950.937	Outras obrigações	14	76.525	69.890
Bens de direito de uso	10	29.097	29.871	Provisão para contingências	15	2.263.634	2.239.392
Intangível	11	8.991.888	9.097.199	<b>Total do passivo não circulante</b>		<b>12.177.626</b>	<b>12.054.841</b>
<b>Total do ativo não circulante</b>		<b>12.920.522</b>	<b>13.314.975</b>				
				<b>Patrimônio líquido</b>			
				Capital social	16	5.700.000	5.700.000
				Reserva de capital	16	62.280	74.520
				Ações em tesouraria	16	(93.003)	(113.605)
				Resultados abrangentes	16	495.898	496.015
				Reservas de lucros	16	5.038.189	4.793.904
				<b>Atribuído a:</b>			
				Participação de acionistas controladores		11.203.364	10.950.834
				Acionistas não controladores		2.871.145	2.865.938
				<b>Total do patrimônio líquido</b>		<b>14.074.509</b>	<b>13.816.772</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>100.074.287</b>	<b>109.784.818</b>	<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>100.074.287</b>	<b>109.784.818</b>

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

## Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

### Demonstrações consolidadas do resultado

Para os trimestres findos em 31 de março de 2023 e de 2022

(Em milhares de Reais, exceto o lucro líquido por ação)

	Nota explicativa	Trimestre	
		31/03/2023	31/03/2022
<b>Receita líquida</b>	18	2.569.818	2.762.194
<b>Custo dos serviços prestados</b>	19	(1.408.889)	(1.848.346)
<b>Lucro bruto</b>		<b>1.160.929</b>	<b>913.848</b>
<b>Receitas (despesas) operacionais</b>			
Pessoal	19	(261.934)	(246.229)
Gerais e administrativas	19	(64.502)	(100.834)
Vendas e marketing	19	(12.610)	(65.560)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	19	(62.020)	(54.446)
<b>Lucro operacional</b>		<b>759.863</b>	<b>446.779</b>
<b>Resultado financeiro</b>			
Receitas financeiras	25	99.287	121.795
Despesas financeiras	25	(524.250)	(342.807)
Rendimento de cotas FIDCs e Antecipação de Recebíveis	25	362.170	157.736
Perda de variação cambial, líquida	25	(8.265)	(20.438)
		(71.058)	(83.714)
<b>Lucro operacional antes do imposto de renda e da contribuição social</b>		<b>688.805</b>	<b>363.065</b>
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>			
Correntes	8	(200.129)	(176.421)
Diferidos	8	36.392	61.203
<b>Lucro líquido do período</b>		<b>525.068</b>	<b>247.847</b>
<b>Atribuído a:</b>			
Acionistas controladores		440.495	184.548
Acionistas não controladores		84.573	63.299
Lucro líquido por ação (em R\$) - Básico	17	0,16373	0,06835
Lucro líquido por ação (em R\$) - Diluído	17	0,16237	0,06781

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

## Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

### Demonstrações consolidadas dos resultados abrangentes

(Em milhares de reais)

Para os trimestres findos em 31 de março de 2023 e de 2022

	Trimestre	
	31/03/2023	31/03/2022
<b>Lucro líquido do trimestre</b>	<b>525.068</b>	<b>247.847</b>
<b>Itens que podem ser reclassificados para o resultado</b>		
Diferenças de câmbio na conversão de operações no exterior:		
Variação cambial sobre investimentos no exterior	(117)	125.727
<b>Movimentações do trimestre</b>	<b>(117)</b>	<b>125.727</b>
<b>Resultado abrangente total do trimestre</b>	<b>524.951</b>	<b>373.574</b>
<b>Atribuído a:</b>		
Acionistas controladores	440.378	310.275
Acionistas não controladores	84.573	63.299

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

## Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

Demonstrações consolidadas das mutações do patrimônio líquido  
Para os trimestres findos em 31 de março de 2023 e de 2022  
(Em milhares de reais)

	Reservas de lucros						Total da participação dos acionistas controladores	Participação dos acionistas não controladores	Total do patrimônio líquido	
	Capital social	Reserva de capital	Ações em tesouraria	Legal	Orçamento de capital	Retenção de lucros				Resultados abrangentes
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>5.700.000</b>	<b>80.657</b>	<b>(98.578)</b>	<b>1.140.000</b>	<b>2.919.633</b>	-	<b>356.627</b>	<b>10.098.339</b>	<b>3.095.264</b>	<b>13.193.603</b>
Ações restritas outorgadas	-	6.533	-	-	-	-	-	6.533	-	6.533
Transferência de ações em tesouraria pelo exercício de ações	-	(12.126)	12.126	-	-	-	-	-	-	-
Lucro líquido do trimestre	-	-	-	-	-	184.548	-	184.548	63.299	247.847
Destinação sobre o lucro líquido do trimestre:										
Juros sobre o capital próprio proposto	-	-	-	-	-	(65.138)	-	(65.138)	-	(65.138)
Resultados abrangentes:										
Variação cambial sobre investimento líquido no exterior	-	-	-	-	-	-	125.727	125.727	-	125.727
Efeito dos outros acionistas não controladores sobre entidades consolidadas	-	-	-	-	-	-	-	-	(43.848)	(43.848)
<b>Saldos em 31 de março de 2022</b>	<b>5.700.000</b>	<b>75.064</b>	<b>(86.452)</b>	<b>1.140.000</b>	<b>2.919.633</b>	<b>119.410</b>	<b>482.354</b>	<b>10.350.009</b>	<b>3.114.715</b>	<b>13.464.724</b>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>5.700.000</b>	<b>74.520</b>	<b>(113.605)</b>	<b>1.140.000</b>	<b>3.653.904</b>	-	<b>496.015</b>	<b>10.950.834</b>	<b>2.865.938</b>	<b>13.816.772</b>
Ações restritas outorgadas	24	8.362	-	-	-	-	-	8.362	-	8.362
Transferência de ações em tesouraria pelo exercício de ações	24	(20.602)	20.602	-	-	-	-	-	-	-
Lucro líquido do trimestre						440.495	-	440.495	84.573	525.068
Destinação sobre o lucro líquido do trimestre:										
Juros sobre o capital próprio proposto	16g	-	-	-	-	(196.210)	-	(196.210)	-	(196.210)
Resultados abrangentes:										
Variação cambial sobre investimento líquido no exterior	16d	-	-	-	-	-	(117)	(117)	-	(117)
Efeito dos outros acionistas não controladores sobre entidades consolidadas		-	-	-	-	-	-	-	(79.366)	(79.366)
<b>Saldos em 31 de março de 2023</b>	<b>5.700.000</b>	<b>62.280</b>	<b>(93.003)</b>	<b>1.140.000</b>	<b>3.653.904</b>	<b>244.285</b>	<b>495.898</b>	<b>11.203.364</b>	<b>2.871.145</b>	<b>14.074.509</b>

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

## Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

### Demonstrações consolidadas dos fluxos de caixa Para os trimestres findos em 31 de março de 2023 e de 2022 (Em milhares de reais)

	Nota explicativa	31/03/2023	31/03/2022
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>			
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		688.805	363.065
<b>Ajustes para conciliar o lucro antes do imposto de renda e da contribuição social com o caixa líquido gerado pelas atividades operacionais:</b>			
Depreciações e amortizações	9, 10 e 11	236.809	267.013
Baixas e provisões/(reversões) para perdas de imobilizado e intangível	9 e 11	(1.008)	14.669
Variação cambial sobre imobilizado e intangível	9 e 11	-	72.799
Ações restritas outorgadas	24	8.362	6.533
Perdas com créditos incobráveis e fraude	19	50.640	37.485
Provisão líquida para riscos tributários, cíveis e trabalhistas		48.850	91.960
Variação cambial sobre juros de empréstimos e financiamentos captados no exterior	13	-	(422.049)
Resultado com instrumentos financeiros derivativos		-	(92.650)
Juros sobre empréstimos e financiamentos	13	231.600	111.650
Amortização de custos de emissão de dívidas	13	459	118
Despesa financeira sobre arrendamento	10	409	504
<b>Redução/(aumento) nos ativos operacionais:</b>			
Contas a receber operacionais		9.743.073	(1.506.043)
Contas a receber com partes relacionadas		28.423	(6.991)
Imposto de renda e contribuição social diferidos		(36.441)	(32.175)
Impostos antecipados e a recuperar		48.386	(14.307)
Depósitos judiciais		(1.620)	(2.545)
Outros valores a receber		(18.334)	(59.153)
Despesas pagas antecipadamente		(64.707)	(47.557)
Instrumentos financeiros, incluindo derivativos		286.718	(1.096.996)
<b>(Redução)/aumento nos passivos operacionais:</b>			
Fornecedores		(55.939)	(48.976)
Impostos e contribuições a pagar		(67.619)	(281.115)
Contas a pagar a clientes		(9.598.387)	(406.772)
Contas a pagar com partes relacionadas		(8.801)	(1.947)
Dividendos a pagar		64.391	101.696
Provisão para riscos trabalhistas, tributários e cíveis	15.a)	(24.608)	(5.728)
Arrendamentos a pagar		940	-
Outras obrigações		(236.239)	5.254
<b>Caixa gerado nas/(aplicado em) atividades operacionais</b>		<b>1.324.162</b>	<b>(2.952.258)</b>
Imposto de renda e contribuição social pagos		(99.741)	(144.854)
<b>Caixa líquido gerado nas/(aplicado em) atividades operacionais</b>		<b>1.224.421</b>	<b>(3.097.112)</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimento:</b>			
Aquisições de bens de direito de uso	10	(941)	-
Aquisições de imobilizado de uso	9	(63.113)	(83.659)
Aquisições de intangível	11	(29.245)	(47.028)
<b>Caixa líquido (aplicado em) atividades de investimento</b>		<b>(93.299)</b>	<b>(130.687)</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamento:</b>			
Pagamento de principal de empréstimos, líquido de derivativos	13	(5.639)	(5.639)
Juros pagos	13	(436.772)	(143.385)
Aumento de participação de terceiros no FIDC		264.205	202.448
Amortização de cotas de terceiros no FIDC		(187.279)	(155.091)
Dividendos e juros sobre o capital próprio pagos		(295.195)	(235.760)
Arrendamentos pagos	10	(2.216)	(2.319)
<b>Caixa líquido (aplicado em) atividades de financiamento</b>		<b>(662.896)</b>	<b>(339.746)</b>
<b>Aumento/(redução) do saldo de caixa e equivalentes de caixa</b>		<b>468.226</b>	<b>(3.567.545)</b>
<b>Caixa e equivalentes de caixa</b>			
Saldo final	4	2.351.092	1.772.658
Efeito de variação cambial sobre caixa e equivalentes de caixa no exterior		(1.114)	(26.487)
Saldo inicial	4	1.882.866	5.340.203
<b>Aumento/(redução) do saldo de caixa e equivalentes de caixa</b>		<b>468.226</b>	<b>(3.567.545)</b>

## Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

### Demonstrações consolidadas do valor adicionado Para os trimestres findos em 31 de março de 2023 e de 2022 (Em milhares de reais)

	Nota explicativa	31/03/2023	31/03/2022
<b>Receitas</b>			
Vendas de serviços	18	2.921.169	3.117.664
Perda com créditos incobráveis, <i>chargeback</i> e fraude	19	(50.640)	(37.485)
		<u>2.870.529</u>	<u>3.080.179</u>
<b>Insumos adquiridos de terceiros</b>			
Gastos com serviços prestados		(1.117.762)	(1.499.218)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros		(81.563)	(181.924)
Outros gastos, líquidos		(14.160)	(3.358)
(Perda) recuperação na realização de ativos	19	2.780	(13.604)
		<u>(1.210.705)</u>	<u>(1.698.104)</u>
<b>Valor adicionado bruto</b>		<b><u>1.659.824</u></b>	<b><u>1.382.075</u></b>
<b>Retenções</b>			
Depreciações e amortizações	9, 10 e 11	(236.809)	(267.013)
<b>Valor adicionado líquido produzido</b>		<b><u>1.423.015</u></b>	<b><u>1.115.062</u></b>
<b>Valor adicionado recebido em transferência</b>			
Receitas financeiras, incluindo aquisição de recebíveis e variação cambial líquida	25	453.192	259.093
		<u>453.192</u>	<u>259.093</u>
<b>Valor adicionado total a distribuir</b>		<b><u>1.876.207</u></b>	<b><u>1.374.155</u></b>
<b>Distribuição do valor adicionado</b>			
Pessoal e encargos		(235.820)	(247.114)
Remuneração Direta		(175.037)	(197.520)
Benefícios		(48.001)	(37.698)
FGTS		(12.782)	(11.896)
Participação de colaboradores e administradores no resultado	22	(42.533)	(34.014)
Impostos, taxas e contribuições		(549.713)	(503.211)
Federais		(481.994)	(396.589)
Estaduais		(5)	(3)
Municipais		(67.714)	(106.619)
Despesas de juros e alugueis incorridos		(523.073)	(341.969)
Aluguéis		(1.971)	(1.486)
Juros		(498.285)	(321.099)
Outras		(22.817)	(19.384)
Dividendos e juros sobre o capital próprio pagos		(56.195)	(43.848)
Dividendos e juros sobre o capital próprio propostos		(196.210)	(65.138)
Retenção de lucro/prejuízo		(188.090)	(75.562)
Acionistas não controladores		(84.573)	(63.299)
<b>Valor adicionado distribuído</b>		<b><u>(1.876.207)</u></b>	<b><u>(1.374.155)</u></b>

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

# Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

**Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Consolidadas**  
(Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

---

## 1 Contexto operacional

A Cielo S.A. - Instituição de Pagamento (“Companhia” ou “Cielo”) foi constituída no Brasil em 23 de novembro de 1995 e tem como objetivo principal a prestação de serviços relacionados aos cartões de crédito e de débito e outros meios de pagamento, incluindo serviços de credenciamento de estabelecimentos comerciais e de prestadores de serviços; o aluguel, a instalação e a manutenção de terminais eletrônicos; a coleta de dados e o processamento de transações eletrônicas e manuais, assim como a emissão e gestão de contas de pagamentos.

A Cielo é uma sociedade por ações com sede na Cidade de Barueri, Estado de São Paulo. Suas ações foram admitidas à negociação na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão, sob a sigla “CIEL3”, e junto com as suas subsidiárias integram os grupos Banco do Brasil S.A. (“Banco do Brasil”) e Banco Bradesco S.A. (“Bradesco”).

As Controladas diretas e indiretas da Companhia e Controladas em conjunto (“*joint venture*”), que junto à Cielo também são designadas como “Grupo Cielo” ao longo deste relatório, prestam serviços relacionados a meios de pagamentos ou complementares aos serviços de adquirência, tais como prestação de serviços de processamento de meios de pagamentos envolvendo cartões, serviços de manutenção e contatos com estabelecimentos comerciais para aceitação de cartões de crédito e de débito, transmissão de dados de recarga de créditos de telefonia fixa ou celular, desenvolvimento e licenciamento de programas de computador, processamento de transações eletrônicas, serviços de tecnologia voltados à cobrança e ao gerenciamento de contas a pagar e a receber via Internet.

### **Evento significativo do trimestre:**

Em 30 de março de 2023, foi aprovada a abertura do novo programa de recompra de ações, por meio do qual a Companhia foi autorizada a adquirir até 6.569.512 (seis milhões, quinhentas e sessenta e nove mil, quinhentas e doze) ações ordinárias, sem valor nominal, de sua própria emissão.

## 2 Resumo das principais práticas contábeis

### 2.1 Declaração de conformidade e aprovação das Informações Contábeis Intermediárias

As Informações Contábeis Intermediárias Consolidadas da Companhia foram elaboradas de acordo com as normas internacionais de relatório financeiro (“IFRSs”), emitidas pelo “International Accounting Standards Board - IASB”.

As Informações Contábeis Intermediárias foram aprovadas pelo Conselho de Administração da Companhia e autorizadas para emissão em 27 de abril de

# Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

## Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Consolidadas (Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

---

2023.

As práticas contábeis aplicadas na preparação destas Informações Contábeis Intermediárias Consolidadas, são as mesmas utilizadas no exercício anterior, divulgadas na nota explicativa nº 2 das Demonstrações Contábeis do Grupo Cielo referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, aprovadas e publicadas em 26 de janeiro de 2023 e disponibilizadas no site da CVM. Portanto, as correspondentes Informações Contábeis Intermediárias devem ser lidas em conjunto com as Demonstrações Contábeis de 31 de dezembro de 2022.

### 2.2 Principais julgamentos, estimativas e premissas contábeis

A preparação das Informações Contábeis Intermediárias requer a adoção de estimativas por parte da Administração da Companhia que impactam certos ativos e passivos, divulgações sobre contingências passivas e receitas e despesas no período. Ativos e passivos significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem valor residual do ativo imobilizado e intangível, provisão para créditos incobráveis (sobre contas a receber de aluguel de equipamentos de captura de transação e de saldos a receber de emissores, por exemplo), imposto de renda e contribuição social diferidos (créditos tributários), redução ao valor recuperável do ágio (quando aplicável), provisão para riscos e determinação do valor justo de instrumentos financeiros. Uma vez que o julgamento da Administração envolve estimativas referentes à probabilidade de ocorrência de eventos futuros, os montantes reais podem divergir dessas estimativas. A Companhia revisa as estimativas e premissas, no mínimo, semestralmente.

### 3 Informações Contábeis Intermediárias Consolidadas

As Informações Contábeis Intermediárias Consolidadas incluem as informações da Companhia, de suas Controladas e dos fundos de investimento. O controle é obtido quando a Companhia tem o poder de controlar as políticas financeiras e operacionais de uma empresa para auferir benefícios de suas atividades.

Quando necessário, as Informações Contábeis das Controladas são ajustadas para adequar suas práticas contábeis às aquelas estabelecidas pelo Grupo. Todas as transações, saldos, receitas e despesas entre as empresas do Grupo são eliminados integralmente nas Informações Contábeis Consolidadas.

Para as Controladas e fundos de investimento (FIDCs e FICs) foi aplicado o conceito de consolidação integral, o qual trata os investimentos em Controladas para reconhecer a totalidade de seus ativos, passivos, receitas e despesas na controladora, tornando-se, assim, necessário o reconhecimento da participação de acionistas não controladores.

# Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

## Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Consolidadas (Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

Em 31 de março de 2023 e de 31 de dezembro de 2022, o Grupo Cielo é composto pelas seguintes empresas:

Empresas	Participação no capital social (%)	
	31/03/2023	31/12/2022
<b>Participação direta e indireta em Controladas e fundos:</b>		
Aliança Pagamentos e Participações Ltda. ("Aliança")	99,99	99,99
Cateno Gestão de Contas de Pagamentos S.A. ("Cateno")	70,00	70,00
Cielo USA, Inc. ("Cielo USA")	100,00	100,00
Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Cielo ("FIDC Plus")	93,22	92,80
Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Cielo Emissores I ("FIDC Emissor I")	14,12	13,00
Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Cielo Emissores II ("FIDC Emissor II")	12,61	12,27
Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Não-Padronizados Cielo ("FIDC")	100,00	100,00
Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento ("FICs")	100,00	100,00
Paggo Soluções e Meios de Pagamento S.A. ("Paggo")	50,00	50,00
Servinet Serviços Ltda. ("Servinet")	99,99	99,99
Stelo S.A. ("Stelo")	100,00	100,00

## 4 Caixa e equivalentes de caixa

	31/03/2023	31/12/2022
Disponibilidades	35.181	140.547
Aplicações no mercado aberto	15.081	7.473
Instrumentos financeiros equivalentes de caixa	2.300.830	1.734.846
<b>Total</b>	<b>2.351.092</b>	<b>1.882.866</b>

O detalhamento de cada grupo de caixa e equivalentes de caixa é demonstrado abaixo:

### Disponibilidades

	31/03/2023	31/12/2022
<b>Caixa e Bancos:</b>		
Em moeda nacional	24.745	108.934
Em moeda estrangeira	10.436	31.613
<b>Total</b>	<b>35.181</b>	<b>140.547</b>

### Aplicações no mercado aberto

Em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022, os saldos de aplicações no mercado aberto são demonstrados abaixo:

# Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

## Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Consolidadas (Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

	Faixa de vencimento	Total	
	0 - 30	31/03/2023	31/12/2022
Compromissadas	15.081	15.081	7.473
<b>Total</b>	<b>15.081</b>	<b>15.081</b>	<b>7.473</b>

O resultado obtido pelas aplicações descritas acima compõe a receita financeira que está demonstrada na nota explicativa nº 25 – Resultado financeiro.

## Instrumentos financeiros equivalentes a caixa

Composição do saldo patrimonial e classificação da carteira por categoria e prazos dos instrumentos financeiros classificados como caixa e equivalentes de caixa são demonstrados conforme abaixo:

	31/03/2023		31/12/2022		
	Faixa de vencimento	Total	Total		
	0 - 30	Valor Justo	Valor de Custo	Valor Justo	Valor de Custo
<b>Mantidos para Negociação</b>					
<b>Títulos privados</b>	<b>2.183.818</b>	<b>2.183.818</b>	<b>2.182.284</b>	<b>1.734.846</b>	<b>1.581.467</b>
Cotas de fundos de investimento	950.443	950.443	949.881	1.556.283	1.408.421
Certificado de Depósito Bancário – CDB	1.053.199	1.053.199	1.052.227	168.353	162.955
Letras Financeiras - LF	180.176	180.176	180.176	10.210	10.091
<b>Títulos públicos</b>	<b>117.012</b>	<b>117.012</b>	<b>98.116</b>	-	-
Letra Financeira do Tesouro - LFT	117.012	117.012	98.116	-	-
<b>Total</b>	<b>2.300.830</b>	<b>2.300.830</b>	<b>2.280.400</b>	<b>1.734.846</b>	<b>1.581.467</b>

O valor justo dos instrumentos financeiros é apurado de acordo com a cotação de preço de mercado disponível na data do balanço. Se não houver cotação de preços de mercado disponível, os valores são estimados com base em cotações de distribuidores, modelos de precificação, modelos de cotações ou cotações de preços para instrumentos com características semelhantes. No caso das aplicações em fundos de investimento, o custo atualizado reflete o valor justo das respectivas cotas. As aplicações, por mais que os papéis possuam vencimentos acima de 90 dias, possuem alta liquidez e são prontamente conversíveis em montante conhecido de caixa, sem restrição quanto à sua liquidação e são utilizadas como parte da gestão de caixa da Companhia.

O resultado obtido com as aplicações descritas acima compõe a receita financeira que está demonstrado na nota explicativa nº 25 – Resultado financeiro.

# Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Consolidadas  
(Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

## 5 Instrumentos financeiros, incluindo derivativos

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
<b>Ativo:</b>		
Demais instrumentos financeiros (a)	-	286.718
<b>Total</b>	<u>-</u>	<u>286.718</u>
<b>Total não circulante</b>	-	<b>286.718</b>

### a. Demais instrumentos financeiros

Em 31 de dezembro de 2022, os saldos são compostos por títulos mantidos até o vencimento.

	<u>31/03/2023</u>		<u>31/12/2022</u>	
	<u>Total</u>		<u>Total</u>	
	<u>Valor Justo</u>	<u>Valor do Custo</u>	<u>Valor Justo</u>	<u>Valor de Custo</u>
<b>Mantido até o Vencimento</b>				
<b>Títulos privados</b>	-	-	<b>187.481</b>	<b>187.481</b>
Letras Financeiras - LF	-	-	187.481	187.481
<b>Títulos públicos</b>	-	-	<b>99.237</b>	<b>84.000</b>
Letras do Tesouro Nacional - LTN	-	-	99.237	84.000
<b>Total</b>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u><b>286.718</b></u>	<u><b>271.481</b></u>

### b. Ativos e passivos financeiros

Os valores de realização estimados de ativos e passivos financeiros do Grupo Cielo foram determinados por meio de informações disponíveis no mercado e metodologias apropriadas de avaliação. Entretanto, considerável julgamento foi requerido na interpretação dos dados de mercado para produzir a estimativa do valor de realização mais adequada. Como consequência, as estimativas não indicam, necessariamente, os montantes que poderão ser realizados no mercado. O uso de diferentes metodologias de mercado pode ter um efeito material nos valores de realização estimados.

A administração desses instrumentos é efetuada por meio de estratégias operacionais, visando à liquidez, rentabilidade e segurança. A política de controle consiste em acompanhamento permanente das taxas contratadas versus as vigentes no mercado. O Grupo Cielo não efetua aplicações de caráter especulativo, seja em derivativos, seja em outro ativo de risco.

Em 31 de março de 2023 e de 31 de dezembro de 2022, os valores estimados de mercado dos instrumentos financeiros podem ser assim demonstrados:

# Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

## Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Consolidadas (Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

	Critério de mensuração	31/03/2023		31/12/2022
		Nível de Valor		Total
		Justo 2	Total	Total
Contas a receber operacionais	Custo amortizado	83.214.271	83.214.271	93.007.984
<b>Instrumentos financeiros, incluindo derivativos:</b>		-	-	<b>286.718</b>
Instrumentos financeiros	Custo amortizado	-	-	286.718
Outros valores a receber	Custo amortizado	86.410	86.410	68.193
<b>Total de ativos financeiros</b>		<b>83.300.681</b>	<b>83.300.681</b>	<b>93.362.895</b>
Contas a pagar a clientes	Custo amortizado	68.237.534	68.237.534	77.835.921
Empréstimos e financiamentos	Custo amortizado	6.432.719	6.432.719	6.643.071
Fornecedores	Custo amortizado	75.613	75.613	131.552
Obrigações com cotas FIDC e de fundos de investimento	Custo amortizado	7.404.636	7.404.636	7.327.886
Outras obrigações	Custo amortizado	670.171	670.171	826.868
Arrendamentos a pagar	Valor justo por meio do resultado	34.936	34.936	35.803
<b>Total de passivos financeiros</b>		<b>82.855.609</b>	<b>82.855.609</b>	<b>92.801.101</b>

O valor justo dos ativos e passivos financeiros e dos financiamentos de curto e longo prazos, quando aplicável, foi determinado utilizando-se taxas de juros correntes disponíveis para operações remanescentes, com condições e vencimentos similares.

A Companhia aplica a IFRS 9 – Instrumentos Financeiros e IFRS 13 - Mensuração ao valor justo. Os ativos financeiros mensurados no balanço patrimonial pelo valor justo, o que requer divulgação das mensurações do valor justo pelo nível da seguinte hierarquia:

- 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.
- Nível 2 são informações que são observáveis para o ativo ou passivo, seja direta ou indiretamente, exceto preços cotados incluídos no Nível 1.
- Nível 3 são dados não observáveis para o ativo ou passivo.

As metodologias utilizadas para a estimativa do valor justo estão definidas abaixo:

- **Caixa e equivalentes de caixa:** Para as operações compromissadas lastreadas em debêntures, o valor justo é calculado pela cotação atual disponibilizada em mercados organizados de bolsa. Para as aplicações em CDB e em fundos de investimento, o valor justo é apurado a partir dos valores atualizados da taxa de juros de DI disponibilizada ao mercado através de órgãos oficiais (B3, BACEN etc.) e a partir dos valores atualizados das cotas divulgados no site da CVM, respectivamente.
- **Empréstimos e financiamentos:** Para os empréstimos e financiamentos, o valor justo foi calculado pelos pagamentos previstos de principal e juros até o vencimento, com as taxas contratuais.

# Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

## Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Consolidadas (Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

---

- **Contas a pagar e recebíveis:** O valor justo de Contas a receber operacionais, Contas a pagar a clientes, Outros valores a receber, Fornecedores e Outras obrigações estão apresentados pelos valores das liquidações previstas nas datas de vencimento.
- **Fundos de investimento em direitos creditórios:** O valor da cota do fundo é um indicador adequado ao valor justo.
- **Instrumento financeiro derivativo:** Seus fluxos de caixa são descontados a valor presente com base em curvas de mercado.

## 6 Fundos de investimento em direitos creditórios (“FIDCs”)

Todos os FIDCs têm por objetivo proporcionar aos seus cotistas a valorização de suas cotas por meio da aplicação de seus recursos preponderantemente em direitos creditórios provenientes de transações de pagamento realizadas por usuários finais, com a utilização de instrumentos de pagamento para aquisição de bens, produtos e serviços nos estabelecimentos comerciais, ou por meio da aquisição de carteiras de crédito operacionalizadas por instituições financeiras parceiras, observadas as demais regras e normas aplicáveis à matéria.

### Fundos

O Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Não-Padronizados Cielo (“FIDC NP”) iniciou suas atividades em 5 de agosto de 2016 sob a forma de condomínio aberto, exclusivo e com prazo indeterminado. De 31 de julho de 2017 até a atualização do regulamento em 3 de junho de 2019, o fundo não operou novas aquisições de recebíveis. Após atualização, o fundo voltou a operar com novas aquisições.

O Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Cielo (“FIDC Plus”) iniciou suas atividades em 28 de julho de 2017 sob a forma de condomínio fechado, restrito a investidores profissionais e com prazo indeterminado. Os rendimentos das cotas seniores são pagos semestralmente e mantém índice de subordinação mínima de 20%.

O Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Cielo Receba Mais (“FIDC Receba Mais”) iniciou suas atividades em 29 de abril de 2021 sob a forma de condomínio fechado, restrito a investidores profissionais e com prazo determinado de 6 anos. Em Assembleia Geral de Cotistas, ocorrida em 31 de janeiro de 2022, foi decidido pela liquidação do Fundo em decorrência do item 12.3, subitem (g), do Regulamento. Dessa forma, a amortização e resgate total antecipado das cotas seniores ocorreram no dia 4 de fevereiro de 2022.

O Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Cielo Emissores I (“FIDC Emissor I”) iniciou suas atividades em 16 de março de 2021 sob a forma de

# Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

## Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Consolidadas (Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

condomínio fechado, restrito a investidores profissionais e com prazo indeterminado. Os rendimentos das cotas seniores são pagos semestralmente, e com índices de subordinação mínima de 10%.

O Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Cielo Emissores II (“FIDC Emissor II”) iniciou suas atividades em 13 de maio de 2021 sob a forma de condomínio fechado, restrito a investidores profissionais e com prazo indeterminado. Os rendimentos das cotas seniores são pagos semestralmente, com índices de subordinação mínima de 9,1%.

Os direitos creditórios dos FIDCs são avaliados pelo valor de aquisição e remunerados com base na taxa interna de retorno (“TIR”) dos contratos, pelo critério “*pro rata temporis*”. A taxa interna é calculada com base no valor de aquisição, valor de face e prazo de recebimentos dos direitos creditórios.

Todos os fundos são regidos pela Resolução CMN nº 2.907/01, pelas Instruções CVM nº 356/01 e CVM nº 444/06, pelos termos do Regulamento e pelas demais disposições legais e regulamentares aplicáveis.

### Estrutura e composição dos fundos

A estrutura de patrimônio dos FIDCs em 31 de março de 2023 e de 31 de dezembro de 2022 está demonstrada a seguir:

	31/03/2023			
	Quantidade de cotas	Valor total das cotas	Participação Cielo	Participação de terceiros
<b>FIDC NP</b>	<b>2.464.290</b>	<b>1.262.364</b>	<b>1.262.364</b>	-
<b>FIDC Plus</b>	<b>758.482.424</b>	<b>8.960.886</b>	<b>8.353.073</b>	<b>607.813</b>
Sênior	600.000	607.813	-	607.813
Subordinada	757.882.424	8.353.073	8.353.073	-
<b>FIDC Emissor I</b>	<b>2.222.223</b>	<b>2.343.379</b>	<b>330.913</b>	<b>2.012.466</b>
Sênior	2.000.000	2.012.466	-	2.012.466
Subordinada	222.223	330.913	330.913	-
<b>FIDC Emissor II</b>	<b>4.965.131</b>	<b>5.441.182</b>	<b>685.960</b>	<b>4.755.222</b>
Sênior	4.500.000	4.755.222	-	4.755.222
Subordinada	465.131	685.960	685.960	-
<b>Total</b>	<b>768.134.068</b>	<b>18.007.811</b>	<b>10.632.310</b>	<b>7.375.501</b>

# Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

## Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Consolidadas (Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

	31/12/2022			
	Quantidade de cotas	Valor total das cotas	Participação Cielo	Participação de terceiros
<b>FIDC NP</b>	<b>57.285</b>	<b>865.073</b>	<b>865.073</b>	-
<b>FIDC Plus</b>	<b>683.501.577</b>	<b>8.739.288</b>	<b>8.109.880</b>	<b>629.408</b>
Sênior	600.000	629.408	-	629.408
Subordinada	682.901.577	8.109.880	8.109.880	-
<b>FIDC Emissor I</b>	<b>2.222.223</b>	<b>2.394.175</b>	<b>311.156</b>	<b>2.083.019</b>
Sênior	2.000.000	2.083.019	-	2.083.019
Subordinada	222.223	311.156	311.156	-
<b>FIDC Emissor II</b>	<b>4.965.131</b>	<b>5.227.605</b>	<b>641.457</b>	<b>4.586.148</b>
Sênior	4.500.000	4.586.148	-	4.586.148
Subordinada	465.131	641.457	641.457	-
<b>Total</b>	<b>690.746.216</b>	<b>17.226.141</b>	<b>9.927.566</b>	<b>7.298.575</b>

Os balanços patrimoniais dos FIDCs em 31 de março de 2023 e de 31 de dezembro de 2022 são apresentados a seguir:

	31/03/2023			31/12/2022		
	Ativo	Passivo	Patrimônio Líquido	Ativo	Passivo	Patrimônio Líquido
FIDC NP	1.262.934	570	1.262.364	865.297	224	865.073
FIDC Plus	8.990.120	29.234	8.960.886	8.739.706	418	8.739.288
FIDC Emissor I	2.343.418	39	2.343.379	2.394.175	-	2.394.175
FIDC Emissor II	5.441.221	39	5.441.182	5.227.618	13	5.227.605
<b>Total</b>	<b>18.037.693</b>	<b>29.882</b>	<b>18.007.811</b>	<b>17.226.796</b>	<b>655</b>	<b>17.226.141</b>

As demonstrações de resultado dos FIDCs nos trimestres findos em 31 de março de 2023 e de 2022 são apresentadas a seguir:

	Trimestre 31/03/2023					
	FIDC NP	FIDC Plus	FIDC Receba Mais	FIDC Emissor I	FIDC Emissor II	Total
Receita - Direitos creditórios	36.059	346.921	-	-	-	382.980
Receita - Direitos creditórios Emissores	-	-	-	93.420	214.150	307.570
Receitas financeiras	2.071	23.856	-	1.520	99	27.546
Despesas financeiras	(1.307)	(2.308)	-	(330)	(401)	(4.346)
Outras despesas operacionais	455	(338)	-	(295)	(271)	(449)
<b>Lucro do trimestre</b>	<b>37.278</b>	<b>368.131</b>	<b>-</b>	<b>94.315</b>	<b>213.577</b>	<b>713.301</b>
<b>Remuneração – Cota Sênior</b>	<b>-</b>	<b>22.152</b>	<b>-</b>	<b>74.559</b>	<b>169.073</b>	<b>265.784</b>
<b>Remuneração – Cota Subordinada</b>	<b>37.278</b>	<b>345.979</b>	<b>-</b>	<b>19.756</b>	<b>44.504</b>	<b>447.517</b>

	Trimestre 31/03/2022					
	FIDC NP	FIDC Plus	FIDC Receba Mais	FIDC Emissor I	FIDC Emissor II	Total
Receita - Direitos creditórios	389	167.361	148	-	-	167.898
Receita - Direitos creditórios Emissores	-	-	-	60.812	145.552	206.364
Receitas financeiras	973	30.467	795	9.132	11.733	53.100
Despesas financeiras	(998)	(1.984)	(82)	(299)	(307)	(3.670)
Outras despesas operacionais	(582)	(247)	(158)	(218)	(247)	(1.452)
<b>Lucro/(prejuízo) do trimestre</b>	<b>(218)</b>	<b>195.597</b>	<b>703</b>	<b>69.427</b>	<b>156.731</b>	<b>422.240</b>
<b>Remuneração – Cota Sênior</b>	<b>-</b>	<b>16.872</b>	<b>318</b>	<b>56.630</b>	<b>129.903</b>	<b>203.723</b>
<b>Remuneração – Cota Subordinada</b>	<b>(218)</b>	<b>178.725</b>	<b>385</b>	<b>12.797</b>	<b>26.828</b>	<b>218.517</b>

# Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Consolidadas  
(Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

## 7 Contas a receber operacionais

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Contas a receber de emissores	83.214.271	93.007.984
Outras contas a receber	86.410	68.193
<b>Total</b>	<b><u>83.300.681</u></b>	<b><u>93.076.177</u></b>
Circulante	<b><u>83.286.838</u></b>	<b><u>93.059.040</u></b>
Não circulante	<b>13.843</b>	<b>17.137</b>

O Contas a receber com emissores corresponde ao fluxo de recebíveis decorrentes das transações realizadas com cartões de crédito e de débito feitas pelos portadores de cartões, já líquidos das antecipações e cessões com bancos emissores.

## 8 Imposto de Renda, Contribuição Social e outros tributos

### a. Imposto de Renda e Contribuição Social – correntes

A seguir está demonstrada a taxa efetiva do Imposto de Renda e da Contribuição Social para os trimestres findos em 31 de março de 2023 e de 2022:

	<u>Trimestre</u>	
	<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2022</u>
Lucro antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social	688.805	363.065
Alíquotas vigentes - %	34%	34%
Imposto de Renda e Contribuição Social às alíquotas vigentes	<b>(234.194)</b>	<b>(123.442)</b>
Benefício fiscal dos juros sobre o capital próprio	66.711	22.147
Benefício fiscal de P&D	2.543	-
Diferença de alíquota de Imposto de Renda - EUA	-	(8.073)
Efeito sobre diferenças permanentes, líquidas	1.203	(5.850)
<b>Imposto de Renda e Contribuição Social</b>	<b><u>(163.737)</u></b>	<b><u>(115.218)</u></b>
<b>Correntes</b>	<b><u>(200.129)</u></b>	<b><u>(176.421)</u></b>
<b>Diferidos</b>	<b>36.392</b>	<b>61.203</b>

### b. Imposto de Renda e Contribuição Social – diferidos

Os valores de Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos são provenientes de diferenças temporárias ocasionadas, principalmente, por provisões temporariamente indedutíveis, e estão classificados no ativo não circulante, de acordo com a expectativa de realização do crédito tributário.

O Imposto de Renda e a Contribuição Social diferidos são registrados para refletir os efeitos fiscais futuros atribuíveis às diferenças temporárias entre a base fiscal de ativos e passivos e o respectivo valor contábil.

# Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

## Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Consolidadas (Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

### Composição do Imposto de Renda e da Contribuição Social diferidos – ativo

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Provisão para riscos	767.030	757.549
Provisão para despesas diversas	386.668	329.255
Provisão para remuneração variável	40.368	85.962
Prejuízo fiscal e base negativa	68.803	61.834
Provisões para perdas	122.482	114.310
<b>Total</b>	<b><u>1.385.351</u></b>	<b><u>1.348.910</u></b>

  

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Provisão para riscos	756.994	727.848
Provisão para despesas diversas	316.333	334.124
Provisão para remuneração variável	32.742	-
Prejuízo fiscal e base negativa	83.355	76.662
Provisões para perdas	94.323	92.486
Outros	33.733	54.185
<b>Total</b>	<b><u>1.317.480</u></b>	<b><u>1.285.305</u></b>

Conforme melhor estimativa da Administração, os créditos tributários constituídos sobre provisão para despesas diversas, provisão para perdas com equipamentos de captura de transações e provisão com créditos incobráveis e fraude, no montante de R\$ 529.527 serão realizados, principalmente, nos próximos 12 meses. A parcela remanescente, no montante de R\$ 819.383 será realizada em um prazo superior a 12 meses e inclui os créditos sobre provisões para riscos, os quais dependem do desfecho final de cada ação, estimado parcialmente em até 5 anos, exceto em relação às provisões para riscos trabalhistas, cuja estimativa de realização é em até 10 anos, conforme andamento processual descrito na nota explicativa nº 15.

Abaixo, segue a expectativa de crédito tributário por exercício:

	<u>31/03/2023</u>
2023	420.721
2024	194.321
2025	319.309
2026	112.000
2027	236.000
2028 a 2032	103.000
<b>Total</b>	<b><u>1.385.351</u></b>

### c. Impostos e contribuições a recolher

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Imposto de Renda e Contribuição Social, líquidos de antecipações	137.504	163.649
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - Cofins	53.858	57.735
Imposto sobre Serviços – ISS	17.502	18.993
Programa de Integração Social - PIS	11.255	12.157
Outros tributos a recolher	57.026	28.234
<b>Total</b>	<b><u>277.145</u></b>	<b><u>280.768</u></b>

# Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

## Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Consolidadas (Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

### 9 Imobilizado

	Taxa anual de depreciação - %	31/03/2023			31/12/2022	
		Custo	Depreciação acumulada	Perda do valor contábil de ativos	Líquido	Líquido
Equipamentos de captura de transações	20	1.897.384	(991.480)	(100.111)	805.793	834.578
Equipamentos de processamento de dados	20	270.087	(194.692)	-	75.395	81.792
Máquinas e equipamentos	10 - 20	25.018	(24.110)	-	908	1.068
Instalações	10	70.029	(42.270)	-	27.759	29.280
Móveis e utensílios	10	7.948	(4.182)	-	3.766	3.965
Veículos	20	1.396	(497)	-	899	254
<b>Total</b>		<b>2.271.862</b>	<b>(1.257.231)</b>	<b>(100.111)</b>	<b>914.520</b>	<b>950.937</b>

A movimentação do imobilizado nos trimestres findos em 31 de março de 2023 e de 2022 é como segue:

	31/12/2022	Adições	Baixas/Perdas estimadas	Depreciações	31/03/2023
Equipamentos de captura de transações	834.578	60.689	(6.123)	(83.351)	805.793
Equipamentos de processamento de dados	81.792	1.698	-	(8.095)	75.395
Máquinas e equipamentos	1.068	-	(1)	(159)	908
Instalações	29.280	33	-	(1.554)	27.759
Móveis e utensílios	3.965	6	(86)	(119)	3.766
Veículos	254	687	-	(42)	899
<b>Total</b>	<b>950.937</b>	<b>63.113</b>	<b>(6.210)</b>	<b>(93.320)</b>	<b>914.520</b>

	31/12/2021	Adições	Baixas/Perdas estimadas	Depreciações	Variação cambial	Ativo mantido para venda	31/03/2022
Equipamentos de captura de transações	791.375	82.312	(12.345)	(71.634)	(29)	(272)	789.407
Equipamentos de processamento de dados	104.780	593	(135)	(9.022)	(385)	(2.319)	93.512
Máquinas e equipamentos	33.096	6	(15)	(1.678)	(4.604)	(24.913)	1.892
Instalações	36.008	748	(411)	(1.701)	-	-	34.644
Móveis e utensílios	5.099	-	(93)	(149)	-	-	4.857
Veículos	793	-	-	(72)	-	-	721
<b>Total</b>	<b>971.151</b>	<b>83.659</b>	<b>(12.999)</b>	<b>(84.256)</b>	<b>(5.018)</b>	<b>(27.504)</b>	<b>925.033</b>

# Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Consolidadas  
(Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

## 10 Bens de direito de uso e arrendamentos a pagar

A movimentação do ativo de bens de direito de uso, compostos por aluguéis de imóveis utilizados pelo período contratual, nos trimestres findos em 31 de março de 2023 e 2022 é como segue:

<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>41.700</b>
Amortização	(1.854)
<b>Saldo em 31 de março de 2022</b>	<b>39.846</b>
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>29.871</b>
Adições	941
Amortização	(1.715)
<b>Saldo em 31 de março de 2023</b>	<b>29.097</b>

Abaixo, a movimentação do passivo de arrendamento, constituído pelas obrigações devidas ao arrendador durante o prazo de utilização dos imóveis do passivo de arrendamento nos trimestres findos em 31 de março de 2023 e 2022:

<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>48.310</b>
Pagamento de aluguel	(2.319)
Despesa financeira	504
<b>Saldo em 31 de março de 2022</b>	<b>46.495</b>
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>35.803</b>
Registro de contratos de arrendamento a pagar	1.069
Encargos financeiros sobre arrendamento a pagar	(129)
Pagamento de aluguel	(2.216)
Despesa financeira	409
<b>Saldo em 31 de março de 2023</b>	<b>34.936</b>
<b>Circulante</b>	<b>8.785</b>
<b>Não circulante</b>	<b>26.151</b>

Cronograma de vencimento dos arrendamentos:

<b>Ano</b>	
2023	8.081
2024	7.601
2025	6.842
2026	5.861
2027	5.347
Acima de 5 anos	5.703
<b>Total</b>	<b>39.435</b>
<b>Juros e Ajuste a Valor Presente</b>	<b>(4.499)</b>
<b>Passivo de Arrendamento</b>	<b>34.936</b>

# Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

## Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Consolidadas (Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

### 11 Intangível

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Ágio na aquisição de investimentos	25.966	25.966
Outros ativos intangíveis	8.965.922	9.071.233
<b>Total</b>	<b><u>8.991.888</u></b>	<b><u>9.097.199</u></b>

#### a. Ágio na aquisição de investimentos

Em 31 de março de 2023 e de 31 de dezembro de 2022, o ágio gerado na aquisição de investimentos da Controlada Braspag totalizava R\$ 25.966.

Segue a movimentação do saldo de ágio nos trimestres findos em 31 de março de 2023 e de 2022:

<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	<b><u>212.100</u></b>
Variação cambial	(28.108)
Ativo mantido para venda	(158.026)
<b>Saldo em 31 de março de 2022</b>	<b><u>25.966</u></b>

No trimestre findo em 31 de março de 2023 não houve movimentação do saldo de ágio.

#### b. Outros ativos intangíveis

A composição analítica de outros intangíveis está apresentada a seguir:

	Taxa anual de amortização - %	<u>31/03/2023</u>			<u>31/12/2022</u>	
		<u>Custo</u>	<u>Amortização acumulada</u>	<u>Perda do valor contábil de ativos</u>	<u>Líquido</u>	<u>Líquido</u>
Direito de exploração - Arranjo de pagamento Ourocard (a)	3,33	11.572.000	(3.118.011)	-	8.453.989	8.550.422
Software (b)	6,66 - 20	1.502.002	(959.202)	(33.808)	508.992	517.544
Relacionamento com clientes	10 - 20	426.182	(426.182)	-	-	-
Desenvolvimento de projetos	20	34.830	(32.363)	-	2.467	2.793
Contratos de serviços	08 - 20	400	-	-	400	400
Marcas	10	74	-	-	74	74
<b>Total</b>		<b><u>13.535.488</u></b>	<b><u>(4.535.758)</u></b>	<b><u>(33.808)</u></b>	<b><u>8.965.922</u></b>	<b><u>9.071.233</u></b>

- (a) **Direito de exploração - Arranjo de Pagamento Ourocard** - No âmbito do acordo de associação entre a Companhia e BB Elo Cartões, subsidiária integral do Banco do Brasil, em fevereiro de 2015, foram outorgados à Cateno os direitos de exploração da atividade de gestão de contas de pagamento pós-pagas do Arranjo de Pagamento Ourocard, de exploração da atividade de gestão da funcionalidade de compras do Arranjo de Pagamento

# Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

## Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Consolidadas (Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

Ourocard e de participar do Arranjo de Pagamento Ourocard na qualidade de Instituição de Pagamento.

- (b) **Software** - Refere-se a *softwares* adquiridos de terceiros e utilizados na prestação de serviços de processamento de informações e transações de clientes.

A movimentação do intangível nos trimestres findos em 31 de março de 2023 e 2022 é como segue:

	<u>31/12/2022</u>	<u>Adições</u>	<u>Reversões</u>	<u>Amortizações</u>	<u>31/03/2023</u>
Direito de exploração - Arranjo Ourocard	8.550.422	-	-	(96.433)	8.453.989
Software	517.544	29.245	7.218	(45.015)	508.992
Desenvolvimento de projetos	2.793	-	-	(326)	2.467
Contratos de serviços	400	-	-	-	400
Marcas	74	-	-	-	74
<b>Total</b>	<b><u>9.071.233</u></b>	<b><u>29.245</u></b>	<b><u>7.218</u></b>	<b><u>(141.774)</u></b>	<b><u>8.965.922</u></b>

	<u>31/12/2021</u>	<u>Adições</u>	<u>Baixas</u>	<u>Amortizações</u>	<u>Varição cambial</u>	<u>Ativo mantido para venda</u>	<u>31/03/2022</u>
Direito de exploração - Arranjo Ourocard	8.936.156	-	-	(96.434)	-	-	8.839.722
Software	691.523	47.028	(1.670)	(59.683)	(29.930)	(28.458)	618.810
Relacionamento com clientes	71.565	-	-	(24.491)	(9.458)	-	37.616
Desenvolvimento de projetos	34.268	-	-	(295)	(285)	(31.332)	2.356
Contratos de serviços	971	-	-	-	-	-	971
Marcas	74	-	-	-	-	-	74
<b>Total</b>	<b><u>9.734.557</u></b>	<b><u>47.028</u></b>	<b><u>(1.670)</u></b>	<b><u>(180.903)</u></b>	<b><u>(39.673)</u></b>	<b><u>(59.790)</u></b>	<b><u>9.499.549</u></b>

As despesas com depreciação e amortização de imobilizado e amortização do intangível foram registradas nas rubricas "Despesas gerais e administrativas" e "Custo dos serviços prestados" na demonstração do resultado.

## 12 Contas a pagar a clientes

Em 31 de março de 2023, o saldo de Contas a pagar a clientes é de R\$ 68.237.534 (R\$ 77.835.921 em 31 de dezembro de 2022). Esse saldo corresponde aos valores de transações de venda de produtos e serviços realizadas com cartões de crédito e de débito a pagar aos estabelecimentos comerciais, clientes da Companhia, líquidos da remuneração dos serviços prestados pela Cielo e bancos emissores.

Adicionalmente à prestação de serviços de pagamento dos montantes transacionados nos cartões de crédito e débito para os estabelecimentos comerciais, a Companhia também garante aos estabelecimentos comerciais afiliados ao sistema que eles receberão os recursos das transações de cartões de crédito. Com base no histórico de perdas da Companhia em virtude de

# Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

## Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Consolidadas (Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

inadimplência dos emissores e atuais riscos de crédito dessas instituições, a Companhia estima que o valor justo das garantias aos estabelecimentos comerciais não é relevante e, portanto, não é contabilizado como passivo.

### 13 Empréstimos e financiamentos

	31/03/2023	31/12/2022
Debêntures privadas (a)	3.382.027	3.498.894
Debêntures públicas (b)	3.011.217	3.099.074
Financiamento de P&D	39.475	45.103
<b>Total</b>	<b>6.432.719</b>	<b>6.643.071</b>
Circulante	3.418.226	3.623.321
Não circulante	3.014.493	3.019.750
<b>Total</b>	<b>6.432.719</b>	<b>6.643.071</b>

#### (a) Debêntures Privadas

Em 27 de fevereiro de 2015, a Companhia realizou a 1ª, a 2ª e a 3ª emissões de debêntures simples, em série única, da espécie quirografária, não conversíveis em ações para distribuição privada. As três emissões totalizam o montante de R\$ 3.459.449 e estabelecem como data de vencimento o dia 30 de dezembro de 2023. As remunerações das Debêntures Privadas contemplam juros remuneratórios baseados na variação percentual acumulada entre 100,00% e 111,00% da taxa média diária de juros do Certificado de Depósito Interbancário ("DI"), conforme aplicável, indicado na tabela abaixo:

	Montante principal	Remuneração
1ª emissão	2.359.449	111% do DI
2ª emissão	700.000	111% do DI após 31.03.2015
3ª emissão	400.000	100% do DI

Os juros remuneratórios são pagos semestralmente a partir da data de emissão, exceto pelo último período de capitalização que será mais curto, pois terá início em 27 de agosto de 2023 e encerrará com pagamento na data de vencimento, juntamente com o valor principal. Excepcionalmente em 27 de março de 2015, houve amortização parcial do saldo principal no montante de R\$ 122.324 referente à 1ª emissão das debêntures privadas, estabelecendo seu saldo remanescente no montante de R\$ 2.237.125. Não existem cláusulas de "covenants" impondo restrições de ordem financeira em relação à operação financeira de emissão das Debêntures Privadas.

#### (b) Debêntures Públicas

Em outubro de 2022, a Companhia realizou a 6ª emissão de debêntures

# Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

## Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Consolidadas (Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

simples, em série única, da espécie quirografia, não conversíveis em ações e para distribuição pública. A emissão foi realizada no montante de R\$ 3.000.000 com vencimento em 20 de setembro de 2025. A remuneração das Debêntures Públicas contempla juros remuneratórios baseados no CDI + 1,20%, com pagamentos semestrais. Não existem cláusulas de “covenants” impondo restrições de ordem financeira em relação à operação financeira de emissão das Debêntures Públicas.

A movimentação dos empréstimos e financiamentos para os trimestres findos em 31 de março de 2023 e de 2022 é como segue:

<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>6.295.104</b>
Pagamento de principal	(5.639)
Varição cambial (principal e juros)	(422.049)
Juros provisionados e encargos apropriados	111.650
Juros pagos	(143.385)
Amortização de custos de emissão de dívidas	118
<b>Saldo em 31 de março de 2022</b>	<b>5.835.799</b>

<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>6.643.071</b>
Pagamento de principal	(5.639)
Juros provisionados e encargos apropriados	231.600
Juros pagos	(436.772)
Amortização de custos de emissão de dívidas	459
<b>Saldo em 31 de março de 2023</b>	<b>6.432.719</b>

## Composição de empréstimos e financiamentos registrados no não circulante

A composição do saldo da rubrica “Empréstimos e financiamentos” classificado como não circulante em 31 de março de 2023 e de 31 de dezembro de 2022, por ano de vencimento, é demonstrada a seguir:

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
<b>Ano de vencimento</b>		
2024	16.917	22.556
2025	3.000.000	3.000.000
<b>Total de empréstimos e financiamentos</b>	<b>3.016.917</b>	<b>3.022.556</b>
Custos incorridos sobre emissão de dívidas	(2.424)	(2.806)
<b>Total</b>	<b>3.014.493</b>	<b>3.019.750</b>

# Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Consolidadas  
(Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

## 14 Outras obrigações

	31/03/2023	31/12/2022
<b>Passivo circulante:</b>		
Provisão para gastos operacionais (a)	415.341	459.316
Programa de participação nos resultados - PPR	42.533	183.463
Provisões sobre folha de pagamento	90.674	72.520
Outros valores a pagar	45.098	41.679
<b>Total</b>	<b>593.646</b>	<b>756.978</b>
<b>Passivo não circulante:</b>		
Provisões sobre folha de pagamento	70.824	63.659
Outros valores a pagar	5.701	6.231
<b>Total</b>	<b>76.525</b>	<b>69.890</b>

(a) O saldo de provisão para gastos operacionais é composto por *fees* com parceiros comerciais, além de gastos relacionados à operação da Companhia.

## 15 Provisão para contingências

### Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

O Grupo Cielo é parte em ações judiciais e processos administrativos perante vários tribunais e órgãos governamentais, decorrentes do curso normal de suas operações, envolvendo questões tributárias, cíveis e trabalhistas e outros assuntos.

O Grupo Cielo, com base nas informações de seus assessores jurídicos, na análise das demandas judiciais pendentes em sua experiência referente às quantias reivindicadas nas ações tributárias, cíveis e trabalhistas, constituiu provisão em montante considerado suficiente para cobrir os prováveis desembolsos futuros de caixa estimados com as ações em curso nos trimestres findos em 31 de março de 2023 e 2022, como segue:

	31/12/2022	Adições	Baixas/ reversões	Atualização monetária	Pagamentos	31/03/2023
Tributárias (a)	2.127.889	55.539	(29.320)	13.121	-	2.167.229
Trabalhistas (b)	63.099	8.131	(7.020)	2.059	(15.845)	50.424
Cíveis (c)	48.404	7.178	(2.930)	2.092	(8.763)	45.981
<b>Total</b>	<b>2.239.392</b>	<b>70.848</b>	<b>(39.270)</b>	<b>17.272</b>	<b>(24.608)</b>	<b>2.263.634</b>
	31/12/2021	Adições	Baixas/ reversões	Atualização monetária	Pagamentos	31/03/2022
<b>Total</b>	<b>2.158.491</b>	<b>86.316</b>	<b>(7.172)</b>	<b>12.816</b>	<b>(5.728)</b>	<b>2.244.723</b>

As adições correspondem substancialmente ao complemento da provisão para riscos tributários, nos trimestres findos em 31 de março de 2023 e de 2022

# Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

## Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Consolidadas (Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

registradas em contrapartida às rubricas "Impostos sobre a receita" e "Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas" e ao complemento das provisões para riscos cíveis e trabalhistas, representadas por novos processos e por mudanças na avaliação do risco de perda dos processos efetuada pelos assessores jurídicos, que foram registradas em contrapartida à rubrica "Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas" na demonstração do resultado.

### Depósitos judiciais

Em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022, o Grupo Cielo mantém depósitos judiciais vinculados às provisões para riscos tributários, trabalhistas e cíveis, cujos saldos estão assim demonstrados:

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Tributários (a)	1.554.819	1.554.819
Trabalhistas (b)	16.383	15.991
Cíveis (c)	14.621	13.393
<b>Total</b>	<b><u>1.585.823</u></b>	<b><u>1.584.203</u></b>

### (a) Processos tributários

A Companhia discute em juízo divergências de interpretação quanto à aplicação da legislação tributária, materializadas em autos de infração, bem como a legalidade e constitucionalidade de alguns tributos e contribuições. Entre as teses que compõem a provisão para riscos tributários da Companhia, destacam-se as seguintes:

- **Cofins - Regime não Cumulativo** - A Companhia, em fevereiro de 2004, impetrou mandado de segurança visando afastar a exigibilidade da Cofins nos moldes da Lei à alíquota de 7,6%, efetuando o depósito judicial dos valores apurados mensalmente e registrando a diferença entre os regimes cumulativo e não cumulativo como provisão para riscos. Em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022, o valor da provisão para riscos constituída e o valor do depósito judicial são, ambos, de R\$ 1.517.141.
- **ISS Municipalidade (LC 157/16 e LC 175/20)** - Em decorrência das alterações promovidas pela LC nº 157/16 quanto ao local de recolhimento do ISS, e posteriormente suspensas por liminar deferida pelo Supremo Tribunal Federal ("STF"), bem como da edição da LC nº 175/20, há provisões para riscos constituídas em 31 de março de 2023 no valor de R\$ 404.923 (R\$ 378.944 em 31 de dezembro de 2022).

A Administração do Grupo Cielo, fundamentada na opinião de seus assessores jurídicos, estima que o efetivo desembolso das provisões para riscos tributários ocorrerá em até 5 anos, sendo certo que o andamento processual depende de fatores externos, alheios ao controle do Grupo Cielo.

# Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

## Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Consolidadas (Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

---

### **(b) Processos trabalhistas**

Referem-se às demandas trabalhistas propostas por ex-empregados da Companhia, de suas Controladas e por ex-empregados de seus fornecedores. Em geral, nessas ações são discutidos temas como a equiparação salarial, horas extras, reflexo do bônus anual, enquadramento sindical, reconhecimento de vínculo e dano moral.

As ações propostas por ex-empregados de fornecedores da Companhia são custeadas pelas próprias empresas que, por sua vez, também respondem pelos honorários advocatícios e demais despesas relacionadas aos processos, inclusive eventuais acordos ou condenações. Na eventualidade do Grupo Cielo realizar pagamentos em razão desses processos, a Companhia tem processo interno de compensação ou reembolso desses valores perante às empresas terceirizadas.

### **(c) Processos cíveis**

Referem-se substancialmente à cobrança de transações realizadas por meio do sistema da Companhia que não foram repassadas aos estabelecimentos comerciais em virtude do descumprimento de cláusulas que compõem o contrato de credenciamento, adicionadas de indenizações pelos prejuízos causados pelas transações não repassadas à época.

A Administração do Grupo Cielo, fundamentada na opinião de seus assessores jurídicos, estima que o efetivo desembolso das referidas provisões para riscos cíveis ocorrerá em até 5 anos, sendo certo que o andamento processual depende de fatores externos, alheios ao controle do Grupo Cielo.

Adicionalmente, em 31 de março de 2023, existem ações civis públicas e inquéritos civis, geralmente movidos pelo Ministério Público ou por associações, cuja intenção é defender interesses coletivos (como direitos do consumidor e direitos trabalhistas). As decisões pronunciadas pela Justiça nesses casos podem conceder direito a grupos de pessoas (mesmo sem sua concordância). Em muitas situações, a definição do grupo em aproveitar uma eventual decisão favorável só é feita após a decisão final.

### **Passivos contingentes classificados como perda possível**

Adicionalmente, em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022, o Grupo Cielo possui ações tributárias, cíveis e trabalhistas envolvendo riscos de perdas avaliadas como possíveis por seus assessores jurídicos, para as quais não há provisão constituída, como segue:

# Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

## Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Consolidadas (Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Tributárias	1.351.018	1.120.780
Trabalhistas	163.512	163.422
Cíveis	481.550	468.854
<b>Total</b>	<b><u>1.996.080</u></b>	<b><u>1.753.056</u></b>

A Companhia é parte em processos discutidos na esfera administrativa que, pela natureza de sua discussão e entendimento jurisprudencial sobre a matéria, não apresentam classificação do risco de perda como provável. As principais discussões estão elencadas abaixo:

- **Contribuição Previdenciária** – Exigência de Contribuição Previdenciária sobre valores distribuídos aos colaboradores a título de participação nos resultados da Companhia e das opções de compra de ações ("Plano de ações restritas"), no montante atualizado de R\$ 172,816.
- **IRPJ/CSLL** – Exigência de IRPJ/CSLL sobre valores supostamente excluídos de forma indevida, a título de juros sobre o capital próprio, da apuração do lucro real nos anos de 2015 e 2016, nos montantes atualizados de R\$ 361.519 e R\$ 240.348, respectivamente.
- **PIS/Cofins** – Exigência de PIS e Cofins à alíquota de 9,25% sobre as receitas decorrentes da aquisição de recebíveis ("ARV"), relativamente aos anos-calendário 2014 e 2015, no montante atualizado de R\$ 801.051.

## 16 Patrimônio líquido

### a. Capital social

O capital social em 31 de março de 2023 é de R\$ 5.700.000 (R\$ 5.700.000 em 31 de dezembro de 2022) representado por 2.716.815.061 ações ordinárias todas subscritas e integralizadas. Conforme mencionado na nota explicativa nº 17, a quantidade de ações líquidas das ações em tesouraria em 31 de março de 2023 é de 2.698.435.941 (2.694.364.620 ações em 31 de dezembro de 2022).

O capital social da Companhia pode ser aumentado em até 2.400.000.000 de ações ordinárias adicionais, independentemente de reforma estatutária, mediante deliberação do Conselho de Administração, órgão competente para fixar o preço de emissão, as demais condições e os prazos de subscrição e de integralização das ações no limite do capital autorizado.

# Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

## Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Consolidadas (Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

### b. Reserva de capital

Representa os saldos relacionados à remuneração baseada em ações e ágios nas subscrições de ações referentes às contribuições de capital por acionistas que ultrapassaram a importância destinada à formação do capital social.

O saldo da reserva de capital em 31 de março de 2023 é de R\$ 62.280 (R\$ 74.520 em 31 de dezembro de 2022).

### c. Ações em tesouraria

Em reunião realizada em 30 de março de 2023, o Conselho de Administração aprovou o novo programa de recompra de ações ("Programa"), por meio do qual a Companhia foi autorizada a adquirir até 6.569.512 (seis milhões, quinhentas e sessenta e nove mil, quinhentas e doze) ações ordinárias, sem valor nominal, de sua própria emissão, com prazo de vigência de 03 a 11 de abril de 2023, conforme detalhado no Comunicado sobre Negociação de Ações de Própria Emissão, preparado na forma do Anexo G da Resolução CVM nº 80 divulgado em 30 de março de 2023.

A movimentação das ações em tesouraria está assim representada:

	<u>Ações</u>	<u>Valor</u>	<u>Custo médio R\$ por ação</u>
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>(22.450.441)</b>	<b>(113.605)</b>	<b>5,06</b>
Exercício de Ações Restritas:			
Março	4.071.321	20.602	5,06
<b>Saldo em 31 de março de 2023</b>	<b>(18.379.120)</b>	<b>(93.003)</b>	<b>5,06</b>

### d. Outros resultados abrangentes

Representam os ajustes cumulativos de conversão para moeda estrangeira do investimento no exterior e benefícios pós-emprego. Os saldos abaixo apresentam os ajustes acumulados nas datas dos balanços, como seguem:

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Variação cambial sobre investimento no exterior	1.051.510	1.051.627
Resultado com instrumentos sobre operações no exterior, líquido dos efeitos tributários	(556.907)	(556.907)
Benefício pós-emprego, líquido	1.295	1.295
<b>Total</b>	<b>495.898</b>	<b>496.015</b>

### e. Reserva de lucros – legal

Está representada pelos montantes constituídos à razão de 5% do lucro líquido apurado no encerramento do exercício, nos termos do artigo 193 da Lei nº 6.404/76, até o limite de 20% do capital social. O lucro líquido para cálculo da

# Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

## Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Consolidadas (Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

---

reserva legal corresponde àquele apresentado de acordo com o plano contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (Cosif) emitido pelo BACEN. O saldo da reserva legal em 31 de março de 2023 é de R\$ 1.140.000 (R\$ 1.140.000 em 31 de dezembro de 2022), sendo que o limite de constituição de 20% foi atingido em outubro de 2020.

### **f. Reserva de lucros – orçamento de capital**

A reserva de orçamento de capital totaliza o montante de R\$ 3.653.904 em 31 de março de 2023.

As Demonstrações Contábeis referentes ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2022 e a respectiva proposta de orçamento de capital para o ano de 2023 foram aprovadas pelos acionistas da Companhia em Assembleia Geral Ordinária (“AGO”) realizada em 6 de março de 2023.

### **g. Dividendos e juros sobre o capital próprio**

O Estatuto Social assegura a distribuição do dividendo mínimo obrigatório de, ao menos, 30% sobre os lucros auferidos (após a constituição da reserva legal) no encerramento de cada exercício. Ainda, em conformidade com as Leis nº 9.430/96 e nº 9.249/95, artigo 9, o valor dos juros pagos ou creditados pela pessoa jurídica, a título de remuneração do capital próprio, pode ser imputado ao valor dos dividendos.

O saldo remanescente de lucro líquido do exercício societário será destinado de acordo com a deliberação da assembleia geral ordinária. A Companhia registra, no encerramento do exercício social, provisão para o montante de dividendo mínimo que ainda não tenha sido distribuído durante o exercício até o limite do dividendo mínimo obrigatório descrito anteriormente. O Estatuto Social faculta à Companhia o direito de levantar balanços semestrais ou em períodos menores e, respeitados os limites previstos em lei, o Conselho de Administração poderá declarar dividendos à conta de lucro apurada nesses balanços. Ainda, o Conselho de Administração poderá declarar dividendos intercalares à conta de lucros existentes, com base no último balanço aprovado pelos acionistas.

O Conselho de Administração da Companhia aprovou a distribuição de juros sobre o capital próprio *ad referendum* da Assembleia Geral Ordinária.

Em reunião do Conselho de Administração em 26 de abril de 2023, foi aprovado o pagamento dos juros sobre o capital próprio do primeiro trimestre de 2023, *ad referendum* da Assembleia Geral Ordinária, no montante de R\$ 196.210.

# Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

## Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Consolidadas (Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

A Companhia distribuirá proventos referentes ao primeiro trimestre de 2023 na forma de juros sobre o capital próprio no limite da dedutibilidade fiscal, atingindo *payout* de 44,5%.

### h. Capital regulatório

A Circular nº 3.681/13 do BACEN determina que as Instituições de Pagamentos devem manter, permanentemente, patrimônio líquido ajustado pelas contas de resultado em valor correspondente a, no mínimo, o maior valor entre 2% da média mensal das transações de pagamento processadas pela instituição nos últimos doze meses ou do saldo das moedas eletrônicas por elas emitidas, apurado diariamente.

Em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022, a Companhia atende ao capital mínimo regulatório exigido.

### i. Reconciliação do Patrimônio Líquido e do Lucro Líquido entre práticas contábeis IFRS e COSIF

Apresentamos a reconciliação entre as práticas contábeis COSIF e IFRS do patrimônio líquido em comparação ao trimestre findo em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022 e do resultado consolidado em comparação aos trimestres findos em 31 de março de 2023 e 2022:

	Patrimônio líquido		Lucro líquido	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/03/2022
<b>Saldos em COSIF</b>	<b>21.457.249</b>	<b>21.122.414</b>	<b>525.414</b>	<b>247.870</b>
Participação de terceiros em Fundos de Investimento (a)	(7.404.636)	(7.327.886)	-	-
Outros (b)	21.896	22.244	(346)	(23)
<b>Saldos em IFRS</b>	<b>14.074.509</b>	<b>13.816.772</b>	<b>525.068</b>	<b>247.847</b>

(a) Participações de terceiros em Fundos de Investimento em Direitos Creditórios (FIDCs) e em Fundos de Investimento em Cotas de Fundo de Investimento (FICs), anteriormente apresentadas no passivo circulante e não circulante, conforme Instrução Normativa BCB nº 272/22 passaram a ser registradas diretamente no patrimônio líquido, especificamente na rubrica de “acionistas não controladores” em COSIF.

(b) Composto por: i) ágio de Controladas não amortizados de acordo com o CPC 15 (R1) – Combinação de Negócios; e ii) contratos de aluguéis prediais e lojas, registrados como ativos de direito de uso e passivos de arrendamento no balanço patrimonial e amortizados de acordo com o período de duração dos contratos conforme CPC 6 (R2) – Arrendamentos.

# Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Consolidadas  
(Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

## 17 Lucro líquido por ação

### Movimentação do número de ações ordinárias

<b>Ações emitidas</b>	
<b>Ações em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>2.694.364.620</b>
Exercício de Ações Restritas:	
Março	4.071.321
<b>Ações em 31 de março de 2023</b>	<b>2.698.435.941</b>

### Lucro por ação

A seguir estão reconciliados o lucro líquido e a média ponderada das ações em circulação com os montantes usados para calcular o lucro por ação básico e diluído.

### Lucro por ação básico

	Trimestre	
	31/03/2023	31/03/2022
Lucro líquido do período disponível para as ações ordinárias	440.495	184.548
Média ponderada das ações ordinárias em circulação (em milhares)	2.690.293	2.700.241
<b>Lucro por ação (em R\$) – básico</b>	<b>0,16373</b>	<b>0,06835</b>

### Lucro por ação diluído

	Trimestre	
	31/03/2023	31/03/2022
Lucro líquido disponível para as ações ordinárias	440.495	184.548
<b>Denominador diluído:</b>		
Média ponderada das ações ordinárias em circulação (em milhares)	2.690.293	2.700.241
Potencial incremento nas ações ordinárias em virtude do plano de opção de ações	22.644	21.351
<b>Total (em milhares)</b>	<b>2.712.937</b>	<b>2.721.592</b>
<b>Lucro por ação (em R\$) - diluído</b>	<b>0,16237</b>	<b>0,06781</b>

## 18 Receita líquida

	Trimestre	
	31/03/2023	31/03/2022
Receita operacional bruta	2.921.169	3.117.664
Impostos sobre a receita	(351.351)	(355.470)
<b>Total</b>	<b>2.569.818</b>	<b>2.762.194</b>

A receita operacional bruta é proveniente da captura, transmissão, processamento e liquidação financeira das transações realizadas com cartões de crédito e débito, da gestão de contas de pagamento relacionado ao Arranjo de Pagamento Ourocard, do aluguel de equipamentos de captura e da prestação de serviços de transmissão.

# Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

## Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Consolidadas (Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

### 19 Gastos por natureza

O detalhamento dos custos dos serviços prestados e das despesas operacionais líquidas por natureza está apresentado a seguir:

	Trimestre	
	31/03/2023	31/03/2022
Gastos com adquirência	(1.189.729)	(1.582.590)
Despesas com pessoal	(316.600)	(312.090)
Depreciações e amortizações	(236.809)	(267.013)
Vendas, marketing e afiliação de clientes	(48.563)	(96.136)
Serviços profissionais	(47.988)	(61.154)
Diversos, líquido	29.734	3.568
<b>Total</b>	<b>(1.809.955)</b>	<b>(2.315.415)</b>
<b>Classificadas como:</b>		
Custo dos serviços prestados	(1.408.889)	(1.848.346)
Pessoal	(261.934)	(246.229)
Gerais e administrativas	(64.502)	(100.834)
Vendas e marketing	(12.610)	(65.560)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	(62.020)	(54.446)
<b>Total</b>	<b>(1.809.955)</b>	<b>(2.315.415)</b>

Os gastos com adquirência são substancialmente representados por despesa com captura e processamento de operações, de logística e manutenção de equipamentos de captura de transações, suprimentos a estabelecimentos comerciais, credenciamento e atendimento a clientes e serviços de telecomunicações.

Abaixo demonstramos as outras despesas operacionais, líquidas:

	Trimestre	
	31/03/2023	31/03/2022
Perdas com créditos incobráveis, fraude e <i>chargeback</i>	(50.640)	(37.485)
Gastos com contingências, líquido	(13.837)	(15.999)
Reversão (provisões) para perdas do imobilizado	2.780	(13.604)
Outras	(323)	12.642
<b>Total</b>	<b>(62.020)</b>	<b>(54.446)</b>

As perdas com créditos incobráveis são representadas principalmente por contas a receber de aluguel de equipamentos de captura, às perdas com fraude decorrentes de valores de vendas contestados pelos usuários dos cartões e que já foram liquidados aos estabelecimentos comerciais, e a *chargeback* de clientes.

### 20 Compromissos

O Grupo Cielo tem como principais atividades os serviços de captura, transmissão, processamento e liquidação financeira das transações realizadas com cartões de crédito e de débito. Para viabilizar tais atividades, o Grupo Cielo celebrou contratos com fornecedores de telecomunicações, tecnologia

# Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

## Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Consolidadas (Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

(processamento de transações), logística, central de atendimento e "back office".

Em 31 de março de 2023, com base nos contratos vigentes, os compromissos mínimos assumidos de fornecedores são os seguintes:

Até 1 ano	400.760
De 1 a 5 anos	327.025
<b>Total</b>	<b>727.785</b>

Os contratos de central de atendimento, de captura e processamento de transações, assim como os contratos de telecomunicações e "back office", são renovados de acordo com a vigência e com os valores negociados.

## 21 Benefícios a empregados

	Trimestre	
	31/03/2023	31/03/2022
Previdência complementar (a)	3.625	2.808
Benefícios com empregados (b)	44.376	34.890
<b>Total</b>	<b>48.001</b>	<b>37.698</b>

(a) Contribuição mensal com o Plano Gerador de Benefícios Livres - PGBL (contribuição definida) para os colaboradores, contabilizadas em gastos com pessoal.

(b) Correspondem a seguro saúde, assistência odontológica, vale refeição, seguro de vida e de acidentes pessoais. Além disso, a Companhia possui um Programa de Educação Corporativa, que inclui ações de desenvolvimento dos colaboradores. As ações descritas são reconhecidas em gastos com pessoal.

## Benefícios pós-emprego

A Cielo e a Controlada Servinet possuem um passivo atuarial decorrente de benefícios pós-emprego, referente às expectativas de pessoas com assistência médica, cujo montante provisionado em 31 de março de 2023 é de R\$ 13.281 (R\$ 12.949 em 31 de dezembro de 2022).

As taxas utilizadas no exercício foram: taxa de desconto nominal de 5,78% a.a., com índice de inflação de 4,0% a.a., gerando uma rotatividade esperada de 19% a.a. e aposentadoria aos 60 anos. No Patrimônio Líquido o saldo registrado em outros resultados abrangentes é de R\$ 1.295 (R\$ 1.295 em 31 de dezembro de 2022).

# Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Consolidadas  
(Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

## 22 Participação de colaboradores e administradores no resultado

O Grupo Cielo concede participação nos resultados a seus colaboradores e administradores, vinculada ao alcance de metas operacionais e objetivos específicos, estabelecidos e aprovados no início de cada exercício social.

Os valores de participação dos colaboradores e administradores no resultado nos trimestres findos em 31 de março de 2023 e de 2022 foram registrados conforme abaixo:

	Trimestre	
	31/03/2023	31/03/2022
Colaboradores	39.431	31.293
Diretores estatutários	3.102	2.721
<b>Total</b>	<b>42.533</b>	<b>34.014</b>

## 23 Remuneração de Administradores e Conselho Fiscal

A Administração da Cielo inclui os membros do Conselho de Administração, Conselho Fiscal e diretores estatutários.

As despesas registradas no resultado dos trimestres da Companhia são como seguem:

	Trimestre					
	31/03/2023			31/03/2022		
	Fixa	Outros	Total	Fixa	Outros	Total
Diretores estatutários	2.513	392	2.905	1.493	6.036	7.529
Conselho de administração e fiscal	1.526	-	1.526	876	-	876
<b>Total</b>	<b>4.039</b>	<b>392</b>	<b>4.431</b>	<b>2.369</b>	<b>6.036</b>	<b>8.405</b>

O saldo de outros corresponde à remuneração variável e verbas rescisórias de executivos, líquido de impostos, e não contempla: (i) o Plano de opções, apresentado na nota explicativa nº 24); e (ii) além de outros benefícios já apresentados na nota explicativa nº 21.

A remuneração global anual dos Administradores e Conselho Fiscal, aprovada em assembleia realizada em 6 de março de 2023, é de R\$ 80.512 líquido de encargos, sendo: (i) R\$ 806 para o Conselho Fiscal; e (ii) R\$ 79.706 para os Administradores.

# Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

## Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Consolidadas (Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

### 24 Plano de ações restritas

São planos de concessão de ações restritas de emissão da Companhia, implementados com o objetivo de estimular a expansão, o êxito e a consecução dos objetivos sociais da Companhia, alinhar os interesses dos acionistas aos de administradores e empregados, bem como possibilitar que a Companhia atraia e mantenha o vínculo de seus administradores e empregados.

Todos os diretores estatutários e empregados elegíveis aos planos são sujeitos à aprovação do Conselho de Administração.

Os programas são apropriados no resultado do período em contrapartida à reserva de capital de acordo com os prazos e condições estabelecidas em cada plano. Na ocorrência de prescrições/cancelamentos de ações, é realizado o estorno no período em que ocorrer no montante equivalente ao total apropriado durante o andamento do plano.

Em 31 de março de 2023, a posição dos planos de ações restritas é a seguinte:

Programa	Status	Quantidade de ações				Data da Outorga	Valor por ação na Outorga em R\$	Valor Justo por ação em R\$
		Outorgadas	Canceladas	Exercidas	A Exercer			
Ações Restritas 2019	Ativo	2.419.297	(916.684)	(1.175.320)	327.293	Julho de 2019	6,73	6,73
Ações Restritas 2020	Ativo	5.042.968	(1.504.334)	(2.561.700)	976.934	Julho de 2020	3,94	3,94
Ações Restritas 2021	Ativo	1.945.031	(182.999)	(404.070)	1.357.962	Julho de 2021	3,59	3,59
Ações Restritas 2022	Ativo	2.313.572	(22.753)	(78.904)	2.211.915	Julho de 2022	3,81	3,81
Ações Restritas 2022 Vesting Especial	Ativo	1.071.876	-	-	1.071.876	Novembro de 2022	5,11	5,11
Sócio Cielo 2020	Ativo	2.898.458	(1.067.534)	(1.504.733)	326.191	Março de 2020	7,12	7,12
Sócio Cielo 2021	Ativo	5.440.433	(683.311)	(2.766.692)	1.990.430	Março de 2021	3,89	3,89
Sócio Cielo 2022	Ativo	11.253.702	(165.155)	(3.004.367)	8.084.180	Março de 2022	2,47	2,47
Sócio Cielo 2023	Ativo	6.297.073	-	-	6.297.073	Março de 2023	4,93	4,93
<b>Total de Ações</b>		<b>38.682.410</b>	<b>(4.542.770)</b>	<b>(11.495.786)</b>	<b>22.643.854</b>			

No trimestre findo em 31 de março de 2023 foi apropriado ao resultado o valor referente aos planos de incentivo de longo prazo, líquido dos encargos de R\$ 8.362 (R\$ 6.533 em 31 de março de 2022). O saldo apresentado na rubrica "Reserva de capital", no patrimônio líquido, totalizou R\$ 8.362 de ações restritas outorgadas e R\$ 20.602 transferência de ações em tesouraria pelo exercício de ações (R\$ 6.533 e R\$ 12.126, respectivamente em 31 de março de 2022).

Em 31 de março de 2023 e de 2022, além dos planos de incentivos baseados em ações, foram registrados incentivos de longo prazo nos montantes de R\$ 7.827 e R\$ 4.041, respectivamente.

# Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

## Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Consolidadas (Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

### 25 Resultado financeiro

	Trimestre	
	31/03/2023	31/03/2022
<b>Receitas financeiras:</b>		
Rendimentos de aplicações financeiras	99.368	123.549
Outras receitas financeiras	3.319	1.534
PIS e Cofins	(3.400)	(3.288)
<b>Total</b>	<b>99.287</b>	<b>121.795</b>
<b>Despesas financeiras:</b>		
Juros e encargos sobre empréstimos	(231.600)	(116.162)
Participação de terceiros em FIDCs	(265.784)	(203.723)
Atualização monetária de contingências	(17.272)	(12.816)
Outras despesas financeiras	(9.594)	(10.106)
<b>Total</b>	<b>(524.250)</b>	<b>(342.807)</b>
<b>Rendimento:</b>		
Aquisição de recebíveis (a)	362.170	157.736
<b>Total</b>	<b>362.170</b>	<b>157.736</b>
Varição cambial e marcação a mercado de instrumentos financeiros, líquidos	(8.265)	(20.438)
<b>Total</b>	<b>(71.058)</b>	<b>(83.714)</b>

- (a) Conforme nota explicativa nº 6, a receita oriunda dos recebíveis adquiridos pelos FIDC Plus, FIDC NP e FIDC Receba Mais é de R\$ 382.980, sendo R\$ 362.170 líquido de impostos (R\$ 167.898 em 31 de março de 2022, sendo R\$ 157.736 líquido de impostos).

### 26 Gestão de riscos

A Cielo possui uma estrutura destinada ao gerenciamento de riscos, fundamentada em práticas de gestão nos termos da Circular BACEN nº 3.681/13.

#### (a) Estrutura e Governança de Gerenciamento de Riscos

A Cielo mantém estrutura e governança de gerenciamento de riscos independentes, preservando e respeitando o ambiente de decisões colegiadas, desenvolvendo e implementando metodologias, modelos e processos de identificação, avaliação, monitoramento e reporte de riscos.

A Cielo possui um Código de Conduta Ética, atualizado anualmente, que estabelece os padrões de conduta esperados de Administradores (membros do Conselho de Administração e Diretoria-Executiva), membros do Conselho Fiscal, colaboradores, estagiários e jovens aprendizes, para as sociedades Controladas, acionistas, investidores, fornecedores e demais públicos com os quais a Cielo se relaciona.

As principais diretrizes sobre este tema são apresentadas na Política de Gestão de Riscos Corporativos e Controles Internos, na Política de *Compliance*, na

# Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

## Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Consolidadas (Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

---

Política de Prevenção à Lavagem de Dinheiro e ao Financiamento do Terrorismo, e na Política de Gestão Corporativa de Continuidade de Negócios, todas disponibilizadas publicamente para consulta no site de internet da Cielo (<https://ri.cielo.com.br/>).

O Grupo Cielo adota o conceito de 3 (três) linhas de responsabilidade para operacionalizar sua estrutura de gerenciamento de riscos, de forma que todos contribuam para proporcionar segurança razoável de que seus objetivos sejam alcançados:

- 1ª linha de responsabilidade: é representada pelas áreas de negócio e suporte, que asseguram a gestão de riscos dentro do escopo das suas responsabilidades;
- 2ª linha de responsabilidade: é representada pela Vice-Presidência de Riscos, *Compliance*, Prevenção e Segurança, que atua de forma consultiva e independente no gerenciamento dos riscos, *compliance*, prevenção a fraudes, prevenção à lavagem de dinheiro, gestão da continuidade de negócios, segurança da informação, privacidade e proteção de dados, gestão de crises e monitoramento da qualidade do ambiente de controles, com reporte à Presidência, bem como comunica, periodicamente, os assuntos relacionados à Gestão de Riscos, *Compliance*, Prevenção e Segurança ao Comitê de Riscos, órgão de assessoramento ao Conselho de Administração, por meio do Comitê de Riscos; e
- 3ª linha de responsabilidade: é representada pela Auditoria Interna, que fornece opiniões independentes ao Conselho de Administração, por meio do Comitê de Auditoria, sobre o processo de gerenciamento de riscos, a efetividade dos controles internos e a governança corporativa.

A estrutura de gerenciamento de riscos mantém processos para: registro de eventos de riscos, que exige que tais eventos, materializados ou não, tenham planos de ação, com prazos e responsáveis; manutenção do inventário de riscos corporativos e avaliação periódica destes riscos; mapeamento e testes de controles e riscos, executado pela área de Controles Internos; monitoramento de transações, em busca de suspeitas de fraude, entre outros.

Mais informações sobre metodologia, governança e estrutura de gestão de riscos do Grupo Cielo, bem como sobre os fatores de riscos e as ações e controles preventivos e mitigatórios, podem ser encontradas na Política de Gestão de Riscos Corporativos e Controles Internos, previamente citada, e nos itens 4.1 e 5.1 do Formulário de Referência, documentos disponíveis no endereço eletrônico de internet da Cielo (<https://ri.cielo.com.br/>).

# Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

## Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Consolidadas (Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

### (b) Gestão de risco de Crédito

A Cielo possui direitos sujeitos a risco de crédito junto às instituições financeiras, clientes e parceiros comerciais registrados nas rubricas de disponibilidades, instrumentos financeiros, incluindo derivativos, rendas a receber e contas a receber com bancos emissores, conforme segue:

	Nota Explicativa	31/03/2023	31/12/2022
Caixa e equivalentes de caixa	4	2.351.092	1.882.866
Instrumentos financeiros, incluindo derivativos	5	-	286.718
Contas a receber operacionais	7	83.214.271	93.007.984
<b>Total</b>		<b>85.565.363</b>	<b>95.177.568</b>

#### (b.1) Risco de Crédito da Contraparte - Risco Emissor

Nas operações de aquisição, os bancos emissores de cartão têm a obrigação de efetuar o pagamento à Cielo dos valores relativos às transações realizadas pelos portadores dos cartões por eles emitidos, e a Cielo, por sua vez, possui a obrigação de efetuar o pagamento de tais valores aos estabelecimentos comerciais credenciados. Caso os bancos emissores dos cartões descumprirem com suas obrigações financeiras junto à Cielo devido a diversos motivos, a Cielo continua obrigada a realizar os pagamentos mencionados aos estabelecimentos comerciais credenciados.

O nível de risco ao qual a Cielo está exposta depende dos volumes transacionados por emissor e o modelo de risco/garantia adotado pela bandeira do cartão na sua operação junto aos emissores e aos credenciadores, sendo que a Cielo avalia e gerencia tais riscos, exigindo ou dispensando a apresentação de garantias dos emissores de cartão conforme o modelo interno.

Para os arranjos de pagamento não garantidos pelo instituidor do arranjo, a Cielo solicita garantias aos emissores de cartão, quando permitido pelo instituidor do arranjo, nos volumes que considera necessários para a cobertura de seu risco de crédito. Para avaliação do risco e consequente definição das garantias necessárias, são atribuídos aos emissores um *rating* interno.

Em 31 de março de 2023, a exposição da Cielo junto aos emissores está demonstrada a seguir:

<u>Rating interno dos emissores</u>	<u>Exigência de Garantia</u>	<u>Exposição total em 31/03/2023</u>	<u>% de Garantia em relação à exposição</u>	<u>Exposição total em 31/12/2022</u>	<u>% de Garantia em relação à exposição</u>
Grupo 1	Não	94,9%	-	95,2%	-
Grupo 2	Sim	5,1%	57,0%	4,8%	57,4%
<b>Total do Contas a receber com bancos emissores</b>		<b>100,0%</b>		<b>100,0%</b>	

# Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

## Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Consolidadas (Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

---

Os 5 maiores bancos emissores, classificados no Grupo 1, concentraram 73,4% do contas a receber com bancos emissores e são representados pelas principais instituições financeiras do país, que possuem rígidos processos de monitoramento e controles e sólida posição econômico-financeira. Para os emissores classificados no Grupo 1, que dispensam a exigência de garantia, há um monitoramento intensivo sobre as transações e os riscos expostos, podendo haver revisão do *rating* interno e solicitação de garantias se identificados indícios de aumento do risco de crédito. As garantias podem ser exigidas ou dispensadas a depender do volume transacionado, do porte e do regulamento das bandeiras e dos emissores.

### **(b.2) Risco de Crédito com Participantes do Arranjo de Pagamentos ou Subcredenciadores**

A Cielo adota procedimento de análise de risco e controle que impedem que os Subcredenciadores possam antecipar a totalidade dos valores disponíveis em sua agenda financeira junto à Cielo. Ademais, a Cielo pode, conforme análise de risco realizada, solicitar garantias aos mesmos.

A depender da regra estabelecida por cada bandeira com relação às responsabilidades aplicáveis aos Subcredenciadores, bem como de eventuais decisões judiciais, caso os Subcredenciadores não realizem a liquidação financeira dos valores transacionados pelos estabelecimentos comerciais a eles vinculados, a Cielo pode ser chamada a esta responsabilidade.

A representatividade dos Subcredenciadores sobre o volume transacionado no sistema Cielo nos trimestres findos em 31 de março de 2023 e de 2022 corresponde a 3,32% e 6,7%, respectivamente.

### **(b.3) Risco de Crédito no recebimento de produtos e serviços prestados para Clientes**

Os produtos e serviços prestados pela Cielo são cobrados de seus clientes mediante compensação nas suas agendas financeiras. Caso estes clientes parem de transacionar no sistema Cielo, eventualmente não haverá saldo em suas agendas para a cobrança dos produtos e serviços contratados. Caso a Cielo não consiga efetuar a cobrança de outra forma (como, por exemplo, por meio de boleto bancário), poderá haver perdas para a Cielo relacionadas ao não pagamento de produtos e serviços.

Em 31 de março de 2023, a provisão para créditos incobráveis e fraude totalizava R\$ 50.640 (R\$ 37.485 em 31 de março de 2022), conforme nota explicativa 19.

### **(b.4) Risco de Crédito de Clientes - Chargeback e Vendas diferidas**

Os clientes da Cielo devem cumprir com suas obrigações de entrega dos produtos e prestação dos serviços contratados com seus clientes finais. Em

# Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

## Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Consolidadas (Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

situações de inadimplemento por parte dos clientes da Cielo na entrega do bem ou prestação dos serviços, ou de desistência por parte do cliente final, é possível demandar o estorno do pagamento efetuado aos estabelecimentos comerciais por meio de: (i) cancelamento, que é demandado pelo estabelecimento comercial; ou (ii) *chargeback*, que é um pedido do portador diretamente ao emissor do cartão. Nos dois casos, os valores devolvidos ao portador final são debitados, pela credenciadora, diretamente na agenda financeira do estabelecimento comercial. No caso do cancelamento, se a agenda financeira do estabelecimento comercial não tiver saldo suficiente, este, geralmente, não é acatado.

Caso a Cielo não consiga compensar os valores dos *chargebacks* diretamente na agenda financeira do estabelecimento comercial (independentemente do motivo), ou por meio de outra forma de cobrança (exemplo boleto), o ônus financeiro sobre tais *chargebacks* recai sobre a Cielo. Como ações para fazer frente à exposição ao risco, a Cielo monitora periodicamente os comportamentos transacionais e a saúde financeira destes clientes, assim como elabora avaliações de crédito e limita o volume das operações de antecipações de recebíveis, bem como o pagamento dos recebíveis em ciclo diminuído, na tentativa de manter a agenda pelo maior tempo possível.

A representatividade dos clientes em relação ao volume total de transações e o índice de *chargeback* estão demonstrados a seguir:

	31/03/2023		31/03/2022	
	Trimestre		Trimestre	
	Volume transacionado	Índice de <i>chargeback</i> (c)	Volume transacionado	Índice de <i>chargeback</i> (c)
Turismo e Entretenimento, incluindo companhias aéreas (tipicamente com vendas diferidas)	8,2%	0,67%	6,6%	0,78%
E-commerce (sem Turismo e Entretenimento)	10,3%	0,96%	12,2%	1,00%
Bens duráveis e semiduráveis (a)	21,3%	0,02%	22,4%	0,03%
Bens não duráveis (b)	36,0%	0,01%	33,9%	0,01%
Serviços e outros	24,2%	0,03%	24,9%	0,05%
<b>Total</b>	<b>100,0%</b>	<b>0,17%</b>	<b>100,0%</b>	<b>0,19%</b>

- (a) Bens duráveis e semiduráveis: segmento de clientes da Cielo de vestuário, móveis, eletrodomésticos, lojas de departamento, materiais para construção, entre outros.
- (b) Bens não duráveis: supermercados e hipermercados, drogarias e farmácias, postos de combustível, entre outros.
- (c) Valor de *chargeback* em relação ao volume transacionado.

### (c) Gestão de Riscos Operacionais

A Cielo possui riscos decorrentes de sua operação, tais como: riscos oriundos de falhas, interrupções ou violações em sistemas, processos ou infraestrutura de tecnologia da informação, divulgações não autorizadas de dados, falhas na autorização das transações de pagamento, falhas de processamento, fraudes internas e externas, decisões desfavoráveis em processos judiciais ou

# Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

## Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Consolidadas (Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

---

administrativos, entre outros. Para referidos riscos, a Cielo adota metodologia de identificação, avaliação, monitoramento, gestão e reporte dos riscos e planos de ação para mitigação dos riscos, conforme diretrizes definidas na Política de Gestão de Riscos Corporativos e Controles Internos, bem como na regulamentação aplicável, incluindo, mas não se limitando, à Circular BACEN nº 3.681/13 e à Resolução BCB nº 260/22.

Mais informações sobre metodologia, governança e estrutura da gestão dos controles internos do Grupo Cielo, podem ser encontradas na Política de Gestão de Riscos Corporativos e Controles Internos e no item 5.3 do Formulário de Referência, documentos disponíveis no endereço eletrônico de internet da Cielo (<https://ri.cielo.com.br/>).

### **(d) Gestão de risco de capital**

O Grupo Cielo administra seu capital para assegurar que as empresas possam continuar com suas atividades regulares, ao mesmo tempo em que maximiza o retorno a todas as partes interessadas ou envolvidas em suas operações, por meio da otimização do saldo das dívidas e do patrimônio.

A estrutura de capital do Grupo Cielo é formada pelo patrimônio líquido e pelo endividamento líquido (empréstimos e financiamentos, deduzidos pelas disponibilidades e instrumentos financeiros, incluindo derivativos).

A Cielo mantém patrimônio líquido, nos termos da regulamentação emitida pelo BACEN, correspondente ao maior valor entre 2% (dois por cento) da média mensal das transações de pagamento executadas pela instituição nos últimos 12 (doze) meses ou do saldo das moedas eletrônicas por elas emitidas, apurado diariamente (vide nota explicativa nº 16). Não há requerimento de patrimônio líquido mínimo para as demais empresas do Grupo Cielo.

### **(e) Gestão de Risco de liquidez**

Refere-se à possibilidade de a Cielo não ser capaz de honrar eficientemente suas obrigações esperadas e inesperadas, correntes e futuras sem afetar suas operações diárias e sem incorrer em perdas significativas, bem como não ser capaz de converter moeda eletrônica em moeda física ou escritural no momento da solicitação do usuário. O Grupo Cielo gerencia o risco de liquidez mantendo adequadas reservas, linhas de crédito bancárias e linhas de crédito para captação de empréstimos que julgue adequados, por meio do monitoramento contínuo dos fluxos de caixa previstos e reais, e pela combinação dos perfis de vencimento dos ativos e passivos financeiros.

A Cielo publica periodicamente o relatório de gestão de risco de liquidez que apresenta a estrutura corporativa vigente de gestão desse risco, conforme determinado na Circular BACEN nº 3.681/13, e suas posteriores alterações. O relatório está disponível no endereço eletrônico de internet da Cielo

# Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

## Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Consolidadas (Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

(<https://ri.cielo.com.br/>).

Segue o índice de endividamento:

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Caixa e equivalentes de caixa	2.351.092	1.882.866
Instrumentos financeiros, incluindo derivativos	-	286.718
Dívida (a)	<u>(6.432.719)</u>	<u>(6.643.071)</u>
<b>Dívida líquida</b>	<b><u>(4.081.627)</u></b>	<b><u>(4.473.487)</u></b>
Patrimônio líquido	14.074.509	13.816.772
<b>Índice de endividamento líquido</b>	<b><u>29,00%</u></b>	<b><u>32,38%</u></b>

- (a) A dívida é definida como empréstimos de curto e longo prazos, conforme nota explicativa nº 13.

### (f) **Gestão de Risco de Mercado**

Refere-se à possibilidade de ocorrência de perdas resultantes da flutuação nos valores de mercado de instrumentos detidos pela Cielo, assim como receitas e despesas que possam ser impactadas em decorrência de variação das taxas de juros, dos preços de ações e da variação cambial.

#### (f.1) **Risco de taxa de câmbio**

As exposições aos riscos de taxa de câmbio são administradas de acordo com os parâmetros estabelecidos pelas políticas aprovadas pelo Grupo Cielo.

A Cielo faz transações em moeda estrangeira, reflexo das transações realizadas por estrangeiros portadores de cartão de crédito em estabelecimentos localizados no Brasil (a transação efetuada entre portador e estabelecimento comercial é feita em moeda nacional, porém a liquidação efetuada pelo emissor à Cielo é feita em moeda estrangeira). A Cielo dispõe de operações de proteção contra oscilação de moedas, o que reduz significativamente eventuais riscos de exposição de oscilação da moeda.

O impacto de variação cambial sobre investimento no exterior é reconhecido no resultado abrangente e a perda acumulada com variação cambial sobre o investimento na Cielo USA no trimestre findo em 31 de março de 2023 e ganho em 31 de março de 2022 totalizaram R\$ 117 e R\$ 125.727, respectivamente, ambas reconhecidos no resultado abrangente, diretamente no patrimônio líquido.

#### (f.2) **Análise de sensibilidade de moeda estrangeira**

A Cielo está exposta principalmente ao dólar norte-americano.

A análise de sensibilidade inclui somente itens monetários em aberto e em moeda estrangeira e ajusta sua conversão no fim de cada período de relatório

# Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

## Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Consolidadas (Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

para uma mudança de 10%, 25% e 50% nas taxas de câmbio.

Em 31 de março de 2023 e 2022, estimando o aumento ou a redução de 10%, 25% e 50% nas taxas de câmbio, haveria aumento ou redução no resultado e no patrimônio líquido, conforme segue:

	31/03/2023			31/03/2022		
	10%	25%	50%	10%	25%	50%
Resultado	776	1.940	3.881	127	319	637
Patrimônio Líquido	432	1.081	2.162	(2.602)	(6.504)	(13.008)

### (f.3) Risco de taxa de juros em aplicações financeiras

Os resultados do Grupo Cielo estão suscetíveis a variações decorrentes das operações de aplicações financeiras contratadas a taxas de juros flutuantes.

De acordo com suas políticas financeiras, o Grupo Cielo aplica seus recursos em instituições financeiras de primeira linha. O Grupo Cielo opera com instrumentos financeiros dentro dos limites e alçadas estabelecidos pela Administração.

### (f.4) Análise de sensibilidade de variações na taxa de juros - Aplicações financeiras e empréstimos e financiamentos

Os rendimentos oriundos das aplicações financeiras e os juros decorrentes dos empréstimos do Grupo Cielo são principalmente afetados pelas variações na taxa DI (fonte: B3). Estimando o aumento ou a redução de 10%, 25% e 50% nas taxas de juros, haveria aumento ou redução no resultado, conforme segue:

	31/03/2023			31/03/2022		
	10%	25%	50%	10%	25%	50%
Resultado	(13.182)	(32.954)	(65.908)	3.207	8.017	16.034

### (g) Gestão de risco de Lavagem de dinheiro e do Financiamento do Terrorismo

Decorre da possibilidade de que os produtos e serviços oferecidos pela Cielo se tornem um meio para a realização de operações comerciais ou financeiras que buscam a incorporação de recursos, bens e valores de origem ilícita, bem como para a coleta de fundo para atos terroristas, incluindo o apoio ao desenvolvimento, aquisição, produção, posse, transporte, transferência ou uso de armas nucleares, biológicas e químicas e seus meios de entrega.

Para avaliar este risco, a Cielo adota procedimentos de avaliação interna, com o objetivo de identificar e mensurar o risco de utilização de seus produtos e serviços e realização de negócios na prática da lavagem de dinheiro e do financiamento do terrorismo, em consonância com a legislação nacional e

# Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

## Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Consolidadas (Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

---

regras dos arranjos de pagamentos aos quais faz parte, conforme atribuições definidas em normativos internos.

Mais informações sobre governança e estrutura da gestão das atividades relacionadas à gestão desse risco podem ser encontradas na Política de Prevenção à Lavagem de Dinheiro e ao Financiamento ao Terrorismo, disponível no endereço eletrônico de internet da Cielo (<https://ri.cielo.com.br/>).

### (h) **Gestão de risco de Conformidade**

Representa a possibilidade de a instituição sofrer sanções legais ou administrativas, perdas financeiras, danos de reputação e outros danos, decorrentes de falhas na observância e atendimento ao arcabouço legal, da regulamentação infralegal, das recomendações dos órgãos reguladores e dos códigos de autorregulação aplicáveis, dos normativos internos, do Código de Conduta Ética e demais diretrizes estabelecidas para o negócio e atividades do Grupo Cielo.

A análise do risco de conformidade é realizada por meio de metodologia interna, em que são avaliados impacto e probabilidade.

Mais informações sobre metodologia, governança e estrutura do programa de integridade do Grupo Cielo podem ser encontradas na Política de *Compliance* e no item 5.4 do Formulário de Referência, documentos disponíveis no endereço eletrônico de internet da Cielo (<https://ri.cielo.com.br/>).

### (i) **Gestão de risco Social, Ambiental e Climático**

A Cielo mapeia e gerencia os aspectos e impactos sociais, ambientais e climáticos de seus processos, operações, produtos e serviços, incluindo colaboradores, clientes, fornecedores e parceiros, buscando atingir os objetivos descritos na política de sustentabilidade e código de conduta ética. Esses riscos são analisados por meio de metodologia interna, em que são avaliados impacto e probabilidade.

Mais informações sobre as políticas socioambientais do Grupo Cielo podem ser encontradas na Política de Sustentabilidade e no item 7.8 do Formulário de Referência, documentos disponíveis no endereço eletrônico de internet da Cielo (<https://ri.cielo.com.br/>).

### (j) **Gestão de risco de Reputação**

Decorre da percepção negativa sobre a Cielo por parte de clientes, parceiros, fornecedores, acionistas, controladas, mídia, influenciadores sociais, investidores, reguladores etc. Este risco, conforme apresentado no item 4.1 do Formulário de Referência, pode se materializar em decorrência da

# Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

## Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Consolidadas (Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

---

materialização de outros eventos de riscos.

A análise do risco reputacional é realizada por meio de metodologia interna, em que são avaliados impacto e probabilidade.

### **(k) Gestão de risco de Estratégico**

Decorre de mudanças adversas no ambiente de negócios ou de utilização de premissas inadequadas na tomada de decisão.

A análise do risco estratégico é realizada por meio de metodologia interna, em que são avaliados impacto e probabilidade. Mais informações sobre a estratégia do Grupo Cielo podem ser encontradas no item 7.1 do Formulário de Referência, disponível no endereço eletrônico de internet da Cielo (<https://ri.cielo.com.br/>).

### **(l) Gestão de riscos e oportunidades emergentes**

Decorrem de fenômenos incertos e inesperados que podem expor a organização a um conjunto totalmente novo de circunstâncias, não havendo informações suficientes disponíveis para avaliação e mensuração do impacto delas sobre o futuro do negócio.

Os principais riscos emergentes identificados pela Cielo são aqueles que levam à possível desintermediação dos produtos de adquirência, no longo prazo, ou que afetem de forma relevante a continuidade e a segurança dos seus negócios.

A Cielo possui um processo para identificar, monitorar e reportar riscos emergentes, baseando-se em benchmarkings e boas práticas de mercado. Anualmente, a Cielo publica um relatório apresentando os riscos emergentes monitorados, bem como informações sobre possíveis impactos e ações mitigadoras. Este relatório está disponível no site de internet de sustentabilidade (<https://cielosustentabilidade.com.br/downloads/>).

## **27 Transações e saldos com partes relacionadas**

No curso habitual das atividades, as condições de mercado são mantidas pelo Grupo Cielo em operações com partes relacionadas, tais como: (i) contas a receber dos bancos emissores, que fazem parte de conglomerados financeiros dos quais os acionistas Controladores (Bradesco e Banco do Brasil) detêm participação acionária; (ii) bem como serviços financeiros contratados com os bancos acionistas; e (iii) despesas e receitas com serviços prestados pelas controladas diretas, indiretas e fundos de investimento.

O Grupo Cielo, na realização de seus negócios e na contratação de serviços, realiza cotações e pesquisas de mercado tendo por critério a busca pelas

# Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

## Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Consolidadas (Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

melhores condições técnicas e de preços. Adicionalmente, a natureza das atividades da Companhia faz com que ela celebre contratos com diversos emissores, sendo alguns desses emissores seus acionistas. O Grupo Cielo acredita que em todos os contratos firmados com suas partes relacionadas são observadas condições equânimes de mercado.

As tabelas a seguir incluem os saldos patrimoniais em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022, discriminados por modalidade de contrato, acionistas e Controladas, das operações com partes relacionadas em que o Grupo Cielo participa, bem como as movimentações relativas aos trimestres findos em 31 de março de 2023 e de 2022:

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
<b>Ativos</b>		
Disponibilidades e instrumentos financeiros (a)	1.092.169	307.284
Contas a receber operacionais (b)	23.925.133	26.533.121
Contas a receber com partes relacionadas (c)	797.927	826.350
<b>(Passivos)</b>		
Debêntures privadas (d)	(3.382.027)	(3.498.894)
Contas a pagar referente serviço de intermediação, captação e manutenção de clientes (e)	(23.278)	(25.503)
Contas a pagar com partes relacionadas (c)	(413.795)	(422.596)
	<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2022</u>
<b>Receitas</b>		
Receitas de aplicações financeiras (a)	30.699	1.089
Receitas de prestação de outros serviços (f)	888	2.228
Receitas de aluguel de equipamentos de captura de transações (g)	9.042	11.902
Outras receitas	-	8.024
<b>(Despesas)</b>		
Despesas financeiras (d)	(123.105)	(153.824)
Despesas com benefícios (h)	(30.404)	(21.950)
Prestação de serviços de gestão de pagamentos (c)	(10.098)	(8.705)
Serviços de intermediação, captação e manutenção de clientes (e)	(35.954)	(30.576)
Outras despesas operacionais	(104)	(154)

As partes relacionadas são compostas por: Banco Bradesco e Banco do Brasil:

- Saldos correspondentes aos valores mantidos em conta corrente e aplicações financeiras em bancos ligados.
- Os valores a receber se referem substancialmente aos montantes que devem ser liquidados pelos emissores Banco do Brasil e Bradesco decorrentes das transações realizadas com cartões de crédito e de débito.
- O saldo se refere à prestação de serviços pelo Banco do Brasil à Cateno para atuar na condição de Instituição de Pagamento como gestora de contas de pagamento pós-pagas e de funcionalidades de compra via

# Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

## Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Consolidadas (Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

---

débito no Arranjo de Pagamento Ourocard, enquanto as atividades de direitos outorgados à Cateno não forem por ela exercidas. O contrato possui cláusula de remuneração de 0,01% sobre o volume financeiro total de transações realizadas sob gestão da Contratante.

- d) Correspondem aos saldos referentes à emissão de debêntures privadas.
- e) Correspondem aos serviços de intermediação, captação e manutenção de clientes com o objetivo de incrementar o volume de vendas composto por transações realizadas com cartões de crédito e débito capturadas e processadas pela Cielo. Em contrapartida à prestação dos serviços, os bancos fazem jus à remuneração de 10 pontos-base sobre o volume elegível. O volume elegível, incluindo o montante capturado somente em transações domésticas, não inclui transações nas quais a Cielo presta serviços de VAN (*Value Added Network*) e leva em consideração critério de rentabilidade mínima de cada estabelecimento.
- f) Corresponde à disponibilização de acesso ao sistema antifraude para o monitoramento pelo Bradesco e Banco do Brasil de transações realizadas com cartões por eles emitidos.
- g) Correspondente à locação de equipamento de captura de transações junto ao Banco do Brasil e Bradesco, que sublocam os equipamentos para seus clientes.
- h) Benefícios contratados com o Banco do Brasil e Bradesco (seguro de vida coletivo empresarial, seguros hospitalar e odontológico e contrato de previdência complementar).

### Principais transações com partes relacionadas

#### Participação de credenciadora nos Arranjos de Pagamento Elo

A Companhia é participante dos Arranjos de Pagamento Elo, cujo instituidor é a Elo Serviços S.A. A Companhia participa dos Arranjos Elo na qualidade de Credenciadora, o que inclui a prestação de serviços de credenciamento e manutenção de estabelecimentos comerciais, a participação do processamento e liquidação de transações realizadas com os instrumentos de pagamento dos Arranjos Elo e a licença de uso das marcas Elo, em conformidade com as especificações técnicas constantes dos seus manuais. A Companhia remunera a Elo pela sua participação como credenciadora nos Arranjos Elo, sendo que as condições e preços da referida participação são semelhantes àqueles praticados com os demais credenciadores e demais instituidores de arranjos ("Bandeiras").

Em decorrência da participação nos Arranjos de Pagamento Elo, a Cielo

# Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

## Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Consolidadas (Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

---

mantém acordos para realização de campanhas de marketing, similar às relações comerciais mantidas com outros instituidores de arranjos de pagamentos.

### **Serviços de utilização da rede credenciada Cielo (“Value Added Network – VAN” e prestador de serviço de rede “PSR”)**

A Companhia detém contratos de serviço com a Alelo Instituição de Pagamento S.A. Tais serviços incluem captura, transmissão, autorização e processamento de transações com cartões ALELO, bem como o atendimento aos estabelecimentos comerciais, serviços de “back office” operacional e financeiro, prevenção à fraude, emissão de extrato e controle financeiro das transações eletrônicas resultantes dessas transações.

### **Outros contratos pulverizados**

Além dos saldos registrados, a Companhia mantém outros serviços contratados com os principais acionistas, a saber:

- Serviços de “cash management”
- Seguros contratados
- Cartão de crédito corporativo
- Serviço de pagamento a fornecedores
- Concessão de pontos Livelô
- Serviços de representação junto à CIP
- Escrituração de ações da Companhia
- Serviços operacionais - programa de emissão de ações
- Serviços de escrituração e gestão de títulos e valores mobiliários
- Serviços de gerenciamento operacional de títulos públicos e títulos privados

## **28 Informações por segmento de negócio**

As informações por segmentos operacionais são apresentadas de forma consistente com os relatórios internos fornecidos ao principal tomador de decisões operacionais (“Chief Operating Decision-Maker - CODM”).

Um segmento de negócio é um componente identificável do Grupo, que se destina a fornecer um produto ou um serviço individual ou um grupo de produtos ou serviços relacionados, e que esteja sujeito a riscos e benefícios que sejam diferenciáveis dos restantes segmentos de negócio.

Desta forma, o Grupo detém dois tipos de negócios: (i) prestação de serviços relacionados à captura e ao processamento de transação com cartões de crédito e débito, outros meios de pagamentos, credenciamento de

# Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

## Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Consolidadas (Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

---

estabelecimentos comerciais e serviços correlatos; e (ii) gestão de transações oriundas das operações de cartões de crédito e débito, dentre elas a emissão de cartões, gestão de contas de pagamento, apoio ao gerenciamento e controle da segurança das transações, o pagamento de tarifas às bandeiras e arranjos de pagamentos, e outros serviços correlatos à gestão de contas de pagamentos.

A Administração monitora separadamente os resultados operacionais das unidades de negócio, para poder tomar decisões sobre alocação de recursos e avaliar o desempenho. O desempenho dos segmentos é avaliado com base em métricas diversas, tais como, Receita Líquida, Lucro antes do Impostos, Lucro Líquido, entre outras, que, em alguns casos é medido de forma diferente do lucro ou prejuízo operacional das Informações Contábeis Consolidadas.

Com relação às informações sobre a área geográfica, a Companhia possui operações realizadas no Brasil e nos Estados Unidos da América, por meio de suas Controladas Cielo USA e MerchantE (até abril de 2022).

O quadro abaixo reflete as aberturas das demonstrações do resultado em: Cielo Brasil (empresas Controladas, diretamente ligadas a operação da Cielo), que consolidam as operações das empresas Cielo, Servinet, Aliança, FIDCs e Stelo e computam o resultado de equivalência patrimonial da empresa Paggo. "Gestão de contas de pagamento" corresponde às operações da Controlada Catenio e "demais empresas" correspondem ao resultado das Controladas Cielo USA e MerchantE (até abril de 2022).

# Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

## Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Consolidadas (Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

	31/03/2023			
	Cielo Brasil	Gestão de Contas de Pagamentos	Demais Empresas	Consolidado
Mercado Interno	1.577.616	992.202	-	2.569.818
Receita operacional líquida	1.577.616	992.202	-	2.569.818
Custo dos serviços prestados	(736.334)	(439.683)	-	(1.176.017)
Depreciação e amortização	(136.311)	(96.561)	-	(232.872)
Lucro Bruto	704.971	455.958	-	1.160.929
Despesas operacionais	(342.284)	(54.405)	(440)	(397.129)
Depreciação e amortização	(3.419)	(518)	-	(3.937)
Lucro Operacional	359.268	401.035	(440)	759.863
Resultado financeiro	(96.388)	24.890	440	(71.058)
Lucro (prejuízo) antes dos impostos	262.880	425.925	-	688.805
Imposto de Renda e Contribuição Social	(19.723)	(144.014)	-	(163.737)
<b>Lucro líquido (prejuízo)</b>	<b>243.157</b>	<b>281.911</b>	<b>-</b>	<b>525.068</b>
<b>Atribuído a:</b>				
<b>Acionistas controladores</b>	<b>243.157</b>	<b>197.338</b>	<b>-</b>	<b>440.495</b>
<b>Acionistas não controladores</b>	<b>-</b>	<b>84.573</b>	<b>-</b>	<b>84.573</b>

	31/03/2022			
	Cielo Brasil	Gestão de Contas de Pagamentos	Demais Empresas	Consolidado
Mercado Interno	1.325.912	867.237	-	2.193.149
Mercado Externo	-	-	569.045	569.045
Receita operacional líquida	1.325.912	867.237	569.045	2.762.194
Custo dos serviços prestados	(687.779)	(439.511)	(460.554)	(1.587.844)
Depreciação e amortização	(121.531)	(96.577)	(42.394)	(260.502)
Lucro Bruto	516.602	331.149	66.097	913.848
Despesas operacionais	(313.666)	(41.027)	(105.866)	(460.559)
Depreciação e amortização	(3.674)	(605)	(2.231)	(6.510)
Lucro Operacional	199.262	289.517	(42.000)	446.779
Resultado financeiro	(93.972)	30.356	(20.098)	(83.714)
Lucro (prejuízo) antes dos impostos	105.290	319.873	(62.098)	363.065
Imposto de Renda e Contribuição Social	(14.816)	(108.876)	8.474	(115.218)
<b>Lucro líquido (prejuízo)</b>	<b>90.474</b>	<b>210.997</b>	<b>(53.624)</b>	<b>247.847</b>
<b>Atribuído a:</b>				
<b>Acionistas controladores</b>	<b>90.474</b>	<b>147.698</b>	<b>(53.624)</b>	<b>184.548</b>
<b>Acionistas não controladores</b>	<b>-</b>	<b>63.299</b>	<b>-</b>	<b>63.299</b>

A seguir estão demonstrados os saldos patrimoniais por segmento em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022:

	Saldos patrimoniais			
	Cielo Brasil	Gestão de Contas de Pagamentos	Demais Empresas	Consolidado
Total do saldo patrimonial em 31/03/2023	89.795.132	10.274.831	4.324	100.074.287
Total do saldo patrimonial em 31/12/2022	99.535.967	10.244.407	4.444	109.784.818

## 29 Itens que não afetam o caixa

Na elaboração das demonstrações dos fluxos de caixa da Companhia foram incluídas no caixa líquido gerado nas atividades de financiamento e de investimento apenas as transações que efetivamente movimentaram o caixa da Companhia. No quadro abaixo estão demonstradas todas as demais movimentações dos saldos dos trimestres findos em 31 de março de 2023 e 2022 dos saldos de investimentos e financiamentos que não envolveram o uso de caixa e/ou equivalentes de caixa:

# Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

## Notas explicativas às Informações Contábeis Intermediárias Consolidadas (Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

---

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2022</u>
Variação cambial sobre investimento líquido no exterior	(117)	125.727
Variação cambial sobre empréstimos e financiamentos	-	(422.049)
Juros sobre o capital próprio propostos	196.210	65.138

### 30 Cobertura de seguros

Em 31 de março de 2023, a Companhia mantém os seguintes contratos para cobertura de seguros:

<b>Modalidade</b>	<b>Importância segurada</b>
Responsabilidade civil e executivos	270.000
Riscos nomeados (incêndio, vendaval e fumaça, danos elétricos, equipamentos eletrônicos, roubo e alagamento, inundação e ataques cibernéticos)	213.277
Armazenagem de equipamentos de captura de transações	193.653
Transporte de equipamentos de captura de transações por viagem/evento (limitada a 1.700.000)	2.500
Frota de veículos	1.005

### 31 Aprovação das Informações Contábeis Intermediárias

As Informações Contábeis Intermediárias Consolidadas foram aprovadas pelo Conselho de Administração da Companhia e autorizadas para emissão em 27 de abril de 2023.