

# Comentário de desempenho

3T2023 



cielo

## SENHORES ACIONISTAS

Apresentamos o Comentário de Desempenho e as Demonstrações Contábeis Intermediárias da Cielo S.A. – Instituição de Pagamento (“Cielo”) e de suas controladas (denominadas em conjunto “Consolidado” ou “Grupo Cielo”), referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2023, acompanhados do Relatório dos Auditores Independentes e Parecer do Conselho Fiscal.

As Demonstrações Contábeis Intermediárias 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 Demonstrações Contábeis Intermediárias 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); e dos Fundos: Fundos de Investimento em Direitos Creditórios (FIDCs) e Fundos de Investimento em Cotas de Fundo de Investimentos (FICs).

Para fins de apresentação das Demonstrações Contábeis Intermediárias, os ativos e passivos da controlada no exterior, originalmente denominados 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 Demonstrações Contábeis Intermediárias.

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 Demonstrações Contábeis Intermediárias preparadas em COSIF de maneira consistente com as divulgações de trimestres anteriores.

3T23

cielo

## DESTAQUES



Lucro Líquido  
Cielo

R\$ 456,7  
milhões

8,3%   
YoY



Receita  
Líquida


R\$ 2.619,0  
milhões

-0,7%   
YoY



Receita de  
Aquisição de  
recebíveis


R\$ 442,0  
milhões

59,2%   
YoY



Gastos totais

R\$ 1.852,4  
milhões

-0,6%   
YoY



EBITDA

R\$ 991,3  
milhões

-1,5%   
YoY

# RECONHECIMENTOS

**GPTW 2023 (Categoria Instituições Financeiras):** A Cielo foi reconhecida como a Melhor Empresa para Se Trabalhar na categoria de Instituições Financeiras do *ranking* GPTW.

**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.

**Top Companies 2023 | LK** - A Cielo foi reconhecida pelo LinkedIn Brasil como uma das 25 melhores companhias para quem deseja se desenvolver profissionalmente, sendo a única adquirente do *ranking*.

**Valor Inovação 2023:** A Cielo foi considerada a empresa mais inovadora no setor Serviços Financeiros pelo Valor Inovação, do Valor Econômico.

**Melhores e Maiores | 50 anos:** Eleita a companhia de serviços financeiros mais vezes campeã nos últimos 50 anos do Melhores e Maiores da Exame.

**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.

**IDiversa B3:** A B3 selecionou a Cielo para compor a primeira carteira do IDIVERSA B3, primeiro índice latino-americano composto por empresas que se destacam quanto a diversidade de gênero e raça em seu quadro de colaboradores.

## DESEMPENHO OPERACIONAL

3T23

### VOLUME FINANCEIRO DAS TRANSAÇÕES

No 3T23 o volume financeiro de transações na Cielo totalizou R\$ 197,5 bilhões, um aumento de 0,8% ou R\$ 1,6 bilhão em comparação ao 2T23 e uma redução de 10,8% ou R\$ 23,8 bilhões em relação ao 3T22.

Especificamente com cartões de crédito (à vista e parcelado), o volume financeiro totalizou R\$ 120,2 bilhões no 3T23, em linha no comparativo do 2T23 e uma redução de 8,4% em relação ao 3T22. Na modalidade débito, o volume financeiro totalizou R\$ 77,3 bilhões no 3T23, um aumento de 3,1% em comparação ao 2T23 e uma redução de 14,3% em relação ao 3T22.

Adicionalmente, a Cielo capturou 1,9 bilhão de transações no 3T23, em linha se comparado ao 2T23 e uma redução de 9,5% em relação ao 3T22.



## RECEITA LÍQUIDA

A receita líquida totalizou R\$ 2.619,0 milhões no 3T23, representando uma redução de 0,9% ou R\$ 23,0 milhões em relação ao 2T23.

O principal impacto da receita líquida está relacionado ao mix de produtos e clientes, compensado parcialmente pelo aumento do volume capturado, impactando na Cielo, a receita de captura, transmissão, processamento e liquidação financeira das transações. Na Cateno, o crescimento da receita líquida está diretamente ligado ao aumento do volume transacionado, impactando a receita de intercâmbio do Arranjo Ourocard.

## CUSTOS DOS SERVIÇOS PRESTADOS

O custo dos serviços prestados consolidado totalizou R\$ 1.372,4 milhões no 3T23, representando uma redução de R\$ 23,6 milhões, ou 1,7% em comparação ao 2T23. A redução decorre substancialmente dos seguintes eventos:

- (i) Redução de R\$ 43,0 milhões ou 13,8% nos **custos vinculados aos equipamentos e outros custos** em relação ao 2T23, que decorre principalmente do reflexo nas linhas de depreciação e manutenção relacionadas aos terminais de captura;
- (ii) Redução de R\$ 12,7 milhões ou 2,4% nos **custos relacionados à captura, processamento e liquidação de transação da Cielo** relacionada ao ganho de eficiência pela implementação de iniciativas para melhoria operacional;
- (iii) Aumento de R\$ 32,1 milhões ou 5,7% nos **custos vinculados à gestão de contas de pagamento do Arranjo Ourocard na Cateno**, relacionado principalmente aos maiores custos com remuneração as bandeiras.

## DESPESAS OPERACIONAIS

As despesas operacionais totalizaram R\$ 480,0 milhões no 3T23, apresentando um aumento de R\$ 433,3 milhões, quando comparadas com R\$ 46,7 milhões no 2T23. O aumento ocorreu principalmente em decorrência dos seguintes eventos:

**Despesas de pessoal** - Aumento de R\$ 4,8 milhões ou 1,6% para R\$ 306,2 milhões no 3T23 comparadas com os R\$ 301,4 milhões no 2T23. O acréscimo está relacionado principalmente à expansão do time comercial;

**Despesas gerais e administrativas, incluindo depreciação** – Redução de R\$ 3,8 milhões ou 4,1% para R\$ 89,3 milhões no 3T23 comparadas com os R\$ 93,1 milhões no 2T23. A variação está relacionada principalmente ao ganho de eficiência operacional que impactou os gastos gerais e administrativos;

**Despesas de vendas e marketing** – Aumento de R\$ 14,1 milhões ou 39,2% para R\$ 50,1 milhões no 3T23 comparadas com os R\$ 36,0 milhões no 2T23. A variação decorre principalmente de maiores gastos com mídia, produção, veiculação no 3T23;

**Outras receitas (despesas) operacionais líquidas** – Aumento de R\$ 418,2 milhões ou 109,0% para R\$ 34,4 milhões de despesas no 3T23 comparadas com os R\$ 383,8 milhões de receitas no 2T23. A variação está substancialmente relacionada a ganhos líquidos não recorrentes gerados pela reversão da provisão do ISS Municipalidade ocorrido no 2T23, decorrente da finalização do julgamento do Supremo Tribunal Federal (STF) que pacificou o entendimento e manteve a cobrança do Imposto sobre Serviço (ISS) no município-sede da empresa prestadora e não nas cidades onde estão localizados os tomadores de serviços.

## RESULTADO FINANCEIRO

O resultado financeiro totalizou R\$ 38,0 milhões de despesa no 3T23, representando uma variação de 22,9% ou R\$ 11,3 milhões em relação ao 2T23, que obteve uma despesa de R\$ 49,3 milhões no 2T23. As principais variações no resultado financeiro são:

**Receitas financeiras** – Redução de R\$ 15,3 milhões ou 18,6% para R\$ 67,1 milhões no 3T23 comparadas com os R\$ 82,4 milhões no 2T23, relacionado ao menor saldo médio aplicado.

**Despesas financeiras** – Aumento de R\$ 39,5 milhões ou 7,9% para R\$ 542,1 milhões no 3T23 comparadas com os R\$ 502,6 milhões no 2T23, relacionado substancialmente ao aumento do saldo médio captado no trimestre.

**Antecipação de Recebíveis** – Aumento de R\$ 64,1 milhões ou 17,0% para R\$ 442,0 milhões no 3T23 comparadas com os R\$ 377,9 milhões no 2T23, acréscimo relacionado a maior incidência de apropriação de receitas de períodos anteriores.

**Perda de variação cambial, líquida** – Redução de R\$ 2,0 milhões ou 28,6% para R\$ 5,0 milhões de perda no 3T23, quando comparada com a perda de R\$ 7,0 milhões no 2T23. A variação está diretamente relacionada a exposições em moeda estrangeira.

## RECEITA LÍQUIDA

A receita líquida totalizou R\$ 2.619,0 milhões no 3T23, representando uma redução de 0,7% ou R\$ 17,7 milhões em relação ao 3T22.

Os principais impactos da receita líquida referem-se à redução no volume capturado dado o arrefecimento das atividades varejistas no país e pelo cenário competitivo, compensado parcialmente pelo aumento de *revenue yield*, que se beneficiou do comportamento dos preços e do intercâmbio, impactando na Cielo, a receita de captura, transmissão, processamento e liquidação financeira das transações. Na Cateno, o crescimento da receita líquida está diretamente ligado ao aumento do volume transacionado, impactando a receita de intercâmbio do Arranjo Ourocard.

## CUSTOS DOS SERVIÇOS PRESTADOS

O custo dos serviços prestados consolidado totalizou R\$ 1.372,4 milhões no 3T23, representando uma redução de R\$ 95,4 milhões, ou 6,5% em comparação ao 3T22. A redução decorre substancialmente dos seguintes eventos:

- (i) Redução de R\$ 61,4 milhões ou 18,7% nos **custos vinculados aos equipamentos e outros custos** em relação ao 3T22, que decorre principalmente do reflexo nas linhas de depreciação e manutenção relacionadas aos terminais de captura, além do ganho de eficiência pela implementação de iniciativas para melhoria operacional;
- (ii) Redução de R\$ 47,4 milhões ou 8,4% nos **custos relacionados à captura, processamento e liquidação de transação da Cielo** decorrente de gastos com *fee* de bandeira relacionados à redução de volumetria;
- (iii) Aumento de R\$ 13,4 milhões ou 2,3% nos **custos vinculados à gestão de contas de pagamento do Arranjo Ourocard na Cateno**. O aumento nos gastos está principalmente relacionado aos custos com *fee* de bandeiras, atrelado ao crescimento de volume transacionado, compensados parcialmente por ganhos de eficiência nas linhas de centrais de atendimento e gestão de cartões.



## DESPESAS OPERACIONAIS

As despesas operacionais totalizaram R\$ 480,0 milhões no 3T23, apresentando um aumento de R\$ 84,1 milhões, ou 21,2% quando comparadas com R\$ 395,9 milhões no 3T22. O aumento ocorreu principalmente em decorrência dos seguintes eventos:

**Despesas de pessoal** – Aumento de R\$ 46,3 milhões ou 17,8% para R\$ 306,2 milhões no 3T23 comparadas com os R\$ 259,9 milhões no 3T22. O aumento está relacionado a maiores gastos decorrentes da expansão do time comercial.

**Despesas gerais e administrativas, incluindo depreciação** – Aumento de R\$ 11,3 milhões ou 14,5% para R\$ 89,3 milhões no 3T23 comparadas com os R\$ 78,0 milhões no 3T22. O acréscimo está relacionado a gastos com diversas iniciativas que visam ao aprimoramento na qualidade dos serviços prestados e o ganho de eficiência operacional.

**Despesas de vendas e marketing** – Aumento de R\$ 21,5 milhões ou 75,2% para R\$ 50,1 milhões no 3T23 comparadas com os R\$ 28,6 milhões no 3T22. A variação está relacionada com gastos com campanhas de marketing e ações comerciais no 3T23.

**Outras receitas (despesas) operacionais líquidas** – Aumento de R\$ 5,0 milhões ou 17,0% para R\$ 34,4 milhões de despesas no 3T23 comparadas com os R\$ 29,4 milhões de despesas no 3T22. Esse aumento está substancialmente relacionado ao maior gasto com a expectativa de perdas com créditos incobráveis.

## RESULTADO FINANCEIRO

O resultado financeiro totalizou R\$ 38,0 milhões de despesa no 3T23, representando uma variação de 63,6% ou R\$ 66,4 milhões em relação ao 3T22, que obteve uma despesa de R\$ 104,4 milhões no 3T22. As principais variações no resultado financeiro são:

**Receitas financeiras** – Redução de R\$ 23,0 milhões ou 25,5% para R\$ 67,1 milhões no 3T23 comparadas com os R\$ 90,1 milhões no 3T22, relacionado ao menor saldo médio aplicado.

**Despesas financeiras** – Aumento de R\$ 88,4 milhões ou 19,5% para R\$ 542,1 milhões no 3T23 comparadas com os R\$ 453,7 milhões no 3T22, relacionado substancialmente ao aumento do saldo médio captado no 3T23.

**Antecipação de Recebíveis** – Aumento de R\$ 164,4 milhões ou 59,2% para R\$ 442,0 milhões no 3T23 comparadas com os R\$ 277,6 milhões no 3T22, relacionado ao crescimento do volume de aquisição de recebíveis entre os períodos.

**Perda de variação cambial, líquida** – Redução de R\$ 13,4 milhões ou 72,8% para R\$ 5,0 milhões de perda no 3T23, quando comparada com a perda de R\$ 18,4 milhões ocorrida no 3T22. A variação está diretamente relacionada a exposições em moeda estrangeira.

A seguir, apresentamos a reconciliação entre as práticas contábeis COSIF e IFRS do patrimônio líquido em comparação ao trimestre findo em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro 2022 e do resultado consolidado em comparação aos trimestres findos em 30 de setembro de 2023 e 2022:

Em milhões R\$	Patrimônio Líquido		Lucro líquido - Trimestre	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	30/09/2022
<b>Saldos em COSIF</b>	<b>22.193,8</b>	<b>21.122,4</b>	<b>542,5</b>	<b>499,6</b>
Participação de terceiros em Fundos de Investimento (a)	(7.425,9)	(7.327,9)	-	-
Outros (b)	22,0	22,3	0,1	0,4
<b>Saldos em IFRS</b>	<b>14.789,9</b>	<b>13.816,8</b>	<b>542,6</b>	<b>500,0</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) ágios 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\$ 991,3 milhões no 3T23, representando uma redução de 30,7% em comparação com o 2T23 e uma redução de 1,5% em relação ao 3T22, conforme demonstrado a seguir:

<b>EBITDA</b> (R\$ milhões)	<b>3T23</b>	<b>3T22</b>	<b>2T23</b>
Lucro Líquido Cielo	456,7	421,7	708,5
Acionistas não controladores	85,8	77,9	116,5
Resultado Financeiro	38,0	104,4	49,3
Imposto de Renda e Contribuição Social	186,1	169,0	325,0
Depreciação e Amortização	224,7	233,1	231,2
<b>EBITDA</b>	<b>991,3</b>	<b>1.006,1</b>	<b>1.430,5</b>
% Margem EBITDA	37,9%	38,2%	54,1%

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 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.

A Companhia distribuirá proventos referentes ao terceiro trimestre de 2023 na forma de juros sobre o capital próprio no limite da dedutibilidade fiscal, atingindo *payout* de 42,0%.

## INVESTIMENTOS EM CONTROLADAS

O valor dos investimentos das principais empresas do grupo está demonstrado na tabela abaixo:

Empresas (R\$ milhões)	Investimento		Equivalência Patrimonial	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	30/09/2022
Servinet	60,3	72,0	18,5	16,6
Cielo USA	3,7	4,4	(0,5)	220,7
Cateno	6.578,2	6.687,2	669,4	500,8
Stelo	313,8	278,6	64,5	16,7
Aliança	6,0	5,6	0,4	62,2

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.

Nosso objetivo é promover um ambiente de trabalho onde cada indivíduo se sinta valorizado, respeitado e capacitado, mantendo-os engajados e dispostos a oferecer para os nossos clientes internos e externos um serviço de excelência. Fazemos isso através da nossa cultura, com nosso propósito de simplificar e impulsionar negócios para todas as pessoas, norteados pelas nossas competências que nos transmitem claramente o que é esperado de nós, além de nos guiar em relação ao nosso crescimento e desenvolvimento. São elas:

**Empatia assertiva:** Nos preocupamos de forma genuína uns com os outros, pelas suas dificuldades e contextos. E praticamos a empatia assertiva por meio do *feedback* rápido, direto, construtivo e sincero, pois sabemos que assim fazemos a diferença na vida das pessoas.

**Ambição Transformadora:** Nos desafiamos em nossas entregas, com um olhar de aprendizagem em toda a jornada para entregar mais e melhor. Olhamos para fora em busca da excelência. Desenvolvemos ações que transformam de forma positiva nosso dia a dia, dos nossos colaboradores e clientes. Entregamos nosso máximo e, em equipe, alcançamos juntos os melhores resultados e construímos a Cielo que queremos. Vamos além do que sabemos fazer porque acreditamos que podemos aprender ainda mais.

**Senso de Dono:** O sucesso do negócio é o nosso sucesso e o de nossos clientes. Resolvemos problemas proativamente, com responsabilidade e comprometimento com os resultados. Somos flexíveis e entendemos que o conflito construtivo promove a busca criativa de melhores soluções. Como donos, sabemos quando pedir ajuda para não comprometer nossas entregas. Nosso espírito inquieto busca a excelência em todos os processos, principalmente os que melhoram a vida dos clientes.

**Colaboração:** Entendemos os objetivos da empresa e atuamos como um só time para alcançá-los. Compreendemos as necessidades dos nossos pares, parceiros e clientes. Sabemos o que queremos em cada demanda, aliando nossas tarefas aos propósitos da Cielo. Em equipe, chegamos mais longe! Confiança é a base dos nossos relacionamentos com as pessoas, com quem temos conflitos positivos e comprometimento com as decisões tomadas.

**Senso de Urgência:** Na Cielo, sabemos estabelecer prioridades. Planejamos nossas entregas com agilidade, colaboração e foco no cliente. Buscamos realizar ações para obter maiores resultados para a empresa de forma extremamente rápida. Assumimos riscos, mas fazendo o que é necessário para minimizá-los. Sabemos que não vamos acertar sempre, mas estamos prontos para ajustar rapidamente a nossa rota, aprendendo com todas as iniciativas que realizamos.

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 uma estrutura interna definida para garantir a existência de uma estrutura formal para agenda de Diversidade e Inclusão, temos o Fórum de Diversidade, que tem a participação do Presidente, da Diretoria Executiva e Gerência de Sustentabilidade, Diversidade e Responsabilidade Corporativa, alinhado com o nosso compromisso de desenvolver uma liderança inclusiva que seja comprometida e demonstre um comportamento ativo e protagonista na promoção da Diversidade & Inclusão. 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 e desenvolvimento de carreira 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 como 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 e nossa cadeia de valor, respeitando suas identidades e competências, com o objetivo de simplificar e impulsionar negócios para todas as pessoas.

Ao final do terceiro trimestre de 2023, a organização contava com 5.955 pessoas colaboradoras e 187 estagiários.

## DESTAQUES RECURSOS HUMANOS



**Premiação do Grupo Gestão em RH:** Reconhece as organizações que se destacaram no investimento em capital humano, valorizando aspectos importantes como a saúde psicológica dos colaboradores, cidadania corporativa, desenvolvimento humano e organizacional, além das práticas em gestão de pessoas.



**Selo Jungle:** Reconhecimento pelo grupo *Great People*, com selo de saúde emocional da *Jungle*, que classifica a empresa preocupada com a saúde mental de seus colaboradores, com líderes mostrando interesse e habilidade em abordar o tema em suas equipes e colaboradores que sentem um ambiente de confiança.



**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*.



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



**Valor Carreira:** ficamos em 4º lugar na categoria das melhores empresas.



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: Adotar práticas ESG na cultura, nas estruturas e nos processos;
- Impacto com o Negócio: Gerar valor compartilhado pelo modelo de negócio; e
- Desenvolvimento da Sociedade: Ser meio para a transformação social.

Nesse contexto, foram estruturados temas estratégicos para a geração de valor, sendo eles: (a) Riscos, Gestão e Engajamento ESG; (b) Diversidade, Equidade & Inclusão; (c) Impacto Social com Negócios; e (d) Ecoeficiência e Clima. A seguir, são apresentadas mais informações e destaques em cada um dos temas estratégicos para a geração de valor:

### *(a) Riscos, Gestão e Engajamento ESG*

Em maio de 2023, a Cielo publicou seu Relatório Anual Integrado de 2022. A publicação oferece uma ampla visão estratégica da Cielo, seu modelo de negócio e geração de valor. O documento está disponível em <https://ri.cielo.com.br/sobre-acielo/sustentabilidade-empresarial>.

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 incorporou uma régua de criticidade socioambiental, conforme classificação de fornecedores, além de um módulo dedicado à Diversidade e Inclusão, que conta com treinamento e testes deste tema.

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

A fim de guiar as ações relacionadas ao tema, a Cielo possui 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.

Durante o Mês do Orgulho, em junho de 2023, realizamos ações voltadas para promover a diversidade, a equidade e a inclusão da comunidade LGBTQIAPN+, incluindo palestras sobre 'Empregabilidade de pessoas da comunidade' e 'importância de celebrar a diversidade e o empoderamento'.

### *(c) Impacto Social com Negócios*

Entendemos que nosso papel de promover o desenvolvimento da sociedade pode ir além da oferta de soluções para o comércio de bens e serviços. Por isso, trabalhamos para ser um meio de transformação social, buscando alavancar o nosso impacto social através da inovação em negócios e do fomento ao empreendedorismo, educação, tecnologia e diversidade.

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 maneira gratuita, 150 empreendedoras em diferentes fases de desenvolvimento dos seus negócios.

### *(d) Ecoeficiência & Clima*

Os aspectos e impactos ambientais de nossas operações são avaliados e monitorados pelo nosso Sistema de Gestão Ambiental (SGA), certificado pela norma ISO 14001. 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 maneira coordenada as ações sobre questões climáticas.

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.

## PRINCIPAIS INICIATIVAS DE ESG



Em maio de 2023, o **Sistema de Gestão Ambiental (SGA)** da Cielo passou por auditoria, **garantindo a manutenção da certificação da norma ISO 14001.**



**Cielo alcança 30% de mulheres em cargos na alta administração:** a Diretoria Executiva da Cielo agora conta com 3 mulheres (37,5%), enquanto o Conselho de Administração passou a contar com mais duas posições de liderança feminina, totalizando 3 mulheres (25%).



A Cielo foi eleita pelo **Ranking Filasa 2023** (*Finance & Law Summit and Awards*) como a empresa com o **Melhor Departamento Jurídico na categoria de Bancos e Serviços Financeiros.**



As emissões residuais de GEE de escopo 1 e 2 de 2022 foram compensadas através de **créditos de carbono rastreáveis e verificados, e que promovem integridade social e ambiental.**

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 maneira 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 maneira 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"); e (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 2023 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 mais 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 estiver(em) em posição de conflito quando a matéria que for objeto de deliberação se referir à 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 não controladores. 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 08 (oito) fóruns de assessoramento: Fórum de Divulgação, Fórum de Ética, Fórum de Investimento Social e Cultural, Fórum Estratégico de Precificação, Fórum de Diversidade, 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 pelos 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 o segundo 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 asseguuração limitada sobre as informações Ambientais, Sociais e de Governança do Relatório de Sustentabilidade de 2022 e asseguuração 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 12,8% do total dos honorários de auditoria das demonstrações contábeis do Grupo Cielo no exercício a findar-se em 31 de dezembro de 2023. Informações adicionais sobre honorários de auditoria são disponibilizadas no Formulário de Referência.

\*\*\*

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

Demonstrações Contábeis Intermediárias  
Consolidadas referentes ao  
trimestre e período de nove meses findos em  
30 de setembro de 2023 e  
relatório dos auditores independentes sobre as  
Demonstrações Contábeis Intermediárias  
(*IFRS*)



## Índice

Relatório dos auditores independentes sobre as Demonstrações 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 Demonstrações Contábeis Intermediárias Consolidadas.....	11
4 Caixa e equivalentes de caixa .....	12
5 Instrumentos financeiros, incluindo derivativos.....	12
6 Fundos de investimento em direitos creditórios (“FIDCs”) .....	14
7 Contas a receber operacionais .....	17
8 Imposto de Renda, Contribuição Social e outros tributos.....	17
9 Imobilizado .....	19
10 Bens de direito de uso e arrendamentos a pagar .....	19
11 Intangível .....	21
12 Contas a pagar a clientes.....	22
13 Empréstimos e financiamentos .....	22
14 Outras obrigações.....	24
15 Provisões para contingências.....	25
16 Patrimônio líquido.....	28
17 Lucro líquido por ação .....	32
18 Receita líquida.....	33
19 Gastos por natureza .....	33
20 Compromissos .....	34
21 Benefícios a empregados.....	35
22 Participação de colaboradores e administradores no resultado .....	35
23 Remuneração de Administradores e Conselho Fiscal.....	36
24 Plano de ações restritas.....	36
25 Resultado financeiro .....	37
26 Gestão de riscos.....	38
27 Transações e saldos com partes relacionadas.....	47
28 Informações por segmento de negócio .....	50
29 Itens que não afetam o caixa.....	53
30 Cobertura de seguros.....	53
31 Aprovação das Demonstrações Contábeis Intermediárias.....	53



KPMG Auditores Independentes Ltda.  
Rua Arquiteto Olavo Redig de Campos, 105, 12º andar - Torre A  
04711-904 - São Paulo/SP - Brasil  
Caixa Postal 79518 - CEP 04707-970 - São Paulo/SP – Brasil  
Telefone 55 (11) 3940-1500, Fax 55 (11) 3940-1501  
www.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 demonstrações contábeis intermediárias consolidadas da Cielo S.A. – Instituição de Pagamento (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data e das mudanças do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração da Companhia é responsável pela elaboração das demonstrações 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 demonstrações 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 demonstrações contábeis intermediárias consolidadas**

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as demonstrações contábeis intermediárias consolidadas incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com a IAS 34, aplicável à

elaboração de Informações Trimestrais - ITR e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

***Outros Assuntos - Demonstrações do valor adicionado***

As demonstrações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as demonstrações 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 essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às demonstrações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

São Paulo, 31 de outubro de 2023

KPMG Auditores Independentes Ltda.

CRC 2SP-027685/O-0 F SP

Gustavo Mendes Bonini

CRC 1SP296875/O-4

## Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

### Balanços patrimoniais consolidados levantados em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais)

Ativo	Nota	30/09/2023	31/12/2022	Passivo e patrimônio líquido	Nota	30/09/2023	31/12/2022
<b>Circulante</b>				<b>Circulante</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	4	858.056	1.882.866	Passivos financeiros		72.251.065	82.651.270
Ativos financeiros		84.028.166	93.885.390	Contas a pagar a clientes	12	66.298.117	77.835.921
Contas a receber operacionais	7	83.122.421	93.007.984	Contas a pagar com partes relacionadas	27	420.585	422.596
Contas a receber de partes relacionadas	27	841.343	826.350	Empréstimos e financiamentos	13	3.410.572	3.623.321
Outros valores a receber	7	64.402	51.056	Fornecedores		104.581	131.552
Despesas pagas antecipadamente		122.414	93.492	Obrigações com cotas senior FIDC	6	2.009.665	629.408
Impostos antecipados e a recuperar		737.652	608.095	Arrendamentos a pagar	10	7.545	8.472
<b>Total do ativo circulante</b>		<b>85.746.288</b>	<b>96.469.843</b>	Outras obrigações	14	690.336	756.978
				Impostos e contribuições a pagar	8	190.849	280.768
				Dividendos a pagar		191.719	224.189
				<b>Total do passivo circulante</b>		<b>73.323.969</b>	<b>83.913.205</b>
<b>Não circulante</b>				<b>Não circulante</b>			
Ativos financeiros		303.025	303.855	Passivos financeiros		8.443.539	9.745.559
Instrumentos financeiros, incluindo derivativos	5	289.058	286.718	Empréstimos e financiamentos	13	3.003.809	3.019.750
Outros valores a receber	7	13.967	17.137	Obrigações com cotas sênior FIDC	6	5.361.673	6.669.167
Imposto de renda e contribuição social diferidos	8	1.121.640	1.348.910	Obrigações com cotas de fundos de investimento		54.547	29.311
Depósitos judiciais	15	69.487	1.584.203	Arrendamentos a pagar	10	23.510	27.331
Imobilizado	9	829.847	950.937	Outras obrigações	14	54.147	69.890
Bens de direito de uso	10	25.478	29.871	Provisão para contingências	15	324.359	2.239.392
Intangível	11	8.840.191	9.097.199	<b>Total do passivo não circulante</b>		<b>8.822.045</b>	<b>12.054.841</b>
<b>Total do ativo não circulante</b>		<b>11.189.668</b>	<b>13.314.975</b>				
				<b>Patrimônio líquido</b>			
				Capital social	16	5.700.000	5.700.000
				Reserva de capital	16	57.418	74.520
				Ações em tesouraria	16	(97.360)	(113.605)
				Outros resultados abrangentes	16	495.825	496.015
				Reservas de lucros	16	5.814.846	4.793.904
				<b>Atribuído a:</b>			
				Participação de acionistas controladores		11.970.729	10.950.834
				Acionistas não controladores		2.819.213	2.865.938
				<b>Total do patrimônio líquido</b>		<b>14.789.942</b>	<b>13.816.772</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>96.935.956</b>	<b>109.784.818</b>	<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>96.935.956</b>	<b>109.784.818</b>

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis Intermediárias.

## Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

### Demonstrações consolidadas do resultado

Para os períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2023 e de 2022

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

	Nota explicativa	Período de três meses		Período de nove meses	
		30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
<b>Receita líquida</b>	18	2.619.012	2.636.715	7.830.907	7.939.107
<b>Custo dos serviços prestados</b>	19	(1.372.369)	(1.467.807)	(4.177.209)	(4.781.693)
<b>Lucro bruto</b>		<b>1.246.643</b>	<b>1.168.908</b>	<b>3.653.698</b>	<b>3.157.414</b>
<b>Receitas (despesas) operacionais</b>					
Pessoal	19	(306.168)	(259.914)	(869.476)	(740.063)
Gerais e administrativas	19	(88.812)	(77.149)	(245.910)	(257.912)
Vendas e marketing	19	(50.050)	(28.552)	(98.704)	(119.443)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	19	(34.451)	(29.407)	287.291	(34.228)
<b>Lucro operacional</b>		<b>767.162</b>	<b>773.886</b>	<b>2.726.899</b>	<b>2.005.768</b>
<b>Resultado financeiro</b>					
Receitas financeiras	25	67.107	90.136	248.756	293.074
Despesas financeiras	25	(542.461)	(454.182)	(1.569.760)	(1.193.698)
Rendimento de cotas FIDCs e Antecipação de Recebíveis	25	442.022	277.617	1.182.097	666.346
Perda de variação cambial, líquida	25	(5.040)	(18.445)	(20.310)	(54.664)
		<b>(38.372)</b>	<b>(104.874)</b>	<b>(159.217)</b>	<b>(288.942)</b>
<b>Lucro operacional antes do imposto de renda e da contribuição social</b>		<b>728.790</b>	<b>669.012</b>	<b>2.567.682</b>	<b>1.716.826</b>
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>					
Correntes	8	(136.890)	(159.385)	(447.645)	(517.118)
Diferidos	8	(49.325)	(9.622)	(227.319)	98.304
<b>Lucro líquido do período</b>		<b>542.575</b>	<b>500.005</b>	<b>1.892.718</b>	<b>1.298.012</b>
<b>Atribuído a:</b>					
Acionistas controladores		456.783	422.141	1.605.841	1.083.425
Acionistas não controladores		85.792	77.864	286.877	214.587
Lucro líquido por ação (em R\$) - Básico	17	<u>0,16969</u>	<u>0,15632</u>	<u>0,59651</u>	<u>0,40057</u>
Lucro líquido por ação (em R\$) - Diluído	17	<u>0,16853</u>	<u>0,15520</u>	<u>0,59241</u>	<u>0,39771</u>

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis Intermediárias.

## Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

### Demonstrações consolidadas dos resultados abrangentes

Para os períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2023 e de 2022

(Em milhares de reais)

	Período de três meses		Período de nove meses	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
<b>Lucro líquido do período</b>	<b>542.575</b>	<b>500.005</b>	<b>1.892.718</b>	<b>1.298.012</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	140	3.315	(190)	138.844
<b>Resultado abrangente total</b>	<b>542.715</b>	<b>503.320</b>	<b>1.892.528</b>	<b>1.436.856</b>
<b>Atribuído a:</b>				
Acionistas controladores	456.923	425.456	1.605.651	1.222.269
Acionistas não controladores	85.792	77.864	286.877	214.587

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis Intermediárias.

## Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

Demonstrações consolidadas das mutações do patrimônio líquido  
Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2023 e de 2022  
(Em milhares de reais)

	Reservas de lucros									
	Capital social	Reserva de capital	Ações em tesouraria	Legal	Orçamento de capital	Retenção de lucros	Outros Resultados abrangentes	Total da participação dos acionistas controladores	Participação dos acionistas não controladores	Total do patrimônio líquido
<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>
Aquisição de ações em tesouraria	-	-	(47.425)	-	-	-	-	(47.425)	-	(47.425)
Ações restritas outorgadas	-	19.698	-	-	-	-	-	19.698	-	19.698
Transferência de ações em tesouraria pelo exercício de ações	-	(32.017)	32.017	-	-	-	-	-	-	-
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	1.083.425	-	1.083.425	214.587	1.298.012
Destinação sobre o lucro líquido do período:										
Juros sobre o capital próprio propostos	-	-	-	-	-	(148.851)	-	(148.851)	-	(148.851)
Juros sobre o capital próprio pagos	-	-	-	-	-	(289.348)	-	(289.348)	-	(289.348)
Outros resultados abrangentes:										
Variação cambial sobre investimento líquido no exterior	-	-	-	-	-	-	138.844	138.844	-	138.844
Efeito dos acionistas não controladores sobre entidades consolidadas	-	-	-	-	-	-	-	-	(452.195)	(452.195)
<b>Saldos em 30 de setembro de 2022</b>	<b>5.700.000</b>	<b>68.338</b>	<b>(113.986)</b>	<b>1.140.000</b>	<b>2.919.633</b>	<b>645.226</b>	<b>495.471</b>	<b>10.854.682</b>	<b>2.857.656</b>	<b>13.712.338</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>
Aquisição de ações em tesouraria	24	-	(30.842)	-	-	-	-	(30.842)	-	(30.842)
Ações restritas outorgadas	24	-	29.985	-	-	-	-	29.985	-	29.985
Transferência de ações em tesouraria pelo exercício de ações	24	-	(47.087)	-	-	-	-	-	-	-
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	1.605.841	-	1.605.841	286.877	1.892.718
Destinação sobre o lucro líquido do período:										
Juros sobre o capital próprio propostos	16g	-	-	-	-	(191.719)	-	(191.719)	-	(191.719)
Juros sobre o capital próprio pagos	16g	-	-	-	-	(393.180)	-	(393.180)	-	(393.180)
Outros resultados abrangentes:										
Variação cambial sobre investimento líquido no exterior	16d	-	-	-	-	-	(190)	(190)	-	(190)
Efeito dos acionistas não controladores sobre entidades consolidadas	-	-	-	-	-	-	-	-	(333.602)	(333.602)
<b>Saldos em 30 de setembro de 2023</b>	<b>5.700.000</b>	<b>57.418</b>	<b>(97.360)</b>	<b>1.140.000</b>	<b>3.653.904</b>	<b>1.020.942</b>	<b>495.825</b>	<b>11.970.729</b>	<b>2.819.213</b>	<b>14.789.942</b>

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis Intermediárias.

## Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

### Demonstrações consolidadas dos fluxos de caixa

Para os períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2023 e de 2022

(Em milhares de reais)

	Nota explicativa	30/09/2023	30/09/2022
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>			
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		2.567.682	1.716.826
<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	696.087	743.880
Baixas e provisões/(reversões) para perdas de imobilizado e intangível	9 e 11	3.034	68.940
Variação cambial sobre imobilizado e intangível	9 e 11	-	72.799
Ações restritas outorgadas	24	29.985	19.698
Perdas esperadas para créditos de liquidação duvidosa, fraude e chargeback	19	127.870	118.129
Provisão líquida para riscos tributários, cíveis e trabalhistas		(336.872)	157.704
Variação cambial sobre juros de empréstimos e financiamentos captados no exterior	13	-	(82.062)
Resultado com instrumentos financeiros derivativos		-	(47.778)
Juros sobre empréstimos e financiamentos	13	709.323	407.258
Amortização de custos de emissão de dívidas	13	1.219	347
Despesa financeira sobre arrendamento	10	1.168	1.445
<b>Redução/(aumento) nos ativos operacionais:</b>			
Contas a receber operacionais		9.757.693	(6.235.460)
Contas a receber com partes relacionadas		(14.993)	(22.700)
Imposto de renda e contribuição social diferidos		227.270	(67.361)
Impostos antecipados e a recuperar		(129.557)	(159.403)
Depósitos judiciais		(2.425)	(4.845)
Outros valores a receber		(10.366)	43.178
Despesas pagas antecipadamente		(28.922)	(31.219)
Instrumentos financeiros, incluindo derivativos		(2.340)	(2.318.185)
<b>(Redução)/aumento nos passivos operacionais:</b>			
Fornecedores		(26.971)	(266.386)
Impostos e contribuições a pagar		(758.404)	(371.662)
Contas a pagar a clientes		(11.537.804)	2.553.480
Contas a pagar com partes relacionadas		(2.011)	40.830
Dividendos a pagar		688.416	691.413
Provisão para riscos trabalhistas, tributários e cíveis	15.a)	(61.020)	(39.465)
Arrendamentos a pagar		776	(5.427)
Outras obrigações		(390.751)	(330.365)
<b>Caixa líquido gerado nas/(aplicado em) atividades operacionais</b>		<b>1.508.087</b>	<b>(3.346.391)</b>
Imposto de renda e contribuição social pagos		(399.659)	(416.506)
<b>Caixa líquido gerado nas/(aplicado em) atividades operacionais</b>		<b>1.108.428</b>	<b>(3.762.897)</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimento:</b>			
Venda de participação em controlada		-	648.184
Aquisições de bens de direito de uso	10	(941)	(1.274)
Aquisições de imobilizado de uso	9	(154.102)	(346.319)
Aquisições de intangível	11	(161.587)	(160.957)
<b>Caixa líquido (aplicado em)/gerado nas atividades de investimento</b>		<b>(316.630)</b>	<b>139.634</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamento:</b>			
Captação de empréstimos	13	6.280.000	2.420.000
Pagamento de principal de empréstimos, líquido de derivativos	13	(6.296.917)	(2.036.917)
Custos incorridos sobre emissão de dívidas	13	-	(925)
Juros pagos	13	(922.315)	(427.448)
Aumento de participação de terceiros no FIDC		779.419	664.247
Amortização de cotas de terceiros no FIDC		(706.656)	(521.131)
Aquisição de ações em tesouraria		(30.842)	(47.425)
Dividendos e juros sobre o capital próprio pagos		(912.605)	(745.863)
Arrendamentos pagos	10	(6.692)	(6.920)
<b>Caixa líquido aplicado em atividades de financiamento</b>		<b>(1.816.608)</b>	<b>(702.382)</b>
<b>Redução do saldo de caixa e equivalentes de caixa</b>		<b>(1.024.810)</b>	<b>(4.325.645)</b>
<b>Caixa e equivalentes de caixa</b>			
Saldo final	4	858.056	1.014.558
Efeito de variação cambial sobre caixa e equivalentes de caixa no exterior		(1.467)	(26.109)
Saldo inicial	4	1.882.866	5.340.203
<b>Redução do saldo de caixa e equivalentes de caixa</b>		<b>(1.024.810)</b>	<b>(4.325.645)</b>

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis Intermediárias.



## Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

### Demonstrações consolidadas do valor adicionado

Para os períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2023 e de 2022

(Em milhares de reais)

	Nota explicativa	30/09/2023	30/09/2022
<b>Receitas</b>			
Vendas de serviços	18	8.875.197	8.975.958
Perdas esperadas para créditos de liquidação duvidosa, fraude e <i>chargeback</i>	19	(127.870)	(118.129)
		<b>8.747.327</b>	<b>8.857.829</b>
<b>Insumos adquiridos de terceiros</b>			
Gastos com serviços prestados		(3.339.779)	(3.832.526)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros		(357.587)	(400.194)
Outros gastos, líquidos		409.027	147.217
(Perda) recuperação na realização de ativos	19	6.134	(63.317)
		<b>(3.282.205)</b>	<b>(4.148.820)</b>
<b>Valor adicionado bruto</b>		<b>5.465.122</b>	<b>4.709.009</b>
Depreciações e amortizações	9, 10 e 11	(696.087)	(743.880)
<b>Valor adicionado líquido produzido</b>		<b>4.769.035</b>	<b>3.965.129</b>
<b>Valor adicionado recebido em transferência</b>			
Receitas financeiras, incluindo antecipação de recebíveis e variação cambial líquida		1.410.543	904.756
<b>Valor adicionado total a distribuir</b>		<b>6.179.578</b>	<b>4.869.885</b>
<b>Distribuição do valor adicionado</b>			
Pessoal e encargos		(758.605)	(704.738)
Remuneração Direta		(565.033)	(550.635)
Benefícios		(151.632)	(116.745)
FGTS		(41.940)	(37.358)
Participação de colaboradores e administradores no resultado	22	(137.030)	(129.372)
Impostos, taxas e contribuições		(1.825.324)	(1.548.658)
Federais		(1.647.405)	(1.330.561)
Estaduais		(18)	(19)
Municipais		(177.901)	(218.078)
Despesas de juros e alugueis incorridos		(1.565.901)	(1.189.105)
Alugueis		(6.413)	(3.981)
Juros		(1.504.166)	(1.127.828)
Outras		(55.322)	(57.296)
Dividendos e juros sobre o capital próprio pagos		(703.611)	(510.104)
Dividendos e juros sobre o capital próprio propostos		(191.719)	(148.851)
Retenção de lucros		(710.511)	(424.470)
Acionistas não controladores		(286.877)	(214.587)
<b>Valor adicionado distribuído</b>		<b>(6.179.578)</b>	<b>(4.869.885)</b>

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis Intermediárias.

# Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

## Notas explicativas às Demonstrações 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 aquisição, 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, 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

No trimestre findo em 30 de setembro de 2023, destaca-se o seguinte evento:

- Em 22 de agosto de 2023, foram pagos os juros sobre o capital próprio no montante de R\$ 196.970, referente ao segundo trimestre de 2023.

### 2 Resumo das principais práticas contábeis

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

As Demonstrações 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 Demonstrações Contábeis Intermediárias foram aprovadas pelo Conselho de Administração da Companhia e autorizadas para emissão em 31 de outubro de 2023.

As práticas contábeis aplicadas na preparação destas Demonstrações Contábeis

# Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

---

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 Demonstrações 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 Demonstrações 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, perdas esperadas para créditos de liquidação duvidosa (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 Demonstrações Contábeis Intermediárias Consolidadas

As Demonstrações 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 àquelas estabelecidas pelo Grupo. Todas as transações, saldos, receitas e despesas entre as empresas do Grupo são eliminados integralmente nas Demonstrações Contábeis Consolidadas Intermediárias.

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.

Em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, o Grupo Cielo era composto pelas seguintes empresas:

# Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

Empresas	Participação no capital social (%)	
	30/09/2023	31/12/2022
<b>Participação em Controladas e fundos:</b>		
Aliança Pagamentos e Participações Ltda. ("Aliança")	99,99	99,99
BB Coral Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento Renda Fixa LP Crédito Privado ("Coral")	100,00	100,00
Bradesco Fundo de Investimento em Cotas de Fundo de Investimento Renda Fixa Crédito Privado Pegasus ("Pegasus")	91,84	95,30
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")	93,41	92,80
Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Cielo Emissores I ("FIDC Emissor I")	11,25	13,00
Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Cielo Emissores II ("FIDC Emissor II")	14,09	12,27
Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Não-Padronizados Cielo ("FIDC")	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

	30/09/2023	31/12/2022
Caixa e equivalentes de caixa – em moeda nacional	853.435	1.851.253
Caixa e equivalentes de caixa – em moeda estrangeira	4.621	31.613
<b>Total</b>	<b>858.056</b>	<b>1.882.866</b>

Os saldos mantidos em caixa e equivalentes de caixa possuem rentabilidade através de aplicações automáticas, compromissadas e *time deposit* contratadas nos bancos de movimento, com liquidez diária e baixa probabilidade de mudanças significativas de valor.

## 5 Instrumentos financeiros, incluindo derivativos

### a. Ativos mensurados pelo custo amortizado

Em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, os saldos são compostos por:

Faixa de vencimento	30/09/2023		31/12/2022	
	Total		Total	
	Valor justo	Valor de custo	Valor justo	Valor de custo
<b>Títulos privados</b>	<b>179.957</b>	<b>179.957</b>	<b>187.481</b>	<b>187.481</b>
Letras Financeiras – LF	179.957	179.957	187.481	187.481
<b>Títulos públicos</b>	<b>109.101</b>	<b>109.101</b>	<b>99.237</b>	<b>84.000</b>
Letras Financeiras do Tesouro Nacional - LFT	109.101	109.101	99.237	84.000
<b>Total</b>	<b>289.058</b>	<b>289.058</b>	<b>286.718</b>	<b>271.481</b>

### b. 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

# Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

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 a 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 30 de setembro de 2023 e em 31 de dezembro de 2022, os valores estimados de mercado dos instrumentos financeiros podem ser assim demonstrados:

	Critério de mensuração	30/09/2023		31/12/2022
		Nível 2 de Valor Justo	Total	Total
<b>Ativos</b>				
Contas a receber operacionais	Custo amortizado	83.122.421	83.122.421	93.007.984
<b>Instrumentos financeiros, incluindo derivativos:</b>		<b>289.058</b>	<b>289.058</b>	<b>286.718</b>
Instrumentos financeiros	Custo amortizado	289.058	289.058	286.718
Outros valores a receber	Custo amortizado	78.369	78.369	68.193
<b>Total de ativos financeiros</b>		<b>83.489.848</b>	<b>83.489.848</b>	<b>93.362.895</b>
<b>Passivos</b>				
Contas a pagar a clientes	Custo amortizado	66.298.117	66.298.117	77.835.921
Empréstimos e financiamentos	Custo amortizado	6.416.248	6.416.248	6.643.071
Fornecedores	Custo amortizado	104.581	104.581	131.552
Obrigações com cotas FIDC e de fundos de investimento	Custo amortizado	7.425.885	7.425.885	7.327.886
Outras obrigações	Custo amortizado	744.483	744.483	826.868
Arrendamento a pagar	Custo amortizado	31.055	31.055	35.803
<b>Total de passivos financeiros</b>		<b>81.020.369</b>	<b>81.020.369</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 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 e passivos financeiros mensurados no balanço patrimonial pelo valor justo requer divulgação das mensurações do valor justo pelo nível da hierarquia.

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 aplicações em CDB e fundos de investimento, o valor justo é apurado a partir das taxas de juros atualizadas do DI disponibilizadas no mercado através de órgãos oficiais (como B3 e BACEN), e a partir dos valores atualizados das cotas divulgados no site da CVM, respectivamente.

# Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

- **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 de mercado.
- **Contas a pagar e recebíveis:** 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.

## 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

Fundo	Início das atividades	Condomínio (a)	Prazo	Rendimentos (b)	Índice mínimo de subordinação	Situação
FIDC NP	05/08/2016	Aberto e exclusivo	Indeterminado	-	-	Ativo
FIDC Plus	28/07/2017	Fechado e restrito	Indeterminado	Semestral	20,0%	Ativo
FIDC Receba Mais (c)	29/04/2021	Fechado e restrito	6 anos	Mensal	15,0%	Encerrado
FIDC Emissor I	16/03/2021	Fechado e restrito	Indeterminado	Semestral	10,0%	Ativo
FIDC Emissor II	13/05/2021	Fechado e restrito	Indeterminado	Semestral	9,1%	Ativo

- (a) Restrito a investidores profissionais.
- (b) Frequência do pagamento dos rendimentos das cotas seniores.
- (c) Em Assembleia Geral de Cotistas ocorrida em 31 de janeiro de 2022, foi decidido pela liquidação do Fundo. Dessa forma, a amortização e resgate total antecipado das cotas seniores ocorreram no dia 4 de fevereiro de 2022.

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.

# Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

### Estrutura e composição dos fundos

A estrutura de patrimônio dos FIDCs em 30 de setembro de 2023 e 31 dezembro de 2022 está demonstrada a seguir:

	30/09/2023			
	Quantidade de cotas	Valor total das cotas	Participação Cielo	Participação de terceiros
<b>FIDC NP</b>	<b>5.853.312</b>	<b>2.233.199</b>	<b>2.233.199</b>	-
<b>FIDC Plus</b>	<b>981.139.881</b>	<b>9.214.695</b>	<b>8.607.147</b>	<b>607.548</b>
Sênior	600.000	607.548	-	607.548
Subordinada	980.539.881	8.607.147	8.607.147	-
<b>FIDC Emissor I</b>	<b>2.222.223</b>	<b>2.264.323</b>	<b>254.658</b>	<b>2.009.665</b>
Sênior	2.000.000	2.009.665	-	2.009.665
Subordinada	222.223	254.658	254.658	-
<b>FIDC Emissor II</b>	<b>4.965.131</b>	<b>5.533.906</b>	<b>779.781</b>	<b>4.754.125</b>
Sênior	4.500.000	4.754.125	-	4.754.125
Subordinada	465.131	779.781	779.781	-
<b>Total</b>	<b>994.180.547</b>	<b>19.246.123</b>	<b>11.874.785</b>	<b>7.371.338</b>

	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 30 de setembro de 2023 e de 31 de dezembro de 2022 são apresentados a seguir:

	30/09/2023			31/12/2022		
	Ativo	Passivo	Patrimônio Líquido	Ativo	Passivo	Patrimônio Líquido
FIDC NP	2.243.640	10.441	2.233.199	865.297	224	865.073
FIDC Plus	9.215.383	688	9.214.695	8.739.706	418	8.739.288
FIDC Emissor I	2.264.416	93	2.264.323	2.394.175	-	2.394.175
FIDC Emissor II	5.533.999	93	5.533.906	5.227.618	13	5.227.605
<b>Total</b>	<b>19.257.438</b>	<b>11.315</b>	<b>19.246.123</b>	<b>17.226.796</b>	<b>655</b>	<b>17.226.141</b>

As demonstrações de resultado dos FIDCs nos períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2023 e 2022 são apresentadas a seguir:

# Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

	Período de três meses				
	30/09/2023				
	FIDC NP	FIDC Plus	FIDC Emissor I	FIDC Emissor II	Total
Receita - Direitos creditórios	91.586	375.178	-	-	466.764
Receita - Direitos creditórios Emissores	-	-	96.076	219.027	315.103
Receitas financeiras	8.109	12.297	512	126	21.044
Despesas financeiras	(1.061)	(1.664)	(381)	(385)	(3.491)
Outras despesas operacionais	(2.117)	(413)	(266)	(266)	(3.062)
<b>Lucro do trimestre</b>	<b>96.517</b>	<b>385.398</b>	<b>95.941</b>	<b>218.502</b>	<b>796.358</b>
<b>Remuneração – Cota Sênior</b>	-	<b>22.062</b>	<b>74.233</b>	<b>167.976</b>	<b>264.271</b>
<b>Remuneração – Cota Subordinada</b>	<b>96.517</b>	<b>363.336</b>	<b>21.708</b>	<b>50.526</b>	<b>532.087</b>

	Período de três meses				
	30/09/2022				
	FIDC NP	FIDC Plus	FIDC Emissor I	FIDC Emissor II	Total
Receita - Direitos creditórios	2.929	290.329	-	-	293.258
Receita - Direitos creditórios Emissores	-	-	93.722	211.978	305.700
Receitas financeiras	2.085	15.443	1.581	92	19.201
Despesas financeiras	(7.133)	(2.506)	(377)	(431)	(10.447)
Outras despesas operacionais	336	(436)	(250)	(251)	(601)
<b>Lucro/(prejuízo) do trimestre</b>	<b>(1.783)</b>	<b>302.830</b>	<b>94.676</b>	<b>211.388</b>	<b>607.111</b>
<b>Remuneração – Cota Sênior</b>	-	<b>22.552</b>	<b>75.923</b>	<b>172.286</b>	<b>270.761</b>
<b>Remuneração – Cota Subordinada</b>	<b>(1.783)</b>	<b>280.278</b>	<b>18.753</b>	<b>39.102</b>	<b>336.350</b>

	Período de nove meses					
	30/09/2023					
	FIDC NP	FIDC Plus	FIDC Receba Mais	FIDC Emissor I	FIDC Emissor II	Total
Receita - Direitos creditórios	185.646	1.063.347	-	-	-	1.248.993
Receita - Direitos creditórios Emissores	-	-	-	280.644	637.466	918.110
Receitas financeiras	13.784	54.962	-	2.072	3.318	74.136
Despesas financeiras	(3.565)	(5.839)	-	(1.074)	(1.169)	(11.647)
Outras despesas operacionais	(2.854)	(1.053)	-	(975)	(963)	(5.845)
<b>Lucro do período</b>	<b>193.011</b>	<b>1.111.417</b>	-	<b>280.667</b>	<b>638.652</b>	<b>2.223.747</b>
<b>Remuneração – Cota Sênior</b>	-	<b>65.449</b>	-	<b>219.346</b>	<b>500.327</b>	<b>785.122</b>
<b>Remuneração – Cota Subordinada</b>	<b>193.011</b>	<b>1.045.968</b>	-	<b>61.321</b>	<b>138.325</b>	<b>1.438.625</b>

	Período de nove meses					
	30/09/2022					
	FIDC NP	FIDC Plus	FIDC Receba Mais	FIDC Emissor I	FIDC Emissor II	Total
Receita - Direitos creditórios	4.549	699.916	148	-	-	704.613
Receita - Direitos creditórios Emissores	-	-	-	237.666	539.655	777.321
Receitas financeiras	4.590	51.081	795	10.745	14.074	81.285
Despesas financeiras	(13.543)	(11.691)	(82)	(1.015)	(1.086)	(27.417)
Outras despesas operacionais	1.335	(936)	(158)	(695)	(766)	(1.220)
<b>Lucro/(prejuízo) do período</b>	<b>(3.069)</b>	<b>738.370</b>	<b>703</b>	<b>246.701</b>	<b>551.877</b>	<b>1.534.582</b>
<b>Remuneração – Cota Sênior</b>	-	<b>59.174</b>	<b>318</b>	<b>198.339</b>	<b>453.812</b>	<b>711.643</b>
<b>Remuneração – Cota Subordinada</b>	<b>(3.069)</b>	<b>679.196</b>	<b>385</b>	<b>48.362</b>	<b>98.065</b>	<b>822.939</b>



# Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

## 7 Contas a receber operacionais

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Contas a receber de emissores	83.122.421	93.007.984
Outras contas a receber	78.369	68.193
<b>Total</b>	<b><u>83.200.790</u></b>	<b><u>93.076.177</u></b>
Circulante	<b>83.186.823</b>	<b>93.059.040</b>
Não circulante	<b>13.967</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.

## 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 períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2023 e de 2022:

	<u>Período de três meses</u>		<u>Período de nove meses</u>	
	<u>30/09/2023</u>	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2023</u>	<u>30/09/2022</u>
Lucro antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social	728.790	669.012	2.567.682	1.716.826
Alíquotas vigentes - %	34%	34%	34%	34%
Imposto de Renda e Contribuição Social às alíquotas vigentes	<b>(247.789)</b>	<b>(227.464)</b>	<b>(873.012)</b>	<b>(583.721)</b>
Benefício fiscal dos juros sobre o capital próprio	65.184	50.609	198.866	148.987
Benefício fiscal de P&D	-	-	7.693	3.724
Diferença de alíquota de Imposto de Renda nos EUA	-	(1.914)	-	5.420
Efeito sobre diferenças permanentes, líquidas	(3.610)	9.762	(8.511)	6.776
<b>Imposto de Renda e Contribuição Social</b>	<b><u>(186.215)</u></b>	<b><u>(169.007)</u></b>	<b><u>(674.964)</u></b>	<b><u>(418.814)</u></b>
<b>Correntes</b>	<b>(136.890)</b>	<b>(159.385)</b>	<b>(447.645)</b>	<b>(517.118)</b>
<b>Diferidos</b>	<b>(49.325)</b>	<b>(9.622)</b>	<b>(227.319)</b>	<b>98.304</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 Demonstrações 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>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Provisão para riscos	107.248	757.549
Provisão para despesas diversas	348.711	329.255
Provisão para remuneração variável	63.457	85.962
Prejuízo fiscal e base negativa	504.823	61.834
Provisões para perdas	97.401	114.310
<b>Total</b>	<b><u>1.121.640</u></b>	<b><u>1.348.910</u></b>

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Provisão para riscos	768.243	727.848
Provisão para despesas diversas	362.559	388.309
Provisão para remuneração variável	62.164	-
Prejuízo fiscal e base negativa	65.908	76.662
Provisões para perdas	94.184	92.486
<b>Total</b>	<b><u>1.353.058</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 perdas esperadas para créditos de liquidação duvidosa e fraude serão realizados, principalmente, nos próximos 12 meses. Os créditos sobre prejuízo fiscal com as Controladas serão realizados de acordo com a rentabilidade de cada empresa, não excedendo a 10 anos e 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 realização do crédito tributário por exercício:

	<u>30/09/2023</u>
2023	316.918
2024	95.901
2025	105.262
2026	127.644
2027	194.664
2028 a 2032	281.251
<b>Total</b>	<b><u>1.121.640</u></b>

### c. Impostos e contribuições a recolher

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Imposto de Renda e Contribuição Social, líquidos de antecipações	78.289	163.649
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - Cofins	46.713	57.735
Imposto sobre Serviços – ISS	17.449	18.993
Programa de Integração Social - PIS	9.751	12.157
Outros tributos a recolher	38.647	28.234
<b>Total</b>	<b><u>190.849</u></b>	<b><u>280.768</u></b>

# Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

### 9 Imobilizado

	30/09/2023			31/12/2022		
	Taxa anual de depreciação - %	Custo	Depreciação acumulada	Perda do valor contábil de ativos	Líquido	Líquido
Equipamentos de captura de transações	20	1.627.438	(857.762)	(40.894)	728.782	834.578
Equipamentos de processamento de dados	20	277.050	(209.838)	-	67.212	81.792
Máquinas e equipamentos	10 - 20	24.418	(22.445)	-	1.973	1.068
Instalações	10	70.340	(45.238)	-	25.102	29.280
Móveis e utensílios	10	8.056	(4.468)	-	3.588	3.965
Veículos	20	3.613	(423)	-	3.190	254
<b>Total</b>		<b>2.010.915</b>	<b>(1.140.174)</b>	<b>(40.894)</b>	<b>829.847</b>	<b>950.937</b>

Segue a movimentação do imobilizado nos períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2023 e de 2022:

	31/12/2022	Adições	Baixas/ perdas estimadas	Depreciações	30/09/2023
Equipamentos de captura de transações	834.578	139.398	(9.795)	(235.399)	728.782
Equipamentos de processamento de dados	81.792	9.391	(25)	(23.946)	67.212
Máquinas e equipamentos	1.068	1.476	(68)	(503)	1.973
Instalações	29.280	345	-	(4.523)	25.102
Móveis e utensílios	3.965	114	(86)	(405)	3.588
Veículos	254	3.378	(126)	(316)	3.190
<b>Total</b>	<b>950.937</b>	<b>154.102</b>	<b>(10.100)</b>	<b>(265.092)</b>	<b>829.847</b>

	31/12/2021	Adições	Baixas/ Perdas estimadas	Depreciações	Variação cambial	Venda MerchantE	30/09/2022
Equipamentos de captura de transações	791.375	333.055	(27.916)	(230.490)	(29)	(272)	865.723
Equipamentos de processamento de dados	104.780	10.646	(231)	(25.452)	(385)	(2.319)	87.039
Máquinas e equipamentos	33.096	65	(48)	(2.256)	(4.604)	(24.913)	1.340
Instalações	36.008	2.292	(3.805)	(4.932)	-	-	29.563
Móveis e utensílios	5.099	261	(1.151)	(397)	-	-	3.812
Veículos	793	-	(215)	(191)	-	-	387
<b>Total</b>	<b>971.151</b>	<b>346.319</b>	<b>(33.366)</b>	<b>(263.718)</b>	<b>(5.018)</b>	<b>(27.504)</b>	<b>987.864</b>

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

Segue a movimentação do ativo de bens de direito de uso, compostos por aluguéis de imóveis utilizados pelo período contratual, nos períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2023 e 2022:

# Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>41.700</b>
Adições	1.274
Amortização	(5.444)
Baixas	(6.182)
<b>Saldo em 30 de setembro de 2022</b>	<b>31.348</b>

<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>29.871</b>
Adições	941
Amortização	(5.182)
Baixas	(152)
<b>Saldo em 30 de setembro de 2023</b>	<b>25.478</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 períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2023 e 2022:

<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>48.310</b>
Registro de contratos de arrendamento a pagar	1.430
Encargos financeiros sobre arrendamento a pagar	(156)
Baixa de contratos de arrendamento a pagar	(6.701)
Pagamento de aluguel	(6.920)
Despesa financeira	1.445
<b>Saldo em 30 de setembro de 2022</b>	<b>37.408</b>

<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>35.803</b>
Registro de contratos de arrendamento a pagar	1.070
Encargos financeiros sobre arrendamento a pagar	(129)
Baixa de contratos de arrendamento a pagar	(165)
Pagamento de aluguel	(6.692)
Despesa financeira	1.168
<b>Saldo em 30 de setembro de 2023</b>	<b>31.055</b>

<b>Circulante</b>	<b>7.545</b>
<b>Não circulante</b>	<b>23.510</b>

Cronograma de vencimento dos arrendamentos:

<b>Ano</b>	
2023	3.537
2024	7.483
2025	6.842
2026	5.861
2027	5.347
Acima de 5 anos	5.706
<b>Total</b>	<b>34.776</b>

<b>Juros do Ajuste a Valor Presente</b>	<b>(3.721)</b>
<b>Passivo de Arrendamento</b>	<b>31.055</b>

# Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

### 11 Intangível

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Ágio na aquisição de investimentos	25.966	25.966
Outros ativos intangíveis	8.814.225	9.071.233
<b>Total</b>	<b><u>8.840.191</u></b>	<b><u>9.097.199</u></b>

#### a. Ágio na aquisição de investimentos

Em 30 de setembro de 2023 e de 31 de dezembro de 2022, o ágio gerado na aquisição de investimentos da Controlada Braspag totalizava R\$ 25.966.

<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 30 de setembro de 2022</b>	<b><u>25.966</u></b>

No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023 não houve movimentação do saldo de ágio.

#### b. Outros ativos intangíveis

A composição analítica de outros intangíveis está apresentada a seguir:

	<u>30/09/2023</u>			<u>31/12/2022</u>		
	<u>Taxa anual de amortização - %</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	(3.310.879)	-	8.261.121	8.550.422
Software (b)	6,66 - 20	1.632.830	(1.049.757)	(33.808)	549.265	517.544
Relacionamento com clientes	10 - 20	36.342	(32.977)	-	3.365	-
Desenvolvimento de projetos	20	-	-	-	-	2.793
Outros	08 - 20	474	-	-	474	474
<b>Total</b>		<b><u>13.241.646</u></b>	<b><u>(4.393.613)</u></b>	<b><u>(33.808)</u></b>	<b><u>8.814.225</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 a 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 Ourocard e de participar do Arranjo de Pagamento Ourocard na qualidade de Instituição de Pagamento.

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

Segue a movimentação do intangível nos períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2023 e 2022:

# Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

	<u>31/12/2022</u>	<u>Adições</u>	<u>Reversões</u>	<u>Amortizações</u>	<u>30/09/2023</u>
Direito de exploração - Arranjo Ourocard	8.550.422	-	-	(289.301)	8.261.121
Software	517.544	160.074	7.218	(135.571)	549.265
Desenvolvimento de projetos	2.793	1.513	-	(941)	3.365
Outros	474	-	-	-	474
<b>Total</b>	<b>9.071.233</b>	<b>161.587</b>	<b>7.218</b>	<b>(425.813)</b>	<b>8.814.225</b>

	<u>31/12/2021</u>	<u>Adições</u>	<u>Baixas/ Perdas estimadas</u>	<u>Amortizações</u>	<u>Variação cambial</u>	<u>Venda MerchantE</u>	<u>30/09/2022</u>
Direito de exploração - Arranjo Ourocard	8.936.156	-	-	(289.300)	-	-	8.646.856
Software	691.523	159.496	(37.052)	(152.529)	(29.928)	(139.898)	491.612
Relacionamento com clientes	71.565	-	-	(31.913)	(9.459)	(30.193)	-
Desenvolvimento de projetos	34.268	1.461	-	(976)	(286)	(31.332)	3.135
Outros	1.045	-	(571)	-	-	-	474
<b>Total</b>	<b>9.734.557</b>	<b>160.957</b>	<b>(37.623)</b>	<b>(474.718)</b>	<b>(39.673)</b>	<b>(201.423)</b>	<b>9.142.077</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 30 de Setembro de 2023, o saldo de Contas a pagar a clientes é de R\$ 66.298.117 (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 de 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.

## 13 Empréstimos e financiamentos

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Debêntures privadas (a)	3.378.261	3.498.894
Debêntures públicas (b)	3.007.912	3.099.074
Financiamento de P&D	28.208	45.103
<b>Total</b>	<b>6.414.381</b>	<b>6.643.071</b>
Circulante	3.410.572	3.623.321
Não circulante	3.003.809	3.019.750
<b>Total</b>	<b>6.414.381</b>	<b>6.643.071</b>

# Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

### (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:

	<b>Montante principal</b>	<b>Remuneração</b>
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 simples, em série única, da espécie quirografária, 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 períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2023 e de 2022 é como segue:

# Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>6.295.104</b>
Novas captações	2.420.000
Pagamento de principal	(2.036.917)
Varição cambial (principal e juros)	(82.062)
Juros provisionados e encargos apropriados	407.258
Juros pagos	(427.448)
Custos incorridos sobre emissão de dívidas	(925)
Amortização de custos de emissão de dívidas	347
<b>Saldo em 30 de setembro de 2022</b>	<b>6.575.357</b>
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>6.643.071</b>
Novas captações	6.280.000
Pagamento de principal	(6.296.917)
Juros provisionados e encargos apropriados	709.323
Juros pagos	(922.315)
Amortização de custos de emissão de dívidas	1.219
<b>Saldo em 30 de setembro de 2023</b>	<b>6.414.381</b>

## Composição de empréstimos e financiamentos registrados no não circulante

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
<b>Ano de vencimento</b>		
2024	5.639	22.556
2025	3.000.000	3.000.000
<b>Total de empréstimos e financiamentos</b>	<b>3.005.639</b>	<b>3.022.556</b>
Custos incorridos sobre emissão de dívidas	(1.830)	(2.806)
<b>Total</b>	<b>3.003.809</b>	<b>3.019.750</b>

## 14 Outras obrigações

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
<b>Passivo circulante:</b>		
Provisão para gastos operacionais (a)	376.162	459.316
Programa de participação nos resultados - PPR	137.030	183.463
Provisões sobre folha de pagamento	124.259	72.520
Outros valores a pagar	52.885	41.679
<b>Total</b>	<b>690.336</b>	<b>756.978</b>
<b>Passivo não circulante:</b>		
Provisões sobre folha de pagamento	47.688	63.659
Outros valores a pagar	6.459	6.231
<b>Total</b>	<b>54.147</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.



# Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

## 15 Provisões 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 e 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 períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2023 e 2022, como segue:

	<u>31/12/2022</u>	<u>Adições</u>	<u>Baixas/ reversões</u>	<u>Atualização Monetária</u>	<u>Pagamentos</u>	<u>30/09/2023</u>
Tributárias (a)	2.127.889	95.281	(2.003.892)	23.057	-	242.335
Trabalhistas (b)	63.099	18.985	(20.697)	5.239	(20.429)	46.197
Cíveis (c)	48.404	39.800	(18.247)	6.461	(40.591)	35.827
<b>Total</b>	<b><u>2.239.392</u></b>	<b><u>154.066</u></b>	<b><u>(2.042.836)</u></b>	<b><u>34.757</u></b>	<b><u>(61.020)</u></b>	<b><u>324.359</u></b>

	<u>31/12/2021</u>	<u>Adições</u>	<u>Baixas/ reversões</u>	<u>Atualização Monetária</u>	<u>Pagamentos</u>	<u>30/09/2022</u>
<b>Total</b>	<b><u>2.158.491</u></b>	<b><u>230.631</u></b>	<b><u>(115.169)</u></b>	<b><u>42.242</u></b>	<b><u>(39.465)</u></b>	<b><u>2.276.730</u></b>

As adições correspondem substancialmente ao complemento da provisão para riscos tributários, nos períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2023 e de 2022 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 30 de setembro 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>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Tributários (a)	37.202	1.554.819
Trabalhistas (b)	14.858	15.991
Cíveis (c)	17.427	13.393
<b>Total</b>	<b><u>69.487</u></b>	<b><u>1.584.203</u></b>

# Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

---

### (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 majoração da Cofins, efetuando o depósito judicial e a respectiva provisão dos valores controversos. Frente ao entendimento consolidado no Supremo Tribunal Federal (STF), em desfavor do mérito do pleito e analisando o estágio processual avançado do nosso caso concreto, procedemos com a desistência da discussão judicial, acarretando na reversão da provisão para riscos anteriormente constituída no valor de R\$ 1.517.141, e a consequente conversão em renda para a União de igual valor depositado em juízo, sem desembolsos de caixa ou impacto no resultado da Companhia. A Companhia poderá usufruir de tais créditos a partir de então, uma vez que os valores que se encontravam provisionados poderão doravante ser deduzidos do resultado tributável, conforme a legislação tributária aplicável.
- **ISS Municipalidade (LC 175/20)** - Em decorrência da finalização do julgamento no Supremo Tribunal Federal (STF) da Ação Direta de Inconstitucionalidade (ADI) 5.835, ocorrido em junho de 2023, que pacificou entendimento e manteve a cobrança do Imposto sobre Serviços (ISS) no município-sede da empresa prestadora e não nas cidades onde estão os tomadores de serviços, foi revertida a provisão para riscos anteriormente registrada para esta finalidade no montante de R\$ 384,8 milhões (R\$ 254,0 milhões líquidos de impostos), mantendo o recolhimento do imposto em questão para o município-sede, em Barueri.

### (b) Processos trabalhistas

Referem-se às demandas trabalhistas propostas por ex-colaboradores da Companhia, de suas Controladas e por ex-colaboradores 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-colaboradores 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 as empresas terceirizadas.

# Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

### (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 30 de setembro 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 30 de setembro 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:

	<b>30/09/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Tributárias	1.327.707	1.120.780
Trabalhistas	215.217	163.422
Cíveis	534.548	468.854
<b>Total</b>	<b>2.077.472</b>	<b>1.753.056</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"), referente aos anos de 2015, 2017 e 2018, nos montantes atualizados de R\$ 76.534, R\$ 63.489 e R\$ 41.199, respectivamente.
- **IRPJ/CSLL** – Exigência de IRPJ/CSLL sobre valores supostamente excluídos

# Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

de maneira indevida, a título de juros sobre o capital próprio, da apuração do lucro real nos anos de 2015/2016, 2017 e 2018, nos montantes atualizados de R\$ 378.672, R\$ 252.956 e R\$ 223.503, respectivamente.

## 16 Patrimônio líquido

### a. Capital social

O capital social em 30 de setembro 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 30 de setembro de 2023 é de 2.697.201.909 (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.

### 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 30 de setembro de 2023 é de R\$ 57.418 (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 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:

# Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

	<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
Maio	2.287.257	11.354	4,96
Junho	73.680	366	4,96
Julho	1.035.842	5.142	4,96
Agosto	1.895.810	9.411	4,96
Setembro	42.891	212	4,96
Recompra de ações - Abril	(6.569.512)	(30.842)	4,69
<b>Saldo em 30 de setembro de 2023</b>	<b>(19.613.152)</b>	<b>(97.360)</b>	<b>4,96</b>

### d. Outros resultados abrangentes

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

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Variação cambial sobre investimento no exterior	1.051.437	1.051.627
Resultado com instrumentos sobre operações no exterior, líquido dos efeitos tributários	(556.907)	(556.907)
Ganhos atuariais com benefício pós-emprego, líquido	1.295	1.295
<b>Total</b>	<b>495.825</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 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 30 de setembro 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 30 de setembro 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.

# Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

### 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.

A deliberação está assim representada:

	<u>Valor</u>	<u>Data da Deliberação</u>	<u>Data de Pagamento</u>
1º Trimestre	196.210	26/04/2023	18/05/2023
2º Trimestre	196.970	01/08/2023	22/08/2023
3º Trimestre	191.719	31/10/2023	23/11/2023
<b>Saldo em 30 de setembro de 2023</b>	<b><u>584.899</u></b>		

A Companhia distribuirá proventos referentes ao terceiro trimestre de 2023 na forma de juros sobre o capital próprio no limite da dedutibilidade fiscal, atingindo *payout* de 42,0%.

### h. Capital regulatório

A estrutura de gestão de capital da Companhia é compatível com o seu enquadramento, a natureza das suas operações, com a complexidade dos produtos e serviços oferecidos com a adequada mensuração de sua exposição aos riscos.

A gestão de Capital é definida com o contínuo processo de acompanhamento e controle do capital mantido pela Companhia, a avaliação da necessidade de capital para enfrentar os riscos os quais a instituição está exposta, e o planejamento de metas e de necessidade de capital, considerando a estratégia da Companhia.

# Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

A Resolução BCB nº 198/22 determina que as instituições de pagamentos, devem manter, permanentemente, montante de (PRip) - Patrimônio de Referência de Instituição de Pagamento, em valor superior ao requerimento mínimo de 8% em 2023, 10% em 2024 e 12% em 2025, destinado à cobertura dos riscos associados:

I - Aos serviços de pagamento prestados; e

II - Às demais atividades exercidas.

Em 30 de setembro de 2023, o patrimônio de referência é de R\$ 11.777.156 (R\$ 10.663.405 em 31 dezembro de 2022). Este valor é superior ao patrimônio mínimo requerido de R\$ 1.750.968 (R\$ 1.838.419 em 31 dezembro de 2022).

### 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 período findo em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022 e do resultado consolidado em comparação aos períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2023 e 2022:

	Patrimônio líquido		Lucro líquido do período de três meses		Lucro líquido do período de nove meses	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
<b>Saldos em COSIF</b>	<b>22.193.754</b>	<b>21.122.414</b>	<b>542.475</b>	<b>499.608</b>	<b>1.892.889</b>	<b>1.456.165</b>
Ágios em controladas no exterior (a)	-	-	-	-	-	(158.698)
Participação de terceiros em Fundos de Investimento (b)	(7.425.885)	(7.327.886)	-	-	-	-
Outros (c)	22.073	22.244	100	397	(171)	545
<b>Saldos em IFRS</b>	<b>14.789.942</b>	<b>13.816.772</b>	<b>542.575</b>	<b>500.005</b>	<b>1.892.718</b>	<b>1.298.012</b>

(a) Diferença prática contábil no registro de ágios. Em IFRS, o ágio é mantido a valor histórico e em COSIF amortizado pelo prazo estimado do benefício. Para o período de 2022, o impacto no lucro líquido é relativo à realização do ágio após a venda da MerchantE.

(b) 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.

(c) 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 06 (R2) – Arrendamentos.

# Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

Notas explicativas às Demonstrações 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
Maio	2.287.257
Junho	73.680
Julho	1.035.842
Agosto	1.895.810
Setembro	42.891
Recompra de ações – Abril	(6.569.512)
<b>Ações em 30 de setembro de 2023</b>	<b>2.697.201.909</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

	Período de três meses		Período de nove meses	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Lucro líquido do período disponível para as ações ordinárias	456.783	422.141	1.605.841	1.083.425
Média ponderada das ações ordinárias em circulação (em milhares)	2.691.831	2.700.559	2.692.074	2.704.678
<b>Lucro por ação (em R\$) – básico</b>	<b>0,16969</b>	<b>0,15632</b>	<b>0,59651</b>	<b>0,40057</b>

### Lucro por ação diluído

	Período de três meses		Período de nove meses	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Lucro líquido do período disponível para as ações ordinárias	456.783	422.141	1.605.841	1.083.425
<b>Denominador diluído:</b>				
Média ponderada das ações ordinárias em circulação (em milhares)	2.691.831	2.700.559	2.692.074	2.704.678
Potencial incremento nas ações ordinárias em virtude do plano de opção de ações	18.600	19.490	18.600	19.490
<b>Total (em milhares)</b>	<b>2.710.431</b>	<b>2.720.049</b>	<b>2.710.674</b>	<b>2.724.168</b>
<b>Lucro por ação (em R\$) – diluído</b>	<b>0,16853</b>	<b>0,15520</b>	<b>0,59241</b>	<b>0,39771</b>



# Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

### 18 Receita líquida

	Período de três meses		Período de nove meses	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Receita operacional bruta	2.961.995	2.959.914	8.875.197	8.975.958
Impostos sobre a receita	(342.983)	(323.199)	(1.044.290)	(1.036.851)
<b>Total</b>	<b>2.619.012</b>	<b>2.636.715</b>	<b>7.830.907</b>	<b>7.939.107</b>

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

### 19 Gastos por natureza

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

	Período de três meses		Período de nove meses	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Gastos com adquirência	(1.197.938)	(1.246.440)	(3.580.793)	(4.074.684)
Gastos com pessoal	(345.791)	(327.150)	(1.013.334)	(933.162)
Depreciações e amortizações	(226.358)	(234.749)	(696.087)	(743.880)
Vendas, marketing e afiliação de clientes	(89.797)	(64.477)	(213.228)	(222.861)
Serviços profissionais	(62.298)	(55.712)	(186.398)	(172.726)
Diversos, líquido	70.332	65.699	585.832	213.974
<b>Total</b>	<b>(1.851.850)</b>	<b>(1.862.829)</b>	<b>(5.104.008)</b>	<b>(5.933.339)</b>
<b>Classificadas como:</b>				
Custo dos serviços prestados	(1.372.369)	(1.467.807)	(4.177.209)	(4.781.693)
Pessoal	(306.168)	(259.914)	(869.476)	(740.063)
Gerais e administrativas	(88.812)	(77.149)	(245.910)	(257.912)
Vendas e marketing	(50.050)	(28.552)	(98.704)	(119.443)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	(34.451)	(29.407)	287.291	(34.228)
<b>Total</b>	<b>(1.851.850)</b>	<b>(1.862.829)</b>	<b>(5.104.008)</b>	<b>(5.933.339)</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 receitas (despesas) operacionais, líquidas:

# Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

	Período de três meses		Período de nove meses	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Perdas esperadas para créditos de liquidação duvidosa, fraude e <i>chargeback</i>	(33.600)	(35.276)	(127.870)	(118.129)
Gastos com contingências, líquido	(7.673)	(17.750)	(17.535)	(36.630)
Reversão (provisões) para perdas do imobilizado	(1.297)	(3.123)	6.134	(63.317)
Outras (a)	8.119	26.742	426.562	183.848
<b>Total</b>	<b>(34.451)</b>	<b>(29.407)</b>	<b>287.291</b>	<b>(34.228)</b>

As perdas esperadas para créditos de liquidação duvidosa 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.

(a) No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023, foi realizada a reversão da provisão do ISS Municipalidade, em decorrência da finalização do julgamento no Supremo Tribunal Federal (STF), ocorrido em junho de 2023, que manteve a cobrança do Imposto sobre Serviços (ISS) no município-sede da empresa prestadora e não nas cidades onde estão os tomadores de serviços, no montante de R\$ 384,8 milhões (R\$ 254,0 milhões líquidos de impostos).

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

Em 30 de setembro de 2023, com base nos contratos vigentes, os compromissos mínimos assumidos de fornecedores são os seguintes:

	30/09/2023	31/12/2022
Até 1 ano	488.439	445.896
De 1 a 5 anos	292.268	204.572
<b>Total</b>	<b>780.707</b>	<b>650.468</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.

# Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

## 21 Benefícios a empregados

	Período de três meses		Período de nove meses	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Previdência complementar (a)	3.428	2.286	10.629	7.505
Benefícios com empregados (b)	49.432	38.894	141.003	109.240
<b>Total</b>	<b>52.860</b>	<b>41.180</b>	<b>151.632</b>	<b>116.745</b>

(a) Contribuição mensal com o Plano Gerador de Benefícios Livres - PGBL (contribuição definida) para os colaboradores, reconhecidas 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

O Grupo Cielo possui um passivo atuarial decorrente de benefícios pós-emprego, referente às expectativas de pessoas com assistência médica, cujo montante provisionado em 30 de setembro de 2023 é de R\$ 13.946 (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 19,0% 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).

## 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 períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2023 e de 2022 foram registrados conforme abaixo:

	Período de três meses		Período de nove meses	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Colaboradores	44.693	48.123	123.707	120.706
Diretores estatutários	4.100	2.328	13.323	8.666
<b>Total</b>	<b>48.793</b>	<b>50.451</b>	<b>137.030</b>	<b>129.372</b>

# Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

### 23 Remuneração de Administradores e Conselho Fiscal

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

Seguem as despesas registradas no resultado dos períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2023 e de 2022 da Companhia:

	Período de três meses					
	30/09/2023			30/09/2022		
	Fixa	Outros	Total	Fixa	Outros	Total
Diretores estatutários	3.475	3.837	7.312	1.935	7.080	9.015
Conselho de administração e fiscal	1.401	-	1.401	1.143	-	1.143
<b>Total</b>	<b>4.876</b>	<b>3.837</b>	<b>8.713</b>	<b>3.078</b>	<b>7.080</b>	<b>10.158</b>

	Período de nove meses					
	30/09/2023			30/09/2022		
	Fixa	Outros	Total	Fixa	Outros	Total
Diretores estatutários	9.622	11.093	20.715	4.708	17.252	21.960
Conselho de administração e fiscal	4.429	-	4.429	2.994	-	2.994
<b>Total</b>	<b>14.051</b>	<b>11.093</b>	<b>25.144</b>	<b>7.702</b>	<b>17.252</b>	<b>24.954</b>

O saldo de “outros” corresponde à remuneração variável e verbas rescisórias de executivos, líquido de impostos, e não contempla: (i) o plano de incentivo a longo prazo, apresentado na nota explicativa nº 24; e (ii) os 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.

### 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 estão 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.

# Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

Em 30 de setembro 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)	(1.502.613)	-	Julho de 2019	6,73	6,73
Ações Restritas 2020	Ativo	5.042.968	(1.513.635)	(3.529.333)	-	Julho de 2020	3,94	3,94
Ações Restritas 2021	Ativo	1.945.031	(255.751)	(661.003)	1.028.277	Julho de 2021	3,59	3,59
Ações Restritas 2022	Ativo	2.313.572	(134.221)	(396.410)	1.782.941	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
Ações Restritas 2023	Ativo	2.244.720	(31.985)	(103.590)	2.109.145	Julho de 2023	4,43	4,43
Sócio Cielo 2020	Ativo	2.898.458	(1.067.534)	(1.661.169)	169.755	Março de 2020	7,12	7,12
Sócio Cielo 2021	Ativo	5.440.433	(757.589)	(3.306.304)	1.376.540	Março de 2021	3,89	3,89
Sócio Cielo 2022	Ativo	11.253.702	(566.832)	(4.635.284)	6.051.586	Março de 2022	2,47	2,47
Sócio Cielo 2023	Ativo	6.297.073	(251.675)	(1.035.558)	5.009.840	Março de 2023	4,93	4,93
<b>Total de Ações</b>		<b>40.927.130</b>	<b>(5.495.906)</b>	<b>(16.831.264)</b>	<b>18.599.960</b>			

No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023 foi apropriado ao resultado o valor referente aos planos de incentivo de longo prazo, líquido dos encargos no valor de R\$ 29.985 (R\$ 19.698 em 30 de setembro de 2022). A mutação da rubrica “Reserva de capital”, no patrimônio líquido, inclui R\$ 29.985 de ações restritas outorgadas e R\$ 47.087 de transferência de ações em tesouraria pelo exercício de ações (R\$ 19.698 outorgadas e R\$ 32.017 de transferência de ações em tesouraria, respectivamente em 30 de setembro de 2022).

Em 30 de setembro de 2023 e de 2022, além dos planos de incentivos baseados em ações, foram registrados incentivos de longo prazo nos montantes de R\$ 24.929 e R\$ 16.039, respectivamente.

## 25 Resultado financeiro

	Período de três meses		Período de nove meses	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
<b>Receitas financeiras:</b>				
Rendimentos de aplicações financeiras	66.165	90.676	245.975	296.583
Outras receitas financeiras	3.007	2.325	10.947	5.815
PLS e Cofins	(2.065)	(2.865)	(8.166)	(9.324)
<b>Total</b>	<b>67.107</b>	<b>90.136</b>	<b>248.756</b>	<b>293.074</b>
<b>Despesas financeiras:</b>				
Juros e encargos sobre empréstimos	(255.051)	(158.719)	(709.323)	(413.690)
Participação de terceiros em FIDCs	(264.271)	(270.761)	(785.122)	(711.643)
Atualização monetária de contingências	(7.893)	(15.599)	(34.757)	(42.242)
Outras despesas financeiras	(15.246)	(9.103)	(40.558)	(26.123)
<b>Total</b>	<b>(542.461)</b>	<b>(454.182)</b>	<b>(1.569.760)</b>	<b>(1.193.698)</b>
<b>Rendimento:</b>				
Aquisição de recebíveis (a)	442.022	277.617	1.182.097	666.346
<b>Total</b>	<b>442.022</b>	<b>277.617</b>	<b>1.182.097</b>	<b>666.346</b>
Varição cambial	(5.040)	(18.445)	(20.310)	(54.664)
<b>Resultado Financeiro</b>	<b>(38.372)</b>	<b>(104.874)</b>	<b>(159.217)</b>	<b>(288.942)</b>

# Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

---

- (a) Conforme nota explicativa nº 6, a receita oriunda dos recebíveis adquiridos pelos FIDC Plus, FIDC NP e FIDC Receba Mais é de R\$ 1.248.993, sendo R\$ 1.182.097 líquido de impostos em 30 de setembro de 2023, visto que deste montante R\$ 466.764, sendo R\$ 442.022 líquidos referentes ao terceiro trimestre (R\$ 704.613 em 30 de setembro de 2022, sendo R\$ 666.346 líquido de impostos e R\$ 293.258, sendo R\$ 277.617 líquidos para o terceiro trimestre).

## 26 Gestão de riscos

A Cielo possui uma estrutura destinada ao gerenciamento de riscos, fundamentada em práticas de gestão nos termos da Resolução BCB nº 198/2022.

### (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 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 a sua estrutura de gerenciamento de riscos, de modo que todos contribuam para proporcionar segurança razoável de que seus objetivos sejam alcançados:

- 1ª linha de responsabilidade: é representada por todas as pessoas das áreas de negócio e suporte, as quais devem assegurar a efetiva gestão de riscos dentro do escopo das suas responsabilidades organizacionais diretas, incluindo a melhoria ou implementação de novos controles para mitigar riscos identificados e a comunicação tempestiva à governança adequada de: (i) problemas na operação, (ii) situações de não conformidade com os padrões de conduta definidos e (iii) violações das políticas da instituição ou de disposições legais e regulamentares;
- 2ª linha de responsabilidade: é representada pela Vice-Presidência de Riscos, *Compliance*, Prevenção e Segurança, que atua de maneira consultiva e independente junto às áreas de negócio e suporte, com reporte direto ao

# Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

Diretor-Presidente. A avaliação sobre o gerenciamento dos riscos, *compliance*, gestão da continuidade de negócios, da gestão de crises, da segurança da informação, da prevenção à lavagem de dinheiro, à fraude e ao financiamento ao terrorismo, bem como a qualidade do ambiente de controles são reportadas ao Diretor-Presidente e ao Comitê de Riscos que, por sua vez, reporta ao Conselho de Administração. A atuação da 2ª linha de responsabilidade é segregada e independente das atividades e da gestão das áreas negócio e suporte e da Auditoria Interna.

- 3ª linha de responsabilidade: é representada pela Auditoria Interna e tem como objetivo fornecer 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 de riscos e testes de controles executados 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/>).

### (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	30/09/2023	31/12/2022
Caixa e equivalentes de caixa	4	858.056	1.882.866
Instrumentos financeiros, incluindo derivativos	5	289.058	286.718
Contas a receber operacionais	7	83.122.421	93.007.984
<b>Total</b>		<b>84.269.535</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

# Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

de efetuar o pagamento de tais valores aos estabelecimentos comerciais credenciados. Caso os bancos emissores dos cartões descumpram suas obrigações financeiras junto à Cielo devido a quaisquer 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, 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 da sua exposição ao risco de crédito. Para avaliação do risco e consequente definição das garantias necessárias, são atribuídos aos emissores um *rating* interno.

Em 30 de setembro de 2023, a exposição da Cielo junto aos emissores está demonstrada a seguir:

<b>Rating interno dos emissores</b>	<b>Exigência de Garantia</b>	<b>Exposição total em 30/09/2023</b>	<b>% de Garantia em relação à exposição</b>	<b>Exposição total em 31/12/2022</b>	<b>% de Garantia em relação à exposição</b>
Grupo 1	Não	97,4%	-	95,2%	-
Grupo 2	Sim	2,6%	71,3%	4,8%	57,4%
<b>Total do Contas a receber com bancos emissores</b>		<b>100,0%</b>		<b>100,0%</b>	

Os cinco maiores bancos emissores, classificados no Grupo 1 concentraram 72,7% do volume a receber 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 o volume transacional movimentado, sua qualidade creditícia e solidez financeira, podendo haver revisão do *rating* interno e solicitação de garantias se identificado o indício 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 procedimentos 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 a eles.



# Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

---

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

A representatividade dos Subcredenciadores sobre o volume transacionado no sistema Cielo nos períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2023 e de 2022 corresponde a 3,0% e 5,3%, 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 30 de setembro de 2023, as perdas esperadas para créditos de liquidação duvidosa totalizavam R\$ 127.870 (R\$ 118.129 em 30 de setembro 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 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 (como, por exemplo, o boleto), o ônus financeiro sobre tais *chargebacks* recai sobre a Cielo. Para gerenciar a exposição a este risco, a Cielo monitora periodicamente o comportamento transacional e a saúde financeira destes clientes, elabora avaliações de crédito, limita o volume das operações de antecipações de recebíveis e realiza o pagamento dos recebíveis em

# Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

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:

	30/09/2023		30/09/2022	
	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)	8,9%	0,50%	7,6%	0,82%
E-commerce (sem Turismo e Entretenimento)	10,1%	0,68%	11,4%	1,04%
Bens duráveis e semiduráveis (a)	21,0%	0,02%	21,2%	0,03%
Bens não duráveis (b)	36,7%	0,00%	35,0%	0,00%
Serviços e outros	23,3%	0,02%	24,8%	0,04%
<b>Total</b>	<b>100,0%</b>	<b>0,12%</b>	<b>100,0%</b>	<b>0,20%</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 administrativos, entre outros. Para os 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 Resolução BCB nº 198/22 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 5.2 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 Demonstrações Contábeis Intermediárias Consolidadas (Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

### (d) Gestão de risco de capital

O Grupo Cielo administra o seu capital para assegurar que as empresas possam continuar com as 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 mínimo requerido, nos termos da regulamentação emitida pelo BACEN, em valor superior ao requerimento mínimo de 8%, destinado a cobrir os riscos associados aos serviços de pagamento prestados e às demais atividades exercidas, 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 as suas obrigações esperadas e inesperadas, correntes e futuras sem afetar as 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 determina a Resolução BCB nº 198/22, e suas posteriores alterações. O relatório está disponível no endereço eletrônico de internet da Cielo (<https://ri.cielo.com.br/>).

Segue o índice de endividamento:

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Caixa e equivalentes de caixa	858.056	1.882.866
Instrumentos financeiros, incluindo derivativos	289.058	286.718
Dívida (a)	(6.414.381)	(6.643.071)
<b>Dívida líquida</b>	<b>(5.267.267)</b>	<b>(4.473.487)</b>
Patrimônio líquido	14.789.942	13.816.772
<b>Índice de endividamento líquido</b>	<b>35,61%</b>	<b>32,38%</b>

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

# Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

### (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 em outros resultados abrangentes, diretamente no patrimônio líquido. Houve perda de R\$ 190 com variação cambial sobre o investimento na Cielo USA no período de nove meses findos em 30 de setembro de 2023. Houve ganho no período findo em 30 de setembro de 2022 no montante de R\$ 138.844.

#### (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 a sua conversão no fim de cada período de relatório para uma mudança de 10%, 25% e 50% nas taxas de câmbio.

Em 30 de setembro de 2023 e 2022, estimando o aumento ou a redução de 10%, 25% e 50% nas taxas de câmbio, haveria um aumento ou uma redução no resultado e no patrimônio líquido, conforme segue:

	30/09/2023			30/09/2022		
	10%	25%	50%	10%	25%	50%
Resultado	199	498	996	207	518	1.037
Patrimônio Líquido	375	936	1.873	10.274	25.684	51.368

# Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

### (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 as suas políticas financeiras, o Grupo Cielo aplica os 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 um aumento ou uma redução no resultado, conforme segue:

	30/09/2023			30/09/2022		
	10%	25%	50%	10%	25%	50%
Resultado	(46.335)	(115.837)	(231.674)	(3.865)	(9.661)	(19.323)

### (g) Gestão de risco de Lavagem de dinheiro e do Financiamento ao 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 ao terrorismo, em consonância com a legislação nacional e 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

# Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

---

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 5.3 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 2.1 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 5.1 do Formulário de Referência, pode se materializar em decorrência da 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 1.2 do Formulário de Referência, disponível no endereço eletrônico de internet da Cielo (<https://ri.cielo.com.br/>).

# Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

---

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

Decorrem de fenômenos incertos e inesperados que podem expor Grupo Cielo 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 modo relevante a continuidade e a segurança dos seus negócios.

A Cielo possui um processo para identificar, monitorar e reportar riscos emergentes, baseando-se em *benchmarks* e boas práticas de mercado. Os principais riscos emergentes aos quais a Companhia está exposta estão detalhados no item 1.2 do Formulário de Referência, disponível no endereço eletrônico de internet da Cielo (<https://ri.cielo.com.br/>).

## **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) 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 melhores condições técnicas e de preços. Adicionalmente, a natureza das atividades da Companhia faz com que ela celebre contratos com diversos emissores, sendo os seus acionistas alguns desses emissores. 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 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, discriminados por modalidade de contrato das operações com partes relacionadas em que o Grupo Cielo participa, bem como as movimentações relativas aos períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2023 e de 2022:

# Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
<b>Ativos</b>		
Disponibilidades e instrumentos financeiros (a)	164.400	307.284
Contas a receber operacionais (b)	23.033.109	26.533.121
Contas a receber com partes relacionadas (c)	841.343	826.350
<b>(Passivos)</b>		
Debêntures privadas e CCB (d)	(3.378.262)	(3.498.894)
Contas a pagar referente serviço de intermediação, captação e manutenção de clientes (e)	(19.175)	(25.503)
Contas a pagar com partes relacionadas (c)	(420.585)	(422.596)
	<u>30/09/2023</u>	<u>30/09/2022</u>
<b>Receitas</b>		
Receitas de aplicações financeiras (a)	64.454	25.975
Receitas de prestação de outros serviços (f)	2.425	4.989
Receitas de aluguel de equipamentos de captura de transações (g)	25.066	33.411
Outras receitas	-	1.755
<b>(Despesas)</b>		
Despesas financeiras (d)	(381.827)	(380.246)
Despesas com benefícios (h)	(94.631)	(67.829)
Prestação de serviços de gestão de pagamentos (c)	(31.129)	(29.522)
Serviços de intermediação, captação e manutenção de clientes (e)	(114.523)	(103.417)
Outras despesas operacionais	(448)	(15.234)

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

- a) Saldos correspondentes aos valores mantidos em conta corrente e aplicações financeiras em bancos ligados.
- b) 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.
- c) Os valores a receber se referem substancialmente aos montantes que devem ser liquidados pelo emissor Banco do Brasil à Cateno, decorrentes das transações realizadas com cartões de crédito e de débito. Os saldos de contas a pagar se referem à prestação de serviços pelo Banco do Brasil à Cateno para atuar na condição de Instituição de Pagamento como gestora de contas de pagamento no Arranjo de Pagamento Ourocard, bem como, a saldos de dividendos a pagar.
- d) Correspondem aos saldos referentes as debêntures privadas e CCB.
- 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 de 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



# Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

---

(*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 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.

# Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

---

### 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 Niveló
- Serviços de representação junto à Nuclea
- 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 maneira 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 de débito, outros meios de pagamentos, credenciamento de estabelecimentos comerciais e serviços correlatos; e (ii) gestão de transações oriundas das operações de cartões de crédito e de 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 mensurado de maneira diferente do lucro ou prejuízo operacional das Informações Contábeis Consolidadas.

Com relação às informações sobre a área geográfica, a Companhia possui

# Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

---

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. As operações da controlada Cateno são referenciadas por "Gestão de contas de pagamento" 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 Demonstrações Contábeis Intermediárias Consolidadas (Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

	Período de três meses							
	30/09/2023				30/09/2022			
	Cielo Brasil	Gestão de Contas de Pagamentos	Demais Empresa	Consolidado	Cielo Brasil	Gestão de Contas de Pagamentos	Demais Empresa	Consolidado
Mercado Interno	1.569.053	1.049.959	-	2.619.012	1.618.730	1.017.985	-	2.636.715
Receita operacional líquida	1.569.053	1.049.959	-	2.619.012	1.618.730	1.017.985	-	2.636.715
Custo dos serviços prestados	(656.092)	(493.927)	-	(1.150.019)	(756.504)	(480.450)	-	(1.236.954)
Depreciação e amortização	(125.791)	(96.559)	-	(222.350)	(134.270)	(96.583)	-	(230.853)
<b>Lucro Bruto</b>	<b>787.170</b>	<b>459.473</b>	<b>-</b>	<b>1.246.643</b>	<b>727.956</b>	<b>440.952</b>	<b>-</b>	<b>1.168.908</b>
Despesas operacionais	(423.999)	(51.134)	(340)	(475.473)	(320.135)	(74.289)	3.298	(391.126)
Depreciação e amortização	(3.505)	(503)	-	(4.008)	(3.352)	(544)	-	(3.896)
Lucro Operacional	359.666	407.836	(340)	767.162	404.469	366.119	3.298	773.886
Resultado financeiro	(65.555)	26.843	340	(38.372)	(123.248)	27.302	(8.928)	(104.874)
Lucro (prejuízo) antes dos impostos	294.111	434.679	-	728.790	281.221	393.421	(5.630)	669.012
Imposto de Renda e Contribuição Social	(37.510)	(148.705)	-	(186.215)	(35.134)	(133.873)	-	(169.007)
<b>Lucro líquido (prejuízo)</b>	<b>256.601</b>	<b>285.974</b>	<b>-</b>	<b>542.575</b>	<b>246.087</b>	<b>259.548</b>	<b>(5.630)</b>	<b>500.005</b>
<b>Atribuído a:</b>								
<b>Acionistas controladores</b>	<b>256.601</b>	<b>200.182</b>	<b>-</b>	<b>456.783</b>	<b>246.087</b>	<b>181.684</b>	<b>(5.630)</b>	<b>422.141</b>
<b>Acionistas não controladores</b>	<b>-</b>	<b>85.792</b>	<b>-</b>	<b>85.792</b>	<b>-</b>	<b>77.864</b>	<b>-</b>	<b>77.864</b>

	Período de nove meses							
	30/09/2023				30/09/2022			
	Cielo Brasil	Gestão de Contas de Pagamentos	Demais Empresa	Consolidado	Cielo Brasil	Gestão de Contas de Pagamentos	Demais Empresa	Consolidado
Mercado Interno	4.781.696	3.049.211	-	7.830.907	4.512.567	2.857.569	-	7.370.136
Mercado Externo	-	-	-	-	-	-	568.971	568.971
Receita operacional líquida	4.781.696	3.049.211	-	7.830.907	4.512.567	2.857.569	568.971	7.939.107
Custo dos serviços prestados	(2.097.703)	(1.395.316)	-	(3.493.019)	(2.189.258)	(1.402.774)	(460.554)	(4.052.586)
Depreciação e amortização	(394.511)	(289.679)	-	(684.190)	(385.919)	(289.737)	(53.451)	(729.107)
<b>Lucro Bruto</b>	<b>2.289.482</b>	<b>1.364.216</b>	<b>-</b>	<b>3.653.698</b>	<b>1.937.390</b>	<b>1.165.058</b>	<b>54.966</b>	<b>3.157.414</b>
Despesas operacionais	(922.070)	8.800	(1.632)	(914.902)	(1.015.804)	(173.774)	52.706	(1.136.872)
Depreciação e amortização	(10.380)	(1.517)	-	(11.897)	(10.848)	(1.694)	(2.232)	(14.774)
Lucro Operacional	1.357.032	1.371.499	(1.632)	2.726.899	910.738	989.590	105.440	2.005.768
Resultado financeiro	(239.041)	78.700	1.124	(159.217)	(343.597)	95.075	(40.420)	(288.942)
Lucro (prejuízo) antes dos impostos	1.117.991	1.450.199	(508)	2.567.682	567.141	1.084.665	65.020	1.716.826
Imposto de Renda e Contribuição Social	(181.024)	(493.940)	-	(674.964)	(25.708)	(369.373)	(23.733)	(418.814)
<b>Lucro líquido (prejuízo)</b>	<b>936.967</b>	<b>956.259</b>	<b>(508)</b>	<b>1.892.718</b>	<b>541.433</b>	<b>715.292</b>	<b>41.287</b>	<b>1.298.012</b>
<b>Atribuído a:</b>								
<b>Acionistas controladores</b>	<b>936.967</b>	<b>669.382</b>	<b>(508)</b>	<b>1.605.841</b>	<b>541.433</b>	<b>500.705</b>	<b>41.287</b>	<b>1.083.425</b>
<b>Acionistas não controladores</b>	<b>-</b>	<b>286.877</b>	<b>-</b>	<b>286.877</b>	<b>-</b>	<b>214.587</b>	<b>-</b>	<b>214.587</b>

# Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

A seguir estão demonstrados os saldos patrimoniais por segmento em 30 de setembro 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 30/09/2023	86.934.563	9.997.648	3.745	96.935.956
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 períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2023 e 2022 dos saldos de investimentos e financiamentos que não envolveram o uso de caixa e/ou equivalentes de caixa:

	30/09/2023	30/09/2022
Variação cambial sobre investimento líquido no exterior	(190)	138.844
Variação cambial sobre empréstimos e financiamentos	-	(82.062)
Juros sobre o capital próprio propostos	191.719	148.851

## 30 Cobertura de seguros

Em 30 de setembro de 2023, a Companhia mantém os seguintes contratos para cobertura de seguros:

Modalidade	Importância segurada
Responsabilidade civil geral	20.000
Seguro D&O	250.000
Bens e ativos	50.818
Ataque Cibernético	25.000
Armazenagem de máquinas, móveis e utensílios	180.286
Transporte de máquinas e equipamentos	2.500
Frota de veículos	2.955

## 31 Aprovação das Demonstrações Contábeis Intermediárias

As Demonstrações Contábeis Intermediárias Consolidadas foram aprovadas pelo Conselho de Administração da Companhia e autorizadas para emissão em 31 de outubro de 2023.