

Comentário de Desempenho

3T2024 



cielo

SENHORES ACIONISTAS

Apresentamos o Comentário de Desempenho e as Demonstrações Contábeis Intermediárias da Cielo S.A. – Instituição de Pagamento (“Cielo” ou “Companhia”) e de suas controladas (denominadas em conjunto “Consolidado” ou “Grupo Cielo”), referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2024, 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 e Cielo USA; e dos Fundos: Fundos de Investimento em Direitos Creditórios (FIDCs) e Fundos de Investimento em Cotas de Fundo de Investimentos (FICs). A apresentação gerencial denominada “Cielo Brasil” representa os resultados das empresas Cielo, Stelo, Aliança, Servinet e FIDCs estruturados pela Companhia.

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.

VOLUME FINANCEIRO DAS TRANSAÇÕES

No 3T24 o volume financeiro de transações na Cielo totalizou R\$ 204,0 bilhões, um aumento de 2,6% ou R\$ 5,1 bilhões em comparação ao 2T24 e um aumento de 3,3% ou R\$ 6,5 bilhões em relação ao 3T23.

Na Cateno o volume financeiro de transações totalizou R\$ 106,4 bilhões no 3T24, um aumento de 3,1% ou R\$ 3,2 bilhões em comparação ao 2T24 e um aumento de 1,9% ou R\$ 2,0 bilhões em relação ao 3T23.

RECEITA LÍQUIDA

A receita líquida totalizou R\$ 2.523,9 milhões no 3T24, representando um aumento de 1,8% ou R\$ 44,8 milhões em relação ao 2T24, e uma redução de 3,6% ou R\$ 95,1 milhões em relação ao 3T23.

CUSTOS DOS SERVIÇOS PRESTADOS

O custo dos serviços prestados consolidado totalizou R\$ 1.475,0 milhões no 3T24, representando um aumento de R\$ 37,7 milhões, ou 2,6% em comparação ao 2T24, e um aumento de R\$ 102,6 milhões, ou 7,5% em comparação ao 3T23.

DESPESAS OPERACIONAIS

As despesas operacionais totalizaram R\$ 694,9 milhões no 3T24, apresentando um aumento de R\$ 160,7 milhões, ou 30,1% quando comparadas com os R\$ 534,2 milhões no 2T24, e um aumento de R\$ 214,9 milhões, ou 44,8% quando comparadas com os R\$ 480,0 milhões no 3T23.

RESULTADO FINANCEIRO

O resultado financeiro totalizou R\$ 93,6 milhões positivos no 3T24, representando uma melhora de 8,5% ou R\$ 7,3 milhões em relação ao 2T24, que apresentou um resultado financeiro de R\$ 86,3 milhões, e uma variação de R\$ 131,6 milhões em relação ao 3T23, que apresentou um resultado negativo de R\$ 38,0 milhões.

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 os acionistas, para o 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 e por meio da ótima gestão do capital humano envolvido na operação da Companhia.

Acompanhamos as transformações focadas no presente, com o olhar para o futuro, impulsionando a mudança de dentro para fora pelo nosso jeito de ser e fazer, engajando as pessoas colaboradoras e oferecendo aos nossos clientes internos e externos um serviço de excelência. Fazemos isso por meio da nossa Cultura e do nosso propósito de simplificar e impulsionar negócios para todas as pessoas, de modo que impacte positivamente a vida de cada pessoa colaboradora da Cielo. Isso ocorre por meio das nossas cinco competências: Empatia Assertiva, Ambição Transformadora, Senso de Dono, Colaboração e Senso de Urgência.

A Cielo se importa e investe em iniciativas que promovem a qualidade de vida e o bem-estar das pessoas que formam o Time Cielo. Por isso, por meio do Programa “De Bem com a Vida” viabilizamos diversas iniciativas para promover uma gestão de saúde integrada, 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. Faz gestão também de uma Comunidade de Saúde Mental e um grupo de afinidade em Saúde Mental, para o fortalecimento e promoção da nossa cultura em Saúde e Segurança Emocional. O programa é reconhecido pelos colaboradores, com favorabilidade de 82,2% na pesquisa interna de Experiência do Colaborador sobre equilíbrio de vida e bem-estar.

Muito mais do que políticas e práticas, construímos todos os dias um ambiente onde cada pessoa se sinta valorizada, respeitada e capacitada. Somos um time que cuida e acolhe todas as pessoas.

No final de setembro de 2024, o Grupo Cielo contava com 6.506 pessoas colaboradoras e 192 estagiários.

As ações da Cielo com foco na promoção do desenvolvimento sustentável são norteadas pela Política de Sustentabilidade, a qual orienta a Companhia para a implementação de uma agenda de práticas ambientais, sociais e de governança (ASG em português e ESG – *Environmental, Social and Governance* em inglês, sigla comumente utilizada).

A implementação dessa agenda tem como propósito compatibilizar o sucesso do negócio a longo prazo e a construção de uma sociedade justa, o desenvolvimento econômico e a conservação do meio ambiente, por meio da geração de valor compartilhado.

Para estruturar o atingimento desses compromissos, a Cielo estabeleceu um Planejamento Estratégico de Sustentabilidade, aprovado pela Diretoria Executiva e em linha com a Estratégia da Companhia, que estabelece 8 objetivos estratégicos de sustentabilidade distribuídos em 4 pilares, sendo eles:

- Estratégia e Engajamento ESG;
- Gestão de Riscos e Oportunidades ESG;
- Diversidade, Equidade, Inclusão e Impacto Social; e
- Ecoeficiência e Mudanças Climáticas.

Os objetivos estratégicos de sustentabilidade se desdobram em ações ligadas a diferentes frentes da Companhia, sejam com impactos que gerem mudanças nas operações, sejam em oportunidades de geração de valor compartilhado pelo modelo de negócio, ou ainda em sua atuação social para transformação do contexto em que o negócio opera.

A execução do planejamento é acompanhada pela Vice-Presidência Executiva de Gente, Gestão e Performance, com reporte à Diretoria Executiva, e apoiada por Fóruns de Assessoramento. Além disso, sua evolução é acompanhada periodicamente pelo Comitê de Sustentabilidade, que reporta o seu progresso ao Conselho de Administração.

Cabe destacar a Estratégia de Diversidade, Equidade e Inclusão, estruturada visando incorporar a prática e promoção do tema na representatividade e na cultura da Companhia, em linha com os atributos culturais necessários para alavancar o negócio. Assim, foram estabelecidos 6 compromissos que contemplam aspectos ligados à identidade de gênero, raça e etnia, deficiência e LGBTQIAPN+.

A Companhia conta com 4 Grupos de Afinidade - espaços seguros para discutir sobre Diversidade e Inclusão e gerar iniciativas de transformação, sendo eles:

(i) “Somos Todos Um”, voltado à inclusão de pessoas com deficiências; (ii) “Blue To Black”, voltado às pautas étnico-raciais; (iii) “Prisma”, voltado à inclusão da comunidade LGBTQIAPN+; e (iv) o “Além do Gênero”, voltado à equidade de gênero.

No primeiro trimestre de 2022, a Cielo anunciou metas de representatividade que objetivavam tornar o quadro de colaboradores mais diverso e representativo. As metas foram aprovadas pelo Conselho de Administração e até 2025, o número de mulheres no quadro geral deverá representar 45% do total, enquanto 42% dos cargos de liderança deverão ser ocupados por mulheres. Além disso, os profissionais negros e indígenas deverão corresponder a 35% do efetivo, ao passo que 22% dos cargos das lideranças deverão ser ocupados por profissionais negros e indígenas.

A Cielo possui uma Estratégia Climática, 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. Cabe destacar que nossa taxonomia para a gestão de riscos climáticos está alinhada com as recomendações da *Task Force on Climate related Financial Disclosures* (TCFD), iniciativa que busca a elaboração e implementação de recomendações para a divulgação e análise de riscos e oportunidades relacionadas às questões climáticas.

Ainda, os aspectos e impactos ambientais de nossas operações são avaliados e monitorados pelo nosso Sistema de Gestão Ambiental (SGA), certificado pela norma ISO 14001. As emissões residuais de GEE de escopo 1 e 2 são compensadas por meio de créditos de carbono de projetos que evitam a emissão de gases de efeito estufa a partir de ações voltadas para a conservação florestal e/ou eficiência energética.

Anualmente, a Cielo publica o seu Relatório Integrado, instrumento pelo qual apresenta informações sobre a performance e os impactos de seu modelo de negócio, estruturando as informações financeiras em sinergia com os aspectos ambientais, sociais e de governança. A publicação oferece uma ampla visão estratégica da Cielo, seu modelo de negócio e geração de valor e está disponível em <https://www.cielo.com.br/sustentabilidade/central-de-downloads/>.

DESTAQUES ESG

Cielo cria Fundo de Impacto Social



O Fundo visa promover a captação e a aplicação de recursos financeiros em ações e projetos que contribuam com a conservação do meio ambiente e a construção de uma sociedade mais justa.

Saiba mais em <https://blog.cielo.com.br/institucional/fundo-de-impacto-social/>

Cielo participa da estreia do *Shark Tank Brasil: Versão Creators*



Com o tema ‘Educação Financeira’, o primeiro episódio conta com a participação de Estanislau Bassols, CEO da Companhia, como *Shark* na cadeira principal.

Saiba mais em <https://blog.cielo.com.br/institucional/shark-tank-brasil-creators/>

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 uma performance sustentável. Para tanto, a Cielo adota, de maneira voluntária, as melhores práticas de governança corporativa, evidenciando o comprometimento da Cielo e de seus administradores com o melhor interesse de seus acionistas.

A maximização de sua eficiência e a criação de valor de longo prazo traduz-se por diversas iniciativas adotadas pela Companhia ao longo dos anos, as quais definem os princípios básicos que deverão nortear as relações e atividades na Cielo. Importante destacar que, desde 2013, a Cielo instituiu sua Política TPR, que teve por objetivo consolidar os procedimentos a serem observados nos negócios da Companhia envolvendo partes relacionadas, bem como em outras situações que envolvessem 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 Companhia, sempre consoante às melhores práticas de Governança Corporativa e de acordo com a legislação e regulamentação em vigor.

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 01 (um) membro considerado independente. 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 *Environmental, Social and Governance* ("ESG"), Fórum de Investimento Social e Cultural, Fórum de Diversidade, Fórum de Produtos, Fórum Gestor de Segurança da Informação e Prevenção à Fraude e Fórum de Privacidade e Proteção de Dados.

O Conselho Fiscal da Cielo 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 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 e a confiança de nossos clientes, acionistas e parceiros.

Informamos que, para o exercício de 2024, o Grupo Cielo contratou os serviços de auditoria independente da KPMG.

A Política da Cielo na contratação de serviços de auditores independentes assegura que não haja conflito de interesses, perda de independência ou objetividade. Para tanto, a 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.

A Cielo declara que os auditores independentes foram contratados para prestar serviços não relacionados à auditoria externa até 31 de dezembro de 2024, que consiste: (i) na asseguuração limitada sobre as informações Ambientais, Sociais e de Governança apresentadas no Relatório Anual Integrado de 2023; e (ii) na asseguuração limitada da Emissões de Gases de Efeito Estufa de 2023. A contratação atende ao requisito de governança corporativa da Companhia, 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\$ 77,3 mil e representa cerca de 3,9% do total dos honorários de auditoria das demonstrações contábeis do Grupo Cielo no exercício a findar-se em 31 de dezembro de 2024. 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 2024 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 Informações materiais da política contábil	12
3 Demonstrações Contábeis Intermediárias Consolidadas.....	12
4 Caixa e equivalentes de caixa	13
5 Instrumentos financeiros	14
6 Fundos de investimento em direitos creditórios (“FIDCs”)	15
7 Contas a receber operacionais	18
8 Imposto de Renda, Contribuição Social e outros tributos.....	18
9 Imobilizado	20
10 Bens de direito de uso e arrendamentos a pagar	21
11 Intangível	22
12 Contas a pagar a clientes.....	23
13 Empréstimos e financiamentos.....	23
14 Outras obrigações.....	24
15 Riscos tributários, cíveis e trabalhistas.....	24
16 Patrimônio líquido.....	27
17 Lucro líquido por ação	30
18 Receita líquida.....	31
19 Gastos por natureza	32
20 Compromissos	33
21 Benefícios a empregados.....	33
22 Participação de colaboradores e administradores no resultado	34
23 Remuneração de Administradores e Conselho Fiscal.....	34
24 Plano de ações restritas.....	35
25 Resultado financeiro	36
26 Gestão de riscos.....	36
27 Transações e saldos com partes relacionadas.....	44
28 Informações por segmento de negócio	47
29 Itens que não afetam o caixa.....	49
30 Cobertura de seguros.....	49
31 Aprovação das Demonstrações Contábeis Intermediárias.....	49



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 2024, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data e das mutações 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 2024, 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, 14 de novembro de 2024

KPMG Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP-027685/O-0 F SP


Gustavo Mendes Bonini
CRC 1SP296875/O-4

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

Balancos patrimoniais levantados em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais)

Ativo	Nota	30/09/2024	31/12/2023	Passivo e patrimônio líquido	Nota	30/09/2024	31/12/2023
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	1.200.086	1.254.164	Passivos financeiros		82.531.574	82.957.153
Ativos financeiros		85.694.623	94.501.575	Contas a pagar a clientes	12	73.219.007	75.480.752
Contas a receber operacionais	7	84.685.755	93.509.519	Contas a pagar com partes relacionadas	27	499.334	464.250
Contas a receber de partes relacionadas	27	888.540	921.146	Empréstimos e financiamentos	13	3.332.598	4.732.526
Outros valores a receber	7	120.328	70.910	Fornecedores		158.598	199.317
Despesas pagas antecipadamente		323.187	168.808	Obrigações com cotas senior FIDC	6	5.316.024	2.073.915
Impostos antecipados e a recuperar		1.174.120	828.577	Arrendamentos a pagar	10	6.013	6.393
Total do ativo circulante		88.392.016	96.753.124	Outras obrigações	14	818.124	767.648
				Impostos e contribuições a pagar	8	190.900	235.953
				Dividendos a pagar		3.820.000	154.100
				Total do passivo circulante		87.360.598	84.114.854
Não circulante				Não circulante			
Ativos financeiros		202.066	196.797	Passivos financeiros		73.235	8.290.995
Instrumentos financeiros	5	172.274	180.164	Empréstimos e financiamentos	13	-	2.998.405
Outros valores a receber	7	29.792	16.633	Obrigações com cotas sênior FIDC	6	-	5.201.973
Imposto de renda e contribuição social diferidos	8	1.219.919	1.113.737	Obrigações com cotas de fundos de investimento		54.374	70.110
Depósitos judiciais	15	87.205	70.741	Arrendamentos a pagar	10	18.861	20.507
Imobilizado	9	852.968	816.739	Outras obrigações	14	36.800	65.270
Bens de direito de uso	10	20.219	21.719	Riscos tributários, cíveis e trabalhistas	15	309.592	326.229
Intangível	11	8.583.483	8.809.343	Total do passivo não circulante		419.627	8.682.494
Total do ativo não circulante		10.965.860	11.029.076				
				Patrimônio líquido			
				Capital social	16	5.700.000	5.700.000
				Reserva de capital	16	10.646	62.205
				Ações em tesouraria	16	(30)	(94.989)
				Outros resultados abrangentes	16	497.343	497.389
				Reservas de lucros	16	2.658.888	6.116.754
				Atribuído a:			
				Participação de acionistas controladores		8.866.847	12.281.359
				Acionistas não controladores		2.710.804	2.703.493
				Total do patrimônio líquido		11.577.651	14.984.852
Total do ativo		99.357.876	107.782.200	Total do passivo e patrimônio líquido		99.357.876	107.782.200

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

Demonstrações consolidadas do resultado

Para os períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2024 e de 2023

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

	Nota explicativa	Período de três meses		Período de nove meses	
		30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Receita líquida	18	2.523.917	2.619.012	7.566.258	7.830.907
Custo dos serviços prestados	19	(1.474.997)	(1.372.369)	(4.323.524)	(4.177.209)
Lucro bruto		1.048.920	1.246.643	3.242.734	3.653.698
Receitas (despesas) operacionais					
Pessoal	19	(459.212)	(306.168)	(1.158.887)	(869.476)
Gerais e administrativas	19	(108.936)	(88.812)	(316.043)	(245.910)
Vendas e marketing	19	(66.896)	(50.050)	(143.841)	(98.704)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	19	(59.422)	(34.451)	(232.665)	287.291
Lucro operacional		354.454	767.162	1.391.298	2.726.899
Resultado financeiro					
Receitas financeiras	25	50.743	67.107	171.533	248.756
Despesas financeiras	25	(290.187)	(542.461)	(969.698)	(1.569.760)
Rendimento de cotas FIDCs e Antecipação de Recebíveis	25	342.548	442.022	1.030.099	1.182.097
Variação cambial, líquida	25	(9.853)	(5.040)	(14.911)	(20.310)
		93.251	(38.372)	217.023	(159.217)
Lucro operacional antes do imposto de renda e da contribuição social		447.705	728.790	1.608.321	2.567.682
Imposto de renda e contribuição social					
Correntes	8	(148.786)	(136.890)	(431.204)	(447.645)
Diferidos	8	(54.531)	(49.325)	106.181	(227.319)
Lucro líquido do período		244.388	542.575	1.283.298	1.892.718
Atribuído a:					
Acionistas controladores		169.690	456.783	1.058.629	1.605.841
Acionistas não controladores		74.698	85.792	224.669	286.877
Lucro líquido por ação (em R\$) - Básico	17	0,06207	0,16969	0,38738	0,59651
Lucro líquido por ação (em R\$) - Diluído	17	0,06207	0,16853	0,38738	0,59241

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

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 2024 e de 2023

(Em milhares de reais)

	Período de três meses		Período de nove meses	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Lucro líquido do período	244.388	542.575	1.283.298	1.892.718
Itens que podem ser reclassificados para o resultado				
Diferenças de câmbio na conversão de operações no exterior:				
Variação cambial sobre investimentos no exterior	(73)	140	421	(190)
Ajuste de avaliação patrimonial de instrumentos financeiros	(117)	-	(667)	-
Movimentações do período	(190)	140	(246)	(190)
Resultado abrangente total	244.198	542.715	1.283.052	1.892.528
Atribuído a:				
Acionistas controladores	169.500	456.923	1.058.583	1.605.651
Acionistas não controladores	74.698	85.792	224.469	286.877

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

Demonstrações consolidadas das mutações do patrimônio líquido
Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2024 e de 2023
(Em milhares de reais)

	Reservas de lucros						Outros Resultados abrangentes	Total da participação dos acionistas controladores	Participação dos acionistas não controladores	Total do patrimônio líquido
	Capital social	Reserva de capital	Ações em tesouraria	Legal	Orçamento de capital	Retenção de lucros				
Saldos em 31 de dezembro de 2022	5.700.000	74.520	(113.605)	1.140.000	3.653.904	-	496.015	10.950.834	2.865.938	13.816.772
Aquisição de ações em tesouraria	-	-	(30.842)	-	-	-	-	(30.842)	-	(30.842)
Ações restritas outorgadas	-	29.985	-	-	-	-	-	29.985	-	29.985
Transferência de ações em tesouraria pelo período de ações	-	(47.087)	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 proposto	-	-	-	-	-	(191.719)	-	(191.719)	-	(191.719)
Juros sobre o capital próprio pagos	-	-	-	-	-	(393.180)	-	(393.180)	-	(393.180)
Outros resultados abrangentes:										
Variação cambial sobre investimento líquido no exterior	-	-	-	-	-	-	(190)	(190)	-	(190)
Efeito dos acionistas não controladores sobre entidades consolidadas	-	-	-	-	-	-	-	-	(333.602)	(333.602)
Saldos em 30 de setembro de 2023	5.700.000	57.418	(97.360)	1.140.000	3.653.904	1.020.942	495.825	11.970.729	2.819.213	14.789.942
Saldos em 31 de dezembro de 2023	5.700.000	62.205	(94.989)	1.140.000	4.976.754	-	497.389	12.281.359	2.703.493	14.984.852
Ações restritas outorgadas	24	-	43.400	-	-	-	-	43.400	-	43.400
Transferência de ações em tesouraria pelo período de ações	24	-	(94.959)	94.959	-	-	-	-	-	-
Cancelamento de ações		-	-	-	(286.495)	-	-	(286.495)	-	(286.495)
Juros sobre o capital próprio pagos	15.g)	-	-	-	(410.000)	-	-	(410.000)	-	(410.000)
Dividendos intermediários	15.g)	-	-	-	(3.820.000)	-	-	(3.820.000)	-	(3.820.000)
Lucro líquido do período		-	-	-	-	1.058.629	-	1.058.629	224.669	1.283.298
Outros resultados abrangentes:										
Variação cambial sobre investimento líquido no exterior		-	-	-	-	-	421	421	-	421
Ajuste de avaliação patrimonial de instrumentos financeiros		-	-	-	-	-	(467)	(467)	(200)	(667)
Efeito dos acionistas não controladores sobre entidades consolidadas		-	-	-	-	-	-	-	(217.158)	(217.158)
Saldos em 30 de setembro de 2024	5.700.000	10.646	(30)	1.140.000	460.259	1.058.629	497.343	8.866.847	2.710.804	11.577.651

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

Demonstrações consolidadas dos fluxos de caixa

Para os períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2024 e de 2023

(Em milhares de reais)

	Nota explicativa	30/09/2024	30/09/2023
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		1.608.321	2.567.682
Ajustes para conciliar o lucro antes do imposto de renda e da contribuição social com o caixa líquido gerado pelas atividades operacionais:			
Depreciações e amortizações	9, 10 e 11	662.818	696.087
Baixas e provisões/(reversões) para perdas de imobilizado e intangível	9, 10 e 11	48.945	3.034
Ações restritas outorgadas	24	43.400	29.985
Perdas esperadas para créditos de liquidação duvidosa	19	159.877	127.870
Provisão líquida para riscos tributários, cíveis e trabalhistas		42.613	(336.872)
Juros sobre empréstimos e financiamentos	13	357.988	709.323
Amortização de custos de emissão de dívidas	13	857	1.219
Despesa financeira sobre arrendamento	10	1.085	1.168
Redução/(aumento) nos ativos operacionais:			
Contas a receber operacionais		8.663.887	9.757.693
Contas a receber com partes relacionadas		32.606	(14.993)
Imposto de renda e contribuição social diferidos		(106.182)	227.270
Impostos antecipados e a recuperar		(345.543)	(129.557)
Depósitos judiciais		(16.464)	(2.425)
Outros valores a receber		(62.577)	(10.366)
Despesas pagas antecipadamente		(154.379)	(28.922)
Instrumentos financeiros		7.890	(2.340)
(Redução)/aumento nos passivos operacionais:			
Fornecedores		(40.719)	(26.971)
Impostos e contribuições a pagar		12.913	(758.404)
Contas a pagar a clientes		(2.261.745)	(11.537.804)
Contas a pagar com partes relacionadas		35.084	(2.011)
Dividendos a pagar		250.703	688.416
Provisão para riscos trabalhistas, tributários e cíveis	15.a)	(59.250)	(61.020)
Arrendamentos a pagar		2.277	776
Outras obrigações		(211.134)	(390.751)
Caixa gerado nas atividades operacionais		8.673.271	1.508.087
Imposto de renda e contribuição social pagos		(382.989)	(399.659)
Caixa gerado nas atividades operacionais		8.290.282	1.108.428
Fluxo de caixa das atividades de investimento:			
Aquisições de bens de direito de uso	10	(1.349)	(941)
Aquisições de imobilizado de uso	9	(319.299)	(154.102)
Aquisições de intangível	11	(199.984)	(161.587)
Caixa líquido aplicado em atividades de investimento		(520.632)	(316.630)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento:			
Captação de empréstimos	13	11.686.002	6.280.000
Pagamento de principal de empréstimos	13	(15.982.140)	(6.296.917)
Juros pagos	13	(461.040)	(922.315)
Aumento de participação de terceiros no FIDC		520.209	779.419
Amortização de cotas de terceiros no FIDC		(2.480.073)	(706.656)
Aquisição/cancelamento de ações em tesouraria		(286.495)	(30.842)
Dividendos e juros sobre o capital próprio pagos		(814.803)	(912.605)
Arrendamentos pagos	10	(5.388)	(6.692)
Caixa líquido aplicado em atividades de financiamento		(7.823.728)	(1.816.608)
Redução do saldo de caixa e equivalentes de caixa		(54.078)	(1.024.810)
Caixa e equivalentes de caixa			
Saldo final	4	1.200.086	858.056
Efeito de variação cambial sobre caixa e equivalentes de caixa no exterior		4.395	(1.467)
Saldo inicial	4	1.254.164	1.882.866
Redução do saldo de caixa e equivalentes de caixa		(54.078)	(1.024.810)

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

Demonstrações consolidadas do valor adicionado

Para os períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2024 e de 2023

(Em milhares de reais)

	Nota explicativa	30/09/2024	30/09/2023
Receitas			
Vendas de serviços	18	8.549.167	8.875.197
Perdas esperadas para créditos de liquidação duvidosa	19	(159.877)	(127.870)
		8.389.290	8.747.327
Insumos adquiridos de terceiros			
Gastos com serviços prestados		(3.462.270)	(3.339.779)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros		(475.834)	(357.587)
Outros gastos, líquidos		(27.834)	409.027
(Perda) recuperação na realização de ativos	19	(44.954)	6.134
		(4.010.892)	(3.282.205)
Valor adicionado bruto		4.378.398	5.465.122
Depreciações e amortizações	9, 10 e 11	(662.818)	(696.087)
Valor adicionado líquido produzido		3.715.580	4.769.035
Valor adicionado recebido em transferência			
Receitas financeiras, incluindo antecipação de recebíveis e variação cambial líquida		1.186.721	1.410.543
Valor adicionado total a distribuir		4.902.301	6.179.578
Distribuição do valor adicionado			
Pessoal e encargos			
Remuneração Direta		(788.653)	(565.033)
Benefícios		(199.803)	(151.632)
FGTS		(52.314)	(41.940)
Participação de colaboradores e administradores no resultado	22	(168.233)	(137.030)
Impostos, taxas e contribuições		(1.442.544)	(1.825.324)
Federais		(1.292.728)	(1.647.405)
Estaduais		(97)	(18)
Municipais		(149.719)	(177.901)
Remuneração de capitais de terceiros		(967.456)	(1.565.901)
Aluguéis		(8.282)	(6.413)
Juros		(933.044)	(1.504.166)
Outras		(26.130)	(55.322)
Remuneração de capitais próprios		(1.283.298)	(1.892.718)
Dividendos e juros sobre o capital próprio pagos		(197.264)	(703.611)
Dividendos e juros sobre o capital próprio do período		(27.405)	(191.719)
Retenção de lucros		(833.960)	(710.511)
Acionistas não controladores		(224.669)	(286.877)
Valor adicionado distribuído		(4.902.301)	(6.179.578)

As notas explicativas são parte integrante das 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)

1 Contexto operacional

A Cielo S.A. - Instituição de Pagamento (“Companhia”, “Grupo Cielo” 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 e negociadas na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão, sob a sigla “CIEL3” até 26 de agosto de 2024, quando a CVM (Comissão de Valores Mobiliários) deferiu a conversão do registro de companhia aberta da categoria “A” para a categoria “B”, 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.

Eventos significativos do trimestre:

No trimestre findo em 30 de setembro de 2024, destacam-se os seguintes eventos:

- Em 05 de julho de 2024, a Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) deferiu o registro da oferta pública unificada de aquisição de ações ordinárias de emissão da Companhia para conversão do seu registro de companhia aberta da categoria “A” para “B” e saída do Novo Mercado (“OPA”), lançada pelos seus acionistas controladores diretos. A Companhia foi comunicada pelas Ofertantes e pela Instituição Intermediária que a OPA seria lançada no prazo regulamentar, conforme previsto no artigo 14 da Resolução CVM nº 85/2022.
- Em 10 de julho de 2024, a Companhia recebeu dos Ofertantes as cópias do Edital e do Laudo de Avaliação da oferta pública unificada de aquisição de ações ordinárias de emissão da Companhia para conversão do seu registro de companhia aberta da categoria “A” para “B” e saída do Novo Mercado (“OPA”), cujo leilão foi realizado em 14 de agosto de 2024. A OPA teve por objeto 902.247.285 ações ordinárias de emissão da Companhia, pelo preço à vista de R\$ 5,60 (valor expresso em reais) por ação, sujeito aos ajustes de preço previstos no Edital. Para fins informativos, na presente data, o preço por ação ajustado

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

nos termos do Edital, incluindo o ajuste do CDI ali detalhado, é de R\$ 5,76 (valor expresso em reais).

- Em 18 de julho de 2024, os membros independentes do Conselho de Administração aprovaram, por unanimidade, parecer com manifestação favorável à aceitação da oferta pública unificada de aquisição de ações ordinárias de emissão da Companhia para conversão do registro de companhia aberta da categoria “A” para “B” e saída do Novo Mercado.
- Em 14 de agosto de 2024, foi realizado o leilão da oferta pública unificada de aquisição de ações ordinárias de emissão da Companhia para conversão do seu registro de companhia aberta da categoria “A” para “B” e saída do segmento Novo Mercado da B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão. Como resultado, as Ofertantes adquiriram 736.857.044 ações ordinárias de emissão da Companhia, que representam 27,1% do seu capital social. As ações foram adquiridas pelo preço unitário de R\$ 5,82 (valor expresso em reais) totalizando o valor de R\$ 4.288.508. A liquidação do leilão ocorreu em 16 de agosto de 2024.
- Em 16 de agosto de 2024, a Companhia recebeu o comunicado da Quixaba Empreendimentos e Participações Ltda., BB Elo Cartões Participações S.A., Elo Participações Ltda., Alelo Instituição de Pagamento S.A. e Livelos S.A., que em conjunto, passaram a ser titulares de 2.583.914.571 ações ordinárias de emissão da Companhia, equivalentes a 95,1% do seu capital social, como resultado de aquisições de ações realizadas em cumprimento à obrigação de estender a possibilidade de venda aos acionistas remanescentes que não alienaram ações de sua titularidade no âmbito do leilão da oferta pública unificada de aquisição de ações ordinárias de emissão da Companhia lançada pelas Ofertantes durante o período de três meses seguintes à data de sua realização.
- Em 26 de agosto de 2024, a Comissão de Valores Mobiliários deferiu a conversão do registro de companhia aberta da Cielo da categoria “A” para categoria “B”, assim, as ações de emissão da Cielo deixaram de ser negociadas na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão nesta data, sendo certo, contudo, que os acionistas remanescentes poderiam alienar suas ações mediante pedido apresentado ao escriturador das ações de emissão da Companhia. Foram adotadas as medidas necessárias para convocar oportunamente uma Assembleia Geral Extraordinária a fim de deliberar sobre o resgate compulsório da totalidade das ações de emissão da Companhia em circulação remanescentes.
- Em 23 de setembro de 2024, foi aprovado em Assembleia Geral Extraordinária e Assembleia Geral de Acionistas da Companhia o resgate compulsório e cancelamento da totalidade das ações ordinárias de emissão da Companhia remanescentes em circulação. Em 26 de setembro de 2024, foi realizado o resgate compulsório de 48.640.941 ações, de forma que o valor final pago aos titulares das ações objeto do resgate compulsório foi de R\$ 5,89 (valor expresso em reais) por ação, totalizando o montante de R\$ 286.495.

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

2 Informações materiais da política contábil

2.1 Declaração de conformidade e aprovação das Demonstrações Contábeis Intermediárias

As Demonstrações Contábeis Intermediárias foram aprovadas pelo Conselho de Administração da Companhia e autorizadas para emissão em 14 de novembro de 2024.

As práticas contábeis aplicadas na preparação destas Demonstrações Contábeis Intermediárias Consolidadas são as mesmas utilizadas no exercício anterior, divulgadas na nota explicativa nº 2 das Demonstrações Contábeis do Grupo Cielo referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023, aprovadas e publicadas em 05 de fevereiro de 2024 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 2023.

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 as 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 Intermediárias Consolidadas.

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

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 2024 e 31 de dezembro de 2023, o Grupo Cielo era composto pelas seguintes empresas:

Empresas	Participação no capital social (%)	
	30/09/2024	31/12/2023
Participação em Controladas e fundos:		
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")	92,34	86,24
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")	93,08	94,18
Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Cielo Emissores I ("FIDC Emissor I")	-	11,62
Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Cielo Emissores II ("FIDC Emissor II")	11,79	10,00
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

	30/09/2024	31/12/2023
Caixa e equivalentes de caixa – em moeda nacional	1.196.003	1.222.725
Caixa e equivalentes de caixa – em moeda estrangeira	4.083	31.439
Total	1.200.086	1.254.164

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

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

5 Instrumentos financeiros

a. Ativos mensurados pelo custo amortizado

Em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023, os saldos são compostos por:

Faixa de vencimento	30/09/2024		31/12/2023	
	Total		Total	
	Valor justo	Valor de custo	Valor justo	Valor de custo
Títulos privados				
Letras Financeiras – LF	172.274	172.274	180.164	180.164
Total	172.274	172.274	180.164	180.164

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 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 2024 e 31 de dezembro de 2023, os valores estimados de mercado dos instrumentos financeiros podem ser assim demonstrados:

	Critério de mensuração	Valor Justo	
		30/09/2024	31/12/2023
Ativos			
Contas a receber operacionais	Custo amortizado	84.685.755	93.509.519
Instrumentos financeiros			
Instrumentos financeiros	Custo amortizado	172.274	180.164
Outros valores a receber	Custo amortizado	150.120	87.543
Total de ativos financeiros		85.008.149	93.777.226
Passivos			
Contas a pagar a clientes	Custo amortizado	73.219.007	75.480.752
Empréstimos e financiamentos	Custo amortizado	3.332.598	7.733.980
Fornecedores	Custo amortizado	158.598	199.317
Obrigações com cotas FIDC e de fundos de investimento	Custo amortizado	5.370.398	7.345.998
Outras obrigações	Custo amortizado	854.924	832.918
Arrendamento a pagar	Custo amortizado	24.874	26.900
Total de passivos financeiros		82.960.399	91.619.865

A Companhia aplica a IFRS 9 – Instrumentos Financeiros e IFRS 13 - Mensuração ao

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

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 por meio de órgãos oficiais (como B3 e BACEN), e a partir dos valores atualizados das cotas divulgados no site da CVM, respectivamente.
- **Empréstimos e financiamentos:** Para os empréstimos e financiamentos, o valor justo foi calculado pelos pagamentos previstos de principal e juros até o vencimento, com as taxas 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 Emissor I (c)	16/03/2021	Fechado e restrito	Indeterminado	Semestral	10,0%	Encerrado
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) A totalidade das cotas seniores do Fundo de Investimento em Direitos

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

Creditórios Cielo Emissores I ("Fundo") foi integralmente resgatada conforme o seu vencimento, no dia 18 de março de 2024. Além disso, na Assembleia Geral de Cotistas do Fundo ocorrida em 20 de março de 2024, restou decidido que a Administradora procedeu com o resgate total das cotas subordinadas na mesma data e a liquidação do fundo, conforme o item 7. subitem (7.2.), da ata da Assembleia Geral de Cotistas, conforme publicações disponíveis na CVM.

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 de retorno 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 e pela Resolução CVM nº 175/22, pelos termos do Regulamento e pelas demais disposições legais e regulamentares aplicáveis.

Estrutura e composição dos fundos

A estrutura de patrimônio dos FIDCs em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023 está demonstrada a seguir:

	30/09/2024			
	Quantidade de cotas	Valor total das cotas	Participação Cielo	Participação de terceiros
FIDC NP	26.460.319	1.030.493	1.030.493	-
FIDC Plus	1.975.306.180	8.757.925	8.151.638	606.287
Sênior	600.000	606.287	-	606.287
Subordinada	1.974.706.180	8.151.638	8.151.638	-
FIDC Emissor II	4.984.950	5.339.227	629.490	4.709.737
Sênior	4.500.000	4.709.737	-	4.709.737
Subordinada	484.950	629.490	629.490	-
Total	2.006.751.449	15.127.645	9.811.621	5.316.024

	31/12/2023			
	Quantidade de cotas	Valor total das cotas	Participação Cielo	Participação de terceiros
FIDC NP	9.290.106	2.472.904	2.472.904	-
FIDC Plus	1.226.846.392	10.771.899	10.144.896	627.003
Sênior	600.000	627.003	-	627.003
Subordinada	1.226.246.392	10.144.896	10.144.896	-
FIDC Emissor I	2.222.223	2.346.629	272.714	2.073.915
Sênior	2.000.000	2.073.915	-	2.073.915
Subordinada	222.223	272.714	272.714	-
FIDC Emissor II	4.984.950	5.083.176	508.206	4.574.970
Sênior	4.500.000	4.574.970	-	4.574.970
Subordinada	484.950	508.206	508.206	-
Total	1.243.343.671	20.674.608	13.398.720	7.275.888

Os balanços patrimoniais dos FIDCs em 30 de setembro de 2024 e de 31 de

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

dezembro de 2023 são apresentados a seguir:

	30/09/2024			31/12/2023		
	Ativo	Passivo	Patrimônio Líquido	Ativo	Passivo	Patrimônio Líquido
FIDC NP	1.033.448	2.955	1.030.493	2.473.543	639	2.472.904
FIDC Plus	8.759.102	1.177	8.757.925	10.772.619	720	10.771.899
FIDC Emissor I	-	-	-	2.346.629	-	2.346.629
FIDC Emissor II	5.339.399	172	5.339.227	5.083.183	7	5.083.176
Total	15.131.949	4.304	15.127.645	20.675.974	1.366	20.674.608

As demonstrações de resultado dos FIDCs nos períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2024 e 2023 são apresentadas a seguir:

	Período de três meses			
	30/09/2024			
	FIDC NP	FIDC Plus	FIDC Emissor II	Total
Receita - Direitos creditórios	28.028	331.990	-	360.018
Receita - Direitos creditórios Emissores	-	-	182.439	182.439
Receitas financeiras	847	4.063	126	5.036
Despesas financeiras	(6.284)	(1.880)	(540)	(8.704)
Outras despesas operacionais	(2.887)	(405)	(336)	(3.628)
Lucro do trimestre	19.704	333.768	181.689	535.161
Remuneração – Cota Sênior	-	18.486	140.977	159.463
Remuneração – Cota Subordinada	19.704	315.282	40.712	375.698

	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)
Lucro do trimestre	96.517	385.398	95.941	218.502	796.358
Remuneração – Cota Sênior	-	22.062	74.233	167.976	264.271
Remuneração – Cota Subordinada	96.517	363.336	21.708	50.526	532.087

	Período de nove meses				
	30/09/2024				
	FIDC NP	FIDC Plus	FIDC Emissor I	FIDC Emissor II	Total
Receita - Direitos creditórios	105.100	980.107	-	-	1.085.207
Receita - Direitos creditórios Emissores	-	-	70.984	536.756	607.740
Receitas financeiras	6.971	31.455	2.237	2.393	43.056
Despesas financeiras	(12.927)	(5.184)	(589)	(1.313)	(20.013)
Outras despesas operacionais	(4.409)	(1.123)	(436)	(899)	(6.867)
Lucro do período	94.735	1.005.255	72.196	536.937	1.709.123
Remuneração – Cota Sênior	-	54.429	53.926	415.652	524.007
Remuneração – Cota Subordinada	94.735	950.826	18.270	121.285	1.185.116

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 nove meses				
	30/09/2023				
	FIDC NP	FIDC Plus	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)
Lucro do período	193.011	1.111.417	280.667	638.652	2.223.747
Remuneração – Cota Sênior	-	65.449	219.346	500.327	785.122
Remuneração – Cota Subordinada	193.011	1.045.968	61.321	138.325	1.438.625

7 Contas a receber operacionais

	30/09/2024	31/12/2023
Contas a receber de emissores	84.685.755	93.509.519
Outras contas a receber	150.120	87.543
Total	84.835.875	93.597.062
Circulante	84.806.083	93.580.429
Não circulante	29.792	16.633

O Contas a receber de emissores corresponde ao fluxo de recebíveis decorrentes das transações realizadas com cartões feitas pelos portadores, já líquido das cessões.

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 seis meses findos em 30 de setembro de 2024 e 2023:

	Período de três meses		Período de nove meses	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Lucro antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social	447.705	728.790	1.608.321	2.567.682
Alíquotas vigentes - %	34%	34%	34%	34%
Imposto de Renda e Contribuição Social às alíquotas vigentes	(152.220)	(247.789)	(546.829)	(873.012)
Benefício fiscal dos juros sobre o capital próprio	(132.940)	65.184	139.400	198.866
Benefício fiscal de P&D	-	-	1.275	7.693
Efeito sobre diferenças permanentes, líquidas	81.843	(3.610)	81.131	(8.511)
Imposto de Renda e Contribuição Social	(203.317)	(186.215)	(325.023)	(674.964)
Correntes	(148.786)	(136.890)	(431.204)	(447.645)
Diferidos	(54.531)	(49.325)	106.181	(227.319)

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

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. Os créditos 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.

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

	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Provisão para riscos	106.615	108.100
Provisão para despesas diversas	332.942	294.053
Provisão para remuneração variável	56.348	96.749
Prejuízo fiscal e base negativa	629.318	519.635
Provisões para perdas	94.696	95.200
Total	<u>1.219.919</u>	<u>1.113.737</u>

	<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
Total	<u>1.121.640</u>	<u>1.348.910</u>

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 o prazo de 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.

Segue a expectativa de realização do crédito tributário por exercício:

	<u>30/09/2024</u>
2024	329.513
2025	133.769
2026	152.793
2027	191.218
2028	281.398
2029 a 2033	131.228
Total	<u>1.219.919</u>

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

Impostos e contribuições a recolher

	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Imposto de Renda e Contribuição Social, líquidos de antecipações	96.852	114.853
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - Cofins	38.705	54.186
Imposto sobre Serviços – ISS	14.253	20.389
Programa de Integração Social - PIS	8.119	11.389
Outros tributos a recolher	32.971	35.136
Total	<u>190.900</u>	<u>235.953</u>

9 Imobilizado

	<u>30/09/2024</u>			<u>31/12/2023</u>		
	Taxa anual de depreciação - %	Custo	Depreciação acumulada	Perda do valor contábil de ativos	Líquido	Líquido
Equipamentos de captura de transações	20	1.745.892	(937.029)	(30.529)	778.334	723.099
Equipamentos de processamento de dados	20	216.581	(168.490)	-	48.091	65.919
Máquinas e equipamentos	10 - 20	10.406	(7.712)	-	2.694	2.213
Instalações	10	47.184	(29.312)	-	17.872	19.045
Móveis e utensílios	10	5.164	(2.412)	-	2.752	3.454
Veículos	20	4.179	(954)	-	3.225	3.009
Total		<u>2.029.406</u>	<u>(1.145.909)</u>	<u>(30.529)</u>	<u>852.968</u>	<u>816.739</u>

Segue a movimentação do imobilizado nos períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2024 e 2023:

	<u>31/12/2023</u>	<u>Adições</u>	<u>Baixas/ Perdas estimadas</u>	<u>Depreciações</u>	<u>30/09/2024</u>
Equipamentos de captura de transações	723.100	308.483	(45.419)	(207.830)	778.334
Equipamentos de processamento de dados	65.918	6.286	(235)	(23.878)	48.091
Máquinas e equipamentos	2.213	1.139	(19)	(639)	2.694
Instalações	19.045	2.505	(673)	(3.005)	17.872
Móveis e utensílios	3.454	85	(545)	(242)	2.752
Veículos	3.009	801	(18)	(567)	3.225
Total	<u>816.739</u>	<u>319.299</u>	<u>(46.909)</u>	<u>(236.161)</u>	<u>852.968</u>

	<u>31/12/2022</u>	<u>Adições</u>	<u>Baixas/ Perdas estimadas</u>	<u>Depreciações</u>	<u>30/09/2023</u>
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
Total	<u>950.937</u>	<u>154.102</u>	<u>(10.100)</u>	<u>(265.092)</u>	<u>829.847</u>

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

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 em 30 de setembro de 2024 e 2023:

Saldo em 31 de dezembro de 2022	29.871
Adições	941
Amortização	(5.182)
Baixas	(152)
Saldo em 30 de setembro de 2023	25.478
Saldo em 31 de dezembro de 2023	21.719
Adições	1.349
Amortização	(4.563)
Baixas/Reversão	1.714
Saldo em 30 de setembro de 2024	20.219

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 em 30 de setembro de 2024 e 2023:

Saldo em 31 de dezembro de 2022	35.803
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
Saldo em 30 de setembro de 2023	31.055
Saldo em 31 de dezembro de 2023	26.900
Registro de contratos de arrendamento a pagar	257
Encargos financeiros sobre arrendamento a pagar	(24)
Baixa de contratos de arrendamento a pagar	2.044
Pagamento de aluguel	(5.388)
Despesa financeira	1.085
Saldo em 30 de setembro de 2024	24.874
Circulante	(6.013)
Não circulante	(18.861)

Cronograma de vencimento dos arrendamentos:

Ano	
2024	2.448
2025	6.477
2026	6.477
2027	6.477
Acima de 5 anos	6.057
Total	27.936
Juros do Ajuste a Valor Presente	(3.062)
Passivo de Arrendamento	24.874

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>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Ágio na aquisição de investimentos	25.966	25.966
Outros ativos intangíveis (a)	8.557.517	8.783.377
Total	<u>8.583.483</u>	<u>8.809.343</u>

a. Outros ativos intangíveis

A composição analítica de outros intangíveis está apresentada a seguir:

	<u>30/09/2024</u>			<u>31/12/2023</u>		
	Taxa anual de amortização - %	Custo	Amortização acumulada	Perda do valor contábil de ativos	Líquido	Líquido
Direito de exploração - Arranjo de pagamento Ourocard (a)	3,33	11.572.000	(3.696.612)	-	7.875.388	8.164.688
Software (b)	20	1.905.899	(1.205.146)	(18.698)	682.055	618.215
Outros	08 - 20	74	-	-	74	474
Total		<u>13.477.973</u>	<u>(4.901.758)</u>	<u>(18.698)</u>	<u>8.557.517</u>	<u>8.783.377</u>

- (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** - Referem-se a softwares adquiridos de terceiros e desenvolvidos internamente, utilizados na prestação de serviços de processamento de informações e transações de clientes.

Segue a movimentação do intangível nos períodos de nove meses em 30 de setembro de 2024 e 2023:

	<u>31/12/2023</u>	<u>Adições</u>	<u>Baixas</u>	<u>Amortizações</u>	<u>30/09/2024</u>
Direito de exploração - Arranjo Ourocard	8.164.688	-	-	(289.300)	7.875.388
Software	618.215	199.984	(3.350)	(132.794)	682.055
Outros	474	-	(400)	-	74
Total	<u>8.783.377</u>	<u>199.984</u>	<u>(3.750)</u>	<u>(422.094)</u>	<u>8.557.517</u>

	<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	520.337	161.587	7.218	(136.512)	552.630
Outros	474	-	-	-	474
Total	<u>9.071.233</u>	<u>161.587</u>	<u>7.218</u>	<u>(425.813)</u>	<u>8.814.225</u>

As despesas com depreciação do imobilizado e amortização do intangível foram registradas nas rubricas "Despesas gerais e administrativas" e "Custo dos serviços

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

prestados" na demonstração do resultado.

12 Contas a pagar a clientes

Em 30 de setembro de 2024, o saldo de Contas a pagar a clientes é de R\$ 73.219.007 (R\$ 75.480.752 em 31 de dezembro de 2023). Esse saldo corresponde aos valores de transações de venda de produtos e serviços realizadas com cartões a pagar aos estabelecimentos comerciais, clientes da Companhia, líquidos da remuneração dos serviços prestados pela Cielo e bancos.

Adicionalmente, a Companhia também garante aos estabelecimentos comerciais afiliados ao sistema o pagamento dos recursos das transações de cartões.

13 Empréstimos e financiamentos

	30/09/2024	31/12/2023
Debêntures públicas (a)	3.006.167	3.102.639
Capital de giro (b)	320.783	4.605.717
Financiamento de P&D	5.648	22.575
Total	3.332.598	7.730.931
Circulante	3.332.598	4.732.526
Não circulante	-	2.998.405
Total	3.332.598	7.730.931

a. 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.

b. Capital de giro

Em 2024, a Companhia realizou captações de recursos para capital de giro por meio de linhas de crédito via CCB (Cédula de Crédito Bancário) e outras linhas de crédito de curto prazo no montante de R\$ 11.686.002. Em 30 de setembro de 2024, o saldo em aberto é de R\$ 320.783.

A movimentação dos empréstimos e financiamentos para os períodos de nove meses em 30 de setembro de 2024 e 2023 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)

Saldo em 31 de dezembro de 2022	6.643.071
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
Saldo em 30 de setembro de 2023	6.414.381

Saldo em 31 de dezembro de 2023	7.730.931
Novas captações	11.686.002
Pagamento de principal	(15.982.140)
Juros provisionados e encargos apropriados	357.988
Juros pagos	(461.040)
Amortização de custos de emissão de dívidas	857
Saldo Em 30 de setembro de 2024	3.332.598

14 Outras obrigações

	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Passivo circulante:		
Provisão para gastos operacionais (a)	433.527	401.200
Programa de participação nos resultados - PPR	168.233	225.759
Provisões sobre folha de pagamento	158.507	90.049
Outros valores a pagar	57.857	50.640
Total	818.124	767.648
Passivo não circulante:		
Provisões sobre folha de pagamento	30.516	57.571
Outros valores a pagar	6.284	7.699
Total	36.800	65.270

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

15 Riscos tributários, cíveis e trabalhistas

Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

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 em 30 de setembro de 2024 e 2023, 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)

	<u>31/12/2023</u>	<u>Adições</u>	<u>Baixas/ reversões</u>	<u>Atualização Monetária</u>	<u>Pagamentos</u>	<u>30/09/2024</u>
Tributárias (a)	249.223	35.130	(36.236)	(5.097)	-	243.020
Trabalhistas (b)	47.716	26.440	(11.886)	3.912	(19.995)	46.187
Cíveis (c)	29.290	40.519	(14.072)	3.903	(39.255)	20.385
Total	<u>326.229</u>	<u>102.089</u>	<u>(62.194)</u>	<u>2.718</u>	<u>(59.250)</u>	<u>309.592</u>

	<u>31/12/2022</u>	<u>Adições</u>	<u>Baixas/ reversões</u>	<u>Atualização Monetária</u>	<u>Pagamentos</u>	<u>30/09/2023</u>
Total	<u>2.239.392</u>	<u>154.066</u>	<u>(2.042.836)</u>	<u>34.757</u>	<u>(61.020)</u>	<u>324.359</u>

Depósitos judiciais

Em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023, o Grupo Cielo mantém depósitos judiciais, cujos saldos estão assim demonstrados:

	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Tributários (a)	36.575	37.202
Trabalhistas (b)	30.154	15.103
Cíveis (c)	20.476	18.436
Total	<u>87.205</u>	<u>70.741</u>

(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, destaca-se a seguinte:

- **PIS/COFINS – exclusão do ISSQN** – A Companhia impetrou Mandado de Segurança com liminar deferida em junho/2017, afastando a incidência do ISSQN da base de cálculo do PIS e da COFINS. Após a apreciação de agravo de instrumento interposto pela União Federal, sobreveio sentença confirmando os termos da liminar e concedendo a segurança em janeiro/2018. Após interposição de recursos por parte da União Federal, o processo encontra-se suspenso de julgamento do Tribunal Regional da 3ª Região até que se conclua o julgamento do Recurso Extraordinário nº 592.616/RS, submetido ao rito de repercussão geral em trâmite no Supremo Tribunal Federal.

(b) Processos trabalhistas

Referem-se às demandas trabalhistas propostas por ex-colaboradores do Grupo Cielo e 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.

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.

Passivos contingentes classificados como perda possível

Em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023, 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:

	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Tributárias	1.990.832	1.849.330
Trabalhistas	300.182	249.652
Cíveis	517.673	518.476
Total	<u>2.808.687</u>	<u>2.617.458</u>

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, 2018 e 2019 nos montantes atualizados de R\$ 81.889, R\$ 68.501, R\$ 44.574 e R\$ 60.456, respectivamente;
- **IRPJ/CSLL** – Exigência de IRPJ/CSLL sobre valores supostamente excluídos 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\$ 405.932, R\$ 273.685 e R\$ 242.932, respectivamente.

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

16 Patrimônio líquido

a. Capital social

O capital social em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023 é de R\$ 5.700.000 representado por 2.668.174.120 (2.716.815.061 em 31 de dezembro de 2023) 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 2024 é de 2.668.168.278 (2.697.679.603 ações em 31 de dezembro de 2023).

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 2024 é de R\$ 10.646 (R\$ 62.205 em 31 de dezembro de 2023).

c. Ações em tesouraria

A movimentação das ações em tesouraria está assim representada:

	Ações	Valor	Custo médio R\$ por ação
Saldo em 31 de dezembro de 2023	(19.135.458)	(94.989)	4,96
Exercício de Ações Restritas:			
Janeiro	16.558	82	4,96
Fevereiro	4.917.625	24.411	4,96
Março	8.588	43	4,96
Maio	69.550	345	4,96
Junho	81.413	404	4,96
Julho	954.881	4.740	4,96
Agosto	13.077.826	64.918	4,96
Setembro	3.175	16	4,96
Saldo em 30 de setembro de 2024	(5.842)	(30)	4,96

d. Outros resultados abrangentes

Representam os ajustes cumulativos de conversão para moeda estrangeira do

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

investimento no exterior e ganhos atuariais com benefícios pós-emprego. Os saldos abaixo apresentam os ajustes acumulados nas datas dos balanços, como seguem:

	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Varição cambial sobre investimento no exterior	1.051.734	1.051.313
Resultado com instrumentos sobre operações no exterior, líquido dos efeitos tributários	(556.907)	(556.907)
Ganhos atuariais com benefício pós-emprego, líquido	2.983	2.983
Ajuste de avaliação patrimonial de instrumentos financeiros	(667)	-
Total	<u>497.143</u>	<u>497.389</u>

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 2024 e 31 de dezembro de 2023 é de R\$ 1.140.000, 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\$ 460.259 em 30 de setembro de 2024 (R\$ 4.976.754 em 31 de dezembro de 2023).

As Demonstrações Contábeis referentes ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2023 e a respectiva proposta de orçamento de capital para o ano de 2024 foram apreciadas pelos acionistas da Companhia em Assembleia Geral Ordinária (“AGO”) realizada em 30 de abril de 2024.

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 juros sobre o 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

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

Administração poderá declarar dividendos intercalares à conta de lucros existentes, com base no último balanço aprovado pelos acionistas.

Em reunião do Conselho de Administração em 05 de fevereiro de 2024, foi aprovado o pagamento dos juros sobre o capital próprio, *ad referendum* da Assembleia Geral Ordinária, no montante de R\$ 410.000, que foram pagos em 30 de abril de 2024.

Em reunião do Conselho de Administração em 30 de setembro de 2024, foi aprovada a constituição dos dividendos intermediários no montante de R\$ 3.820.000 que serão pagos até 31 de dezembro de 2025.

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.

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. O patrimônio mínimo requerido é destinado à cobertura dos riscos associados:

I - Aos serviços de pagamento prestados; e

II - Às demais atividades exercidas.

Em 30 de setembro de 2024, o patrimônio de referência é de R\$ 5.678.755 (R\$ 11.982.573 em 31 dezembro de 2023). Este valor é superior ao patrimônio mínimo requerido de R\$ 2.213.092 (R\$ 1.801.418 em 31 dezembro de 2023).

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 de nove meses findo em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro 2023 e do resultado consolidado em comparação aos períodos de três e nove meses em 30 de setembro de 2024 e 2023:

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

	Patrimônio líquido		Lucro líquido do período de três meses		Lucro líquido do período de nove meses	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Saldos em COSIF	16.925.155	22.308.302	244.331	542.475	1.282.951	1.892.889
Participação de terceiros em Fundos de Investimento (a)	(5.370.398)	(7.345.997)	-	-	-	-
Outros (b)	22.894	22.547	57	100	347	(171)
Saldos em IFRS	11.577.651	14.984.852	244.388	542.575	1.283.298	1.892.718

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

17 Lucro líquido por ação

Movimentação do número de ações ordinárias

Ações emitidas

Ações em 31 de dezembro de 2023	2.697.679.603
Exercício de Ações Restritas:	
Janeiro	16.558
Fevereiro	4.917.625
Março	8.588
Maio	69.550
Junho	81.413
Julho	954.881
Agosto	13.077.826
Setembro	3.175
Cancelamento de ações – Setembro	(48.640.941)
Ações em 30 de setembro de 2024	2.668.168.278

Lucro por ação

A seguir estão reconciliados o lucro líquido e a média ponderada das ações (desconsideradas as mantidas em tesouraria) com os montantes usados para calcular o lucro por ação básico e diluído.

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

Lucro por ação básico

	Período de três meses		Período de nove meses	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Lucro líquido do período disponível para as ações ordinárias	169.690	456.783	1.058.629	1.605.841
Média ponderada das ações ordinárias (em milhares)	2.733.950	2.691.831	2.732.760	2.692.074
Lucro por ação (em R\$) – básico	0,06207	0,16969	0,38738	0,59651

Lucro por ação diluído

	Período de três meses		Período de nove meses	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Lucro líquido do período disponível para as ações ordinárias	169.690	456.783	1.058.629	1.605.841
Denominador diluído:				
Média ponderada das ações ordinárias (em milhares)	2.733.950	2.691.831	2.732.760	2.692.074
Potencial incremento nas ações ordinárias em virtude do plano de ações	-	18.600	-	18.600
Total (em milhares)	2.733.950	2.710.431	2.732.760	2.710.674
Lucro por ação (em R\$) – diluído	0,06207	0,16853	0,38738	0,59241

18 Receita líquida

	Período de três meses		Período de nove meses	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Receita operacional bruta	2.842.944	2.961.995	8.549.167	8.875.197
Impostos sobre a receita	(319.027)	(342.983)	(982.909)	(1.044.290)
Total	2.523.917	2.619.012	7.566.258	7.830.907

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

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

19 Gastos por natureza

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

	Período de três meses		Período de nove meses	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Gastos com adquirência	(1.267.796)	(1.197.938)	(3.732.310)	(3.580.793)
Gastos com pessoal	(530.568)	(345.791)	(1.356.166)	(1.013.334)
Depreciações e amortizações	(222.427)	(226.358)	(662.818)	(696.087)
Vendas, marketing e afiliação de clientes	(104.163)	(89.797)	(262.243)	(213.228)
Serviços profissionais	(80.455)	(62.298)	(238.681)	(186.398)
Diversos, líquido	35.946	70.332	77.258	585.832
Total	(2.169.463)	(1.851.850)	(6.174.960)	(5.104.008)
Classificadas como:				
Custo dos serviços prestados	(1.474.997)	(1.372.369)	(4.323.524)	(4.177.209)
Pessoal	(459.212)	(306.168)	(1.158.887)	(869.476)
Gerais e administrativas	(108.936)	(88.812)	(316.043)	(245.910)
Vendas e marketing	(66.896)	(50.050)	(143.841)	(98.704)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	(59.422)	(34.451)	(232.665)	287.291
Total	(2.169.463)	(1.851.850)	(6.174.960)	(5.104.008)

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:

	Período de três meses		Período de nove meses	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Perdas esperadas para créditos de liquidação duvidosa	(43.372)	(33.600)	(159.877)	(127.870)
Gastos com riscos tributários, cíveis e trabalhistas, líquidos	(26.397)	(7.673)	(55.122)	(17.535)
Provisão, reversão e perda de imobilizado	(7.677)	(1.297)	(44.954)	6.134
Outras	18.024	8.119	27.288	426.562
Total	(59.422)	(34.451)	(232.665)	287.291

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 demais perdas operacionais.

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

20 Compromissos

Com base nos contratos vigentes, o Grupo Cielo possui compromissos futuros estimados (itens não registrados no balanço patrimonial):

Em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023, com base nos contratos vigentes, os compromissos mínimos assumidos de fornecedores são os seguintes:

	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Até 1 ano	322.963	520.248
De 1 a 5 anos	333.949	208.275
Total	<u>656.912</u>	<u>728.523</u>

21 Benefícios a empregados

	<u>Período de três meses</u>		<u>Período de nove meses</u>	
	<u>30/09/2024</u>	<u>30/09/2023</u>	<u>30/09/2024</u>	<u>30/09/2023</u>
Previdência complementar (a)	4.642	3.428	13.345	10.629
Outros benefícios (b)	62.274	49.432	186.458	141.003
Total	<u>66.916</u>	<u>52.860</u>	<u>199.803</u>	<u>151.632</u>

- (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, de acidentes pessoais e outros. 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 2024 é de R\$ 13.351 (R\$ 12.399 em 31 de dezembro de 2023).

As taxas utilizadas no período foram: taxa de desconto nominal de 6,0% a.a., com índice de inflação de 4,0% a.a., gerando uma rotatividade esperada de 15,0% a.a. e aposentadoria aos 60 anos. No Patrimônio Líquido o saldo registrado em outros resultados abrangentes é de R\$ 2.983 (R\$ 2.983 em 31 de dezembro 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)

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 no período de três meses findo em 30 de setembro de 2024 foi de R\$ 54.778 (R\$ 48.793 para o mesmo período de 2023), no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024 foi de R\$ 168.233 (R\$ 137.030 para o mesmo período de 2023).

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 da Companhia nos períodos de três e nove meses em 30 de setembro de 2024 e 2023:

	Período de três meses					
	30/09/2024			30/09/2023		
	Fixa	Outros	Total	Fixa	Outros	Total
Diretores estatutários	2.801	4.640	7.441	3.475	3.837	7.312
Conselho de administração e fiscal	2.010	-	2.010	1.401	-	1.401
Total	4.811	4.640	9.451	4.876	3.837	8.713

	Período de nove meses					
	30/09/2024			30/09/2023		
	Fixa	Outros	Total	Fixa	Outros	Total
Diretores estatutários	9.990	11.906	21.896	9.622	11.093	20.715
Conselho de administração e fiscal	6.258	-	6.258	4.429	-	4.429
Total	16.248	11.906	28.154	14.051	11.093	25.144

O saldo de “outros” corresponde à remuneração variável e verbas rescisórias de executivos, líquido de impostos, e não contempla: (i) o plano de ações restritas, 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 30 de abril de 2024, é de R\$ 88.151 líquido de encargos, sendo: (i) R\$ 954 para o Conselho Fiscal; e (ii) R\$ 87.197 para os Administradores.

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

24 Plano de ações restritas

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

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

Os programas são apropriados no resultado do exercício 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 exercício em que ocorrer no montante equivalente ao total apropriado durante o andamento do plano.

Em 30 de setembro de 2024, a posição dos planos de ações restritas é a seguinte:

Quantidade de ações							Valor	Valor
Programa	Status	Outorgadas	Canceladas	Exercidas	A Exercer	Data da Outorga	por ação na Outorga em R\$	Justo por ação em R\$
Ações Restritas 2021	Encerrado	1.945.031	(309.987)	(1.635.044)	-	Julho de 2021	3,59	3,59
Ações Restritas 2022	Encerrado	2.313.572	(255.806)	(2.057.766)	-	Julho de 2022	3,81	3,81
Ações Restritas 2022 Vesting Especial	Encerrado	1.071.876	-	(1.071.876)	-	Novembro de 2022	5,11	5,11
Ações Restritas 2023	Encerrado	2.244.720	(209.746)	(2.034.974)	-	Julho de 2023	4,43	4,43
Ações Restritas 2024	Encerrado	7.356.821	(349.485)	(7.007.336)	-	Julho de 2024	5,65	5,65
Sócio Cielo 2020	Encerrado	2.898.458	(1.067.534)	(1.830.924)	-	Março de 2020	7,12	7,12
Sócio Cielo 2021	Encerrado	5.440.433	(935.640)	(4.504.793)	-	Março de 2021	3,89	3,89
Sócio Cielo 2022	Encerrado	11.253.702	(1.507.952)	(9.745.750)	-	Março de 2022	2,47	2,47
Sócio Cielo 2023	Encerrado	6.297.073	(860.038)	(5.437.035)	-	Março de 2023	4,93	4,93
Sócio Cielo 2024	Encerrado	1.563.808	(379.242)	(1.184.566)	-	Março de 2024	5,35	5,35
Total de Ações		42.385.494	(5.875.430)	(36.510.064)	-			

No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024 foi apropriado ao resultado o valor referente aos planos de incentivo de longo prazo no valor de R\$ 43.400 (R\$ 29.985 em 30 de setembro de 2023). A mutação da rubrica “Reserva de capital”, no patrimônio líquido, inclui R\$ 43.400 de ações restritas outorgadas e R\$ 94.959 de transferência de ações em tesouraria pelo exercício de ações (R\$ 29.985 outorgadas e R\$ 47.087 de transferência de ações em tesouraria, respectivamente em 30 de setembro de 2023). Em adição aos planos de incentivos baseados em ações, foram registrados incentivos de longo prazo em dinheiro nos montantes de R\$ 84.854 (R\$ 24.929 em 30 de setembro 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)

25 Resultado financeiro

	Período de três meses		Período de nove meses	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Receitas financeiras:				
Rendimentos de aplicações financeiras	43.847	66.165	162.579	245.975
Outras receitas financeiras	8.783	3.007	14.706	10.947
PIS e Cofins	(1.887)	(2.065)	(5.752)	(8.166)
Total	50.743	67.107	171.533	248.756
Despesas financeiras:				
Juros e encargos sobre empréstimos	(100.833)	(255.051)	(357.988)	(709.323)
Participação de terceiros em FIDCs	(159.463)	(264.271)	(524.007)	(785.122)
Atualização monetária de riscos tributários, cíveis e trabalhistas	(593)	(7.893)	(2.718)	(34.757)
Outras despesas financeiras	(29.298)	(15.246)	(84.985)	(40.558)
Total	(290.187)	(542.461)	(969.698)	(1.569.760)
Rendimento:				
Aquisição de recebíveis (a)	342.548	442.022	1.030.099	1.182.097
Total	342.548	442.022	1.030.099	1.182.097
Variação cambial	(9.853)	(5.040)	(14.911)	(20.310)
Total	93.251	(38.372)	217.023	(159.217)

- (a) Conforme nota explicativa nº 6, a receita oriunda dos recebíveis adquiridos pelos FIDC Plus e FIDC NP é de R\$ 1.085.207 (R\$ 1.030.099 líquido de impostos) no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024. Deste montante R\$ 360.018 (R\$ 342.548 líquido de impostos) são referentes ao terceiro trimestre. Para o período de nove meses findo em 30 de setembro 2023 a receita é de R\$ 1.248.993 (R\$ 1.182.097 líquido de impostos). Deste montante R\$ 466.764 (R\$ 442.022 líquido de impostos) são referentes ao 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 198/22.

(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.

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

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/>).

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, rendas a receber e contas a receber com bancos emissores, conforme segue:

	Nota Explicativa	30/09/2024	31/12/2023
Caixa e equivalentes de caixa	4	1.200.086	1.254.164
Instrumentos financeiros	5	172.274	180.164
Contas a receber operacionais	7	84.685.755	93.509.519
Total		86.058.115	94.943.847

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

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

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

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 2024, a exposição da Cielo junto aos emissores está demonstrada a seguir:

<u>Rating interno dos emissores</u>	<u>Exigência de Garantia</u>	<u>Exposição total em 30/09/2024</u>	<u>% de Garantia em relação à exposição</u>	<u>Exposição total em 31/12/2023</u>	<u>% de Garantia em relação à exposição</u>
Grupo 1	Não	97,3%	-	97,2%	-
Grupo 2	Sim	2,7%	69,2%	2,8%	69,0%
Total do Contas a receber com bancos emissores		100,0%		100%	

Os cinco maiores bancos emissores, classificados no Grupo 1 concentraram 71,9% 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.

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

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

transacionados pelos estabelecimentos comerciais a eles vinculados.

A representatividade dos Subcredenciadores sobre o volume transacionado no sistema Cielo nos períodos findos em 30 de setembro de 2024 e de 2023 corresponde a 3,05% e 3,0%, 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 2024, as perdas esperadas para créditos de liquidação duvidosa totalizavam R\$ 159.877 (R\$ 127.870 em 30 de setembro de 2023), conforme nota explicativa 19.

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

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 ciclo diminuído, na tentativa de manter a agenda pelo maior tempo possível.

(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

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

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/>).

(d) **Gestão de Risco de Capital**

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).

A Cielo mantém patrimônio mínimo requerido, nos termos da regulamentação emitida pelo BACEN, em valor superior ao requerimento mínimo de 10%, 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:

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Caixa e equivalentes de caixa	1.200.086	1.254.164
Instrumentos financeiros	172.274	180.164
Dívida (a)	(3.332.598)	(7.730.931)
Dívida líquida	(1.960.238)	(6.296.603)
Patrimônio líquido	11.577.651	14.984.852
Índice de endividamento líquido	16,93%	42,02%

(a) A dívida é definida como empréstimos conforme nota explicativa nº 13.

(f) Gestão de Risco de Mercado

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

(f.1) Risco de Taxa de Câmbio

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

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

O impacto de variação cambial sobre investimento no exterior é reconhecido em outros resultados abrangentes, diretamente no patrimônio líquido. Houve ganho de R\$ 421 com variação cambial sobre o investimento na Cielo USA no período findo em 30 de setembro de 2024. Houve perda no período findo em 30 de setembro de 2023 no montante de R\$ 190.

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

Em 30 de setembro de 2024 e de 2023, 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:

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

	30/09/2024			30/09/2023		
	10%	25%	50%	10%	25%	50%
Resultado	192	480	960	199	498	996
Patrimônio Líquido	352	881	1.762	375	936	1.873

(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 aumento ou redução no resultado, conforme segue:

	30/09/2024			30/09/2023		
	10%	25%	50%	10%	25%	50%
Resultado	(19.541)	(48.852)	(97.705)	(46.335)	(115.837)	(231.674)

(g) Gestão de Risco de Lavagem de Dinheiro e do Financiamento ao Terrorismo

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 do Financiamento ao Terrorismo, disponível no endereço eletrônico de internet da Cielo (<https://ri.cielo.com.br/>).

(h) Gestão de Risco de Conformidade

Representa a possibilidade de a instituição sofrer sanções legais ou administrativas, perdas financeiras, danos de reputação e outros danos, decorrentes de falhas na observância e atendimento ao arcabouço legal, da regulamentação infralegal, das

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

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 no 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 1.9 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. Mais informações sobre os riscos do Grupo Cielo podem ser encontradas no item 4.1 do Formulário de Referência, disponível no endereço eletrônico de internet da Cielo (<https://ri.cielo.com.br/>).

(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,

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

disponível no endereço eletrônico de internet da Cielo (<https://ri.cielo.com.br/>).

(I) **Gestão de Riscos Emergentes**

Decorrem de fenômenos incertos e inesperados que podem expor o Grupo Cielo a um conjunto totalmente novo de circunstâncias, não havendo informações suficientes disponíveis para avaliação e mensuração do impacto de tais riscos 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.

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 do Grupo Cielo faz com que ele celebre contratos com diversos emissores, sendo os seus acionistas alguns desses emissores. 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 2024 e em 31 de dezembro de 2023, 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 em 30 de setembro de 2024 e 2023:

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Ativos		
Disponibilidades e instrumentos financeiros (a)	209.214	380.268
Contas a receber operacionais (b)	22.446.467	25.124.705
Contas a receber com partes relacionadas (c)	888.540	921.146
(Passivos)		
Cédula de Crédito Bancário - CCB (d)	(783)	(3.194.012)
Contas a pagar referente serviço de intermediação, captação e manutenção de clientes (e)	(24.203)	(27.902)
Contas a pagar com partes relacionadas (c)	(499.334)	(464.250)
	<u>30/09/2024</u>	<u>30/09/2023</u>
Receitas		
Receitas de aplicações financeiras (a)	23.422	64.454
Receitas de prestação de outros serviços (f)	12.257	2.425
Receitas de aluguel de equipamentos de captura de transações (g)	17.647	25.066
(Despesas):		
Despesas financeiras (d)	(97.846)	(381.827)
Despesas com benefícios (h)	(124.392)	(94.631)
Prestação de serviços de gestão de pagamentos (c)	(30.986)	(31.129)
Serviços de intermediação, captação e manutenção de clientes (e)	(118.401)	(114.523)
Outras despesas operacionais	(411)	(448)

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 referem-se substancialmente aos montantes que devem ser liquidados pelos emissores Banco do Brasil e Bradesco decorrentes das transações realizadas com cartões.
- 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. 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 a captação de recursos para capital de giro por meio de uma linha de crédito via CCB (Cédula de Crédito Bancário).
- 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 capturadas e processadas pela Cielo. Em contrapartida à prestação dos serviços, os bancos fazem jus à remuneração de 10 pontos-base sobre o volume elegível. O volume elegível, incluindo o montante capturado somente em transações domésticas, não inclui transações nas quais a Cielo presta serviços de VAN (*Value Added Network*) e leva em consideração critério de rentabilidade mínima de cada estabelecimento.

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

- f) Corresponde à disponibilização de acesso ao sistema antifraude para o monitoramento pelo Bradesco de transações realizadas com cartões por ele emitidos, bem como a cobrança do serviço de exibição de QR Codes e de recebimento Pix e os respectivos status da transação, nos meios de captura Cielo.
- g) Correspondente à locação de equipamento de captura de transações junto ao Banco do Brasil e Bradesco, que sublocam os equipamentos para os 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 os cartões Alelo, bem como o atendimento aos estabelecimentos comerciais, serviços de “back office” operacional e financeiro, prevenção à fraude, emissão de extrato e controle financeiro das transações eletrônicas resultantes dessas transações.

Outros contratos pulverizados

Além dos saldos registrados, o Grupo Cielo mantém outros serviços contratados

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

com os principais acionistas, a saber:

- Serviços de “*cash management*”
- Seguros contratados
- Cartão de crédito corporativo e de benefícios
- Serviços 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
- Credenciamento ao sistema Cielo
- Incentivo ao desenvolvimento e atualização tecnológica
- Serviços de gestão transacional
- Cessão de recebíveis

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.

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

Com relação às informações sobre a área geográfica, a Companhia possui operações realizadas no Brasil e nos Estados Unidos da América, por meio de sua Controlada Cielo USA.

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 da Controlada Cielo USA.

	Período de três meses							
	30/09/2024				30/09/2023			
	Cielo Brasil	Gestão de Contas de Pagamentos	Demais Empresa	Consolidado	Cielo Brasil	Gestão de Contas de Pagamentos	Demais Empresa	Consolidado
Receita operacional líquida	1.422.584	1.101.333	-	2.523.917	1.569.053	1.049.959	-	2.619.012
Custo dos serviços prestados	(676.406)	(579.085)	-	(1.255.491)	(656.092)	(493.927)	-	(1.150.019)
Depreciação e amortização	(123.031)	(96.475)	-	(219.506)	(125.791)	(96.559)	-	(222.350)
Lucro Bruto	623.147	425.773	-	1.048.920	787.170	459.473	-	1.246.643
Despesas operacionais	(622.517)	(68.739)	(289)	(691.545)	(423.999)	(51.134)	(340)	(475.473)
Depreciação e amortização	(2.625)	(296)	-	(2.921)	(3.505)	(503)	-	(4.008)
Lucro Operacional	(1.995)	356.738	(289)	354.454	359.666	407.836	(340)	767.162
Resultado financeiro	71.458	21.504	289	93.251	(65.555)	26.843	340	(38.372)
Lucro antes dos impostos	69.463	378.242	-	447.705	294.111	434.679	-	728.790
Imposto de Renda e Contribuição Social	(74.069)	(129.248)	-	(203.317)	(37.510)	(148.705)	-	(186.215)
Lucro líquido	(4.606)	248.994	-	244.388	256.601	285.974	-	542.575
Atribuído a:								
Acionistas controladores	(4.606)	174.296	-	169.690	256.601	200.182	-	456.783
Acionistas não controladores	-	74.698	-	74.698	-	85.792	-	85.792

	Período de nove meses							
	30/09/2024				30/09/2023			
	Cielo Brasil	Gestão de Contas de Pagamentos	Demais Empresa	Consolidado	Cielo Brasil	Gestão de Contas de Pagamentos	Demais Empresa	Consolidado
Receita operacional líquida	4.365.733	3.200.525	-	7.566.258	4.781.696	3.049.211	-	7.830.907
Custo dos serviços prestados	(2.020.891)	(1.649.329)	-	(3.670.220)	(2.097.703)	(1.395.316)	-	(3.493.019)
Depreciação e amortização	(363.871)	(289.433)	-	(653.304)	(394.511)	(289.679)	-	(684.190)
Lucro Bruto	1.980.971	1.261.763	-	3.242.734	2.289.482	1.364.216	-	3.653.698
Despesas operacionais	(1.659.554)	(180.817)	(1.550)	(1.841.921)	(922.070)	8.800	(1.632)	(914.902)
Depreciação e amortização	(8.531)	(984)	-	(9.515)	(10.380)	(1.517)	-	(11.897)
Lucro Operacional	312.886	1.079.962	(1.550)	1.391.298	1.357.032	1.371.499	(1.632)	2.726.899
Resultado financeiro	157.559	58.431	1.033	217.023	(239.041)	78.700	1.124	(159.217)
Lucro antes dos impostos	470.445	1.138.393	(517)	1.608.321	1.117.991	1.450.199	(508)	2.567.682
Imposto de Renda e Contribuição Social	64.472	(389.495)	-	(325.023)	(181.024)	(493.940)	-	(674.964)
Lucro líquido	534.917	748.898	(517)	1.283.298	936.967	956.259	(508)	1.892.718
Atribuído a:								
Acionistas controladores	534.917	524.229	(517)	1.058.629	936.967	669.382	(508)	1.605.841
Acionistas não controladores	-	224.669	-	224.669	-	286.877	-	286.877

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 2024 e 31 de dezembro de 2023:

	Cielo Brasil	Gestão de Contas de Pagamentos	Demais Empresas	Consolidado
Total do saldo patrimonial em 30/09/2024	89.626.180	9.728.170	3.526	99.357.876
Total do saldo patrimonial em 31/12/2023	98.077.217	9.701.363	3.620	107.782.200

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 em 30 de setembro de 2024 e 2023 dos saldos de investimentos e financiamentos que não envolveram o uso de caixa e/ou equivalentes de caixa:

	30/09/2024	30/09/2023
Variação cambial sobre investimento líquido no exterior	422	(190)
Juros sobre o capital próprio proposto	-	191.719
Dividendos intermediários	3.820.000	-
Ajuste de avaliação patrimonial de instrumentos financeiros	(667)	-

30 Cobertura de seguros

Em 30 de setembro de 2024, 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	40.683
Ataque cibernético	25.000
Armazenagem de máquinas, móveis e utensílios	48.061
Transporte de máquinas e equipamentos	2.500
Frota de veículos	3.006

31 Aprovação das Demonstrações Contábeis Intermediárias

As Demonstrações Contábeis Intermediárias Consolidadas foram aprovadas pelo Conselho de Administração da Companhia e autorizadas para emissão em 14 de novembro de 2024.