

Comentário de desempenho

2T2023 



cielo

SENHORES ACIONISTAS

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

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

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

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

2T23

cielo

DESTAQUES



Lucro Líquido Cielo

Lucro Líquido recorrente R\$ 486,0 milhões

R\$ 708,5
milhões

60,7% 
QoQ



Receita Líquida

R\$ 2.642,0
milhões

2,8% 
QoQ



Receita de Aquisição de recebíveis

R\$ 377,9
milhões

4,3% 
QoQ



Gastos totais

R\$ 1.442,7
milhões

-20,3% 
QoQ



EBITDA

R\$ 1.430,6
milhões

43,9% 
QoQ

A administração da Cielo tem a satisfação de apresentar as demonstrações contábeis e o resultado do primeiro semestre de 2023. O desempenho do período mostra o compromisso da Companhia em buscar rentabilidade e prosseguir com seu processo de transformação, promovendo melhorias disseminadas na operação e avanços na qualidade dos serviços prestados aos nossos clientes.

CONTEXTO DE MERCADO

O semestre trouxe desafios importantes para a indústria de pagamentos. Observamos um arrefecimento da atividade do varejo brasileiro, o que pode ser observado no ICVA – O Índice Cielo do Varejo Ampliado – que mostra taxas de crescimento abaixo da inflação desde março, e chegou a registrar queda nominal em maio, na comparação com os mesmos períodos de 2022.

Na indústria de cartões, os volumes transacionados seguiram se expandindo, em razão da tendência de aumento da penetração no consumo. No entanto, as taxas de crescimento vêm se mostrando inferiores ao inicialmente projetado pelo mercado para o ano de 2023.

RESULTADOS

Nesse contexto, a Cielo seguiu com sua agenda de transformação do negócio, buscando novas fronteiras de eficiência, e focando na otimização da rentabilidade e geração de valor aos acionistas.

Reportamos lucro líquido de R\$ 1.149 milhões no primeiro semestre, o que corresponde a um retorno sobre o patrimônio líquido anualizado de 20%. Em bases recorrentes, o resultado atingiu R\$ 927 milhões, mostrando crescimento de 63% sobre o mesmo período do ano anterior.

O resultado do período reflete: a melhora do *yield* de receitas, dadas as iniciativas da empresa em *pricing*, que alavancaram o crescimento das receitas apesar de uma queda de 5% nos volumes transacionados pela Cielo; o crescimento dos negócios de antecipação de recebíveis; a disciplina da Companhia em gastos; e a solidez do desempenho da Cateno, que seguiu sua trajetória de crescimento de resultados e geração de caixa.

Importante destacar o forte crescimento dos produtos de prazo, soluções que permitem aos nossos clientes gerenciar melhor seu fluxo de caixa, e receber os valores das suas vendas com cartões de crédito de maneira antecipada. O volume total antecipado chegou a R\$ 64 bilhões, registrando crescimento de 15% sobre

igual período do ano anterior, e registrando 26% de penetração sobre o volume total das transações com cartões de crédito processadas pela Cielo. Destaque para os negócios de aquisição de recebíveis (ARV), que totalizaram receita de R\$ 740 milhões no semestre, apresentando crescimento expressivo de 90% sobre o mesmo período de 2022. Tais avanços em produtos de prazo são frutos de melhorias operacionais implementadas nos processos de negócios, além de mercado mais favorável para negócios de ARV.

Os avanços da Companhia não se limitaram aos resultados financeiros. Temos uma ampla agenda para melhorar a qualidade dos serviços e nossas operações, produtividade comercial e seguir o processo de transformação da Companhia.

QUALIDADE DOS SERVIÇOS

No semestre, realizamos avanços em toda a jornada de interação do cliente com a Cielo, revisando o *onboarding* digital, melhorando a satisfação com o atendimento nos canais reativos e ampliando o uso de inteligência de dados. Adotamos também modelos preditivos para antecipar problemas em terminais e interagir com nossos clientes de maneira proativa, antecipando as suas necessidades.

Observamos, ao longo do semestre, melhorias relevantes em indicadores de atendimento, corroborando que estamos no caminho correto. O índice de *First Call Resolution* apresentou melhora de 6 pontos percentuais no comparativo do segundo trimestre de 2023 com o quarto trimestre de 2022, e observamos no mesmo período um crescimento de 27 pontos percentuais em clientes atendidos em até 10 segundos. Também registramos melhora em indicadores de satisfação do atendimento nos diferentes canais, utilização de canais digitais, entrega de terminais e serviços de manutenção.

TRANSFORMAÇÃO

Dados todos os desafios e as inúmeras oportunidades que a empresa tem à sua frente, entendemos que precisamos de um processo robusto, estruturado e com acompanhamento minucioso de todas as iniciativas para melhorar nosso *core* de aquisição, buscando levar a operação para o próximo nível, bem como alavancar iniciativas além do *core*, preparando a Companhia para quaisquer que sejam as necessidades de seus clientes nos médio e longo prazos.

Portanto, para essa nova fase da Companhia, desenvolvemos um amplo programa de transformação, o #PraCimaCielo. O programa permeia toda a

organização e visa consolidar atributos culturais e competências que farão com que a Cielo seja bem-sucedida em sua jornada de transformação. Como parte do #PraCimaCielo, temos um time dedicado para sistematizar a busca de oportunidades de melhoria de maneira ampla, em toda a organização, e assegurar a captura de valor.

A estratégia da Cielo não muda. O #PraCimaCielo, por meio da criação/fortalecimento das competências chave, nos permitirá acelerar os avanços tanto no pilar de aquisição, colocando o cliente no centro para servi-lo com excelência e eficiência; quanto nos pilares de inovação em pagamentos, distribuição de serviços financeiros e serviços de valor agregado (VAS), com o objetivo de garantir excelência em produtos e inovação no core e além do core. Para avançar em todos os pilares, trabalhamos incansavelmente no desenvolvimento do pilar fundamental: pessoas, tecnologia e dados, atuando cada vez mais como uma empresa referência em tecnologia.

RESPONSABILIDADE

Todo o processo de transformação da companhia, em busca de superar seus desafios e gerar valor para os acionistas, tem como base construir negócios cada vez mais sustentáveis e inclusivos. Como protagonista que é, a Cielo tem compromissos claros com diversidade e tem trabalhado no desenvolvimento de liderança feminina por meio de programas de desenvolvimento e vagas afirmativas para mulheres, por exemplo. Atualmente, as iniciativas já se traduzem em resultado e contamos, por exemplo, com 38% de mulheres na Diretoria Executiva, 25% no Conselho de Administração e 39% nas demais camadas de liderança. A empresa segue engajada e manter a transparência em relação ao seu desempenho e ESG, publicando, em maio, seu Relatório Anual Integrado.

SEGUNDO SEMESTRE

Chegamos no segundo semestre de 2023 confiantes no plano traçado, nas pessoas que compõem o Time Cielo e na força da economia brasileira. Seguimos empenhados no propósito de construir uma empresa cada vez melhor para o varejo brasileiro. Agradecemos toda a dedicação do nosso time e a confiança de nossos clientes, acionistas e parceiros.

RECONHECIMENTOS

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

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

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

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

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

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

DESEMPENHO OPERACIONAL

2T23

VOLUME FINANCEIRO DAS TRANSAÇÕES

No 2T23 o volume financeiro de transações na Cielo totalizou R\$ 195,8 bilhões, uma redução de 2,6% ou R\$ 5,2 bilhões em comparação ao 1T23 e uma redução de 11,4% ou R\$ 25,2 bilhões em relação ao 2T22.

Especificamente com cartões de crédito (à vista e parcelado), o volume financeiro totalizou R\$ 120,9 bilhões no 2T23, uma redução de 1,1% em comparação ao 1T23 e uma redução de 7,7% em relação ao 2T22. Na modalidade débito, o volume financeiro totalizou R\$ 75,0 bilhões no 2T23, uma redução de 5,0% em comparação ao 1T23 e uma redução de 16,8% em relação ao 2T22.

Adicionalmente, a Cielo capturou 1,9 bilhão de transações no 2T23, uma redução de 1,3% em comparação ao 1T23 e uma redução de 8,1% em relação ao 2T22.



RECEITA LÍQUIDA

A receita líquida totalizou R\$ 2.642,0 milhões no 2T23, representando um aumento de 2,8% ou R\$ 72,2 milhões em relação ao 1T23.

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

CUSTOS DOS SERVIÇOS PRESTADOS

O custo dos serviços prestados consolidado totalizou R\$ 1.396,0 milhões no 2T23, representando uma redução de R\$ 12,9 milhões, ou 0,9% em comparação ao 1T23. A variação decorre substancialmente dos seguintes eventos:

- (i) Redução de R\$ 31,3 milhões ou 5,6% nos **custos relacionados à captura, processamento e liquidação de transação da Cielo** relacionada à redução da volumetria, principalmente em *fee* de bandeiras, compensados parcialmente pela implementação de iniciativas para melhoria nos serviços prestados a clientes;
- (ii) Redução de R\$ 3,7 milhões ou 1,2% nos **custos vinculados aos equipamentos e outros custos** em relação ao 1T23, que decorre principalmente do reflexo nas linhas de depreciação relacionado às aquisições de terminais de captura; e
- (iii) Aumento de R\$ 22,1 milhões ou 4,1% nos **custos vinculados à gestão de contas de pagamento do Arranjo Ourocard na Cateno**, relacionada principalmente aos maiores custos com emissão e postagem de cartões, adicionalmente ao aumento em remuneração as bandeiras.

DESPESAS OPERACIONAIS

As despesas operacionais totalizaram R\$ 46,7 milhões no 2T23, apresentando uma redução de R\$ 354,9 milhões, ou 88,4% quando comparadas com R\$ 401,6 milhões no 1T23. A variação decorreu principalmente dos seguintes eventos:

Despesas de pessoal - Aumento de R\$ 39,5 milhões ou 15,1% para R\$ 301,4 milhões no 2T23 comparadas com os R\$ 261,9 milhões no 1T23. Efeito *baseline* sobre a movimentação de provisões em despesas com pessoal, como por exemplo, dos programas de remuneração variável da Companhia, ocorridos no 1T23, além de maiores gastos decorrentes principalmente da expansão do time comercial.

Despesas gerais e administrativas, incluindo depreciação – Aumento de R\$ 28,1 milhões ou 43,2% para R\$ 93,1 milhões no 2T23 comparadas com os R\$ 65,0 milhões no 1T23. O acréscimo está relacionado principalmente a gastos com iniciativas que visam aprimoramento na qualidade dos serviços prestados.

Despesas de vendas e marketing – Aumento de R\$ 23,4 milhões ou 185,7% para R\$ 36,0 milhões no 2T23 comparadas com os R\$ 12,6 milhões no 1T23. A variação decorre principalmente de maiores gastos com mídia, produção, veiculação e ações promocionais com parceiros no 2T23.

Outras receitas (despesas) operacionais líquidas – Redução de R\$ 445,9 milhões ou 718,0% para R\$ 383,8 milhões de receita no 2T23 quando comparadas com R\$ 62,1 milhões de despesa no 1T23. A variação está substancialmente relacionada a ganhos líquidos não recorrentes gerados pela reversão da provisão do ISS Municipalidade ocorrido no 2T23, decorrente da finalização do julgamento do Supremo Tribunal Federal (STF) que pacificou o entendimento e manteve a cobrança do Imposto sobre Serviço (ISS) no município-sede da empresa prestadora e não nas cidades onde estão localizados os tomadores de serviços.

RESULTADO FINANCEIRO

O resultado financeiro totalizou R\$ 49,3 milhões de despesa no 2T23, representando uma variação de 30,2% ou R\$ 21,3 milhões em relação ao 1T23, que registrou uma despesa de R\$ 70,6 milhões. As principais variações no resultado financeiro são:

Receitas financeiras – Redução de R\$ 16,9 milhões ou 17,0% para R\$ 82,4 milhões no 2T23 comparadas com os R\$ 99,3 milhões no 1T23, relacionado ao menor saldo médio de caixa.

Antecipação de Recebíveis – Aumento de R\$ 15,7 milhões ou 4,3% para R\$ 377,9 milhões no 2T23 comparadas com os R\$ 362,2 milhões no 1T23, relacionado ao crescimento do volume de aquisição de recebíveis no 2T23.

Despesas financeiras – Redução de R\$ 21,2 milhões ou 4,0% para R\$ 502,6 milhões no 2T23 comparadas com os R\$ 523,8 milhões no 1T23, relacionado substancialmente com a redução do saldo médio captado no trimestre.

Perda de variação cambial, líquida – Redução de R\$ 1,3 milhão ou 15,7% para R\$ 7,0 milhões de perda no 2T23, quando comparada com a perda de R\$ 8,3 milhões no 1T23. A variação está diretamente relacionada a exposições em moeda estrangeira.

RECEITA LÍQUIDA

A receita líquida totalizou R\$ 2.642,0 milhões no 2T23, representando um aumento de 4,0% ou R\$ 101,8 milhões em relação ao 2T22.

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

CUSTOS DOS SERVIÇOS PRESTADOS

O custo dos serviços prestados consolidado totalizou R\$ 1.396,0 milhões no 2T23, representando uma redução de R\$ 69,5 milhões, ou 4,7% em comparação ao 2T22. A variação decorre substancialmente dos seguintes eventos:

- (i) Redução de R\$ 41,6 milhões ou 7,3% nos **custos relacionados à captura, processamento e liquidação de transação da Cielo** decorrente de gastos relacionados à redução de volumetria, principalmente *fees* de bandeiras e serviços de processamento, compensado parcialmente pelas melhorias nos serviços prestados aos clientes;
- (ii) Redução de R\$ 21,0 milhões ou 3,6% nos **custos vinculados à gestão de contas de pagamento do Arranjo Ourocard na Cateno**. A redução nos gastos está principalmente relacionada a ganhos de eficiência nas linhas de centrais de atendimento e despesas com bancos;
- (iii) Redução de R\$ 11,0 milhões nos **custos dos serviços prestados na controlada Cielo USA** decorrente da venda da MerchantE em abril de 2022;
- (iv) Aumento de R\$ 4,1 milhões ou 1,3% nos **custos vinculados aos equipamentos e outros custos** em relação ao 2T22, que decorre principalmente do aumento nos gastos com manutenção de terminais de captura.

DESPESAS OPERACIONAIS

As despesas operacionais totalizaram R\$ 46,7 milhões no 2T23, apresentando uma redução de R\$ 84,9 milhões ou 64,5% quando comparadas com R\$ 131,6 milhões no 2T22. A variação decorreu principalmente dos seguintes eventos:

Despesas de pessoal - Aumento de R\$ 67,5 milhões ou 28,9% para R\$ 301,4 milhões no 2T23 comparadas com os R\$ 233,9 milhões no 2T22. O aumento está relacionado aos impactos do acordo coletivo sobre salários, provisões e encargos trabalhistas, além de maiores gastos decorrentes principalmente da expansão do time comercial.

Despesas gerais e administrativas, incluindo depreciação – Aumento de R\$ 12,4 milhões ou 15,4% para R\$ 93,1 milhões no 2T23 comparadas com os R\$ 80,7 milhões no 2T22. O acréscimo está relacionado a gastos com diversas iniciativas que visam ao aprimoramento na qualidade dos serviços prestados.

Despesas de vendas e marketing – Aumento de R\$ 10,7 milhões ou 42,3% para R\$ 36,0 milhões no 2T23 comparadas com os R\$ 25,3 milhões no 2T22. A variação está relacionada com gastos com campanhas de marketing, ações comerciais e incentivos de vendas no 2T23.

Outras receitas (despesas) operacionais líquidas – Variação de R\$ 175,5 milhões para R\$ 383,8 milhões de receita no 2T23 quando comparadas com R\$ 208,3 milhões de receita no 2T22. Esse aumento está substancialmente relacionado a ganhos líquidos não recorrentes reconhecidos nos trimestres de 2T22 e 2T23: (i) Ganho da venda da MerchantE ocorrida no 2T22; (ii) Imparidade de softwares legados na Cielo no 2T22; (iii) Reestruturação do canal lojas, ocorrido no 2T22; e (iv) Reversão da provisão do ISS Municipalidade, decorrente da finalização do julgamento do Supremo Tribunal Federal (STF) que pacificou o entendimento e manteve a cobrança do Imposto sobre Serviço (ISS) no município-sede da empresa prestadora e não nas cidades onde estão localizados os tomadores de serviços, ocorrida em 2T23.

RESULTADO FINANCEIRO

O resultado financeiro totalizou R\$ 49,3 milhões de despesa no 2T23, representando uma variação de 50,6% ou R\$ 50,5 milhões em relação ao 2T22, que registrou uma despesa de R\$ 99,8 milhões. As principais variações no resultado financeiro são:

Receitas financeiras – Aumento de R\$ 1,3 milhão ou 1,6% para R\$ 82,4 milhões no 2T23 comparadas com os R\$ 81,1 milhões no 2T22, em linha com o mesmo trimestre do ano anterior.

Antecipação de Recebíveis – Aumento de R\$ 146,9 milhões ou 63,6% para R\$ 377,9 milhões no 2T23 comparadas com os R\$ 231,0 milhões no 2T22, relacionado ao crescimento do volume de aquisição de recebíveis no 2T23.

Despesas financeiras – Aumento de R\$ 106,5 milhões ou 26,9% para R\$ 502,6 milhões no 2T23 comparadas com os R\$ 396,1 milhões no 2T22, relacionado substancialmente ao aumento do saldo médio captado e à maior taxa média do CDI no 2T23.

Perda de variação cambial, líquida – Redução de R\$ 8,8 milhões ou 55,7% para R\$ 7,0 milhões de perda no 2T23, quando comparada com a perda de R\$ 15,8 milhões ocorrida no 2T22. A variação está diretamente relacionada a exposições em moeda estrangeira.

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

Em milhões R\$	Patrimônio Líquido		Lucro líquido - Trimestre	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	30/06/2022
Saldos em COSIF	21.870,0	21.122,4	825,0	708,7
Ágios em controladas no exterior (a)	-	-	-	(158,7)
Participação de terceiros em Fundos de Investimento (b)	(7.375,2)	(7.327,9)	-	-
Outros (c)	22,0	22,3	0,1	0,2
Saldos em IFRS	14.516,8	13.816,8	825,1	550,2

- (a) Diferença de prática contábil no registro de ágios. Em IFRS, o ágio é mantido a valor histórico e em COSIF amortizado pelo prazo estimado do benefício. Para o segundo trimestre de 2022, o impacto no lucro líquido é relativo à realização do ágio após a venda da MerchantE.
- (b) Participações de terceiros em Fundos de Investimento em Direitos Creditórios (FIDCs) e em Fundos de Investimento em Cotas de Fundo de Investimento (FICs), anteriormente apresentadas no passivo circulante e não circulante, conforme Instrução Normativa BCB nº 272/22 que passaram a ser registradas diretamente no patrimônio líquido, especificamente na rubrica de “acionistas não controladores” em COSIF.
- (c) Composto por: i) ágios de Controladas não amortizados de acordo com o CPC 15 (R1) – Combinação de Negócios; e ii) contratos de aluguéis prediais e lojas, registrados como ativos de direito de uso e passivos de arrendamento no balanço patrimonial e amortizados de acordo com o período de duração dos contratos conforme CPC 6 (R2) – Arrendamentos.

O EBITDA consolidado totalizou R\$ 1.430,6 milhões no 2T23, representando um aumento de 43,9% em comparação com o 1T23 e um aumento de 20,9% em relação ao 2T22, conforme demonstrado a seguir:

EBITDA (R\$ milhões)	2T23	2T22	1T23
Lucro Líquido Cielo	708,5	635,3	440,8
Acionistas não controladores	116,5	73,4	84,6
Resultado Financeiro	49,4	99,8	70,6
Imposto de Renda e Contribuição Social	325,0	134,6	163,3
Depreciação e Amortização	231,2	240,1	235,1
EBITDA	1.430,6	1.183,2	994,4
% Margem EBITDA	54,1%	46,6%	38,7%

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

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

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

POLÍTICA DE DISTRIBUIÇÃO DE DIVIDENDOS

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

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

A Companhia distribuirá proventos referentes ao segundo trimestre de 2023 na forma de juros sobre o capital próprio no limite da dedutibilidade fiscal.

No primeiro semestre de 2023, a Companhia atingiu um *payout* de 34,2%.

INVESTIMENTOS EM CONTROLADAS

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

Empresas (R\$ milhões)	Investimento		Equivalência Patrimonial	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	30/06/2022
Servinet	52,6	72,0	10,8	9,5
Cielo USA	3,6	4,4	(0,5)	226,3
Cateno	6.578,2	6.687,2	469,2	319,1
Stelo	295,5	278,6	46,1	11,2
Aliança	5,9	5,6	0,2	41,5

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

RECURSOS HUMANOS

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

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

1. Colaboração: Cria relações de parceria e confiança. Considera diferentes perspectivas e interdependências ao propor soluções e avalia os impactos de suas ações sobre outras áreas;
2. Faz Acontecer: Capacidade de transformar ideias em resultados para o negócio, tem consistência nas entregas e trabalha para exceder os objetivos estabelecidos;
3. Foco do cliente: Tem as necessidades e expectativas do cliente como ponto de partida de suas entregas, contribui para que a Cielo proporcione uma experiência positiva para os seus clientes. Desenha soluções diferenciadas para impulsionar seus negócios;
4. Garra e coragem: Aberto a mudanças, desafia o cenário existente, contribui para o processo de inovação e melhoria contínua. Tem iniciativa e assume riscos;
5. Líder de si: Tem autoconhecimento e protagoniza seu desenvolvimento. Gerencia suas emoções. Tem capacidade de motivar a si, mesmo diante de ambiguidades e incertezas. Tem empatia e habilidade de comunicação interpessoal; e
6. Líder transformador: Forma time de alta performance, comunica, inspira e encoraja as pessoas frente aos desafios do negócio. Dá autonomia, é justo, reconhece as entregas e o mérito de cada pessoa colaboradora.

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

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

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

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

Ao final do primeiro semestre de 2023, a organização contava com 5.187 pessoas colaboradoras e 192 estagiários.

DESTAQUES RECURSOS HUMANOS



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



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



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



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



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

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

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

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

Tal planejamento estabelece as diretrizes da Cielo para a Sustentabilidade – compreendendo:

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

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

(a) Riscos, Gestão e Engajamento ESG

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

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

Desde julho de 2022, o processo de avaliação ESG de fornecedores da Cielo incorporou uma régua de criticidade socioambiental, conforme classificação de fornecedores, além de um módulo dedicado à Diversidade e Inclusão, que conta com treinamento e testes deste tema.

(b) Diversidade, Equidade & Inclusão

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

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

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

(c) Impacto Social com Negócios

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

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

(d) Ecoeficiência & Clima

Os aspectos e impactos ambientais de nossas operações são avaliados e monitorados pelo nosso Sistema de Gestão Ambiental (SGA), certificado pela norma ISO 14.001. Tal sistema de gestão ambiental passa anualmente por

auditorias internas e externas visando a manutenção ou recertificação nos requisitos da norma.

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

Informações sobre a gestão de mudanças climáticas são apresentadas no índice *Carbon Disclosure Project* (CDP) – Clima, onde possui nota “B”, atestando, assim, que a Cielo está endereçando de maneira coordenada as ações sobre questões climáticas.

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

PRINCIPAIS INICIATIVAS DE ESG



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



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



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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

AGRADECIMENTOS

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

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

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

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

O Grupo Cielo declara que os auditores independentes foram contratados para prestar serviços não relacionados à auditoria externa até 31 de dezembro de 2023, que consiste na asseguuração limitada sobre as informações Ambientais, Sociais e de Governança do Relatório de Sustentabilidade de 2022 e asseguuração razoável sobre a conformidade com Termo de Compromisso de Cessação de Prática estabelecidas entre o Conselho Administrativo de Defesa Econômica (“CADE”) e a Cielo. A contratação atende ao requisito de governança corporativa do grupo, que determina que toda contratação extraordinária da auditoria independente que audita as suas demonstrações contábeis, direta ou indiretamente, necessita ser previamente avaliada pelo Comitê de Auditoria e autorizada pelo Conselho de Administração. O montante desses serviços, em conjunto, totaliza R\$ 333,0 mil e representa cerca de 12,8% do total dos honorários de auditoria das demonstrações contábeis do Grupo Cielo no exercício a findar-se em 31 de dezembro de 2023. Informações adicionais sobre honorários de auditoria são disponibilizadas no Formulário de Referência.

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

Demonstrações Contábeis Intermediárias
Individuais e Consolidadas referentes ao
trimestre e semestre findos em 30 de junho de 2023 e
relatório dos auditores independentes
sobre as Demonstrações Contábeis Intermediárias
(*COSIF*)

Índice

Relatório dos auditores independentes sobre as Demonstrações Contábeis Intermediárias Individuais e Consolidadas	2
Balanços patrimoniais.....	4
Demonstrações de resultados	5
Demonstrações de resultados abrangentes.....	6
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	7
Demonstrações dos fluxos de caixa.....	8
Demonstrações do valor adicionado	9
1 Contexto operacional.....	10
2 Resumo das principais práticas contábeis.....	11
3 Demonstrações Contábeis Intermediárias Consolidadas.....	18
4 Disponibilidades.....	19
5 Instrumentos financeiros, incluindo derivativos.....	19
6 Fundos de investimento em direitos creditórios ("FIDCs").....	21
7 Contas a receber operacionais.....	24
8 Imposto de Renda, Contribuição Social e outros tributos.....	25
9 Investimentos	27
10 Imobilizado de uso.....	29
11 Intangível	31
12 Obrigações por empréstimos e financiamentos.....	32
13 Contas a pagar a clientes.....	34
14 Provisões para contingências.....	35
15 Patrimônio líquido	38
16 Lucro líquido por ação.....	41
17 Receita líquida	42
18 Gastos por natureza	42
19 Compromissos.....	44
20 Benefícios a empregados.....	45
21 Participação de colaboradores e administradores no resultado	45
22 Remuneração de Administradores e Conselho Fiscal	46
23 Plano de ações restritas.....	47
24 Resultado financeiro.....	48
25 Gestão de riscos.....	48
26 Transações e saldos com partes relacionadas	58
27 Resultado não recorrente.....	62
28 Itens que não afetam o caixa	62
29 Cobertura de seguros	63



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, individuais e consolidadas, da Cielo S.A. – Instituição de Pagamento (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de junho de 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente para os períodos de três e seis meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração da Companhia é responsável pela elaboração das demonstrações contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições de pagamento autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, 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 individuais e consolidadas

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



práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições de pagamento autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Outros Assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de seis meses findo em 30 de junho de 2023, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia, cuja apresentação não é requerida pelas práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições de pagamento autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil. 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 individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Demonstrações contábeis intermediárias consolidadas

Essas demonstrações contábeis intermediárias consolidadas para o trimestre findo em 30 de junho de 2023, que foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições de pagamentos autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BACEN), estão sendo apresentadas de maneira adicional, conforme faculdade prevista no Art. nº 68 da Resolução BCB nº 219, às demonstrações contábeis intermediárias consolidadas preparadas de acordo com as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB) e foram apresentadas separadamente pela Cielo S.A. – Instituição de Pagamento, nesta data e sobre as quais emitimos relatório de auditoria independente, não contendo qualquer modificação, com data de 01 de agosto de 2023.

São Paulo, 01 de agosto de 2023

KPMG Auditores Independentes Ltda.

CRC 2SP027685/O-0 F-SP

Gustavo Mendes Bonini

CRC 1SP296875/O-4

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

Balancos patrimoniais levantados em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

Ativo	Nota	Controladora		Consolidado		Passivo e patrimônio líquido	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022			30/06/2023	31/12/2022		
Circulante						Circulante					
Disponibilidades	4	11.454	127.730	37.123	140.547	Obrigações por empréstimos	12	4.389.524	3.623.321	4.389.524	3.623.321
Instrumentos financeiros, incluindo derivativos	5	54.222	959.705	914.773	1.742.318	Outras obrigações		82.732.236	95.323.119	66.387.406	80.156.435
Fundos de investimentos em direitos creditórios	6	12.242.039	9.927.566	-	-	Sociais e estatutárias		254.461	340.911	284.060	405.743
Rendas a receber	7	115.552	130.002	2.410.135	995.533	Fiscais e previdenciárias	8	56.906	147.767	420.630	787.165
Contas a receber de emissores	7	79.568.190	92.081.398	79.568.659	92.083.831	Contas a pagar a estabelecimentos	13	64.384.462	77.709.823	64.512.622	77.835.921
Contas a receber com partes relacionadas	26	146.576	13.566	812.499	826.350	Contas a pagar com partes relacionadas	26	17.462.142	16.486.795	521.563	422.596
Impostos e contribuições a compensar/recuperar		632.361	571.779	898.724	1.112.528	Outras		574.265	637.823	648.531	705.010
Outras contas a receber operacionais	7	168.087	140.633	187.779	142.525	Total do passivo circulante		87.121.760	98.946.440	70.776.930	83.779.756
Provisão para créditos incobráveis	7	(200.182)	(170.209)	(200.838)	(170.739)	Obrigações por empréstimos	12	3.009.165	3.019.750	3.009.165	3.019.750
Outros valores a receber		101.825	80.680	115.969	91.566	Outras obrigações		376.896	2.123.349	406.360	2.309.281
Total do ativo circulante		92.840.114	103.862.850	84.744.823	96.964.459	Provisões para contingências	14	306.272	2.061.899	326.024	2.239.392
Realizável a longo prazo						Outras		70.624	61.450	80.336	69.889
Instrumentos financeiros, incluindo derivativos	5	-	-	292.125	286.718	Total do passivo não circulante		3.386.061	5.143.099	3.415.525	5.329.031
Devedores por depósitos em garantia	14	61.524	1.580.209	66.732	1.584.203	Patrimônio líquido					
Créditos tributários	8	929.658	1.046.478	1.169.185	1.346.699	Capital social	15	5.700.000	5.700.000	5.700.000	5.700.000
Outras contas a receber operacionais	7	23.142	26.937	23.700	26.952	Reservas de capital	15	60.559	70.893	60.559	70.893
Investimentos em participações em controladas e controlada em conjunto	9	6.935.719	7.047.935	-	-	Reservas de lucros	15	6.191.470	5.435.319	6.191.470	5.435.319
Imobilizado de uso	10	864.184	936.886	876.116	950.937	Outros resultados abrangentes	15	(164.361)	(164.030)	(164.361)	(164.030)
Imobilizações em uso		2.012.498	2.143.564	2.064.191	2.195.211	(-) Ações em tesouraria	15	(112.125)	(113.605)	(112.125)	(113.605)
(-) Depreciação acumulada		(1.093.844)	(1.096.718)	(1.133.605)	(1.134.314)	Atribuído a:					
Provisões para redução ao valor recuperável de ativos		(54.470)	(109.960)	(54.470)	(109.960)	Acionistas controladores		11.675.543	10.928.577	11.675.543	10.928.577
Intangível	11	529.023	516.821	8.889.754	9.071.233	Acionistas não controladores		-	10.194.437	-	10.193.837
Outros intangíveis		1.702.897	1.452.633	13.602.126	13.039.260	Total do patrimônio líquido		11.675.543	10.928.577	21.869.980	21.122.414
(-) Amortização acumulada		(1.140.066)	(895.244)	(4.678.564)	(3.927.459)	Total do passivo e patrimônio líquido		102.183.364	115.018.116	96.062.435	110.231.201
Provisões para redução ao valor recuperável de ativos		(33.808)	(40.568)	(33.808)	(40.568)						
Total do ativo não circulante		9.343.250	11.155.266	11.317.612	13.266.742						
Total do ativo		102.183.364	115.018.116	96.062.435	110.231.201						

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis Intermediárias.

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

Demonstrações dos resultados

Para os trimestres e semestres findos em 30 de junho de 2023 e de 2022
(Em milhares de reais, exceto o lucro líquido por ação)

Nota	Controladora				Consolidado				
	Trimestre		Semestre		Trimestre		Semestre		
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022	
RECEITA LIQUIDA	17	1.645.783	1.577.509	3.231.192	2.911.182	2.642.077	2.540.198	5.211.895	5.302.392
CUSTO DOS SERVIÇOS PRESTADOS	18	(843.769)	(878.555)	(1.720.119)	(1.694.137)	(1.395.951)	(1.465.540)	(2.804.840)	(3.313.886)
LUCRO BRUTO		802.014	698.954	1.511.073	1.217.045	1.246.126	1.074.658	2.407.055	1.988.506
RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS									
Pessoal	18	(159.246)	(110.389)	(292.158)	(212.368)	(301.374)	(233.920)	(563.308)	(480.149)
Gerais e administrativas	18	(230.167)	(211.827)	(426.358)	(406.268)	(93.130)	(80.668)	(158.167)	(182.008)
Vendas e marketing	18	(35.989)	(25.346)	(48.591)	(47.040)	(36.044)	(25.331)	(48.654)	(90.891)
Equivalência patrimonial	9	301.052	481.251	525.853	607.515	-	-	-	-
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	18	228.207	(90.305)	190.605	(128.290)	383.762	208.326	321.742	153.880
LUCRO OPERACIONAL		905.871	742.338	1.460.424	1.030.594	1.199.340	943.065	1.958.668	1.389.338
RESULTADO FINANCEIRO									
Receitas financeiras	24	19.846	16.643	54.409	45.297	82.362	81.143	181.649	202.938
Despesas financeiras	24	(540.107)	(402.587)	(1.102.296)	(724.460)	(502.630)	(396.142)	(1.026.440)	(738.406)
Rendimento de cotas FIDCs e Antecipação de Recebíveis	24	437.676	255.607	864.384	463.962	377.905	230.993	740.075	388.729
Perda de variação cambial, líquida	24	(7.000)	(15.762)	(15.250)	(36.193)	(7.005)	(15.781)	(15.270)	(36.219)
		(89.585)	(146.099)	(198.753)	(251.394)	(49.368)	(99.787)	(119.986)	(182.958)
LUCRO OPERACIONAL ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL		816.286	596.239	1.261.671	779.200	1.149.972	843.278	1.838.682	1.206.380
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL									
Correntes	8	53.046	(31.398)	4.479	(86.530)	(110.624)	(181.312)	(310.753)	(357.733)
Diferidos	8	(160.843)	70.419	(116.819)	127.147	(214.348)	46.721	(177.515)	107.910
LUCRO LÍQUIDO DO PERÍODO		708.489	635.260	1.149.331	819.817	825.000	708.687	1.350.414	956.557
ATRIBUIDO A									
Acionistas controladores						708.489	635.260	1.149.331	819.817
Acionistas não controladores						116.511	73.427	201.083	136.740
Lucro líquido por ação (em R\$) - Básico	16	0,26272	0,23467	0,42651	0,30273	0,26272	0,23467	0,42651	0,30273
Lucro líquido por ação (em R\$) - Diluído	16	0,26076	0,23305	0,42333	0,30064	0,26076	0,23305	0,42333	0,30064

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis Intermediárias.

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento**Demonstrações de resultados abrangentes**

Para os trimestres e semestres findos em 30 de junho de 2023 e de 2022

(Em milhares de reais)

	Controladora				Consolidado			
	Trimestre		Semestre		Trimestre		Semestre	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Lucro líquido do período	708.489	635.260	1.149.331	819.817	825.000	708.687	1.350.414	956.557
Itens que podem ser reclassificados para o resultado								
Diferenças de câmbio na conversão de operações no exterior								
Variação cambial sobre investimentos no exterior	(215)	9.128	(331)	162.963	(215)	9.128	(331)	162.963
Resultado abrangente total	708.274	644.388	1.149.000	982.780	824.785	717.815	1.350.083	1.119.520
Atribuído a:								
Acionistas controladores					708.274	644.388	1.149.000	982.780
Acionistas não controladores					116.511	73.427	201.083	136.740

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis Intermediárias.

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido
Para os semestres findos em 30 de junho de 2023 e de 2022
(Em milhares de reais)

	Reservas de lucros									
	Capital social	Reserva de capital	Ações em tesouraria	Legal	Orçamento de capital	Retenção de lucros	Outros resultados abrangentes	Participação dos acionistas controladores	Participação dos Acionistas não controladores	Total do Patrimônio líquido
Saldos em 31 de dezembro de 2021	5.700.000	77.030	(98.578)	1.140.000	3.402.989	-	(330.852)	9.890.589	10.367.903	20.258.492
Aquisição de ações em tesouraria	-	-	(47.425)	-	-	-	-	(47.425)	-	(47.425)
Ações restritas outorgadas	-	13.397	-	-	-	-	-	13.397	-	13.397
Transferência de ações em tesouraria pelo exercício de ações	-	(23.694)	23.694	-	-	-	-	-	-	-
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	819.817	-	819.817	136.740	956.557
Destinação sobre o lucro líquido do período:										
Juros sobre o capital próprio proposto	-	-	-	-	-	(224.210)	-	(224.210)	-	(224.210)
Juros sobre o capital próprio pagos	-	-	-	-	-	(65.138)	-	(65.138)	-	(65.138)
Outros resultados abrangentes:										
Variação cambial sobre investimento líquido no exterior	-	-	-	-	-	-	162.963	162.963	-	162.963
Efeito dos acionistas não controladores sobre entidades consolidadas	-	-	-	-	-	-	-	-	(115.563)	(115.563)
Saldos em 30 de junho de 2022	5.700.000	66.733	(122.309)	1.140.000	3.402.989	530.469	(167.889)	10.549.993	10.389.080	20.939.073
Saldos em 31 de dezembro de 2022	5.700.000	70.893	(113.605)	1.140.000	4.295.319	-	(164.030)	10.928.577	10.193.837	21.122.414
Aquisição de ações em tesouraria	-	-	(30.842)	-	-	-	-	(30.842)	-	(30.842)
Ações restritas outorgadas	23	21.988	-	-	-	-	-	21.988	-	21.988
Transferência de ações em tesouraria pelo exercício de ações	23	(32.322)	32.322	-	-	-	-	-	-	-
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	1.149.331	-	1.149.331	201.083	1.350.414
Destinação sobre o lucro líquido do período:										
Juros sobre o capital próprio proposto	15.f)	-	-	-	-	(196.970)	-	(196.970)	-	(196.970)
Juros sobre o capital próprio pagos	15.f)	-	-	-	-	(196.210)	-	(196.210)	-	(196.210)
Outros resultados abrangentes:										
Variação cambial sobre investimento líquido no exterior	15.g)	-	-	-	-	-	(331)	(331)	-	(331)
Efeito dos acionistas não controladores sobre entidades consolidadas	-	-	-	-	-	-	-	-	(200.483)	(200.483)
Saldos em 30 de junho de 2023	5.700.000	60.559	(112.125)	1.140.000	4.295.319	756.151	(164.361)	11.675.543	10.194.437	21.869.980

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

Demonstrações dos fluxos de caixa

Para os semestres findos em 30 de junho de 2023 e de 2022

(Em milhares de reais)

Nota	Controladora		Consolidado		
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022	
Fluxo de caixa das atividades operacionais					
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		1.261.671	779.200	1.838.682	1.206.380
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	10 e 11	270.421	253.255	466.267	505.312
Baixas e provisões/(reversões) para perdas de imobilizado e intangível	10 e 11	(113)	63.754	(113)	66.754
Equivalência patrimonial	9	(525.853)	(607.515)	-	-
Varição cambial sobre imobilizado e intangível	10 e 11	-	-	-	44.691
Ações restritas outorgadas	23	21.988	13.397	21.988	13.397
Perdas com créditos incobráveis e fraude	18	59.414	35.974	94.270	82.853
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas		(195.081)	91.281	(352.147)	139.058
Varição cambial sobre juros de empréstimos e financiamentos captados no exterior	12	-	(33.256)	-	(167.530)
Resultado com instrumentos financeiros derivativos		-	(70.693)	-	(70.693)
Juros sobre empréstimos e financiamentos	12	454.271	213.421	454.271	249.356
Amortização de custos de emissão de dívidas	12	849	233	849	233
Rendimento de participação no FIDC	6	(906.538)	(486.589)	-	-
Redução/(aumento) nos ativos operacionais:					
Rendas a receber		14.450	(12.625)	(1.414.602)	(33.280)
Contas a receber de emissores		12.483.777	(6.671.677)	12.451.001	(6.790.636)
Contas a receber com partes relacionadas		(133.010)	(494)	13.851	(27.675)
Impostos e contribuições a compensar/recuperar		56.238	(230.408)	391.318	(39.969)
Depósitos judiciais		1.544	(1.939)	330	(2.239)
Dividendos a receber	9	139.195	-	-	-
Outros valores e bens		(21.145)	(20.151)	(24.403)	(15.811)
Outros ativos		(23.659)	139.075	(42.002)	(39.255)
Instrumentos financeiros, incluindo derivativos		-	130.143	(5.407)	(2.236.728)
(Redução)/aumento nos passivos operacionais:					
Sociais e estatutárias		(86.450)	(17.464)	(121.683)	(48.663)
Fiscais e previdenciárias		(96.917)	183.778	(571.029)	(34.179)
Contas a pagar a estabelecimentos		(13.325.361)	3.677.752	(13.323.299)	3.778.211
Contas a pagar com partes relacionadas		975.347	3.605.593	98.967	14.904
Provisões para contingências	14	(43.405)	(17.977)	(44.080)	(19.935)
Outros passivos		(54.053)	(233.987)	(46.032)	(119.003)
Caixa gerado nas/(aplicado em) atividades operacionais					
		327.580	782.081	(113.003)	(3.544.447)
Imposto de renda e contribuição social pagos		(22.431)	(42.223)	(277.220)	(259.905)
Caixa líquido gerado nas/(aplicado em) atividades operacionais					
		305.149	739.858	(390.223)	(3.804.352)
Fluxo de caixa das atividades de investimento					
Aquisições de cotas FIDCs		(1.450.089)	(1.082.422)	-	-
Venda de participação em controlada		-	-	-	489.483
Aporte de capital em controladas	9	-	(1.359.181)	-	-
Dividendos recebidos de subsidiárias	9	498.543	330.850	-	-
Aquisições de imobilizado de uso	10	(113.925)	(256.637)	(113.971)	(258.103)
Aquisições de intangível	11	(95.883)	(113.382)	(95.883)	(117.640)
Caixa líquido (aplicado em)/gerado nas atividades de investimento					
		(1.161.354)	(2.480.772)	(209.854)	113.740
Fluxo de caixa das atividades de financiamento					
Captação de empréstimos	12	1.170.000	1.620.000	1.170.000	1.620.000
Pagamento de principal de empréstimos, líquido de derivativos	12	(431.277)	(851.278)	(431.277)	(851.278)
Juros pagos	12	(438.225)	(159.135)	(438.225)	(198.224)
Aumento de participação de terceiros no FIDC		-	-	516.675	407.376
Amortização de cotas de terceiros no FIDC		-	-	(517.029)	(381.125)
Aquisição de ações em tesouraria		(30.842)	(47.425)	(30.842)	(47.425)
Dividendos e juros sobre o capital próprio pagos		(435.210)	(300.898)	(600.194)	(442.691)
Caixa líquido (aplicado em)/gerado nas atividades de financiamento					
		(165.554)	261.264	(330.892)	106.633
(Redução) do saldo de caixa e equivalentes de caixa					
		(1.021.759)	(1.479.650)	(930.969)	(3.583.979)
Caixa e equivalentes de caixa					
Saldo final	4 e 5.a)	65.676	345.062	951.896	1.756.224
Efeito de variação cambial sobre caixa e equivalentes de caixa no exterior		-	-	307	(27.814)
Saldo inicial	4 e 5.a)	1.087.435	1.824.712	1.882.865	5.340.203
(Redução) do saldo de caixa e equivalentes de caixa					
		(1.021.759)	(1.479.650)	(930.969)	(3.583.979)

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis Intermediárias.

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

Demonstrações do valor adicionado

Para os semestres findos em 30 de junho de 2023 e de 2022

(Em milhares de Reais)

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
RECEITAS					
Vendas de serviços	17	3.614.740	3.295.991	5.913.202	6.016.044
Perda com créditos incobráveis e fraude	18	(59.414)	(35.974)	(94.270)	(82.853)
		3.555.326	3.260.017	5.818.932	5.933.191
INSUMOS ADQUIRIDOS DE TERCEIROS					
Gastos com serviços prestados		(1.354.682)	(1.335.916)	(2.232.454)	(2.664.886)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros		(469.999)	(443.939)	(215.372)	(290.562)
Outros gastos, líquidos		242.589	(32.475)	408.581	296.928
Perda na realização de ativos	18	7.431	(59.841)	7.431	(60.194)
		(1.574.661)	(1.872.171)	(2.031.814)	(2.718.714)
VALOR ADICIONADO BRUTO		1.980.665	1.387.846	3.787.118	3.214.477
Depreciações e amortizações	10 e 11	(270.421)	(253.255)	(466.267)	(505.312)
VALOR ADICIONADO LÍQUIDO PRODUZIDO		1.710.244	1.134.591	3.320.851	2.709.165
VALOR ADICIONADO RECEBIDO EM TRANSFERÊNCIA					
Equivalência patrimonial	9	525.853	607.515	-	-
Receitas financeiras, incluindo antecipação de recebíveis e variação cambial líquida		903.543	473.066	906.454	555.448
		1.429.396	1.080.581	906.454	555.448
VALOR ADICIONADO TOTAL A DISTRIBUIR		3.139.640	2.215.172	4.227.305	3.264.613
DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
Pessoal e encargos		(288.151)	(233.025)	(502.699)	(463.192)
Remuneração Direta		(228.950)	(186.905)	(376.610)	(364.432)
Benefícios		(44.295)	(33.971)	(98.772)	(75.565)
FGTS		(14.906)	(12.149)	(27.317)	(23.195)
Participação de colaboradores e administradores no resultado	21	(58.640)	(52.435)	(88.237)	(78.921)
Impostos, taxas e contribuições		(537.286)	(382.907)	(1.258.091)	(1.025.219)
Federais		(485.914)	(301.899)	(1.132.210)	(842.485)
Estaduais		(10)	(8)	(10)	(8)
Municipais		(51.362)	(81.000)	(125.871)	(182.726)
Despesas de juros e aluguéis incorridos		(1.106.232)	(726.988)	(1.027.863)	(740.724)
Aluguéis		(3.936)	(2.527)	(8.843)	(7.694)
Juros		(1.063.009)	(687.701)	(981.245)	(696.786)
Outras		(39.287)	(36.760)	(37.775)	(36.244)
Dividendos e JCP pagos		(196.210)	(65.138)	(420.849)	(206.929)
Dividendos e JCP propostos		(196.970)	(224.210)	(196.970)	(224.210)
Retenção de lucros		(756.151)	(530.469)	(531.513)	(388.678)
Acionistas não controladores		-	-	(201.083)	(136.740)
VALOR ADICIONADO DISTRIBUÍDO		(3.139.640)	(2.215.172)	(4.227.305)	(3.264.613)

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis Intermediárias.

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

1 Contexto operacional

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

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

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

Eventos significativos ocorridos no semestre:

- Em 30 de março de 2023, foi aprovada a abertura do novo programa de recompra de ações, por meio do qual a Companhia foi autorizada a adquirir até 6.569.512 (seis milhões, quinhentas e sessenta e nove mil, quinhentas e doze) ações ordinárias, sem valor nominal, de sua própria emissão. Esta ação visa amparar exclusivamente programas de remuneração variável da Companhia.
- Em 19 de junho de 2023, o Tribunal Regional Federal da 3ª Região homologou a desistência pela Companhia, do Processo em que a questionava a majoração da alíquota da COFINS entre os exercícios de 2004 e 2017. A decisão da Companhia foi aprovada pelo Conselho de Administração após avaliações internas e consultas a assessores jurídicos especializados, tendo em vista a existência de decisão do Supremo Tribunal Federal desfavorável à tese defendida pela Companhia no processo em questão. A desistência da ação não gerará impacto no resultado da Companhia ou nas suas disponibilidades de caixa, uma vez que os valores referentes a tal ação estão integralmente provisionados e depositados em juízo.

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

- Em decorrência da finalização do julgamento no Supremo Tribunal Federal (STF), ocorrido em junho de 2023, que pacificou entendimento e manteve a cobrança do Imposto sobre Serviço (ISS) no município-sede da empresa prestadora e não nas cidades onde estão os tomadores de serviço, foram revertidos os saldos provisionados, conforme descrito na nota explicativa nº 14.

2 Resumo das principais práticas contábeis

2.1 Declaração de conformidade e aprovação das Demonstrações Contábeis Intermediárias

As Demonstrações Contábeis Intermediárias da Companhia foram elaboradas sob o pressuposto de continuidade e 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"), do Banco Central do Brasil ("BACEN"), denominadas em conjunto "COSIF" e da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM"), quando aplicável.

As Demonstrações Contábeis Intermediárias foram aprovadas pelo Conselho de Administração da Companhia e autorizadas para emissão em 01 de agosto de 2023.

2.2 Normas, alterações e interpretações de normas aplicáveis em períodos futuros

Resolução BCB nº 219/22 - Dispõe sobre os conceitos e os critérios contábeis aplicáveis a instrumentos financeiros, bem como para a designação e o reconhecimento das operações de *hedge*, substitui entre outras normas a Resolução CMN nº 2.682/99, a Circular BACEN nº 3.068/01 e a Circular BACEN nº 3.833/17.

Será aplicada de maneira prospectiva tendo a sua vigência a partir de 1º de janeiro de 2025.

A Companhia elaborou o plano de implantação da referida norma e não identificou impactos relevantes em suas Demonstrações Contábeis Intermediárias, nem nos sistemas e processos internos.

Resolução BCB nº 178/22 – Dispõe sobre critérios contábeis aplicáveis às operações de arrendamentos contratadas, na condição de arrendatária, pelas administradoras de consórcio e pelas instituições de pagamento. Essa resolução, assim como a Resolução BCB 219/22, são medidas de convergência do BACEN aos padrões internacionais de contabilidade. Também será aplicada de forma prospectiva tendo a sua vigência a partir de 1º de janeiro de

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

2025, sem expectativa de impactos relevantes na data adoção.

2.3 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, provisão para créditos incobráveis (sobre contas a receber de aluguel de equipamentos de captura de transação e de saldos a receber de emissores, por exemplo), Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos (créditos tributários), redução ao valor recuperável de ativos não financeiros (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.

2.4 Moeda funcional e de apresentação

As Demonstrações Contábeis Intermediárias são apresentadas em reais (R\$), que é a moeda funcional e de apresentação da Companhia.

A Administração determinou que a moeda funcional de suas controladas no exterior é o dólar norte-americano. Na Cielo USA Inc ("Cielo USA"), o fator preponderante para determinação da moeda funcional foi a captação de empréstimos denominados em dólares norte-americanos para aquisição do controle da Merchant e-Solutions, Inc ("MerchantE"). Adicionalmente, com relação à MerchantE (vendida em abril de 2022), os fluxos de caixa e os serviços prestados eram integralmente em dólares norte-americanos.

Para fins de apresentação das Demonstrações Contábeis Consolidadas Intermediárias, os ativos e passivos das controladas Cielo USA e MerchantE (localizadas nos Estados Unidos da América), originalmente denominadas em dólares norte-americanos, foram convertidos para reais, utilizando-se as taxas de câmbio vigentes no fim do período. 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.

2.5 Reconhecimento de receita

A receita é mensurada pelo valor justo da contrapartida recebida ou a receber, deduzida de quaisquer estimativas de devoluções, descontos comerciais e/ou bonificações concedidos e outras deduções similares.

As receitas decorrentes da captura das transações com cartões de crédito e

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

de débito são apropriadas ao resultado na data da captura/processamento das transações. A receita decorrente de serviços de gestão de operações de cartões de crédito e débito e de contas de pagamentos, bem como outros serviços prestados a parceiros e estabelecimentos comerciais, é apropriada no resultado quando da efetiva prestação de serviços.

A receita com aquisição de recebíveis aos estabelecimentos comerciais é reconhecida “*pro rata temporis*”, considerando os seus prazos de vencimento.

2.6 Caixa e equivalentes de caixa

Para fins da demonstração dos fluxos de caixa, são incluídos caixa e equivalentes de caixa, que são representados por disponibilidades em moeda nacional e em moeda estrangeira, aplicações em operações compromissadas (aplicações no mercado aberto), aplicações em depósitos interfinanceiros e aplicações em moeda estrangeira, que possuem alta liquidez, são prontamente conversíveis em montante conhecido de caixa e apresentam risco insignificante de mudança de valor justo.

Aplicações no mercado aberto

As aplicações são registradas ao custo de aquisição, acrescidas dos rendimentos auferidos até a data do balanço, deduzidas de provisão para desvalorização, quando aplicável.

2.7 Instrumentos financeiros

Os instrumentos financeiros adquiridos para formação de carteira própria são registrados pelo valor efetivamente pago, inclusive corretagens e emolumentos, e se classificam em função da intenção da Administração da Companhia em três categorias distintas, conforme Circular BACEN nº 3.068/01.

Os instrumentos financeiros classificados nas categorias de negociação e disponível para venda, bem como os instrumentos financeiros derivativos, são demonstrados no balanço patrimonial pelo seu valor justo. O valor justo, geralmente, baseia-se em cotações de preços de mercado para ativos ou passivos com características semelhantes.

Os instrumentos financeiros são avaliados para verificar se há evidência objetiva de que tenha ocorrido uma perda no seu valor contábil. A evidência objetiva de que os instrumentos financeiros perderam valor pode incluir o não pagamento ou atraso no pagamento por parte da contraparte, indicações de processo de falência ou mesmo um declínio significativo ou prolongado do valor do ativo. Uma perda por redução ao valor recuperável “*impairment*” de um título ou valor mobiliário é reconhecida no resultado do período se o valor contábil exceder o seu valor recuperável.

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

Conforme determina o parágrafo único do artigo 7º da Circular BACEN nº 3.068/01, os instrumentos financeiros classificados como títulos para negociação são apresentados no balanço patrimonial, no ativo circulante, independentemente de suas datas de vencimento.

2.8 Instrumentos financeiros derivativos e operações de “*hedge*”

A Companhia contrata instrumentos financeiros derivativos principalmente para gerenciar a sua exposição a flutuações em taxas de câmbio. A Companhia mensura os seus instrumentos financeiros derivativos baseados em cotações obtidas de participantes do mercado, que são o valor justo dos instrumentos financeiros na data das Demonstrações Contábeis Intermediárias.

Mudanças no valor justo de um derivativo que é altamente efetivo e que é designado e qualificado como um “*hedge*” de fluxo de caixa ou um “*hedge*” de variação cambial de investimentos no exterior são registradas em outros resultados abrangentes e, quando qualificados como um “*hedge*” de risco de mercado, o objeto e o instrumento de “*hedge*” são registrados no resultado pelos valores justos.

A Companhia avalia, tanto no início da cobertura do “*hedge*” quanto em uma base contínua, se os derivativos usados em operações de “*hedge*” são altamente eficazes na compensação das alterações no valor justo ou fluxos de caixa de elementos cobertos. Quando um objeto de “*hedge*” é vendido, terminado, vencido ou exercido, o ganho ou a perda cumulativo(a) não realizado(a), que tinha sido reconhecido(a) em outros resultados abrangentes, é imediatamente reportado(a) na demonstração do resultado. Adicionalmente, mudanças no valor justo de instrumentos financeiros não caracterizados como “*hedge*” ou caracterizados com “*hedge*” de risco de mercado são reconhecidas na linha de resultado financeiro, líquido, na demonstração do resultado.

2.9 Contas a receber de emissores e contas a pagar a estabelecimentos

(a) Contas a receber operacionais

Contas a receber de emissores

Referem-se aos valores das transações realizadas pelos titulares de cartões de crédito e débito emitidos por instituições financeiras, sendo os saldos de contas a receber dos bancos emissores líquidos das taxas de intercâmbio, com prazos de recebimento inferiores a um ano.

(b) Contas a pagar a estabelecimentos

São relativas às obrigações de pagar aos estabelecimentos comerciais credenciados pela Companhia, incluem os valores transacionados com

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

utilização de cartões (débito/crédito) para compra de produtos e/ou serviços.

Valores a liquidar para clientes referentes a transações processadas

São representados por saldos devidos a clientes de transações processadas que ainda não foram pagas.

2.10 Investimentos

Nas Demonstrações Contábeis Intermediárias Individuais, os investimentos em empresas controladas e controladas em conjunto são avaliados pelo método de equivalência patrimonial, com base no valor do patrimônio líquido da Controlada.

Nas Demonstrações Contábeis Consolidadas, as empresas controladas são consolidadas integralmente e as controladas em conjunto são apresentadas pelo método de equivalência patrimonial.

As Demonstrações Contábeis das subsidiárias no exterior são adaptadas aos critérios contábeis da Controladora e convertidas para a moeda Real pela taxa do final do período.

2.11 Imobilizado

Avaliado ao custo histórico, deduzido das respectivas depreciações acumuladas e perdas por redução ao valor recuperável. A depreciação é calculada pelo método linear, que leva em consideração a vida útil estimada dos bens. A vida útil estimada, os valores residuais e o método de depreciação são revisados anualmente e o efeito de quaisquer mudanças nas estimativas é contabilizado prospectivamente.

2.12 Intangível

Corresponde aos direitos adquiridos que tenham por objeto bens incorpóreos destinados à manutenção da Companhia ou exercidos com essa finalidade. É composto por:

Ativos intangíveis adquiridos separadamente

Ativos intangíveis com vida útil definida adquiridos separadamente são registrados por seu custo de aquisição, deduzido da amortização e das perdas por redução ao valor recuperável acumuladas. A amortização é reconhecida linearmente com base na vida útil estimada dos ativos. A vida útil estimada, o valor residual e o método de amortização são revisados anualmente e o efeito de quaisquer mudanças nas estimativas é contabilizado prospectivamente.

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

Ativos intangíveis gerados internamente

Os gastos atribuídos ao desenvolvimento de um ativo intangível em fase de pesquisa são reconhecidos como despesa no período em que são incorridos. Quando nenhum ativo intangível gerado internamente puder ser reconhecido, os gastos com desenvolvimento serão reconhecidos no resultado.

2.13 Redução ao valor recuperável de ativos tangíveis e intangíveis

Anualmente, e se houver evidência de perda, a Companhia revisa o valor contábil de seus ativos tangíveis e intangíveis para determinar se há alguma indicação de que tais ativos tiveram alguma perda por redução ao valor recuperável.

O montante recuperável é o maior valor entre o valor justo menos os custos na venda e o valor em uso. Se o montante recuperável de um ativo (ou unidade geradora de caixa) calculado for menor que seu valor contábil, o valor contábil do ativo (ou unidade geradora de caixa) é reduzido ao seu valor recuperável e a perda por redução ao valor recuperável é reconhecida imediatamente no resultado.

2.14 Ágio

O ágio corresponde ao valor pago excedente ao valor contábil dos investimentos adquiridos a valor justo, decorrente da expectativa de rentabilidade futura e sustentado por estudos econômico-financeiros que fundamentaram o preço de compra dos negócios.

O ágio fundamentado na previsão de resultados futuros é amortizado conforme os prazos de projeções que o justificaram, devendo ainda ser submetido anualmente ao teste por redução ao valor recuperável, ou com maior frequência, quando houver indicação de que a unidade geradora de caixa poderá apresentar redução no valor contábil.

O ágio decorrente de investimentos em controladas e empreendimentos controlados em conjunto é incluído no valor contábil do investimento nas Demonstrações Contábeis Intermediárias individuais.

2.15 Imposto de Renda e Contribuição Social - correntes e diferidos

A despesa com Imposto de Renda e Contribuição Social representa a soma dos impostos correntes e diferidos.

Impostos correntes

A provisão para Imposto de Renda e Contribuição Social na Companhia está baseada no lucro tributável do período. O Imposto de Renda foi constituído à

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

alíquota de 15%, acrescida do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente a R\$ 240 (anualmente). A Contribuição Social foi calculada à alíquota de 9% sobre o lucro contábil ajustado.

Impostos diferidos

O Imposto de Renda e a Contribuição Social diferidos em sua totalidade são reconhecidos sobre as diferenças entre os ativos e passivos para fins fiscais e correspondentes valores apresentados nas Demonstrações Contábeis Intermediárias. O Imposto de Renda e a Contribuição Social diferidos são determinados considerando-se as alíquotas e leis vigentes na data de preparação das Demonstrações Contábeis Intermediárias e aplicáveis quando o respectivo Imposto de Renda e Contribuição Social forem realizados. A recuperação do saldo dos impostos diferidos ativos é revisada semestralmente, e quando não for mais provável que lucros tributáveis futuros estarão disponíveis para permitir a recuperação de todo o ativo, ou parte dele, o saldo do ativo é ajustado pelo montante que se espera que seja recuperado.

Os impostos correntes e diferidos são reconhecidos no resultado, exceto quando corresponderem a itens registrados em "Outros resultados abrangentes" no patrimônio líquido.

2.16 Benefícios a empregados

Previdência Complementar

Refere-se a valores que a Companhia é copatrocinadora de um plano de previdência complementar com contribuições definidas. As contribuições são efetuadas com base em um percentual da remuneração dos colaboradores. Os pagamentos aos planos de aposentadoria de contribuição definida são reconhecidos como despesa quando os serviços que concedem direito a esses pagamentos são prestados.

Benefício pós-emprego

Representa valores que a Companhia possui como passivo atuarial decorrente de benefício pós-emprego, referente às expectativas de despesas com assistência médica.

2.17 Provisões para contingências

Reconhecida quando um evento passado gera uma obrigação legal ou implícita, existe a probabilidade de uma saída de recursos e o valor da obrigação pode ser estimado com segurança. O valor constituído como provisão é a melhor estimativa do valor de liquidação no fim de cada período, levando-se em consideração os riscos e as incertezas relacionados à obrigação.

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação das provisões, dos ativos e passivos contingentes e das obrigações legais são efetuados de acordo com os critérios definidos pelo CPC 25 - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes, aprovado pela Resolução CMN nº 3.823/09.

2.18 Dividendos e juros sobre o capital próprio

A proposta de distribuição de dividendos e juros sobre o capital próprio efetuada pela Administração da Companhia que estiver dentro da parcela equivalente ao dividendo mínimo obrigatório é registrada como passivo circulante na rubrica "Sociais e estatutárias", por ser considerada como uma obrigação legal prevista no Estatuto Social da Companhia. Entretanto, a parcela dos dividendos superior ao dividendo mínimo obrigatório, quando aplicável, declarada pela Administração após o período contábil a que se referem às Demonstrações Contábeis Intermediárias, mas antes da data de autorização para emissão das referidas Demonstrações Contábeis Intermediárias, é registrada na rubrica "Dividendos adicionais propostos", no patrimônio líquido. Para fins societários e contábeis, os juros sobre o capital próprio compõem o dividendo mínimo obrigatório.

2.19 Plano de ações restritas

A Companhia oferece a seus administradores e a alguns de seus colaboradores plano de ações restritas. As ações são precificadas pelo valor justo na data de concessão das outorgas e são reconhecidas de modo linear no resultado pelo prazo de concessão da ação em contrapartida ao patrimônio líquido. No fim de cada período, a Companhia revisa suas estimativas da quantidade de ações cujos direitos devem ser adquiridos com base nessas condições e reconhece o impacto da revisão das estimativas iniciais, se houver, na demonstração do resultado, em contrapartida ao patrimônio líquido.

3 Demonstrações Contábeis Intermediárias Consolidadas

As Demonstrações Contábeis Intermediárias Consolidadas incluem as informações da Companhia, de suas Controladas e dos fundos de investimento. A Companhia consolida as informações contábeis dos FIDCs e FICs por entender que parte relevante dos riscos e benefícios relacionados à rentabilidade está vinculada às quotas mantidas pela Cielo. Adicionalmente, quando necessário, as informações contábeis das Controladas são ajustadas para adequar suas práticas contábeis àquelas estabelecidas pelo Grupo Cielo. Na elaboração das Demonstrações Contábeis Intermediárias Consolidadas foram aplicados, além das disposições do Plano Contábil de Instituições Financeiras (COSIF), os procedimentos de consolidação estabelecidos pelo Pronunciamento Técnico CPC 36 (R3) – Demonstrações consolidadas.

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

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

Empresas	Participação no capital social (%)	
	30/06/2023	31/12/2022
Participação direta e indireta em Controladas e fundos:		
Aliança Pagamentos e Participações Ltda. ("Aliança")	99,99	99,99
Cateno Gestão de Contas de Pagamentos S.A. ("Cateno")	70,00	70,00
Cielo USA, Inc. ("Cielo USA")	100,00	100,00
Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Cielo ("FIDC Plus")	93,34	92,80
Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Cielo Emissores I ("FIDC Emissor I")	14,41	13,00
Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Cielo Emissores II ("FIDC Emissor II")	13,72	12,27
Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Não-Padronizados Cielo ("FIDC")	100,00	100,00
Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento ("FICs")	100,00	100,00
Paggo Soluções e Meios de Pagamento S.A. ("Paggo")	50,00	50,00
Servinet Serviços Ltda. ("Servinet")	99,99	99,99
Stelo S.A. ("Stelo")	100,00	100,00

4 Disponibilidades

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Em moeda nacional	10.970	100.560	33.035	108.934
Em moeda estrangeira	484	27.170	4.088	31.613
Total	11.454	127.730	37.123	140.547

5 Instrumentos financeiros, incluindo derivativos

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Ativo:				
Instrumentos financeiros equivalentes a caixa	54.222	959.705	914.773	1.742.318
Demais instrumentos financeiros	-	-	292.125	286.718
Total	54.222	959.705	1.206.898	2.029.036
Total circulante	54.222	959.705	914.773	1.742.318
Total não circulante	-	-	292.125	286.718

O resultado obtido pelos instrumentos financeiros compõe a receita financeira que está demonstrada na nota explicativa nº 24 - Resultado financeiro.

(a) Instrumentos financeiros equivalentes a caixa

Em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022, os saldos de instrumentos financeiros equivalentes a caixa são compostos por aplicações no mercado aberto e títulos e valores mobiliários apresentados a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Aplicações no mercado aberto	15.444	7.473	15.444	7.473
Títulos e valores mobiliários	38.778	952.232	899.329	1.734.845
Total	54.222	959.705	914.773	1.742.318

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

Aplicações no mercado aberto

Em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022, os saldos de aplicações no mercado aberto são demonstrados abaixo:

	Controladora e Consolidado		
	Vencimento	Total	
	0 - 30	30/06/2023	31/12/2022
Aplicações no mercado aberto			
Compromissadas	15.444	15.444	7.473
Total	15.444	15.444	7.473

Títulos e valores mobiliários

Composição do saldo patrimonial e classificação da carteira por categoria e prazos dos títulos e valores mobiliários classificados é demonstrado conforme abaixo:

	Controladora				
	30/06/2023			31/12/2022	
	Faixa de vencimento	Total		Total	
	0 - 30	Valor Justo	Valor de Custo	Valor Justo	Valor de Custo
Mantidos para Negociação					
Títulos privados	38.778	38.778	38.448	952.232	812.274
Cotas de fundos de investimento	21.193	21.193	21.064	783.879	649.319
Certificado de Depósito Bancário – CDB	17.585	17.585	17.384	168.353	162.955
Total	38.778	38.778	38.448	952.232	812.274

	Consolidado				
	30/06/2023			31/12/2022	
	Faixa de vencimento	Total		Total	
	0 - 30	Valor justo	Valor de custo	Valor Justo	Valor de Custo
Mantidos para Negociação					
Títulos privados	882.235	882.235	879.627	1.734.845	1.581.467
Cotas de fundos de investimento	756.840	756.840	755.933	1.556.283	1.408.421
Certificado de Depósito Bancário – CDB	125.395	125.395	123.694	168.353	162.955
Letras Financeiras - LF	-	-	-	10.209	10.091
Títulos públicos	17.094	17.094	16.124	-	-
Letra Financeira do Tesouro - LFT	17.094	17.094	16.124	-	-
Total	899.329	899.329	895.751	1.734.845	1.581.467

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

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

(b) Demais instrumentos financeiros

Em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022, os saldos são compostos por títulos mantidos até o vencimento.

	Consolidado		
	30/06/2023	30/06/2023	31/12/2022
	Acima de 365	Total	Total
	Custo amortizado	Custo amortizado	Custo amortizado
Mantido até o Vencimento			
Títulos públicos	105.694	105.694	99.237
Letras do Tesouro Nacional - LTN	105.694	105.694	99.237
Títulos privados	186.431	186.431	187.481
Letra Financeira do Tesouro - LF	186.431	186.431	187.481
Total	292.125	292.125	286.718

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

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

Fundos

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

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

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

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

O Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Cielo Emissores I (“FIDC Emissor I”) iniciou suas atividades em 16 de março de 2021 sob a forma de condomínio fechado, restrito a investidores profissionais e com prazo indeterminado. Os rendimentos das cotas seniores são pagos semestralmente, e com índices de subordinação mínima de 10%.

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

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

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

Estrutura e composição dos fundos

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

	30/06/2023			
	Quantidade de cotas	Valor total das cotas	Participação Cielo	Participação de terceiros
FIDC NP	4.425.851	2.340.999	2.340.999	-
FIDC Plus	891.168.660	9.450.068	8.821.016	629.052
Sênior	600.000	629.052	-	629.052
Subordinada	890.568.660	8.821.016	8.821.016	-
FIDC Emissor I	2.222.223	2.433.788	350.769	2.083.019
Sênior	2.000.000	2.083.019	-	2.083.019
Subordinada	222.223	350.769	350.769	-
FIDC Emissor II	4.965.131	5.315.405	729.255	4.586.150
Sênior	4.500.000	4.586.150	-	4.586.150
Subordinada	465.131	729.255	729.255	-
Total	902.781.865	19.540.260	12.242.039	7.298.221

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

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

Os balanços patrimoniais dos FIDCs em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022 são apresentados a seguir:

	30/06/2023			31/12/2022		
	Ativo	Passivo	Patrimônio Líquido	Ativo	Passivo	Patrimônio Líquido
FIDC NP	2.341.528	529	2.340.999	865.297	224	865.073
FIDC Plus	9.450.730	662	9.450.068	8.739.706	418	8.739.288
FIDC Emissor I	2.433.881	93	2.433.788	2.394.175	-	2.394.175
FIDC Emissor II	5.315.498	93	5.315.405	5.227.618	13	5.227.605
Total	19.541.637	1.377	19.540.260	17.226.796	655	17.226.141

As demonstrações de resultado dos FIDCs nos trimestres e semestres findos em 30 de junho de 2023 e 2022 são apresentadas a seguir:

	Trimestre				
	30/06/2023				
	FIDC NP	FIDC Plus	FIDC Emissor I	FIDC Emissor II	Total
Receita - Direitos creditórios	58.000	341.249	-	-	399.249
Receita - Direitos creditórios Emissores	-	-	91.148	204.289	295.437
Receitas financeiras	3.604	18.809	41	3.094	25.548
Despesas financeiras	(1.196)	(1.867)	(363)	(384)	(3.810)
Outras despesas operacionais	(1.192)	(304)	(415)	(425)	(2.336)
Lucro do trimestre	59.216	357.887	90.411	206.574	714.088
Remuneração – Cota Sênior	-	21.233	70.554	163.279	255.066
Remuneração – Cota Subordinada	59.216	336.654	19.857	43.295	459.022

	Trimestre				
	30/06/2022				
	FIDC NP	FIDC Plus	FIDC Emissor I	FIDC Emissor II	Total
Receita - Direitos creditórios	1.231	242.226	-	-	243.457
Receita - Direitos creditórios Emissores	-	-	83.132	182.125	265.257
Receitas financeiras	1.532	5.171	32	2.249	8.984
Despesas financeiras	(5.412)	(7.201)	(339)	(348)	(13.300)
Outras despesas operacionais	1.581	(253)	(227)	(268)	833
Lucro/(prejuízo) do trimestre	(1.068)	239.943	82.598	183.758	505.231
Remuneração – Cota Sênior	-	19.750	65.786	151.623	237.159
Remuneração – Cota Subordinada	(1.068)	220.193	16.812	32.135	268.072

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

	Semestre					
	30/06/2023					
	FIDC NP	FIDC Plus	FIDC Receba Mais	FIDC Emissor I	FIDC Emissor II	Total
Receita - Direitos creditórios	94.060	688.169	-	-	-	782.229
Receita - Direitos creditórios Emissores	-	-	-	184.568	418.439	603.007
Receitas financeiras	5.674	42.665	-	1.561	3.193	53.093
Despesas financeiras	(2.503)	(4.175)	-	(693)	(784)	(8.155)
Outras despesas operacionais	(737)	(642)	-	(710)	(697)	(2.786)
Lucro do período	96.494	726.017	-	184.726	420.151	1.427.388
Remuneração – Cota Sênior	-	43.385	-	145.113	332.352	520.850
Remuneração – Cota Subordinada	96.494	682.632	-	39.613	87.799	906.538

	Semestre					
	30/06/2022					
	FIDC NP	FIDC Plus	FIDC Receba Mais	FIDC Emissor I	FIDC Emissor II	Total
Receita - Direitos creditórios	1.620	409.587	148	-	-	411.355
Receita - Direitos creditórios Emissores	-	-	-	143.944	327.677	471.621
Receitas financeiras	2.505	35.638	795	9.164	13.982	62.084
Despesas financeiras	(6.410)	(9.185)	(82)	(638)	(655)	(16.970)
Outras despesas operacionais	999	(500)	(158)	(445)	(515)	(619)
Lucro/(prejuízo) do período	(1.286)	435.540	703	152.025	340.489	927.471
Remuneração – Cota Sênior	-	36.622	318	122.416	281.526	440.882
Remuneração – Cota Subordinada	(1.286)	398.918	385	29.609	58.963	486.589

7 Contas a receber operacionais

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Contas a receber de emissores (a)	79.568.180	92.081.398	79.568.659	92.083.831
Rendas a receber de transações de pagamentos	115.552	130.002	2.410.135	995.533
Outras contas a receber operacionais	191.229	167.570	211.479	169.477
Provisão para créditos incobráveis (b)	(200.182)	(170.209)	(200.838)	(170.739)
Total	79.674.779	92.208.761	81.989.435	93.078.102
Circulante	79.651.637	92.181.824	81.965.735	93.051.150
Não circulante	23.142	26.937	23.700	26.952
Total	79.674.779	92.208.761	81.989.435	93.078.102

(a) O Contas a receber com emissores corresponde ao fluxo de recebíveis decorrentes das transações realizadas com cartões de crédito e de débito feitas pelos portadores de cartões.

(b) Refere-se à provisão constituída a partir da expectativa de perdas esperadas e das operações já em atraso realizadas com estabelecimentos comerciais, sendo estas relacionadas a produtos e serviços prestados pela Companhia, assim como cobranças de cancelamentos e *chargebacks*, conforme apresentado na nota explicativa nº 25 - Gestão de riscos. Esta provisão é determinada por meio de metodologia que consiste na atribuição de *ratings* e percentuais de provisão, conforme faixa de atraso das operações.

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

8 Imposto de Renda, Contribuição Social e outros tributos

(a) Imposto de Renda e Contribuição Social – correntes

A seguir a reconciliação da despesa de Imposto de Renda e Contribuição Social em relação à taxa nominal de referidos tributos para os trimestres e semestres findos em 30 de junho de 2023 e de 2022:

	Controladora			
	Trimestre		Semestre	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Lucro antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social	816.286	596.239	1.261.671	779.200
Alíquotas vigentes - %	34%	34%	34%	34%
Imposto de Renda e Contribuição Social às alíquotas vigentes	(277.537)	(202.721)	(428.968)	(264.928)
Juros sobre o capital próprio	66.970	76.231	133.681	98.378
Benefício fiscal de P&D	5.150	3.256	7.693	3.256
Equivalência patrimonial	102.358	163.625	178.790	206.555
Outras diferenças permanentes líquidas	(4.738)	(1.370)	(3.536)	(2.644)
Imposto de Renda e Contribuição Social	(107.797)	39.021	(112.340)	40.617
Correntes	53.046	(31.398)	4.479	(86.530)
Diferidos	(160.843)	70.419	(116.819)	127.147

	Consolidado			
	Trimestre		Semestre	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Lucro antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social	1.149.972	843.278	1.838.682	1.206.380
Alíquotas vigentes - %	34%	34%	34%	34%
Imposto de Renda e Contribuição Social às alíquotas vigentes	(390.991)	(286.715)	(625.152)	(410.169)
Juros sobre o capital próprio	66.970	76.231	133.681	98.378
Benefício fiscal de P&D	5.150	3.256	7.693	3.256
Diferença de alíquota de Imposto de Renda nos EUA	-	73.932	-	61.293
Outras diferenças permanentes líquidas	(6.101)	(1.295)	(4.490)	(2.581)
Imposto de Renda e Contribuição Social	(324.972)	(134.591)	(488.268)	(249.823)
Correntes	(110.624)	(181.312)	(310.753)	(357.733)
Diferidos	(214.348)	46.721	(177.515)	107.910

(b) Imposto de Renda e Contribuição Social - diferidos

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

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

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

	Controladora			
	31/12/2022	Adições	(Baixas)	30/06/2023
Provisão para riscos tributários, trabalhistas e cíveis	696.623	-	(596.201)	100.422
Provisão para despesas diversas	181.598	97.540	(64.201)	214.937
Provisão para remuneração variável	63.154	46.943	(66.710)	43.387
Prejuízo fiscal e base negativa	-	471.418	-	471.418
Provisão para perdas com equipamentos de captura, com créditos incobráveis e fraude	105.103	13.436	(19.045)	99.494
Total	1.046.478	629.337	(746.157)	929.658

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

	Controladora			30/06/2022
	31/12/2021	Adições	(Baixas)	
Provisão para riscos tributários, trabalhistas e cíveis	669.089	27.143	(2.311)	693.921
Provisão para despesas diversas	123.906	173.824	(61.672)	236.058
Provisão para remuneração variável	49.380	4.886	(20.209)	34.057
Provisão para perdas com equipamentos de captura, com créditos incobráveis e fraude	82.148	6.745	(1.259)	87.634
Total	924.523	212.598	(85.451)	1.051.670

	Consolidado			30/06/2023
	31/12/2022	Adições	(Baixas)	
Provisão para riscos tributários, trabalhistas e cíveis	757.549	2.158	(651.131)	108.576
Provisão para despesas diversas	327.044	115.999	(72.468)	370.575
Provisão para remuneração variável	85.962	48.644	(78.236)	56.370
Prejuízo fiscal e base negativa em controlada	61.834	474.657	(4.382)	532.109
Provisão para perdas com equipamentos de captura, com créditos incobráveis e fraude	114.310	13.436	(26.191)	101.555
Total	1.346.699	654.894	(832.408)	1.169.185

	Consolidado			30/06/2022
	31/12/2021	Adições	(Baixas)	
Provisão para riscos tributários, trabalhistas e cíveis	727.848	42.782	(2.379)	768.251
Provisão para despesas diversas	262.098	192.095	(77.523)	376.670
Provisão para remuneração variável	69.767	5.365	(31.046)	44.086
Prejuízo fiscal e base negativa em controlada	76.662	3.640	(6.968)	73.334
Provisão para perdas com equipamentos de captura, com créditos incobráveis e fraude	92.486	6.838	(1.259)	98.065
Outros	54.185	-	(54.185)	-
Total	1.283.046	250.720	(173.360)	1.360.406

Realização do crédito tributário

A mensuração e reconhecimento dos ativos e passivos fiscais, correntes e diferidos, tem como premissa o histórico de lucros e receitas tributáveis, para fins de IRPJ e CSLL, em pelo menos três dos últimos cinco exercícios sociais, bem como a expectativa de geração de lucros e receitas tributáveis futuras, para fins de IRPJ e CSLL, baseada em estudo técnico que demonstre a probabilidade de realização do ativo fiscal diferido no prazo máximo de dez anos.

Conforme melhor estimativa da Administração, os créditos tributários constituídos sobre provisão para despesas diversas, provisão para perdas com equipamentos de captura de transações e provisão com créditos incobráveis e fraude serão realizados, principalmente, nos próximos 12 meses. Os créditos sobre prejuízo fiscal com as Controladas serão realizados de acordo com a rentabilidade de cada empresa, não excedendo a 10 anos e os créditos sobre provisões para riscos, os quais dependem do desfecho final de cada ação, estimado parcialmente em até 5 anos, exceto em relação às provisões para riscos trabalhistas, cuja estimativa de realização é em até 10 anos, conforme andamento processual descrito na nota explicativa nº 14.

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

Abaixo, segue a expectativa de crédito tributário por exercício:

	<u>Controladora</u> <u>30/06/2023</u>	<u>Consolidado</u> <u>30/06/2023</u>
2023	185.965	363.198
2024	84.882	95.900
2025	94.628	105.262
2026	116.939	127.644
2027	186.597	195.422
2028 a 2032	260.647	281.759
Total	929.658	1.169.185
Ajuste a Valor Presente	(55.262)	(69.500)
Total líquido de Ajuste a Valor Presente	874.396	1.099.685

Impostos e contribuições a recolher

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Imposto de Renda e Contribuição Social, líquidos de antecipações	7.072	78.765	324.994	668.082
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social – Cofins	19.807	34.144	42.186	57.802
Imposto sobre Serviços – ISS	6.573	7.232	17.147	18.993
Programa de Integração Social – PIS	3.935	7.060	8.767	12.171
Outros tributos a recolher	19.519	20.566	27.536	30.117
Total	56.906	147.767	420.630	787.165

9 Investimentos

	<u>Controladora</u>	
	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Em Controladas	6.935.719	7.047.935
Total	6.935.719	7.047.935

Abaixo as principais atividades de Controladas:

- Servinet Serviços Ltda. (“Servinet”) – Prestação de serviço de manutenção e prospecção de clientes.
- Cateno Gestão de Contas de Pagamento S.A. (“Cateno”) – Gestão de contas de pagamento para o Arranjo Ourocard.
- Cielo USA, Inc (Cielo USA) – Holding veículo de investimento.
- Aliança Pagamento e Participações Ltda. (Aliança) – Prestação de serviço de desenvolvimento e manutenção de contratos com estabelecimentos comerciais.
- Stelo S.A. (“Stelo”) – Prestação de serviços relacionados a meios de pagamento, desenvolvimento e licenciamento de *software*.

As principais informações sobre as Controladas diretas e indiretas referentes ao valor de investimento e o resultado de equivalência patrimonial registrados nas Informações Contábeis Individuais e Consolidadas estão demonstradas no quadro abaixo:

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

	30/06/2023							30/06/2023			
	% de participação	Ativo	Passivo	Patrimônio líquido	Receitas	Lucro bruto	Lucro operacional (prejuízo) antes do resultado financeiro	Lucro Líquido (Prejuízo)	Equivalência patrimonial do trimestre	Equivalência patrimonial do semestre	Investimento
Controladas											
Servinet	99,99	154.754	102.162	52.592	261.571	259.488	15.082	10.780	5.237	10.780	52.592
Cielo USA	100,00	3.604	-	3.604	-	-	(507)	(507)	(507)	(507)	3.604
Cateno	70,00	10.427.106	1.029.689	9.397.417	1.999.252	904.743	963.595	670.280	271.860	469.196	6.578.192
Stelo	99,99	454.960	159.479	295.481	98.887	67.042	57.232	46.142	24.336	46.140	295.468
Aliança	99,99	5.938	75	5.863	336	336	19	244	126	244	5.863
Total Controladora									301.052	525.853	6.935.719

	31/12/2022			30/06/2022			30/06/2022		31/12/2022		
	% de participação	Ativo	Passivo	Patrimônio líquido	Receitas	Lucro (prejuízo) bruto	Lucro operacional antes do resultado financeiro	Lucro Líquido	Equivalência patrimonial do trimestre	Equivalência patrimonial do semestre	Investimento
Controladas											
Servinet	99,99	210.236	138.191	72.045	224.322	222.466	13.011	9.489	5.095	9.489	72.045
Cielo USA	100,00	4.443	-	4.443	-	(47.540)	282.313	226.343	279.966	226.343	4.443
Cateno	70,00	10.728.321	1.175.150	9.553.171	1.839.584	724.105	623.479	455.801	171.330	319.061	6.687.219
Stelo	99,99	476.693	198.073	278.620	99.444	71.001	65.351	52.201	5.248	11.151	278.609
Aliança	99,99	12.308	6.689	5.619	10.165	10.257	41.622	41.471	19.612	41.471	5.619
Total Controladora									481.251	607.515	7.047.935

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

A movimentação dos investimentos nos semestres findos em 30 de junho de 2023 e de 2022 é como segue:

	Controladora
Saldo em 31 de dezembro de 2021	<u>7.596.638</u>
Dividendos recebidos:	
Cateno	(330.850)
Resultado com equivalência patrimonial	607.515
Varição cambial de investimentos no exterior	185.043
Provisão para obrigações com investidas	(1.665.513)
Aporte de capital - Cielo USA	1.359.181
Saldo em 30 de junho de 2022	<u>7.752.014</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2022	<u>7.047.935</u>
Dividendos recebidos:	
Cateno	(384.963)
Servinet	(30.233)
Stelo	(29.280)
Dividendos Adicionais – Cateno	(54.067)
Dividendos provisionados:	
Cateno	(139.195)
Resultado com equivalência patrimonial	525.853
Varição cambial de investimentos no exterior	(331)
Saldo em 30 de junho de 2023	<u>6.935.719</u>

10 Imobilizado de uso

	Taxa anual de depreciação - %	Controladora				
		30/06/2023			31/12/2022	
		Custo	Depreciação acumulada	Perda do valor contábil de ativos	Líquido	Líquido
Equipamentos de captura de transações	20	1.685.111	(858.010)	(54.470)	772.631	834.578
Equipamentos de processamento de dados	20	263.311	(196.511)	-	66.800	79.818
Máquinas e equipamentos	10 - 20	21.447	(19.946)	-	1.501	722
Instalações	10	35.239	(17.398)	-	17.841	19.030
Móveis e utensílios	10	3.862	(1.549)	-	2.313	2.485
Veículos	20	3.528	(430)	-	3.098	253
Total		<u>2.012.498</u>	<u>(1.093.844)</u>	<u>(54.470)</u>	<u>864.184</u>	<u>936.886</u>

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

		Consolidado				
		30/06/2023			31/12/2022	
	Taxa anual de depreciação - %	Custo	Depreciação acumulada	Perda do valor contábil de ativos	Líquido	Líquido
Equipamentos de captura de transações	20	1.685.111	(858.010)	(54.470)	772.631	834.578
Equipamentos de processamento de dados	20	271.233	(202.844)	-	68.389	81.792
Máquinas e equipamentos	10 - 20	26.042	(24.256)	-	1.786	1.068
Instalações	10	70.325	(43.766)	-	26.559	29.280
Móveis e utensílios	10	7.952	(4.299)	-	3.653	3.965
Veículos	20	3.528	(430)	-	3.098	254
Total		2.064.191	(1.133.605)	(54.470)	876.116	950.937

A movimentação do imobilizado nos semestres findos em 30 de junho de 2023 e de 2022 é como segue:

		Controladora				
		31/12/2022	Adições	Baixas/Perdas estimadas	Depreciações	30/06/2023
Equipamentos de captura de transações		834.578	106.701	(6.951)	(161.697)	772.631
Equipamentos de processamento de dados		79.818	2.843	-	(15.861)	66.800
Máquinas e equipamentos		722	1.034	(4)	(251)	1.501
Instalações		19.030	293	-	(1.482)	17.841
Móveis e utensílios		2.485	-	(86)	(86)	2.313
Veículos		253	3.054	(64)	(145)	3.098
Total		936.886	113.925	(7.105)	(179.522)	864.184

		Controladora				
		31/12/2021	Adições	Baixas/Perdas estimadas	Depreciações	30/06/2022
Equipamentos de captura de transações		791.128	248.834	(20.520)	(148.716)	870.726
Equipamentos de processamento de dados		98.576	6.839	(14)	(15.801)	89.600
Máquinas e equipamentos		1.680	119	(11)	(477)	1.311
Instalações		19.646	840	159	(1.398)	19.247
Móveis e utensílios		2.933	5	(527)	(86)	2.325
Veículos		793	-	(116)	(135)	542
Total		914.756	256.637	(21.029)	(166.613)	983.751

		Consolidado				
		31/12/2022	Adições	Baixas/Perdas estimadas	Depreciações	30/06/2023
Equipamentos de captura de transações		834.578	106.701	(6.951)	(161.697)	772.631
Equipamentos de processamento de dados		81.792	2.844	-	(16.247)	68.389
Máquinas e equipamentos		1.068	1.034	(4)	(312)	1.786
Instalações		29.280	329	-	(3.050)	26.559
Móveis e utensílios		3.965	10	(86)	(236)	3.653
Veículos		254	3.053	(64)	(145)	3.098
Total		950.937	113.971	(7.105)	(181.687)	876.116

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

	Consolidado						30/06/2022
	31/12/2021	Adições	Baixas/ Perdas estimadas	Depreciações	Varição cambial	Venda MerchantE	
Equipamentos de captura de transações	791.375	248.954	(20.552)	(148.750)	(29)	(272)	870.726
Equipamentos de processamento de dados	104.780	7.020	(150)	(17.078)	(385)	(2.319)	91.868
Máquinas e equipamentos	33.096	125	(44)	(1.970)	(4.604)	(24.913)	1.690
Instalações	36.008	1.884	(3.732)	(3.380)	-	-	30.780
Móveis e utensílios	5.099	120	(1.048)	(286)	-	-	3.885
Veículos	793	-	(116)	(135)	-	-	542
Total	971.151	258.103	(25.642)	(171.599)	(5.018)	(27.504)	999.491

11 Intangível

	Controladora				
	30/06/2023				31/12/2022
	Taxa anual de amortização - %	Custo	Amortização acumulada	Perda do valor contábil de ativos	Líquido
Software	20	1.564.272	(1.001.441)	(33.808)	529.023
Desenvolvimento de projetos	20	25.044	(25.044)	-	-
Relacionamento com clientes	20	113.581	(113.581)	-	-
Total		1.702.897	(1.140.066)	(33.808)	529.023

	Consolidado				
	30/06/2023				31/12/2022
	Taxa anual de amortização - %	Custo	Amortização acumulada	Perda do valor contábil de ativos	Líquido
Direito de exploração - Arranjo de pagamento Ourocard (a)	3,33	11.572.000	(3.214.445)	-	8.357.555
Software (b)	6,66 - 20	1.568.640	(1.005.261)	(33.808)	529.571
Relacionamento com clientes	10 - 20	426.182	(426.182)	-	-
Desenvolvimento de projetos	20	34.830	(32.676)	-	2.154
Contratos de serviços	08 - 20	400	-	-	400
Marcas	10	74	-	-	74
Total		13.602.126	(4.678.564)	(33.808)	8.889.754

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

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

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

A movimentação do intangível nos semestres findos em 30 de junho de 2023 e 2022 é como segue:

	Controladora				
	31/12/2022	Adições	Reversões	Amortizações	30/06/2023
Software	516.821	95.883	7.218	(90.899)	529.023
Total	516.821	95.883	7.218	(90.899)	529.023

	Controladora				
	31/12/2021	Adições	Baixas	Amortizações	30/06/2022
Software	502.150	113.382	(42.725)	(86.642)	486.165
Total	502.150	113.382	(42.725)	(86.642)	486.165

	Consolidado				
	31/12/2022	Adições	Reversões	Amortizações	30/06/2023
Direito de exploração - Arranjo Ourocard	8.550.422	-	-	(192.867)	8.357.555
Software	517.544	95.883	7.218	(91.074)	529.571
Desenvolvimento de projetos	2.793	-	-	(639)	2.154
Contratos de serviços	400	-	-	-	400
Marcas	74	-	-	-	74
Total	9.071.233	95.883	7.218	(284.580)	8.889.754

	Consolidado				Variação cambial	Venda MerchantE	30/06/2022
	31/12/2021	Adições	Baixas	Amortizações			
Direito de Exploração-Arranjo Ourocard	8.936.156	-	-	(192.867)	-	-	8.743.289
Software	691.523	116.179	(42.725)	(108.319)	(29.928)	(139.898)	486.832
Relacionamento com clientes	71.565	-	-	(31.913)	(9.459)	(30.193)	-
Desenvolvimento de projetos	34.268	1.461	-	(614)	(286)	(31.332)	3.497
Contratos de serviços	971	-	(571)	-	-	-	400
Marcas	74	-	-	-	-	-	74
Total	9.734.557	117.640	(43.296)	(333.713)	(39.673)	(201.423)	9.234.092

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

12 Obrigações por empréstimos e financiamentos

	Controladora e Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022
Debêntures privadas (a)	3.498.894	3.498.894
Debêntures públicas (b)	3.115.427	3.099.074
Capital de giro (c)	750.527	-
Financiamento de P&D	33.841	45.103
Total	7.398.689	6.643.071
Circulante	4.389.524	3.623.321
Não circulante	3.009.165	3.019.750
Total	7.398.689	6.643.071

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

(a) Debêntures Privadas

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

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

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

(b) Debêntures Públicas

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

(c) Capital de giro

A partir de maio de 2023, a Companhia iniciou a captação de recursos para capital de giro por meio de uma linha de crédito via CCB (Cédula de Crédito Bancário) no total de R\$ 1.170.000. Em 30 de junho de 2023, o saldo em aberto é de R\$ 750.000 com taxa média equivalente a CDI + 0,49% a.a.

A movimentação dos empréstimos e financiamentos para os semestres findos em 30 de junho de 2023 e de 2022 é como segue:

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

	Controladora	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2021	4.034.446	6.295.104
Novas captações	1.620.000	1.620.000
Pagamento de principal	(851.278)	(851.278)
Variação cambial (principal e juros)	(33.256)	(167.530)
Juros provisionados e encargos apropriados	213.421	249.356
Juros pagos	(159.135)	(198.224)
Amortização de custos de emissão de dívidas	233	233
Saldo em 30 de junho de 2022	4.824.431	6.947.661
Saldo em 31 de dezembro de 2022	6.643.071	6.643.071
Novas captações	1.170.000	1.170.000
Pagamento de principal	(431.277)	(431.277)
Juros provisionados e encargos apropriados	454.271	454.271
Juros pagos	(438.225)	(438.225)
Amortização de custos de emissão de dívidas	849	849
Saldo em 30 de junho de 2023	7.398.689	7.398.689

Composição de empréstimos e financiamentos registrados no não circulante

Ano de vencimento	Controladora e Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022
2024	11.278	22.556
2025	3.000.000	3.000.000
Total de empréstimos e financiamentos	3.011.278	3.022.556
Custos incorridos sobre emissão de dívidas	(2.113)	(2.806)
Total	3.009.165	3.019.750

13 Contas a pagar a clientes

Em 30 de junho de 2023 o saldo de Contas a pagar a clientes é de R\$ 64.384.462 e R\$ 64.512.622 na Controladora e Consolidado, respectivamente (R\$ 77.709.823 e R\$ 77.835.921 em 31 de dezembro de 2022). Esse saldo corresponde aos valores de transações de venda de produtos e serviços realizadas com cartões de crédito e de débito a pagar aos estabelecimentos comerciais, clientes da Companhia, líquidos da remuneração dos serviços prestados pela Cielo e bancos emissores.

Adicionalmente à prestação de serviços de pagamento dos montantes transacionados nos cartões de crédito e débito para os estabelecimentos comerciais, a Companhia também garante aos estabelecimentos comerciais afiliados ao sistema que eles receberão os recursos das transações de cartões de crédito.

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

14 Provisões para contingências

Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

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

O Grupo Cielo, com base nas informações de seus assessores jurídicos, na análise das demandas judiciais pendentes e em sua experiência referente às quantias reivindicadas nas ações tributárias, cíveis e trabalhistas, constituiu provisão em montante considerado suficiente para cobrir os prováveis desembolsos futuros de caixa estimados com as ações em curso nos semestres findos em 30 de junho de 2023 e 2022, como segue:

	Controladora					
	31/12/2022	Adições	Baixas/ reversões	Atualização monetária	Pagamentos	30/06/2023
Tributárias (a)	1.963.951	27.035	(1.770.196)	17.926	-	238.716
Trabalhistas (b)	50.209	9.291	(15.566)	2.747	(17.980)	28.701
Cíveis (c)	47.739	23.279	(10.993)	4.255	(25.425)	38.855
Total	2.061.899	59.605	(1.796.755)	24.928	(43.405)	306.272

	Controladora					
	31/12/2021	Adições	Baixas/ reversões	Atualização monetária	Pagamentos	30/06/2022
Total	1.985.883	127.148	(59.698)	23.831	(17.977)	2.059.187

	Consolidado					
	31/12/2022	Adições	Baixas/ reversões	Atualização monetária	Pagamentos	30/06/2023
Tributárias (a)	2.127.889	86.000	(1.991.042)	18.747	-	241.594
Trabalhistas (b)	63.099	14.511	(17.915)	3.833	(18.531)	44.997
Cíveis (c)	48.404	23.398	(11.104)	4.284	(25.549)	39.433
Total	2.239.392	123.909	(2.020.061)	26.864	(44.080)	326.024

	Consolidado					
	31/12/2021	Adições	Baixas/ reversões	Atualização monetária	Pagamentos	30/06/2022
Total	2.158.491	190.997	(78.582)	26.643	(19.935)	2.277.614

As adições correspondem substancialmente ao complemento da provisão para riscos tributários, nos semestres findos em 30 de junho de 2023 e de 2022 registradas em contrapartida às rubricas "Impostos sobre a receita" e "Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas" e ao complemento das provisões para riscos cíveis e trabalhistas, representadas por novos processos e por mudanças na avaliação do risco de perda dos processos efetuada pelos assessores jurídicos, que foram registradas em contrapartida à rubrica "Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas" na demonstração do resultado.

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

Depósitos judiciais

Em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022, o Grupo Cielo mantém depósitos judiciais vinculados às provisões para riscos tributários, trabalhistas e cíveis, cujos saldos estão assim demonstrados:

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Tributários (a)	36.535	1.553.676	37.677	1.554.819
Trabalhistas (b)	9.769	13.142	13.832	15.991
Cíveis (c)	15.220	13.391	15.223	13.393
Total	61.524	1.580.209	66.732	1.584.203

(a) Processos tributários

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

- **Cofins - Regime não Cumulativo** - A Companhia, em fevereiro de 2004, impetrou mandado de segurança visando afastar a exigibilidade da majoração da Cofins, efetuando o depósito judicial e a respectiva provisão dos valores controversos. Frente ao entendimento consolidado no Supremo Tribunal Federal (STF), em desfavor do mérito do pleito e analisando o estágio processual avançado do nosso caso concreto, procedemos com a desistência da discussão judicial, acarretando na reversão da provisão para riscos anteriormente constituída no valor de R\$ 1.517.141, e a consequente conversão em renda para a União de igual valor depositado em juízo, sem desembolsos de caixa ou impacto no resultado da Companhia. A Companhia poderá usufruir tais créditos a partir de então, uma vez que os valores que se encontravam provisionados poderão doravante ser deduzidos do resultado tributável, conforme a legislação tributária aplicável.
- **ISS Municipalidade (LC 175/20)** - Em decorrência da finalização do julgamento no Supremo Tribunal Federal (STF) da Ação Direta de Inconstitucionalidade (ADI) 5.835, ocorrido em junho de 2023, que pacificou entendimento e manteve a cobrança do Imposto sobre Serviço (ISS) no município-sede da empresa prestadora e não nas cidades onde estão os tomadores de serviços, foi revertida a provisão para riscos anteriormente registrada para esta finalidade no montante de R\$ 226,0 milhões na Cielo (R\$ 149,2 milhões líquidos de impostos) e R\$ 384,8 milhões no consolidado (R\$ 254,0 milhões líquidos de impostos) mantendo o recolhimento do imposto em questão para o município-sede, em Barueri.

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

(b) Processos trabalhistas

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

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

(c) Processos cíveis

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

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

Adicionalmente, em 30 de junho de 2023, existem ações civis públicas e inquéritos civis, geralmente movidos pelo Ministério Público ou por associações, cuja intenção é defender interesses coletivos (como direitos do consumidor e direitos trabalhistas). As decisões pronunciadas pela Justiça nesses casos podem conceder direito a grupos de pessoas (mesmo sem sua concordância). Em muitas situações, a definição do grupo em aproveitar uma eventual decisão favorável só é feita após a decisão final.

Passivos contingentes classificados como perda possível

Adicionalmente, em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022, o Grupo Cielo possui ações tributárias, cíveis e trabalhistas envolvendo riscos de perdas avaliadas como possíveis por seus assessores jurídicos, para as quais não há provisão constituída, como segue:

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Tributárias	1.298.470	1.112.970	1.307.044	1.120.780
Trabalhistas	68.983	71.665	183.417	163.422
Cíveis	532.638	463.559	535.815	468.854
Total	1.900.091	1.648.194	2.026.276	1.753.056

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

- **Contribuição Previdenciária** – Exigência de Contribuição Previdenciária sobre valores distribuídos aos colaboradores a título de participação nos resultados da Companhia e das opções de compra de ações ("Plano de ações restritas"), no montante atualizado de R\$ 176.975.
- **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\$ 370.003, R\$ 246.584 e R\$ 217.531 respectivamente.

15 Patrimônio líquido

(a) Capital social

O capital social em 30 de junho de 2023 é de R\$ 5.700.000 (R\$ 5.700.000 em 31 de dezembro de 2022) representado por 2.716.815.061 ações ordinárias todas subscritas e integralizadas. Conforme mencionado na nota explicativa nº 16, a quantidade de ações líquidas das ações em tesouraria em 30 de junho de 2023 é de 2.694.227.366 (2.694.364.620 ações em 31 de dezembro de 2022).

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

(b) Reserva de capital

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

O saldo da reserva de capital em 30 de junho de 2023 é de R\$ 60.559 (R\$ 70.893 em 31 de dezembro de 2022).

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

(c) Ações em tesouraria

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

A movimentação das ações em tesouraria está assim representada:

	<u>Ações</u>	<u>Valor</u>	<u>Custo médio R\$ por ação</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2022	(22.450.441)	(113.605)	5,06
Exercício de Ações Restritas:			
Março	4.071.321	20.602	5,06
Maio	2.287.257	11.354	4,96
Junho	73.680	366	4,96
Recompra de ações - Abril	(6.569.512)	(30.842)	4,69
Saldo em 30 de junho de 2023	(22.587.695)	(112.125)	4,96

(d) 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 saldo da reserva legal em 30 de junho de 2023 é de R\$ 1.140.000 (R\$ 1.140.000 em 31 de dezembro de 2022), sendo que o limite de constituição de 20% foi atingido em outubro de 2020.

(e) Reserva de lucros – orçamento de capital

A reserva de orçamento de capital totaliza o montante de R\$ 4.295.319 em 30 de junho de 2023.

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

(f) Dividendos e juros sobre o capital próprio

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

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

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

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

A deliberação está assim representada:

	<u>Valor</u>	<u>Data da Deliberação</u>	<u>Data de Pagamento</u>
1º Trimestre	196.210	26/04/2023	18/05/2023
2º Trimestre	196.970	01/08/2023	22/08/2023
Saldo em 30 de junho de 2023	<u>393.180</u>		

A Companhia distribuirá proventos referentes ao segundo trimestre de 2023 na forma de juros sobre o capital próprio no limite da dedutibilidade fiscal.

No primeiro semestre de 2023, a Companhia atingiu um *payout* de 34,2%.

(g) Outros resultados abrangentes

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

	<u>Controladora e Consolidado</u>	
	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Varição cambial sobre investimento no exterior	(165.656)	(165.325)
Ganhos atuariais com benefício pós-emprego, líquido	1.295	1.295
Total	<u>(164.361)</u>	<u>(164.030)</u>

(h) Capital regulatório

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

Em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022, a Companhia atende ao capital mínimo regulatório exigido.

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

16 Lucro líquido por ação

(a) Movimentação do número de ações ordinárias

Ações emitidas

Ações em 31 de dezembro de 2022	2.694.364.620
Exercício de Ações Restritas:	
Março	4.071.321
Maio	2.287.257
Junho	73.680
Recuperação de ações – Abril	(6.569.512)
Ações em 30 de junho de 2023	2.694.227.366

(b) Lucro por ação

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

Lucro por ação básico

	Controladora e Consolidado			
	Trimestre		Semestre	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Lucro líquido do período disponível para as ações ordinárias	708.489	635.260	1.149.331	819.817
Média ponderada das ações ordinárias em circulação (em milhares)	2.696.765	2.707.006	2.694.729	2.708.037
Lucro por ação (em R\$) – básico	0,26272	0,23467	0,42651	0,30273

Lucro por ação diluído

	Controladora e Consolidado			
	Trimestre		Semestre	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Lucro líquido disponível para as ações ordinárias	708.489	635.260	1.149.331	819.817
Denominador diluído:				
Média ponderada das ações ordinárias em circulação (em milhares)	2.696.765	2.707.006	2.694.729	2.708.037
Potencial incremento nas ações ordinárias em virtude do plano de opção de ações	20.230	18.860	20.230	18.860
Total (em milhares)	2.716.995	2.725.866	2.714.959	2.726.897
Lucro por ação (em R\$) - diluído	0,26076	0,23305	0,42333	0,30064

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

17 Receita líquida

	Controladora			
	Trimestre		Semestre	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Receita operacional bruta	1.836.694	1.773.396	3.614.740	3.295.991
Impostos sobre a receita	(190.911)	(195.887)	(383.548)	(384.809)
Total	1.645.783	1.577.509	3.231.192	2.911.182

	Consolidado			
	Trimestre		Semestre	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Receita operacional bruta	2.992.033	2.898.380	5.913.202	6.016.044
Impostos sobre a receita	(349.956)	(358.182)	(701.307)	(713.652)
Total	2.642.077	2.540.198	5.211.895	5.302.392

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

18 Gastos por natureza

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

	Controladora			
	Trimestre		Semestre	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Gastos com aquisição	(704.897)	(731.117)	(1.421.832)	(1.397.622)
Gastos com pessoal	(204.730)	(165.375)	(388.087)	(318.835)
Depreciações e amortizações	(133.293)	(130.913)	(270.421)	(253.255)
Vendas, marketing e afiliação de clientes	(74.812)	(62.263)	(123.368)	(114.533)
Serviços profissionais	(227.892)	(205.235)	(418.544)	(387.832)
Diversos, líquido	304.660	(21.519)	325.631	(16.026)
Total	(1.040.964)	(1.316.422)	(2.296.621)	(2.488.103)
Classificadas como:				
Custo dos serviços prestados	(843.769)	(878.555)	(1.720.119)	(1.694.137)
Pessoal	(159.246)	(110.389)	(292.158)	(212.368)
Gerais e administrativas	(230.167)	(211.827)	(426.358)	(406.268)
Vendas e marketing	(35.989)	(25.346)	(48.591)	(47.040)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	228.207	(90.305)	190.605	(128.290)
Total	(1.040.964)	(1.316.422)	(2.296.621)	(2.488.103)

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

	Consolidado			
	Trimestre		Semestre	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Gastos com aquisição	(1.193.126)	(1.245.654)	(2.382.855)	(2.828.244)
Gastos com pessoal	(350.943)	(293.922)	(667.543)	(606.012)
Depreciações e amortizações	(231.173)	(240.153)	(466.267)	(505.312)
Vendas, marketing e afiliação de clientes	(74.868)	(62.248)	(123.431)	(158.384)
Serviços profissionais	(76.088)	(55.861)	(124.087)	(117.015)
Diversos, líquido	483.461	300.705	510.956	301.913
Total	(1.442.737)	(1.597.133)	(3.253.227)	(3.913.054)
Classificadas como:				
Custo dos serviços prestados	(1.395.951)	(1.465.540)	(2.804.840)	(3.313.886)
Pessoal	(301.374)	(233.920)	(563.308)	(480.149)
Gerais e administrativas	(93.130)	(80.668)	(158.167)	(182.008)
Vendas e marketing	(36.044)	(25.331)	(48.654)	(90.891)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	383.762	208.326	321.742	153.880
Total	(1.442.737)	(1.597.133)	(3.253.227)	(3.913.054)

Os gastos com aquisição 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:

	Controladora			
	Trimestre		Semestre	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Perdas com créditos incobráveis, fraude e <i>chargeback</i>	(26.250)	(20.546)	(59.414)	(35.974)
Gastos com contingências, líquido	(3.301)	(620)	(12.878)	(14.133)
Reversão (provisões) para perdas do imobilizado	4.651	(47.050)	7.431	(59.841)
Outras (a)	253.107	(22.089)	255.466	(18.342)
Total	228.207	(90.305)	190.605	(128.290)

	Consolidado			
	Trimestre		Semestre	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Perdas com créditos incobráveis, fraude e <i>chargeback</i>	(43.630)	(45.368)	(94.270)	(82.853)
Gastos com contingências, líquido	3.975	(2.881)	(9.862)	(18.880)
Reversão (provisões) para perdas do imobilizado	4.651	(46.590)	7.431	(60.194)
Outras (a)	418.766	303.165	418.443	315.807
Total	383.762	208.326	321.742	153.880

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

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

(a) Em 30 de junho de 2023, a principal variação decorre da realização da reversão da provisão do ISS Municipalidade, em decorrência da finalização do julgamento no Supremo Tribunal Federal (STF), ocorrido em junho de 2023, que manteve a cobrança do Imposto sobre Serviço (ISS) no município-sede da empresa prestadora e não nas cidades onde estão os tomadores de serviços, no montante de R\$ 226,0 milhões na Cielo (R\$ 149,2 milhões líquidos de impostos) e R\$ 384,8 milhões no consolidado (R\$ 254,0 milhões líquidos de impostos), registrados como item não recorrente.

19 Compromissos

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

(a) Contratos de aluguel

Em 30 de junho de 2023, com base nos contratos vigentes, os pagamentos anuais futuros estimados de aluguel são os seguintes:

Até 1 ano	8.585
De 1 a 5 anos	25.014
Acima de 5 anos	2.979
Total	36.578

A maioria dos contratos possui cláusula de multa rescisória, com caução de três aluguéis, podendo a devolução parcial ser negociada em cada caso.

(b) Fornecedores de telecomunicações, tecnologia (processamento de transações), logística, central de atendimento e "back office"

Em 30 de junho de 2023, com base nos contratos vigentes, os compromissos mínimos assumidos de fornecedores de tecnologia, telecomunicações, logística, central de atendimento, "back office" e televendas são os seguintes:

Até 1 ano	415.591
De 1 a 5 anos	339.005
Total	754.596

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

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

20 Benefícios a empregados

	Controladora			
	Trimestre		Semestre	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Previdência complementar (a)	2.425	1.527	4.906	3.420
Benefícios com empregados (b)	21.049	15.650	39.389	30.552
Total	23.474	17.177	44.295	33.972

	Consolidado			
	Trimestre		Semestre	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Previdência complementar (a)	3.576	2.409	7.201	5.217
Benefícios com empregados (b)	47.195	35.458	91.571	70.348
Total	50.771	37.867	98.772	75.565

- (a) Contribuição mensal com o Plano Gerador de Benefícios Livres - PGBL (contribuição definida) para os colaboradores, contabilizadas em gastos com pessoal.
- (b) Correspondem a seguro saúde, assistência odontológica, vale refeição, seguro de vida e de acidentes pessoais. Além disso, a Companhia possui um Programa de Educação Corporativa, que inclui ações de desenvolvimento dos colaboradores. As ações descritas são reconhecidas em gastos com pessoal.

Benefícios pós-emprego

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 junho de 2023 é de R\$ 13.614 (R\$ 12.949 em 31 de dezembro de 2022).

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

21 Participação de colaboradores e administradores no resultado

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

Os valores de participação dos colaboradores e administradores no resultado nos trimestres e semestres findos em 30 de junho de 2023 e de 2022 foram registrados conforme abaixo:

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

	Controladora			
	Trimestre		Semestre	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Colaboradores	25.684	28.486	51.620	48.485
Diretores estatutários	5.254	2.603	7.020	3.950
Total	30.938	31.089	58.640	52.435

	Consolidado			
	Trimestre		Semestre	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Colaboradores	39.583	41.290	79.014	72.583
Diretores estatutários	6.121	3.617	9.223	6.338
Total	45.704	44.907	88.237	78.921

22 Remuneração de Administradores e Conselho Fiscal

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

As despesas registradas no resultado dos trimestres e semestres findos em 30 de junho de 2023 e de 2022 da Companhia são como segue:

	Trimestre					
	30/06/2023			30/06/2022		
	Fixa	Outros	Total	Fixa	Outros	Total
Diretores estatutários	3.634	6.864	10.498	1.280	4.136	5.416
Conselho de administração e fiscal	1.502	-	1.502	975	-	975
Total	5.136	6.864	12.000	2.255	4.136	6.391

	Semestre					
	30/06/2023			30/06/2022		
	Fixa	Outros	Total	Fixa	Outros	Total
Diretores estatutários	6.147	7.256	13.403	2.773	10.172	12.945
Conselho de administração e fiscal	3.028	-	3.028	1.851	-	1.851
Total	9.175	7.256	16.431	4.624	10.172	14.796

O saldo de “outros” corresponde à remuneração variável e verbas rescisórias de executivos, líquido de impostos, e não contempla: (i) o plano de incentivo a longo prazo, apresentado na nota explicativa nº 23; e (ii) além de outros benefícios já apresentados na nota explicativa nº 20.

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

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

23 Plano de ações restritas

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

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

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

Em 30 de junho de 2023, a posição dos planos de ações restritas é a seguinte:

Programa	Status	Quantidade de ações				Data da Outorga	Valor por ação na Outorga em R\$	Valor Justo por ação em R\$
		Outorgadas	Canceladas	Exercidas	A Exercer			
Ações Restritas 2019	Ativo	2.419.297	(916.684)	(1.211.552)	291.061	Julho de 2019	6,73	6,73
Ações Restritas 2020	Ativo	5.042.968	(1.513.635)	(2.658.134)	871.199	Julho de 2020	3,94	3,94
Ações Restritas 2021	Ativo	1.945.031	(194.032)	(542.930)	1.208.069	Julho de 2021	3,59	3,59
Ações Restritas 2022	Ativo	2.313.572	(55.309)	(246.260)	2.012.003	Julho de 2022	3,81	3,81
Ações Restritas 2022 Vesting Especial	Ativo	1.071.876	-	-	1.071.876	Novembro de 2022	5,11	5,11
Sócio Cielo 2020	Ativo	2.898.458	(1.067.534)	(1.539.545)	291.379	Março de 2020	7,12	7,12
Sócio Cielo 2021	Ativo	5.440.433	(683.311)	(2.961.808)	1.795.314	Março de 2021	3,89	3,89
Sócio Cielo 2022	Ativo	11.253.702	(165.155)	(3.660.934)	7.427.613	Março de 2022	2,47	2,47
Sócio Cielo 2023	Ativo	6.297.073	-	(1.035.558)	5.261.515	Março de 2023	4,93	4,93
Total de Ações		38.682.410	(4.595.660)	(13.856.721)	20.230.029			

No semestre findo em 30 de junho de 2023 foi apropriado ao resultado o valor referente aos planos de incentivo de longo prazo, líquido dos encargos de R\$ 21.988 (R\$ 13.397 em 30 de junho de 2022). O saldo apresentado na rubrica "Reserva de capital", no patrimônio líquido, totalizou R\$ 21.988 de ações restritas outorgadas e R\$ 32.322 transferência de ações em tesouraria pelo exercício de ações (R\$ 13.397 e R\$ 23.694, respectivamente em 30 de junho de 2022).

Em 30 de junho de 2023 e de 2022, além dos planos de incentivos baseados em ações, foram registrados incentivos de longo prazo nos montantes de R\$ 16.303 e R\$ 8.148, respectivamente.

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

24 Resultado financeiro

	Controladora				Consolidado			
	Trimestre		Semestre		Trimestre		Semestre	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Receitas financeiras:								
Rendimentos de aplicações financeiras	18.593	17.082	53.831	46.929	80.442	82.358	179.810	205.907
Outras receitas financeiras	2.220	430	3.231	633	4.621	1.956	7.940	3.490
PIS e Cofins	(967)	(869)	(2.653)	(2.265)	(2.701)	(3.171)	(6.101)	(6.459)
Total	19.846	16.643	54.409	45.297	82.362	81.143	181.649	202.938
Despesas financeiras:								
Juros e encargos sobre empréstimos	(518.108)	(384.734)	(1.057.278)	(686.773)	(222.671)	(138.158)	(454.271)	(253.699)
Participação de terceiros em FIDCs	-	-	-	-	(255.066)	(237.159)	(520.850)	(440.882)
Atualização monetária de contingências	(8.515)	(12.329)	(24.928)	(23.831)	(9.592)	(13.827)	(26.864)	(26.643)
Outras despesas financeiras	(13.484)	(5.524)	(20.090)	(13.856)	(15.301)	(6.998)	(24.455)	(17.182)
Total	(540.107)	(402.587)	(1.102.296)	(724.460)	(502.630)	(396.142)	(1.026.440)	(738.406)
Rendimento:								
Aquisição de recebíveis (a)	-	-	-	-	377.905	230.993	740.075	388.729
Rendimentos de cotas FIDCs (b)	437.676	255.607	864.384	463.962	-	-	-	-
Total	437.676	255.607	864.384	463.962	377.905	230.993	740.075	388.729
Variação cambial	(7.000)	(15.762)	(15.250)	(36.193)	(7.005)	(15.781)	(15.270)	(36.219)
Total	(89.585)	(146.099)	(198.753)	(251.394)	(49.368)	(99.787)	(119.986)	(182.958)

- (a) Conforme nota explicativa nº 6, a receita oriunda dos recebíveis adquiridos pelos FIDC Plus, FIDC NP e FIDC Receba Mais é de R\$ 782.229, sendo R\$ 740.075 líquido de impostos em 30 de junho de 2023, visto que deste montante R\$ 399.249, sendo R\$ 377.905 líquido são referentes ao segundo trimestre (R\$ 411.355 em 30 de junho de 2022, sendo R\$ 388.729 líquido de impostos e R\$ 243.457, sendo R\$ 230.993 líquidos para o segundo trimestre).
- (b) Conforme nota explicativa nº 6, corresponde à parcela da remuneração de cotas subordinadas do resultado líquido dos FIDCs.

25 Gestão de riscos

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

(a) Estrutura e Governança de Gerenciamento de Riscos

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

A Cielo possui um Código de Conduta Ética, atualizado anualmente, que estabelece os padrões de conduta esperados de Administradores (membros do Conselho de Administração e Diretoria-Executiva), membros do Conselho Fiscal, colaboradores, estagiários e jovens aprendizes, para as sociedades Controladas,

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

acionistas, investidores, fornecedores e demais públicos com os quais a Cielo se relaciona.

As principais diretrizes sobre este tema são apresentadas na Política de Gestão de Riscos Corporativos e Controles Internos, na Política de *Compliance*, na Política de Prevenção à Lavagem de Dinheiro e ao Financiamento do Terrorismo, e na Política de Gestão Corporativa de Continuidade de Negócios, todas disponibilizadas publicamente para consulta no site de internet da Cielo (<https://ri.cielo.com.br/>).

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

- 1ª linha de responsabilidade: é representada por todas as pessoas das áreas de negócio e suporte, as quais devem assegurar a efetiva gestão de riscos dentro do escopo das suas responsabilidades organizacionais diretas, incluindo a melhoria ou implementação de novos controles para mitigar riscos identificados e a comunicação tempestiva à governança adequada de: (i) problemas na operação, (ii) situações de não conformidade com os padrões de conduta definidos e (iii) violações das políticas da instituição ou de disposições legais e regulamentares;
- 2ª linha de responsabilidade: é representada pela Vice-Presidência de Riscos, *Compliance*, Prevenção e Segurança, que atua de maneira consultiva e independente junto às áreas de negócio e suporte, com reporte direto ao Diretor-Presidente. A avaliação sobre o gerenciamento dos riscos, *compliance*, gestão da continuidade de negócios, da gestão de crises, da segurança da informação, da prevenção à lavagem de dinheiro, à fraude e ao financiamento ao terrorismo, bem como a qualidade do ambiente de controles são reportadas ao Diretor-Presidente e ao Comitê de Riscos que, por sua vez, reporta ao Conselho de Administração. A atuação da 2ª linha de responsabilidade é segregada e independente das atividades e da gestão das áreas negócio e suporte e da Auditoria Interna.
- 3ª linha de responsabilidade: é representada pela Auditoria Interna e tem como objetivo fornecer opiniões independentes ao Conselho de Administração, por meio do Comitê de Auditoria, sobre o processo de gerenciamento de riscos, a efetividade dos controles internos e a governança corporativa.

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

Mais informações sobre metodologia, governança e estrutura de gestão de

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

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

(b) Gestão de risco de Crédito

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

Nota Explicativa	Controladora		Consolidado		
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022	
Disponibilidades	4	11.454	127.730	37.123	140.547
Instrumentos financeiros, incluindo derivativos	5	54.222	959.705	1.206.898	2.029.036
Fundos de Investimento em direitos creditórios	6	12.242.039	9.927.566	-	-
Rendas a receber e outros valores a receber		217.377	210.682	2.526.104	1.087.099
Contas a receber com emissores	7	79.568.180	92.081.398	79.568.659	92.083.831
Total		92.093.272	103.307.081	83.338.784	95.340.513

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

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

O nível de risco ao qual a Cielo está exposta depende dos volumes transacionados por emissor e o modelo de risco/garantia adotado pela bandeira do cartão na sua operação junto aos emissores e aos credenciadores, 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 junho de 2023, a exposição da Cielo junto aos emissores está demonstrada a seguir:

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

Rating interno dos emissores	Exigência de Garantia	Exposição total em 30/06/2023	% de Garantia em relação à exposição	Exposição total em 31/12/2022	% de Garantia em relação à exposição
Grupo 1	Não	97,2%	-	95,2%	-
Grupo 2	Sim	2,8%	71,3%	4,8%	57,4%
Total do Contas a receber com bancos emissores		100,0%		100,0%	

Os 5 maiores bancos emissores, classificados no Grupo 1, concentraram 71,5% 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 transacionados pelos estabelecimentos comerciais a eles vinculados.

A representatividade dos Subcredenciadores sobre o volume transacionado no sistema Cielo nos semestres findos em 30 de junho de 2023 e de 2022 corresponde a 3,21% e 6,1%, 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.

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

Em 30 de junho de 2023, a provisão para créditos incobráveis totalizava R\$ 200.182 no Balanço individual e R\$ 200.838 no Balanço Consolidado (em 31 de dezembro de 2022, o saldo era de R\$ 170.209 no Balanço individual e R\$ 170.739 no Balanço Consolidado).

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

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

Caso a Cielo não consiga compensar os valores dos *chargebacks* diretamente na agenda financeira do estabelecimento comercial (independentemente do motivo), ou por meio de outra forma de cobrança (como, por exemplo, o boleto), o ônus financeiro sobre tais *chargebacks* recai sobre a Cielo. Para gerenciar a exposição a este risco, a Cielo monitora periodicamente o comportamento transacional e a saúde financeira destes clientes, elabora avaliações de crédito, limita o volume das operações de antecipações de recebíveis e realiza o pagamento dos recebíveis em ciclo diminuído, na tentativa de manter a agenda pelo maior tempo possível.

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

	30/06/2023		30/06/2022	
	Volume transacionado	Índice de <i>chargeback</i> (c)	Volume transacionado	Índice de <i>chargeback</i> (c)
Turismo e Entretenimento, incluindo companhias aéreas (tipicamente com vendas diferidas)	8,6%	0,55%	7,3%	0,83%
E-commerce (sem Turismo e Entretenimento)	10,0%	0,81%	11,7%	1,04%
Bens duráveis e semiduráveis (a)	21,1%	0,02%	21,8%	0,03%
Bens não duráveis (b)	36,4%	0,00%	34,2%	0,01%
Serviços e outros	23,9%	0,03%	25,0%	0,04%
Total	100%	0,14%	100%	0,20%

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

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

(c) Gestão de Riscos Operacionais

A Cielo possui riscos decorrentes de sua operação, tais como: riscos oriundos de falhas, interrupções ou violações em sistemas, processos ou infraestrutura de tecnologia da informação, divulgações não autorizadas de dados, falhas na autorização das transações de pagamento, falhas de processamento, fraudes internas e externas, decisões desfavoráveis em processos judiciais ou administrativos, entre outros. Para referidos riscos, a Cielo adota metodologia de identificação, avaliação, monitoramento, gestão e reporte dos riscos e planos de ação para mitigação dos riscos, conforme diretrizes definidas na Política de Gestão de Riscos Corporativos e Controles Internos, bem como na regulamentação aplicável, incluindo, mas não se limitando, à Circular BACEN nº 3.681/13 e à Resolução BCB nº 260/22.

Mais informações sobre metodologia, governança e estrutura da gestão dos controles internos do Grupo Cielo, podem ser encontradas na Política de Gestão de Riscos Corporativos e Controles Internos e no item 5.2 do Formulário de Referência, documentos disponíveis no endereço eletrônico de internet da Cielo (<https://ri.cielo.com.br/>).

(d) Gestão de risco de capital

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

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

A Cielo mantém patrimônio líquido, nos termos da regulamentação emitida pelo BACEN, correspondente ao maior valor entre 2% (dois por cento) da média mensal das transações de pagamento executadas pela instituição nos últimos 12 (doze) meses ou do saldo das moedas eletrônicas por ela emitidas, apurado diariamente (vide nota explicativa nº 15). Não há requerimento de patrimônio líquido mínimo para as demais empresas do Grupo Cielo.

(e) Gestão de Risco de liquidez

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

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

contínuo dos fluxos de caixa previstos e reais, e pela combinação dos perfis de vencimento dos ativos e passivos financeiros.

A Cielo publica periodicamente o relatório de gestão de risco de liquidez que apresenta a estrutura corporativa vigente de gestão desse risco, conforme determinado na Circular BACEN nº 3.681/13, e suas posteriores alterações. O relatório está disponível no endereço eletrônico de internet da Cielo (<https://ri.cielo.com.br/>).

Segue o índice de endividamento:

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Disponibilidades	11.454	127.730	37.123	140.547
Instrumentos financeiros, incluindo derivativos	54.222	959.705	1.206.898	2.029.036
Dívida (a)	(7.398.689)	(6.643.071)	(7.398.689)	(6.643.071)
Dívida líquida	(7.333.013)	(5.555.636)	(6.154.668)	(4.473.488)
Patrimônio líquido	11.675.543	10.928.577	21.869.980	21.122.414
Índice de endividamento líquido	62,81%	50,84%	28,14%	21,18%

(a) A dívida é definida como empréstimos de curto e longo prazos, conforme nota explicativa nº 12.

(f) Gestão de Risco de Mercado

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

(f.1) Risco de taxa de câmbio

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

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

O impacto de variação cambial sobre investimento no exterior é reconhecido no resultado abrangente e a perda acumulada com variação cambial sobre o investimento na Cielo USA no semestre findo em 30 de junho de 2023 e ganho em 30 de junho de 2022 totalizaram R\$ 331 e R\$ 162.963, respectivamente, ambos reconhecidos no resultado abrangente, diretamente no patrimônio líquido.

(f.2) Análise de sensibilidade de moeda estrangeira

A Cielo está exposta principalmente ao dólar norte-americano.

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

A análise de sensibilidade inclui somente itens monetários em aberto e em moeda estrangeira e ajusta sua conversão no fim de cada período de relatório para uma mudança de 10%, 25% e 50% nas taxas de câmbio.

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

	Controladora e Consolidado					
	30/06/2023			30/06/2022		
	10%	25%	50%	10%	25%	50%
Resultado	209	522	1.045	236	590	1.179
Patrimônio Líquido	360	901	1.802	10.505	26.263	52.527

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

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

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

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

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

	Controladora					
	30/06/2023			30/06/2022		
	10%	25%	50%	10%	25%	50%
Resultado	(100.267)	(250.667)	(501.335)	(62.775)	(156.938)	(313.876)
	Consolidado					
	30/06/2023			30/06/2022		
	10%	25%	50%	10%	25%	50%
Resultado	(27.368)	(68.421)	(136.842)	285	712	1.423

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

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

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

Para avaliar este risco, a Cielo adota procedimentos de avaliação interna, com o objetivo de identificar e mensurar o risco de utilização de seus produtos e serviços e realização de negócios na prática da lavagem de dinheiro e do financiamento ao terrorismo, em consonância com a legislação nacional e regras dos arranjos de pagamentos aos quais faz parte, conforme atribuições definidas em normativos internos.

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

(h) Gestão de risco de Conformidade

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

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

Mais informações sobre metodologia, governança e estrutura do programa de integridade do Grupo Cielo podem ser encontradas na Política de *Compliance* e no item 5.3 do Formulário de Referência, documentos disponíveis no endereço eletrônico de internet da Cielo (<https://ri.cielo.com.br/>).

(i) Gestão de risco Social, Ambiental e Climático

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

Mais informações sobre as políticas socioambientais do Grupo Cielo podem ser encontradas na Política de Sustentabilidade e no item 2.1 do Formulário de Referência, documentos disponíveis no endereço eletrônico de internet da Cielo (<https://ri.cielo.com.br/>).

(j) Gestão de risco de Reputação

Decorre da percepção negativa sobre a Cielo por parte de clientes, parceiros, fornecedores, acionistas, controladas, mídia, influenciadores sociais, investidores,

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

reguladores etc. Este risco, conforme apresentado no item 5.1 do Formulário de Referência, pode se materializar em decorrência da materialização de outros eventos de riscos.

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

(k) Gestão de risco de Estratégico

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

A análise do risco estratégico é realizada por meio de metodologia interna, em que são avaliados impacto e probabilidade. Mais informações sobre a estratégia do Grupo Cielo podem ser encontradas no item 1.2 do Formulário de Referência, disponível no endereço eletrônico de internet da Cielo (<https://ri.cielo.com.br/>).

(l) Gestão de riscos e oportunidades emergentes

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

Os principais riscos emergentes identificados pela Cielo são aqueles que levam à possível desintermediação dos produtos de aquisição, 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 benchmarkings e boas práticas de mercado. Os principais riscos emergentes aos quais a Companhia está exposta são detalhados no item 1.2 do Formulário de Referência, disponível no endereço eletrônico de internet da Cielo (<https://ri.cielo.com.br/>).

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

26 Transações e saldos com partes relacionadas

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

O Grupo Cielo, na realização de seus negócios e na contratação de serviços, realiza cotações e pesquisas de mercado tendo por critério a busca pelas melhores condições técnicas e de preços. Adicionalmente, a natureza das atividades da Companhia faz com que ela celebre contratos com diversos emissores, sendo alguns desses emissores seus acionistas. O Grupo Cielo acredita que em todos os contratos firmados com suas partes relacionadas são observadas condições equânimes de mercado.

As tabelas a seguir incluem os saldos patrimoniais em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022, discriminados por modalidade de contrato, acionistas e Controladas, das operações com partes relacionadas em que o Grupo Cielo participa, bem como as movimentações relativas aos semestres findos em 30 de junho de 2023 e de 2022:

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

	Controladora				Consolidado			
	30/06/2023				31/12/2022	30/06/2023		31/12/2022
	Controladores	Controladas	Fundos de investimento	Total	Total	Total	Total	
Ativos:								
Disponibilidades e instrumentos financeiros (a)	55.817	-	-	55.817	190.796	265.695	307.284	
Contas a receber operacionais (b)	22.783.024	-	-	22.783.024	26.533.121	22.783.024	26.533.121	
Contas a receber com partes relacionadas (c)	-	146.502	74	146.576	13.566	812.499	826.350	
(Passivos):								
Debêntures privadas e CCB (d)	(3.999.159)	-	-	(3.999.159)	(3.498.894)	(3.999.159)	(3.498.894)	
Contas a pagar referente serviço de intermediação, captação e manutenção de clientes (e)	(25.155)	-	-	(25.155)	(25.503)	(25.155)	(25.503)	
Contas a pagar com partes relacionadas (c)	-	(276.508)	-	(276.508)	(251.979)	(521.563)	(422.596)	
Saldos recebidos a repassar para FIDC	-	-	(17.185.634)	(17.185.634)	(16.234.816)	-	-	

	Controladora				Consolidado			
	30/06/2023				30/06/2022	30/06/2023		30/06/2022
	Controladores	Controladas	Fundos de investimento	Total	Total	Total	Total	
Receitas:								
Receitas de aplicações financeiras (a)	44.111	-	-	44.111	5.839	56.476	13.683	
Receitas de prestação de outros serviços (f)	1.794	-	443	2.237	4.319	1.794	3.941	
Receitas de aluguel de equipamentos de captura de transações (g)	17.339	-	-	17.339	23.068	17.339	23.068	
Outras receitas	-	3.525	-	3.525	737	-	1.755	
Despesas:								
Despesas financeiras (d)	(242.693)	-	-	(242.693)	(246.860)	(242.948)	(246.860)	
Despesa com antecipação de recebíveis	-	-	(603.007)	(603.007)	(471.621)	-	-	
Despesas com benefícios (h)	(30.024)	-	-	(30.024)	(21.235)	(62.346)	(44.107)	
Contratos de serviços de prospecção de clientes	-	(378.901)	-	(378.901)	(351.275)	-	-	
Prestação de serviços de gestão de pagamentos (c)	-	-	-	-	-	(20.482)	(19.380)	
Serviços de intermediação, captação e manutenção de clientes (e)	(74.777)	-	-	(74.777)	(67.493)	(74.777)	(67.493)	
Outras despesas operacionais	(210)	-	-	(210)	(481)	(210)	(481)	

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

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

- a) Saldos correspondentes aos valores mantidos em conta corrente e aplicações financeiras em bancos ligados.
- b) Os valores a receber se referem substancialmente aos montantes que devem ser liquidados pelos emissores Banco do Brasil e Bradesco decorrentes das transações realizadas com cartões de crédito e de débito.
- c) Os valores a receber se referem substancialmente aos montantes que devem ser liquidados pelo emissor Banco do Brasil à Cateno, decorrentes das transações realizadas com cartões de crédito e de débito. Os saldos de contas a pagar se referem à prestação de serviços pelo Banco do Brasil à Cateno para atuar na condição de Instituição de Pagamento como gestora de contas de pagamento no Arranjo de Pagamento Ourocard, bem como, a saldos de dividendos a pagar.
- d) Correspondem aos saldos referentes à emissão de debêntures privadas e CCB.
- e) Correspondem aos serviços de intermediação, captação e manutenção de clientes com o objetivo de incrementar o volume de vendas composto por transações realizadas com cartões de crédito e débito capturadas e processadas pela Cielo. Em contrapartida à prestação dos serviços, os bancos fazem jus à remuneração de 10 pontos-base sobre o volume elegível. O volume elegível, incluindo o montante capturado somente em transações domésticas, não inclui transações nas quais a Cielo presta serviços de VAN (*Value Added Network*) e leva em consideração critério de rentabilidade mínima de cada estabelecimento.
- f) Corresponde à disponibilização de acesso ao sistema antifraude para o monitoramento pelo Bradesco e Banco do Brasil de transações realizadas com cartões por eles emitidos.
- g) Correspondente à locação de equipamento de captura de transações junto ao Banco do Brasil e Bradesco, que sublocam os equipamentos para seus clientes.
- h) Benefícios contratados com o Banco do Brasil e Bradesco (seguro de vida coletivo empresarial, seguros hospitalar e odontológico e contrato de previdência complementar).

Principais transações com partes relacionadas

Participação de credenciadora nos Arranjos de Pagamento Elo

A Companhia é participante dos Arranjos de Pagamento Elo, cujo instituidor é a Elo Serviços S.A. A Companhia participa dos Arranjos Elo na qualidade de

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

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

Em decorrência da participação nos Arranjos de Pagamento Elo, a Cielo mantém acordos para realização de campanhas de marketing, similar às relações comerciais mantidas com outros instituidores de arranjos de pagamentos.

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

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

Outros contratos pulverizados

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

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

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

27 Resultado não recorrente

Conforme definido pela Resolução BCB nº 2/20, os resultados não recorrentes são aqueles que não estão relacionados ou estejam relacionados incidentalmente com as atividades típicas do Grupo Cielo e não esteja previsto para ocorrer com frequência nos exercícios futuros. Os resultados não recorrentes abaixo estão apresentados líquidos dos efeitos fiscais:

	Controladora			
	Trimestre		Semestre	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Lucro líquido	708.489	635.260	1.149.331	819.817
Itens não recorrentes				
Venda da participação MerchantE	-	(282.313)	-	(282.313)
Imparidade de <i>Software</i> de sistemas legados	-	26.775	-	26.775
Reestruturação canal lojas Cielo	-	3.600	-	3.600
Reversão provisão ISS Municipalidade (a)	(222.522)	-	(222.522)	-
Total	(222.522)	(251.938)	(222.522)	(251.938)
Resultado recorrente	485.967	383.322	926.809	567.879

	Consolidado			
	Trimestre		Semestre	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Lucro líquido	825.000	708.687	1.350.414	956.557
Itens não recorrentes				
Venda da participação MerchantE	-	(282.313)	-	(282.313)
Imparidade de <i>Software</i> de sistemas legados	-	26.775	-	26.775
Reestruturação canal lojas Cielo	-	3.600	-	3.600
Reversão provisão ISS Municipalidade (a)	(253.964)	-	(253.964)	-
Total	(253.964)	(251.938)	(253.964)	(251.938)
Resultado recorrente	571.036	456.749	1.096.450	704.619

- a) Em 30 de junho de 2023, conforme nota explicativa 14, foi realizada a reversão da provisão do ISS Municipalidade, em decorrência da finalização do julgamento no Supremo Tribunal Federal (STF), ocorrido em junho de 2023, que manteve a cobrança do Imposto sobre Serviço (ISS) no município-sede da empresa prestadora e não nas cidades onde estão os tomadores de serviços, no valor de R\$ 222,5 milhões líquidos de impostos na controladora, considerando evento não recorrente proporcional da Controlada Cateno (R\$ 254,0 milhões no consolidado).

28 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 semestres findos em 30 de junho de 2023 e 2022 dos saldos de investimentos e financiamentos que não envolveram o uso de caixa e/ou equivalentes de caixa:

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Varição cambial sobre investimento líquido no exterior	(331)	162.963	(331)	162.963
Varição cambial sobre empréstimos e financiamentos	-	(33.256)	-	(167.530)
Juros sobre o capital próprio proposto	196.970	224.210	196.970	224.210
Dividendos a receber de Controlada Direta	139.195	-	-	-

29 Cobertura de seguros

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

Modalidade	Importância segurada
Responsabilidade civil	20.000
Responsabilidade executivos	250.000
Riscos nomeados (incêndio, vendaval e fumaça, danos elétricos, equipamentos eletrônicos, roubo e alagamento, inundação e ataques cibernéticos)	110.818
Armazenagem de equipamentos de captura de transações	180.286
Transporte de equipamentos de captura de transações por viagem/evento (limitada a R\$ 1.366.586)	2.500
Frota de veículos	2.955

Filipe Augusto dos Santos Oliveira
Diretor Executivo de Finanças e de Relações com Investidores (Diretor responsável pela contabilidade)

Vagner Akihiro Tatebe
Contador CRC 1SP292671/O-6