

Comentário de desempenho

3T2023 



cielo

SENHORES ACIONISTAS

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

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

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

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

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

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

3T23

cielo

DESTAQUES



Lucro Líquido
Cielo



R\$ 456,7
milhões

8,3% 
YoY



Receita
Líquida



R\$ 2.619,0
milhões

-0,7% 
YoY



Receita de
Aquisição de
recebíveis



R\$ 442,0
milhões

59,2% 
YoY



Gastos totais



R\$ 1.852,4
milhões

-0,6% 
YoY



EBITDA



R\$ 991,3
milhões

-1,5% 
YoY

RECONHECIMENTOS

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

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

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

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

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

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

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

DESEMPENHO OPERACIONAL

3T23

VOLUME FINANCEIRO DAS TRANSAÇÕES

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

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

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



RECEITA LÍQUIDA

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

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

CUSTOS DOS SERVIÇOS PRESTADOS

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

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

DESPESAS OPERACIONAIS

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

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

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

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

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

RESULTADO FINANCEIRO

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

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

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

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

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

RECEITA LÍQUIDA

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

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

CUSTOS DOS SERVIÇOS PRESTADOS

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

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

DESPESAS OPERACIONAIS

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

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

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

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

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

RESULTADO FINANCEIRO

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

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

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

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

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

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

Em milhões R\$	Patrimônio Líquido		Lucro líquido - Trimestre	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	30/09/2022
Saldos em COSIF	22.193,8	21.122,4	542,5	499,6
Participação de terceiros em Fundos de Investimento (a)	(7.425,9)	(7.327,9)	-	-
Outros (b)	22,0	22,3	0,1	0,4
Saldos em IFRS	14.789,9	13.816,8	542,6	500,0

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

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

O EBITDA consolidado totalizou R\$ 991,3 milhões no 3T23, representando uma redução de 30,7% em comparação com o 2T23 e uma redução de 1,5% em relação ao 3T22, conforme demonstrado a seguir:

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

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

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

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

POLÍTICA DE DISTRIBUIÇÃO DE DIVIDENDOS

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

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

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

INVESTIMENTOS EM CONTROLADAS

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

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

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

RECURSOS HUMANOS

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

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

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

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

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

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

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

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

Muitas das iniciativas são estendidas aos dependentes dos colaboradores, como por exemplo: atendimento emocional, apoio e orienta o pessoal, vacina o, rodas de conversas, Gympass, Olimpíadas – Campeonato esportivo. O programa   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 participa o 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 promo o 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 promo o de uma cultura

inclusiva, respeitando as pessoas e repudiando toda forma de discriminação, tal como previsto no Código de Conduta Ética da Cielo. E, por fim, todas as pessoas colaboradoras podem participar dos Grupos de Afinidade: O “Somos Todos Um”, voltado à inclusão de pessoas com deficiências, o “Blue To Black” voltado às pautas étnico-raciais; o “Prisma” voltado à inclusão da comunidade LGBTQIAPN+; e o “Além do Gênero”, voltado à equidade de gênero.

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

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

DESTAQUES RECURSOS HUMANOS



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



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



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



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



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



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

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

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

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

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

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

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

(a) Riscos, Gestão e Engajamento ESG

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

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

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

(b) Diversidade, Equidade & Inclusão

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

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

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

(c) Impacto Social com Negócios

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

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

(d) Ecoeficiência & Clima

Os aspectos e impactos ambientais de nossas operações são avaliados e monitorados pelo nosso Sistema de Gestão Ambiental (SGA), certificado pela norma ISO 14001. Tal sistema de gestão ambiental passa anualmente por

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

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

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

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

PRINCIPAIS INICIATIVAS DE ESG



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



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



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



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

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

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

Importante destacar que, desde 2013, a Cielo instituiu a Política TPR, que teve por objetivo consolidar os procedimentos a serem observados nos negócios da Cielo envolvendo partes relacionadas, bem como em outras situações que envolvam potencial conflito de interesse, conferindo transparência sobre referidos procedimentos aos seus acionistas e ao mercado em geral e garantindo o seu estrito alinhamento aos interesses da Cielo, sempre consoante às melhores práticas de Governança Corporativa, sendo revista em julho de 2023 para aderir às recomendações do Código Brasileiro de Governança Corporativa – Companhias Abertas, elaborado pelo Grupo de Trabalho Interagentes, o qual é coordenado pelo Instituto Brasileiro de Governança Corporativa. Com relação às transações com partes relacionadas, devem ser observadas as alçadas e procedimentos

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

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

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

Em relação aos órgãos de governança corporativa da Cielo, o Conselho de Administração, com atuação colegiada, deverá ser composto por no mínimo 07

(sete) e no máximo 12 (doze) membros, os quais não exercem função executiva na Cielo, sendo 04 (quatro) membros independentes, cuja independência visa especialmente resguardar os interesses da Companhia e de seus acionistas não controladores. Ao Conselho de Administração compete, entre outras atribuições, fixar a orientação geral dos negócios da Cielo, eleger os membros da Diretoria Executiva e fiscalizar a sua gestão. Atualmente, a Diretoria Executiva da Cielo é composta por, no mínimo 02 (dois) e, no máximo, 11 (onze) membros e exerce a administração geral da Cielo, observadas as diretrizes fixadas pelo Conselho de Administração. Ademais, como mais uma evidência da aderência da Cielo às melhores práticas de Governança Corporativa, o Conselho de Administração possui 06 (seis) Comitês de Assessoramento, quais sejam: Comitê de Auditoria, Comitê de Finanças, Comitê de Governança Corporativa, Comitê de Pessoas e Remuneração, Comitê de Sustentabilidade e Comitê de Riscos; e a Diretoria Executiva possui 08 (oito) fóruns de assessoramento: Fórum de Divulgação, Fórum de Ética, Fórum de Investimento Social e Cultural, Fórum Estratégico de Precificação, Fórum de Diversidade, Fórum de Produtos e Serviços, Fórum Gestor de Segurança da Informação e Prevenção à Fraude e Fórum de Privacidade e Proteção de Dados.

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

AGRADECIMENTOS

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

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

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

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

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

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

Índice

Relatório dos auditores independentes sobre as Demonstrações Contábeis Intermediárias Individuais e Consolidadas	2
Balancos patrimoniais.....	4
Demonstrações de resultados	5
Demonstrações de resultados abrangentes.....	6
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido.....	7
Demonstrações dos fluxos de caixa.....	8
Demonstrações do valor adicionado	9
1 Contexto operacional.....	10
2 Resumo das principais práticas contábeis.....	10
3 Demonstrações Contábeis Intermediárias Consolidadas.....	12
4 Disponibilidades.....	13
5 Instrumentos financeiros, incluindo derivativos.....	13
6 Fundos de investimento em direitos creditórios ("FIDCs").....	15
7 Contas a receber operacionais.....	18
8 Imposto de Renda, Contribuição Social e outros tributos.....	18
9 Investimentos	21
10 Imobilizado de uso.....	23
11 Intangível	25
12 Obrigações por empréstimos e financiamentos.....	26
13 Contas a pagar a clientes.....	28
14 Provisões para contingências.....	28
15 Patrimônio líquido	32
16 Lucro líquido por ação.....	35
17 Receita líquida	36
18 Gastos por natureza	36
19 Compromissos.....	38
20 Benefícios a empregados.....	39
21 Participação de colaboradores e administradores no resultado	39
22 Remuneração de Administradores e Conselho Fiscal	40
23 Plano de ações restritas.....	41
24 Resultado financeiro.....	42
25 Gestão de riscos.....	42
26 Transações e saldos com partes relacionadas	52
27 Resultado não recorrente.....	56
28 Itens que não afetam o caixa	56
29 Cobertura de seguros	57



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 setembro de 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração da Companhia é responsável pela elaboração das demonstrações contábeis intermediárias 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 nove meses findo em 30 de setembro 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 setembro 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, nesta data e sobre as quais emitimos relatório de revisão independente, não contendo qualquer modificação, com data de 31 de outubro de 2023.

São Paulo, 31 de outubro de 2023

KPMG Auditores Independentes Ltda.

CRC 2SP-027685/O-0 F SP

Gustavo Mendes Bonini

CRC 1SP296875/O-4

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

Balancos patrimoniais levantados em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais)

Ativo	Nota	Controladora		Consolidado		Passivo e patrimônio líquido	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022			30/09/2023	31/12/2022		
Circulante						Circulante					
Disponibilidades	4	22.517	127.730	27.768	140.547	Obrigações por empréstimos	12	3.410.572	3.623.321	3.410.572	3.623.321
Instrumentos financeiros, incluindo derivativos	5	30.952	959.705	830.288	1.742.318	Outras obrigações		84.373.198	95.323.119	68.282.609	80.156.435
Fundos de investimento em direitos creditórios	6	11.874.785	9.927.566	-	-	Sociais e estatutárias		282.173	340.911	326.934	405.743
Rendas a receber	7	117.453	130.002	2.348.110	995.533	Fiscais e previdenciárias	8	64.703	147.767	578.935	787.165
Contas a receber de emissores	7	80.840.741	92.081.398	80.844.113	92.083.831	Contas a pagar a estabelecimentos	13	66.166.099	77.709.823	66.298.117	77.835.921
Contas a receber com partes relacionadas	26	78.487	13.566	841.343	826.350	Contas a pagar com partes relacionadas	26	17.277.363	16.486.795	420.585	422.596
Impostos e contribuições a compensar/recuperar		718.478	571.779	1.123.944	1.112.528	Outras		582.860	637.823	658.038	705.010
Outras contas a receber operacionais	7	186.294	140.633	202.378	142.525	Total do passivo circulante		87.783.770	98.946.440	71.693.181	83.779.756
Perdas esperadas para créditos de liquidação duvidosa	7	(199.631)	(170.209)	(200.433)	(170.739)	Obrigações por empréstimos	12	3.003.809	3.019.750	3.003.809	3.019.750
Outros valores a receber		96.737	80.680	108.407	91.566	Outras obrigações		349.430	2.123.349	378.506	2.309.281
Total do ativo circulante		93.766.813	103.862.850	86.125.918	96.964.459	Provisões para contingências	14	302.585	2.061.899	324.359	2.239.392
Realizável a longo prazo						Outras		46.845	61.450	54.147	69.889
Instrumentos financeiros, incluindo derivativos	5	-	-	289.058	286.718	Total do passivo não circulante		3.353.239	5.143.099	3.382.315	5.329.031
Devedores por depósitos em garantia	14	63.830	1.580.209	69.487	1.584.203	Patrimônio líquido					
Créditos tributários	8	904.803	1.046.478	1.119.905	1.346.699	Capital social	15	5.700.000	5.700.000	5.700.000	5.700.000
Outras contas a receber operacionais	7	20.704	26.937	20.810	26.952	Reservas de capital	15	53.791	70.893	53.791	70.893
Investimentos em participações em controladas	9	6.962.049	7.047.935	-	-	Reservas de lucros	15	6.456.434	5.435.319	6.456.434	5.435.319
Imobilizado de uso	10	818.652	936.886	829.847	950.937	Outros resultados abrangentes	15	(164.220)	(164.030)	(164.220)	(164.030)
Imobilizações em uso		1.959.258	2.143.564	2.010.915	2.195.211	(-) Ações em tesouraria	15	(97.360)	(113.605)	(97.360)	(113.605)
(-) Depreciação acumulada		(1.099.712)	(1.096.718)	(1.140.174)	(1.134.314)	Atribuído a:					
Redução ao valor recuperável de ativos		(40.894)	(109.960)	(40.894)	(109.960)	Acionistas controladores		11.948.645	10.928.577	11.948.645	10.928.577
Intangível	11	548.803	516.821	8.814.225	9.071.233	Acionistas não controladores		-	-	10.245.109	10.193.837
Outros intangíveis		1.653.507	1.452.633	13.241.646	13.039.260	Total do patrimônio líquido		11.948.645	10.928.577	22.193.754	21.122.414
(-) Amortização acumulada		(1.070.896)	(895.244)	(4.393.613)	(3.927.459)	Total do ativo		103.085.654	115.018.116	97.269.250	110.231.201
Redução ao valor recuperável de ativos		(33.808)	(40.568)	(33.808)	(40.568)	Total do passivo e patrimônio líquido		103.085.654	115.018.116	97.269.250	110.231.201
Total do ativo não circulante		9.318.841	11.155.266	11.143.332	13.266.742						

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis Intermediárias.

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

Demonstrações dos resultados

Para os períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2023 e de 2022
(Em milhares de reais, exceto o lucro líquido por ação)

Nota	Controladora				Consolidado				
	Período de três meses		Período de nove meses		Período de três meses		Período de nove meses		
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022	
RECEITA LÍQUIDA	17	1.582.170	1.628.975	4.813.362	4.540.157	2.619.012	2.636.715	7.830.907	7.939.107
CUSTO DOS SERVIÇOS PRESTADOS	18	(791.591)	(895.474)	(2.511.710)	(2.589.611)	(1.372.369)	(1.467.807)	(4.177.209)	(4.781.693)
LUCRO BRUTO		790.579	733.501	2.301.652	1.950.546	1.246.643	1.168.908	3.653.698	3.157.414
RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS									
Pessoal	18	(151.675)	(129.066)	(443.833)	(341.434)	(306.168)	(259.914)	(869.476)	(740.063)
Gerais e administrativas	18	(244.940)	(213.834)	(671.298)	(620.102)	(89.354)	(78.016)	(247.521)	(260.024)
Vendas e marketing	18	(50.025)	(28.516)	(98.616)	(75.556)	(50.050)	(28.552)	(98.704)	(119.443)
Equivalência patrimonial	9	226.371	209.455	752.224	816.970	-	-	-	-
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	18	(9.179)	13.970	181.426	(114.320)	(34.451)	(29.407)	287.291	124.473
LUCRO OPERACIONAL		561.131	585.510	2.021.555	1.616.104	766.620	773.019	2.725.288	2.162.357
RESULTADO FINANCEIRO									
Receitas financeiras	24	6.526	18.048	60.935	63.345	67.107	90.136	248.756	293.074
Despesas financeiras	24	(588.442)	(464.582)	(1.690.738)	(1.189.042)	(542.064)	(453.731)	(1.568.504)	(1.192.137)
Rendimento de cotas FIDCs e Antecipação de Recebíveis	24	507.345	320.710	1.371.729	784.672	442.022	277.617	1.182.097	666.346
Perda de variação cambial, líquida	24	(5.021)	(18.458)	(20.271)	(54.651)	(5.040)	(18.445)	(20.310)	(54.664)
		(79.592)	(144.282)	(278.345)	(395.676)	(37.975)	(104.423)	(157.961)	(287.381)
LUCRO OPERACIONAL ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL		481.539	441.228	1.743.210	1.220.428	728.645	668.596	2.567.327	1.874.976
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL									
Correntes	8	-	(9.203)	4.479	(95.733)	(136.892)	(159.385)	(447.645)	(517.118)
Diferidos	8	(24.856)	(10.284)	(141.675)	116.863	(49.278)	(9.603)	(226.793)	98.307
LUCRO LÍQUIDO DO PERÍODO		456.683	421.741	1.606.014	1.241.558	542.475	499.608	1.892.889	1.456.165
ATRIBUÍDO A									
Acionistas controladores						456.683	421.741	1.606.014	1.241.558
Acionistas não controladores						85.792	77.867	286.875	214.607
Lucro líquido por ação (em R\$) - Básico	16	0,16966	0,15617	0,59657	0,45904	0,16966	0,15617	0,59657	0,45904
Lucro líquido por ação (em R\$) - Diluído	16	0,16849	0,15505	0,59248	0,45576	0,16849	0,15505	0,59248	0,45576

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis Intermediárias.

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

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

(Em milhares de reais)

	Controladora				Consolidado			
	Período de três meses		Período de nove meses		Período de três meses		Período de nove meses	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Lucro líquido do período	456.683	421.741	1.606.014	1.241.558	542.475	499.608	1.892.889	1.456.165
Itens que podem ser reclassificados para o resultado								
Diferenças de câmbio na conversão de operações no exterior								
Variação cambial sobre investimentos no exterior	140	3.316	(190)	166.279	140	3.316	(190)	166.279
Resultado abrangente total	456.823	425.057	1.605.824	1.407.837	542.615	502.924	1.892.699	1.622.444
Atribuído a:								
Acionistas controladores					456.823	425.057	1.605.824	1.407.837
Acionistas não controladores					85.792	77.867	286.875	214.607

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis Intermediárias.

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido

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

(Em milhares de reais)

	Reservas de lucros									
	Capital social	Reserva de capital	Ações em tesouraria	Legal	Orçamento de capital	Retenção de lucros	Outros resultados abrangentes	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	-	19.698	-	-	-	-	-	19.698	-	19.698
Transferência de ações em tesouraria pelo exercício de ações	-	(32.017)	32.017	-	-	-	-	-	-	-
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	1.241.558	-	1.241.558	214.607	1.456.165
Destinação sobre o lucro líquido do período:										
Juros sobre o capital próprio propostos	-	-	-	-	-	(148.851)	-	(148.851)	-	(148.851)
Juros sobre o capital próprio pagos	-	-	-	-	-	(289.348)	-	(289.348)	-	(289.348)
Outros resultados abrangentes:										
Variação cambial sobre investimento líquido no exterior	-	-	-	-	-	-	166.279	166.279	-	166.279
Efeito dos acionistas não controladores sobre entidades consolidadas	-	-	-	-	-	-	-	-	(324.640)	(324.640)
Saldos em 30 de setembro de 2022	5.700.000	64.711	(113.986)	1.140.000	3.402.989	803.359	(164.573)	10.832.500	10.257.870	21.090.370
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	29.985	-	-	-	-	-	29.985	-	29.985
Transferência de ações em tesouraria pelo exercício de ações	23	(47.087)	47.087	-	-	-	-	-	-	-
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	1.606.014	-	1.606.014	286.875	1.892.889
Destinação sobre o lucro líquido do período:										
Juros sobre o capital próprio propostos	15.f)	-	-	-	-	(191.719)	-	(191.719)	-	(191.719)
Juros sobre o capital próprio pagos	15.f)	-	-	-	-	(393.180)	-	(393.180)	-	(393.180)
Outros resultados abrangentes:										
Variação cambial sobre investimento líquido no exterior	15.g)	-	-	-	-	-	(190)	(190)	-	(190)
Efeito dos acionistas não controladores sobre entidades consolidadas	-	-	-	-	-	-	-	-	(235.603)	(235.603)
Saldos em 30 de setembro de 2023	5.700.000	53.791	(97.360)	1.140.000	4.295.319	1.021.115	(164.220)	11.948.645	10.245.109	22.193.754

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis Intermediárias.

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

Demonstrações dos fluxos de caixa

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

(Em milhares de reais)

Nota	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	1.743.210	1.220.428	2.567.327	1.874.976
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	397.216	388.319	690.905
Baixas e provisões/(reversões) para perdas de imobilizado e intangível	10 e 11	2.872	65.595	2.882
Equivalência patrimonial	9	(752.224)	(816.970)	-
Variação cambial sobre imobilizado e intangível	10 e 11	-	-	44.691
Ações restritas outorgadas	23	29.985	19.698	29.985
Perdas esperadas para créditos de liquidação duvidosa, fraude e chargeback	18	76.309	42.615	127.870
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas		(182.071)	119.311	(336.872)
Variação cambial sobre juros de empréstimos e financiamentos captados no exterior	12	-	(16.665)	-
Resultado com instrumentos financeiros derivativos		-	(47.778)	-
Juros sobre empréstimos e financiamentos	12	709.323	350.916	709.323
Amortização de custos de emissão de dívidas	12	1.219	347	1.219
Rendimento de participação no FIDC	6	(1.438.625)	(822.939)	-
Redução/(aumento) nos ativos operacionais:				
Rendas a receber		12.549	38.258	(1.352.577)
Contas a receber de emissores		11.193.770	(5.809.830)	11.141.542
Contas a receber com partes relacionadas		(64.921)	(1.008)	(14.993)
Impostos e contribuições a compensar/recuperar		(5.024)	(282.837)	215.378
Depósitos judiciais		(762)	(4.168)	(2.425)
Dividendos a receber	9	70.015	-	-
Outros valores e bens		(16.057)	(7.664)	(16.841)
Outros ativos		(39.428)	(8.445)	(53.711)
Instrumentos financeiros, incluindo derivativos		-	100.039	(2.340)
(Redução)/aumento nos passivos operacionais:				
Sociais e estatutárias		(58.738)	(62.999)	(78.809)
Fiscais e previdenciárias		(83.842)	414.010	(463.860)
Contas a pagar a estabelecimentos		(11.543.724)	2.439.363	(11.537.804)
Contas a pagar com partes relacionadas		790.568	4.688.394	(2.011)
Provisões para contingências	14	(60.102)	(35.605)	(61.020)
Outros passivos		(69.378)	(257.303)	(62.713)
Caixa gerado nas/(aplicado em) atividades operacionais				
		712.140	1.713.082	1.500.455
Imposto de renda e contribuição social pagos		(22.431)	(51.756)	(399.659)
Caixa líquido gerado nas/(aplicado em) atividades operacionais				
		689.709	1.661.326	1.100.796
Fluxo de caixa das atividades de investimento				
Aquisições de cotas FIDCs		(575.490)	(1.920.727)	-
Venda de participação em controlada		-	-	489.483
Resgate de ações em controladas		-	540.027	-
Aporte de capital em controladas	9	-	(1.359.181)	-
Dividendos recebidos de subsidiárias	9	767.905	515.098	-
Aquisições de imobilizado de uso	10	(153.762)	(344.246)	(154.102)
Aquisições de intangível	11	(160.074)	(156.582)	(161.587)
Caixa líquido aplicado em atividades de investimento				
		(121.421)	(2.725.611)	(315.689)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento				
Captação de empréstimos	12	6.280.000	2.420.000	6.280.000
Pagamento de principal de empréstimos, líquido de derivativos	12	(6.296.917)	(2.036.917)	(6.296.917)
Custos incorridos sobre emissão de dívidas	12	-	(925)	(925)
Juros pagos	12	(922.315)	(388.359)	(922.315)
Aumento de participação de terceiros no FIDC		-	-	779.419
Amortização de cotas de terceiros no FIDC		-	-	(706.656)
Aquisição de ações em tesouraria		(30.842)	(47.425)	(30.842)
Dividendos e juros sobre o capital próprio pagos		(632.180)	(525.107)	(912.605)
Caixa líquido aplicado em atividades de financiamento				
		(1.602.254)	(578.733)	(1.809.916)
Redução do saldo de caixa e equivalentes de caixa				
		(1.033.966)	(1.643.018)	(1.024.809)
Caixa e equivalentes de caixa				
Saldo final	4 e 5.a)	53.469	181.694	858.056
Efeito de variação cambial sobre caixa e equivalentes de caixa no exterior		-	-	(1.467)
Saldo inicial	4 e 5.a)	1.087.435	1.824.712	1.882.865
Redução do saldo de caixa e equivalentes de caixa				
		(1.033.966)	(1.643.018)	(1.024.809)

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis Intermediárias.

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

Demonstrações do valor adicionado

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

(Em milhares de Reais)

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
RECEITAS					
Vendas de serviços	17	5.378.079	5.111.468	8.875.197	8.975.958
Perdas esperadas para créditos de liquidação duvidosa, fraude e <i>chargeback</i>	18	(76.309)	(42.615)	(127.870)	(118.129)
		5.301.770	5.068.853	8.747.327	8.857.829
INSUMOS ADQUIRIDOS DE TERCEIROS					
Gastos com serviços prestados		(1.982.621)	(2.034.621)	(3.339.779)	(3.832.526)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros		(762.331)	(684.158)	(357.587)	(400.194)
Outros gastos, líquidos		251.592	(8.748)	409.027	305.918
Perda na realização de ativos	18	6.143	(62.958)	6.134	(63.317)
		(2.487.217)	(2.790.485)	(3.282.205)	(3.990.119)
VALOR ADICIONADO BRUTO		2.814.553	2.278.368	5.465.122	4.867.710
Depreciações e amortizações	10 e 11	(397.216)	(388.319)	(690.905)	(738.436)
VALOR ADICIONADO LÍQUIDO PRODUZIDO		2.417.337	1.890.049	4.774.217	4.129.274
VALOR ADICIONADO RECEBIDO EM TRANSFERÊNCIA					
Equivalência patrimonial	9	752.224	816.970	-	-
Receitas financeiras, incluindo antecipação de recebíveis e variação cambial líquida		1.412.393	793.366	1.410.543	904.756
		2.164.617	1.610.336	1.410.543	904.756
VALOR ADICIONADO TOTAL A DISTRIBUIR		4.581.954	3.500.385	6.184.760	5.034.030
DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
Pessoal e encargos		(421.802)	(371.738)	(758.605)	(704.738)
Remuneração Direta		(331.099)	(299.654)	(565.033)	(550.635)
Benefícios		(68.472)	(52.965)	(151.632)	(116.745)
FGTS		(22.231)	(19.119)	(41.940)	(37.358)
Participação de colaboradores e administradores no resultado	21	(92.271)	(85.915)	(137.030)	(129.372)
Impostos, taxas e contribuições		(765.382)	(608.263)	(1.824.799)	(1.548.654)
Federais		(695.622)	(508.703)	(1.646.880)	(1.330.557)
Estaduais		(18)	(19)	(18)	(19)
Municipais		(69.742)	(99.541)	(177.901)	(218.078)
Despesas de juros e aluguéis incorridos		(1.696.485)	(1.192.911)	(1.571.437)	(1.195.101)
Aluguéis		(5.747)	(3.869)	(13.207)	(11.537)
Juros		(1.636.515)	(1.131.817)	(1.504.165)	(1.126.371)
Outras		(54.223)	(57.225)	(54.065)	(57.193)
Dividendos e JCP pagos		(393.180)	(289.348)	(703.611)	(510.104)
Dividendos e JCP propostos		(191.719)	(148.851)	(191.719)	(148.851)
Retenção de lucros		(1.021.115)	(803.359)	(710.684)	(582.603)
Acionistas não controladores		-	-	(286.875)	(214.607)
VALOR ADICIONADO DISTRIBUÍDO		(4.581.954)	(3.500.385)	(6.184.760)	(5.034.030)

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.

Evento significativo do trimestre

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

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

2 Resumo das principais práticas contábeis

2.1 Declaração de conformidade e aprovação das Demonstrações Contábeis Intermediárias

As Demonstrações Contábeis Intermediárias 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.

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

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

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

Resolução BCB nº 92/2021, nº 255/2022, nº 320/2023 - Dispõe sobre a utilização do Padrão Contábil das Instituições Reguladas pelo Banco Central do Brasil (Cosif) pelas administradoras de consórcio e instituições de pagamento e sobre a estrutura do elenco de contas do Cosif a ser observado pelas instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil tendo sua vigência a partir de 1º de janeiro de 2025.

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 é uma das medidas de convergência do BACEN aos padrões internacionais de contabilidade e será aplicada de maneira prospectiva tendo a sua vigência a partir de 1º de janeiro de 2025, sem expectativa de impactos relevantes na data da adoção.

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.

A Companhia elaborou um plano de implantação da referida norma e não identificou impactos relevantes em suas Demonstrações Contábeis Intermediárias, nem nos sistemas e processos internos. Será aplicada de maneira prospectiva tendo a sua vigência a partir de 1º de janeiro de 2025.

Resolução BCB nº 309/23 – Estabelece procedimentos contábeis sobre a definição de fluxos de caixas de ativo financeiro como somente pagamento de principal e juros; a aplicação da metodologia para apuração da taxa de juros efetiva de instrumentos financeiros; a constituição de perdas esperadas associadas ao risco de crédito; e a evidenciação de informações relativas a instrumentos financeiros em notas explicativas a serem observadas pelas instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo Banco

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)

Central do Brasil, com vigência em 1º de janeiro de 2025, sem expectativa de impactos relevantes na data da 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, perdas esperadas para créditos de liquidação duvidosa (sobre contas a receber de aluguel de equipamentos de captura de transação e de saldos a receber de emissores, por exemplo), Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos (créditos tributários), redução ao valor recuperável 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.

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

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

Empresas	Participação no capital social (%)	
	30/09/2023	31/12/2022
Participação em Controladas e fundos:		
Aliança Pagamentos e Participações Ltda. ("Aliança")	99,99	99,99
BB Coral Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento Renda Fixa LP Crédito Privado ("Coral")	100,00	100,00
Bradesco Fundo de Investimento em Cotas de Fundo de Investimento Renda Fixa Crédito Privado Pegasus ("Pegasus")	91,84	95,30
Cateno Gestão de Contas de Pagamentos S.A. ("Cateno")	70,00	70,00
Cielo USA, Inc. ("Cielo USA")	100,00	100,00
Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Cielo ("FIDC Plus")	93,41	92,80
Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Cielo Emissores I ("FIDC Emissor I")	11,25	13,00
Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Cielo Emissores II ("FIDC Emissor II")	14,09	12,27
Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Não-Padronizados Cielo ("FIDC")	100,00	100,00
Paggo Soluções e Meios de Pagamento S.A. ("Paggo")	50,00	50,00
Servinet Serviços Ltda. ("Servinet")	99,99	99,99
Stelo S.A. ("Stelo")	100,00	100,00

4 Disponibilidades

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Em moeda nacional	21.641	100.560	23.147	108.934
Em moeda estrangeira	876	27.170	4.621	31.613
Total	22.517	127.730	27.768	140.547

5 Instrumentos financeiros, incluindo derivativos

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Ativo:				
Instrumentos financeiros equivalentes a caixa	30.952	959.705	830.288	1.742.318
Demais instrumentos financeiros	-	-	289.058	286.718
Total	30.952	959.705	1.119.346	2.029.036
Total circulante	30.952	959.705	830.288	1.742.318
Total não circulante	-	-	289.058	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 setembro 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	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Aplicações no mercado aberto	18.863	7.473	18.863	7.473
Títulos e valores mobiliários	12.089	952.232	811.425	1.734.845
Total	30.952	959.705	830.288	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 setembro 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	30/09/2023	31/12/2022
Aplicações no mercado aberto			
Compromissadas	18.863	18.863	7.473
Total	18.863	18.863	7.473

Títulos e valores mobiliários

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

	Controladora				
	30/09/2023			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	12.089	12.089	12.044	952.232	812.274
Cotas de fundos de investimento	11.372	11.372	11.327	783.879	649.319
Certificado de Depósito Bancário – CDB	717	717	717	168.353	162.955
Total	12.089	12.089	12.044	952.232	812.274

	Consolidado				
	30/09/2023			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	793.762	793.762	856.970	1.734.845	1.581.467
Cotas de fundos de investimento	729.426	729.426	728.393	1.556.283	1.408.421
Certificado de Depósito Bancário – CDB	64.336	64.336	128.577	168.353	162.955
Letras Financeiras - LF	-	-	-	10.209	10.091
Títulos públicos	17.663	17.663	16.124	-	-
Letras Financeiras do Tesouro Nacional - LFT	17.663	17.663	16.124	-	-
Total	811.425	811.425	873.094	1.734.845	1.581.467

O valor 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. Embora as aplicações apresentem 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 setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, os saldos são compostos por títulos mantidos até o vencimento.

	Consolidado		
	30/09/2023	30/09/2023	31/12/2022
	Acima de 365	Total	Total
	Custo amortizado	Custo amortizado	Custo amortizado
Mantido até o Vencimento			
Títulos públicos	109.101	109.101	99.237
Letras Financeiras do Tesouro Nacional - LFT	109.101	109.101	99.237
Títulos privados	179.957	179.957	187.481
Letras Financeiras - LF	179.957	179.957	187.481
Total	289.058	289.058	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

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

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

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

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

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

Estrutura e composição dos fundos

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

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

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

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

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

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

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

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

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

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

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)

7 Contas a receber operacionais

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Contas a receber de emissores (a)	80.840.741	92.081.398	80.844.113	92.083.831
Rendas a receber de transações de pagamentos	117.453	130.002	2.348.110	995.533
Outras contas a receber operacionais	206.998	167.570	223.188	169.477
Perdas esperadas para créditos de liquidação duvidosa (b)	(199.631)	(170.209)	(200.433)	(170.739)
Total	80.965.561	92.208.761	83.214.978	93.078.102
Circulante	80.944.857	92.181.824	83.194.168	93.051.150
Não circulante	20.704	26.937	20.810	26.952
Total	80.965.561	92.208.761	83.214.978	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 expectativa de perdas esperadas das operações 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. A metodologia consiste na atribuição de *ratings* e percentuais de provisão, conforme faixa de atraso das operações.

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

	Controladora			
	Período de três meses		Período de nove meses	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Lucro antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social	481.539	441.228	1.743.210	1.220.428
Alíquotas vigentes - %	34%	34%	34%	34%
Imposto de Renda e Contribuição Social às alíquotas vigentes	(163.723)	(150.018)	(592.691)	(414.946)
Juros sobre o capital próprio	65.184	50.609	198.866	148.987
Benefício fiscal de P&D	-	-	7.693	3.256
Equivalência patrimonial	76.966	71.215	255.756	277.770
Outras diferenças permanentes líquidas	(3.283)	8.707	(6.820)	6.063
Imposto de Renda e Contribuição Social	(24.856)	(19.487)	(137.196)	21.130
Correntes	-	(9.203)	4.479	(95.733)
Diferidos	(24.856)	(10.284)	(141.675)	116.863

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			
	Período de três meses		Período de nove meses	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Lucro antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social	728.645	668.596	2.567.327	1.874.976
Alíquotas vigentes - %	34%	34%	34%	34%
Imposto de Renda e Contribuição Social às alíquotas vigentes	(247.739)	(227.323)	(872.891)	(637.492)
Juros sobre o capital próprio	65.184	50.609	198.866	148.987
Benefício fiscal de P&D	-	-	7.693	3.724
Diferença de alíquota de Imposto de Renda nos EUA	-	(1.914)	-	59.379
Outras diferenças permanentes líquidas	(3.615)	9.640	(8.106)	6.591
Imposto de Renda e Contribuição Social	(186.170)	(168.988)	(674.438)	(418.811)
Correntes	(136.892)	(159.385)	(447.645)	(517.118)
Diferidos	(49.278)	(9.603)	(226.793)	98.307

(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)	30/09/2023
Provisão para riscos tributários, trabalhistas e cíveis	696.623	-	(597.455)	99.168
Provisão para despesas diversas	181.598	82.887	(50.909)	213.576
Provisão para remuneração variável	63.154	8.687	(26.231)	45.610
Prejuízo fiscal e base negativa	-	450.532	-	450.532
Provisão para perdas com equipamentos de captura, com perdas esperadas para créditos de liquidação duvidosa e fraude	105.103	14.475	(23.661)	95.917
Total	1.046.478	556.581	(698.256)	904.803

	Controladora			
	31/12/2021	Adições	(Baixas)	30/09/2022
Provisão para riscos tributários, trabalhistas e cíveis	669.089	32.822	(4.361)	697.550
Provisão para despesas diversas	123.906	148.374	(58.843)	213.437
Provisão para remuneração variável	49.380	8.805	(11.912)	46.273
Provisão para perdas com equipamentos de captura, com perdas esperadas para créditos de liquidação duvidosa e fraude	82.148	6.466	(4.488)	84.126
Total	924.523	196.467	(79.604)	1.041.386

	Consolidado			
	31/12/2022	Adições	(Baixas)	30/09/2023
Provisão para riscos tributários, trabalhistas e cíveis	757.549	2.120	(652.421)	107.248
Provisão para despesas diversas	327.044	84.971	(65.039)	346.976
Provisão para remuneração variável	85.962	10.836	(33.341)	63.457
Prejuízo fiscal e base negativa em controlada	61.834	450.532	(7.543)	504.823
Provisão para perdas com equipamentos de captura, com perdas esperadas para créditos de liquidação duvidosa e fraude	114.310	14.476	(31.385)	97.401
Total	1.346.699	562.935	(789.729)	1.119.905

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			30/09/2022
	31/12/2021	Adições	(Baixas)	
Provisão para riscos tributários, trabalhistas e cívicos	727.848	44.839	(4.444)	768.243
Provisão para despesas diversas	316.283	169.377	(125.355)	360.305
Provisão para remuneração variável	69.767	9.419	(17.022)	62.164
Prejuízo fiscal e base negativa em controlada	76.662	-	(10.754)	65.908
Provisão para perdas com equipamentos de captura, com perdas esperadas para créditos de liquidação duvidosa e fraude	92.486	6.466	(4.768)	94.184
Total	1.283.046	230.101	(162.343)	1.350.804

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 perdas esperadas para créditos de liquidação duvidosa e fraude serão realizados, principalmente, nos próximos 12 meses. Os créditos sobre prejuízo fiscal com as Controladas serão realizados de acordo com a rentabilidade de cada empresa, não excedendo a 10 anos e os créditos sobre provisões para riscos, os quais dependem do desfecho final de cada ação, estimado parcialmente em até 5 anos, exceto em relação às provisões para riscos trabalhistas, cuja estimativa de realização é em até 10 anos, conforme andamento processual descrito na nota explicativa nº 14.

Abaixo, segue a expectativa de realização do crédito tributário por exercício:

	Controladora 30/09/2023	Consolidado 30/09/2023
2023	162.374	315.183
2024	84.884	95.901
2025	94.628	105.262
2026	116.939	127.644
2027	185.839	194.664
2028 a 2032	260.139	281.251
Total	904.803	1.119.905
Juros do Ajuste a Valor Presente	(78.499)	(97.161)
Total do Valor Presente dos créditos tributários	826.304	1.022.744

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)

Impostos e contribuições a recolher

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Imposto de Renda e Contribuição Social, líquidos de antecipações	8.026	78.765	464.513	668.082
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social – Cofins	24.580	34.144	46.713	57.802
Imposto sobre Serviços – ISS	6.466	7.232	17.449	18.993
Programa de Integração Social – PIS	4.970	7.060	9.751	12.171
Outros tributos a recolher	20.661	20.566	40.509	30.117
Total	64.703	147.767	578.935	787.165

9 Investimentos

	Controladora	
	30/09/2023	31/12/2022
Em Controladas	6.962.049	7.047.935
Total	6.962.049	7.047.935

Seguem as principais atividades das 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 referentes ao valor de investimento e o resultado de equivalência patrimonial registrados nas Demonstrações Contábeis Individuais e Consolidadas estão demonstradas no quadro 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)

	30/09/2023							30/09/2023			
	% 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 período	Investimento
Controladas											
Servinet	99,99	187.023	126.731	60.292	416.986	413.713	25.180	18.480	7.700	18.480	60.292
Cielo USA	100,00	3.745	-	3.745	-	-	(508)	(508)	(1)	(508)	3.745
Cateno	70,00	10.378.243	980.831	9.397.412	3.049.211	1.364.216	1.371.396	956.250	200.179	669.375	6.578.188
Stelo	99,99	488.514	174.671	313.843	144.122	99.100	78.066	64.504	18.362	64.502	313.830
Aliança	99,99	6.192	198	5.994	467	467	22	375	131	375	5.994
Total Controladora									226.371	752.224	6.962.049

	31/12/2022			30/09/2022				30/09/2022		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 período	Investimento
Controladas											
Servinet	99,99	210.236	138.191	72.045	355.304	352.364	21.928	16.623	7.134	16.623	72.045
Cielo USA	100,00	4.443	-	4.443	-	(47.540)	286.059	220.713	(5.630)	220.713	4.443
Cateno	70,00	10.728.321	1.175.150	9.553.171	2.857.569	1.165.058	989.575	715.357	181.689	500.750	6.687.219
Stelo	99,99	476.693	198.073	278.620	148.797	105.686	94.404	78.293	5.573	16.724	278.609
Aliança	99,99	12.308	6.689	5.619	11.605	11.727	62.340	62.160	20.689	62.160	5.619
Total Controladora									209.455	816.970	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)

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

	Controladora
Saldo em 31 de dezembro de 2021	7.596.638
Dividendos recebidos:	
Cateno	(515.098)
Resgate de ações - Cateno	(540.027)
Resultado de equivalência patrimonial	816.970
Varição cambial de investimentos no exterior	188.359
Provisão para obrigações com investidas	(1.665.513)
Aporte de capital - Cielo USA	1.359.181
Saldo em 30 de setembro de 2022	7.240.510
Saldo em 31 de dezembro de 2022	7.047.935
Dividendos recebidos:	
Cateno	(654.325)
Servinet	(30.233)
Stelo	(29.280)
Dividendos Adicionais – Cateno	(54.067)
Dividendos provisionados:	
Cateno	(70.015)
Resultado de equivalência patrimonial	752.224
Varição cambial de investimentos no exterior	(190)
Saldo em 30 de setembro de 2023	6.962.049

10 Imobilizado de uso

	Taxa anual de depreciação - %	Controladora				
		30/09/2023			31/12/2022	
		Custo	Depreciação acumulada	Perda do valor contábil de ativos	Líquido	Líquido
Equipamentos de captura de transações	20	1.627.438	(857.762)	(40.894)	728.782	834.578
Equipamentos de processamento de dados	20	269.320	(203.635)	-	65.685	79.818
Máquinas e equipamentos	10 - 20	19.785	(18.108)	-	1.677	722
Instalações	10	35.239	(18.144)	-	17.095	19.030
Móveis e utensílios	10	3.863	(1.640)	-	2.223	2.485
Veículos	20	3.613	(423)	-	3.190	253
Total		1.959.258	(1.099.712)	(40.894)	818.652	936.886

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

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)

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

	Controladora				
			Baixas/ Perdas		
	31/12/2022	Adições	estimadas	Depreciações	30/09/2023
Equipamentos de captura de transações	834.578	139.398	(9.795)	(235.399)	728.782
Equipamentos de processamento de dados	79.818	9.254	(16)	(23.371)	65.685
Máquinas e equipamentos	722	1.438	(68)	(415)	1.677
Instalações	19.030	293	-	(2.228)	17.095
Móveis e utensílios	2.485	-	(85)	(177)	2.223
Veículos	253	3.379	(126)	(316)	3.190
Total	936.886	153.762	(10.090)	(261.906)	818.652

	Controladora				
			Baixas/ Perdas		
	31/12/2021	Adições	estimadas	Depreciações	30/09/2022
Equipamentos de captura de transações	791.128	332.935	(27.885)	(230.455)	865.723
Equipamentos de processamento de dados	98.576	10.466	(15)	(23.989)	85.038
Máquinas e equipamentos	1.680	-	(16)	(712)	952
Instalações	19.646	840	148	(2.107)	18.527
Móveis e utensílios	2.933	5	(560)	(123)	2.255
Veículos	793	-	(215)	(191)	387
Total	914.756	344.246	(28.543)	(257.577)	972.882

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

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

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)

11 Intangível

		Controladora				
		30/09/2023			31/12/2022	
	Taxa anual de amortização - %	Custo	Amortização acumulada	Perda do valor contábil de ativos	Líquido	Líquido
Software	20	1.628.463	(1.045.852)	(33.808)	548.803	516.821
Desenvolvimento de projetos	20	25.044	(25.044)	-	-	-
Total		1.653.507	(1.070.896)	(33.808)	548.803	516.821

		Consolidado				
		30/09/2023			31/12/2022	
	Taxa anual de amortização - %	Custo	Amortização acumulada	Perda do valor contábil de ativos	Líquido	Líquido
Direito de exploração - Arranjo de pagamento Ourocard (a)	3,33	11.572.000	(3.310.879)	-	8.261.121	8.550.422
Software (b)	6,66 - 20	1.632.830	(1.049.757)	(33.808)	549.265	517.544
Relacionamento com clientes	10 - 20	36.342	(32.977)	-	3.365	-
Desenvolvimento de projetos	20	-	-	-	-	2.793
Outros	08 - 20	474	-	-	474	474
Total		13.241.646	(4.393.613)	(33.808)	8.814.225	9.071.233

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

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

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

		Controladora				
		31/12/2022	Adições	Reversões	Amortizações	30/09/2023
Software		516.821	160.074	7.218	(135.310)	548.803
Total		516.821	160.074	7.218	(135.310)	548.803

		Controladora				
		31/12/2021	Adições	Baixas/ Perdas estimadas	Amortizações	30/09/2022
Software		502.150	156.582	(37.052)	(130.742)	490.938
Total		502.150	156.582	(37.052)	(130.742)	490.938

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

	Consolidado						
	31/12/2021	Adições	Baixas/ Perdas estimadas	Amortizações	Varição cambial	Venda MerchantE	30/09/2022
Direito de Exploração- Arranjo Ourocard	8.936.156	-	-	(289.300)	-	-	8.646.856
Software	691.523	159.496	(37.052)	(152.529)	(29.928)	(139.898)	491.612
Relacionamento com clientes	71.565	-	-	(31.913)	(9.459)	(30.193)	-
Desenvolvimento de projetos	34.268	1.461	-	(976)	(286)	(31.332)	3.135
Outros	1.045	-	(571)	-	-	-	474
Total	9.734.557	160.957	(37.623)	(474.718)	(39.673)	(201.423)	9.142.077

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

(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

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)

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

(b) Debêntures Públicas

Em outubro de 2022, a Companhia realizou a 6ª emissão de debêntures simples, em série única, da espécie quirografária, não conversíveis em ações e para distribuição pública. A emissão foi realizada no montante de R\$ 3.000.000 com vencimento em 20 de setembro de 2025. A remuneração das Debêntures Públicas contempla juros remuneratórios baseados no CDI + 1,20%, com pagamentos semestrais. Não existem cláusulas de “covenants” impondo restrições de ordem financeira em relação à operação financeira de emissão das Debêntures Públicas.

A movimentação dos empréstimos e financiamentos para os períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2023 e de 2022 é como segue:

	Controladora	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2021	4.034.446	6.295.104
Novas captações	2.420.000	2.420.000
Pagamento de principal	(2.036.917)	(2.036.917)
Variação cambial (principal e juros)	(16.665)	(82.062)
Juros provisionados e encargos apropriados	350.916	407.258
Juros pagos	(388.359)	(427.448)
Custos incorridos sobre emissão de dívidas	(925)	(925)
Amortização de custos de emissão de dívidas	347	347
Saldo em 30 de setembro de 2022	4.362.843	6.575.357
Saldo em 31 de dezembro de 2022	6.643.071	6.643.071
Novas captações	6.280.000	6.280.000
Pagamento de principal	(6.296.917)	(6.296.917)
Juros provisionados e encargos apropriados	709.323	709.323
Juros pagos	(922.315)	(922.315)
Amortização de custos de emissão de dívidas	1.219	1.219
Saldo em 30 de setembro de 2023	6.414.381	6.414.381

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)

Composição de empréstimos e financiamentos registrados no não circulante

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

13 Contas a pagar a clientes

Em 30 de setembro de 2023 o saldo de Contas a pagar a clientes é de R\$ 66.166.099 e R\$ 66.298.117 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 de débito para os estabelecimentos comerciais, a Companhia também garante aos estabelecimentos comerciais afiliados ao sistema que eles receberão os recursos das transações de cartões de crédito.

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 períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2023 e 2022, 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					
	31/12/2022	Adições	Baixas/ reversões	Atualização monetária	Pagamentos	30/09/2023
Tributárias (a)	1.963.951	36.228	(1.782.571)	22.165	-	239.773
Trabalhistas (b)	50.209	10.734	(17.435)	3.718	(19.710)	27.516
Cíveis (c)	47.739	39.609	(18.083)	6.424	(40.393)	35.296
Total	2.061.899	86.571	(1.818.089)	32.307	(60.103)	302.585
	31/12/2021	Adições	Baixas/ reversões	Atualização monetária	Pagamentos	30/09/2022
Total	1.985.883	162.325	(80.672)	37.658	(35.605)	2.069.589
	Consolidado					
	31/12/2022	Adições	Baixas/ reversões	Atualização monetária	Pagamentos	30/09/2023
Tributárias (a)	2.127.889	95.281	(2.003.892)	23.057	-	242.335
Trabalhistas (b)	63.099	18.985	(20.697)	5.239	(20.429)	46.197
Cíveis (c)	48.404	39.800	(18.247)	6.461	(40.591)	35.827
Total	2.239.392	154.066	(2.042.836)	34.757	(61.020)	324.359
	31/12/2021	Adições	Baixas/ reversões	Atualização monetária	Pagamentos	30/09/2022
Total	2.158.491	230.631	(115.169)	42.242	(39.465)	2.276.730

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

Depósitos judiciais

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Tributários (a)	36.535	1.553.676	37.202	1.554.819
Trabalhistas (b)	9.880	13.142	14.858	15.991
Cíveis (c)	17.415	13.391	17.427	13.393
Total	63.830	1.580.209	69.487	1.584.203

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) Processos tributários

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

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

(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

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)

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

Passivos contingentes classificados como perda possível

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Tributárias	1.318.428	1.112.970	1.327.707	1.120.780
Trabalhistas	74.690	71.665	215.217	163.422
Cíveis	531.330	463.559	534.548	468.854
Total	1.924.448	1.648.194	2.077.472	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"), referente aos anos de 2015, 2017 e 2018, nos montantes atualizados de R\$ 76.534, R\$ 63.489 e R\$ 41.199, respectivamente.
- **IRPJ/CSLL** – Exigência de IRPJ/CSLL sobre valores supostamente

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)

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\$ 378.672, R\$ 252.956 e R\$ 223.503, respectivamente.

15 Patrimônio líquido

(a) Capital social

O capital social em 30 de setembro de 2023 é de R\$ 5.700.000 (R\$ 5.700.000 em 31 de dezembro de 2022) representado por 2.716.815.061 ações ordinárias todas subscritas e integralizadas. Conforme mencionado na nota explicativa nº 16, a quantidade de ações líquidas das ações em tesouraria em 30 de setembro de 2023 é de 2.697.201.909 (2.694.364.620 ações em 31 de dezembro de 2022).

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

(b) Reserva de capital

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

O saldo da reserva de capital em 30 de setembro de 2023 é de R\$ 53.791 (R\$ 70.893 em 31 de dezembro de 2022).

(c) Ações em tesouraria

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

A movimentação das ações em tesouraria está assim representada:

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

	<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
Julho	1.035.842	5.142	4,96
Agosto	1.895.810	9.411	4,96
Setembro	42.891	212	4,96
Recompra de ações - Abril	(6.569.512)	(30.842)	4,69
Saldo em 30 de setembro de 2023	(19.613.152)	(97.360)	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 setembro de 2023 é de R\$ 1.140.000 (R\$ 1.140.000 em 31 de dezembro de 2022), sendo que o limite de constituição de 20% foi atingido em outubro de 2020.

(e) Reserva de lucros – orçamento de capital

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

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

(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.

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.

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 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:

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

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

(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:

	Controladora e Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022
Variação cambial sobre investimento no exterior	(165.515)	(165.325)
Ganhos atuariais com benefício pós-emprego, líquido	1.295	1.295
Total	(164.220)	(164.030)

(h) Capital regulatório

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

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

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

I - Aos serviços de pagamento prestados; e

II - Às demais atividades exercidas.

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

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
Julho	1.035.842
Agosto	1.895.810
Setembro	42.891
Recuperação de ações – Abril	(6.569.512)
Ações em 30 de setembro de 2023	2.697.201.909

(b) Lucro por ação

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

Lucro por ação básico

	Controladora e Consolidado			
	Período de três meses		Período de nove meses	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Lucro líquido do período disponível para as ações ordinárias	456.683	421.741	1.606.014	1.241.558
Média ponderada das ações ordinárias em circulação (em milhares)	2.691.831	2.700.559	2.692.074	2.704.678
Lucro por ação (em R\$) – básico	0,16966	0,15617	0,59657	0,45904

Lucro por ação diluído

	Controladora e Consolidado			
	Período de três meses		Período de nove meses	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Lucro líquido do período disponível para as ações ordinárias	456.683	421.741	1.606.014	1.241.558
Denominador diluído:				
Média ponderada das ações ordinárias em circulação (em milhares)	2.691.831	2.700.559	2.692.074	2.704.678
Potencial incremento nas ações ordinárias em virtude do plano de opção de ações	18.600	19.490	18.600	19.490
Total (em milhares)	2.710.431	2.720.049	2.710.674	2.724.168
Lucro por ação (em R\$) – diluído	0,16849	0,15505	0,59248	0,45576

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			
	Período de três meses		Período de nove meses	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Receita operacional bruta	1.763.339	1.815.477	5.378.079	5.111.468
Impostos sobre a receita	(181.169)	(186.502)	(564.717)	(571.311)
Total	1.582.170	1.628.975	4.813.362	4.540.157

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

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

18 Gastos por natureza

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

	Controladora			
	Período de três meses		Período de nove meses	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Gastos com adquirência	(662.909)	(734.170)	(2.084.741)	(2.131.792)
Gastos com pessoal	(189.312)	(191.555)	(577.399)	(510.390)
Depreciações e amortizações	(126.795)	(135.064)	(397.216)	(388.319)
Vendas, marketing e afiliação de clientes	(89.772)	(64.440)	(213.140)	(178.973)
Serviços profissionais	(233.323)	(208.127)	(651.867)	(595.959)
Diversos, líquido	54.701	80.436	380.332	64.410
Total	(1.247.410)	(1.252.920)	(3.544.031)	(3.741.023)
Classificadas como:				
Custo dos serviços prestados	(791.591)	(895.474)	(2.511.710)	(2.589.611)
Pessoal	(151.675)	(129.066)	(443.833)	(341.434)
Gerais e administrativas	(244.940)	(213.834)	(671.298)	(620.102)
Vendas e marketing	(50.025)	(28.516)	(98.616)	(75.556)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	(9.179)	13.970	181.426	(114.320)
Total	(1.247.410)	(1.252.920)	(3.544.031)	(3.741.023)

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			
	Período de três meses		Período de nove meses	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Gastos com adquirência	(1.197.938)	(1.246.440)	(3.580.793)	(4.074.684)
Gastos com pessoal	(345.791)	(327.150)	(1.013.334)	(933.162)
Depreciações e amortizações	(224.638)	(233.124)	(690.905)	(738.436)
Vendas, marketing e afiliação de clientes	(89.796)	(64.476)	(213.227)	(222.860)
Serviços profissionais	(62.298)	(55.711)	(186.385)	(172.726)
Diversos, líquido	68.069	63.205	579.025	365.118
Total	(1.852.392)	(1.863.696)	(5.105.619)	(5.776.750)
Classificadas como:				
Custo dos serviços prestados	(1.372.369)	(1.467.807)	(4.177.209)	(4.781.693)
Pessoal	(306.168)	(259.914)	(869.476)	(740.063)
Gerais e administrativas	(89.354)	(78.016)	(247.521)	(260.024)
Vendas e marketing	(50.050)	(28.552)	(98.704)	(119.443)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	(34.451)	(29.407)	287.291	124.473
Total	(1.852.392)	(1.863.696)	(5.105.619)	(5.776.750)

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

Abaixo demonstramos as outras receitas (despesas) operacionais, líquidas:

	Controladora			
	Período de três meses		Período de nove meses	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Perdas esperadas para créditos de liquidação duvidosa, fraude e chargeback	(16.895)	(6.641)	(76.309)	(42.615)
Gastos com contingências, líquido	(3.654)	(14.200)	(16.532)	(28.333)
Reversão (provisões) para perdas do imobilizado	(1.288)	(3.117)	6.143	(62.958)
Outras (a)	12.658	37.928	268.124	19.586
Total	(9.179)	13.970	181.426	(114.320)
	Consolidado			
	Período de três meses		Período de nove meses	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Perdas esperadas para créditos de liquidação duvidosa, fraude e chargeback	(33.600)	(35.276)	(127.870)	(118.129)
Gastos com contingências, líquido	(7.673)	(17.750)	(17.535)	(36.630)
Reversão (provisões) para perdas do imobilizado	(1.297)	(3.123)	6.134	(63.317)
Outras (a)	8.119	26.742	426.562	342.549
Total	(34.451)	(29.407)	287.291	124.473

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

- (a) No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023, 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 Serviços (ISS) no município-sede da empresa prestadora e não nas cidades onde estão os

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)

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

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Até 1 ano	8.280	8.009
De 1 a 5 anos	24.180	24.333
Acima de 5 anos	1.699	5.278
Total	<u>34.159</u>	<u>37.620</u>

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 setembro 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:

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

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			
	Período de três meses		Período de nove meses	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Previdência complementar (a)	2.508	1.368	7.414	4.788
Benefícios com empregados (b)	21.669	17.627	61.058	48.177
Total	24.177	18.995	68.472	52.965

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

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

Benefícios pós-emprego

O grupo Cielo possui um passivo atuarial decorrente de benefícios pós-emprego, referente às expectativas de pessoas com assistência médica, cujo montante provisionado em 30 de setembro de 2023 é de R\$ 13.946 (R\$ 12.949 em 31 de dezembro de 2022).

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

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 períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro 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			
	Período de três meses		Período de nove meses	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Colaboradores	29.623	31.311	81.243	79.796
Diretores estatutários	4.008	2.169	11.028	6.119
Total	33.631	33.480	92.271	85.915

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

22 Remuneração de Administradores e Conselho Fiscal

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

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

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

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

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) os 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 setembro de 2023, a posição dos planos de ações restritas é a seguinte:

Programa	Status	Quantidade de ações				Data da Outorga	Valor por ação na Outorga em R\$	Valor Justo por ação em R\$
		Outorgadas	Canceladas	Exercidas	A Exercer			
Ações Restritas 2019	Ativo	2.419.297	(916.684)	(1.502.613)	-	Julho de 2019	6,73	6,73
Ações Restritas 2020	Ativo	5.042.968	(1.513.635)	(3.529.333)	-	Julho de 2020	3,94	3,94
Ações Restritas 2021	Ativo	1.945.031	(255.751)	(661.003)	1.028.277	Julho de 2021	3,59	3,59
Ações Restritas 2022	Ativo	2.313.572	(134.221)	(396.410)	1.782.941	Julho de 2022	3,81	3,81
Ações Restritas 2022 Vesting Especial	Ativo	1.071.876	-	-	1.071.876	Novembro de 2022	5,11	5,11
Ações Restritas 2023	Ativo	2.244.720	(31.985)	(103.590)	2.109.145	Julho de 2023	4,43	4,43
Sócio Cielo 2020	Ativo	2.898.458	(1.067.534)	(1.661.169)	169.755	Março de 2020	7,12	7,12
Sócio Cielo 2021	Ativo	5.440.433	(757.589)	(3.306.304)	1.376.540	Março de 2021	3,89	3,89
Sócio Cielo 2022	Ativo	11.253.702	(566.832)	(4.635.284)	6.051.586	Março de 2022	2,47	2,47
Sócio Cielo 2023	Ativo	6.297.073	(251.675)	(1.035.558)	5.009.840	Março de 2023	4,93	4,93
Total de Ações		40.927.130	(5.495.906)	(16.831.264)	18.599.960			

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

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

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			
	Período de três meses		Período de nove meses		Período de três meses		Período de nove meses	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Receitas financeiras:								
Rendimentos de aplicações financeiras	6.056	18.164	59.887	65.093	66.165	90.676	245.975	296.583
Outras receitas financeiras	788	763	4.020	1.396	3.007	2.325	10.947	5.815
PIS e Cofins	(318)	(879)	(2.972)	(3.144)	(2.065)	(2.865)	(8.166)	(9.324)
Total	6.526	18.048	60.935	63.345	67.107	90.136	248.756	293.074
Despesas financeiras:								
Juros e encargos sobre empréstimos	(570.155)	(444.077)	(1.627.433)	(1.130.850)	(255.051)	(158.719)	(709.323)	(413.690)
Participação de terceiros em FIDCs	-	-	-	-	(264.271)	(270.761)	(785.122)	(711.643)
Atualização monetária de contingências	(7.379)	(13.827)	(32.307)	(37.658)	(7.893)	(15.599)	(34.757)	(42.242)
Outras despesas financeiras	(10.908)	(6.678)	(30.998)	(20.534)	(14.849)	(8.652)	(39.302)	(24.562)
Total	(588.442)	(464.582)	(1.690.738)	(1.189.042)	(542.064)	(453.731)	(1.568.504)	(1.192.137)
Rendimento:								
Aquisição de recebíveis (a)	-	-	-	-	442.022	277.617	1.182.097	666.346
Rendimentos de cotas FIDCs (b)	507.345	320.710	1.371.729	784.672	-	-	-	-
Total	507.345	320.710	1.371.729	784.672	442.022	277.617	1.182.097	666.346
Variação cambial	(5.021)	(18.458)	(20.271)	(54.651)	(5.040)	(18.445)	(20.310)	(54.664)
Resultado Financeiro	(79.592)	(144.282)	(278.345)	(395.676)	(37.975)	(104.423)	(157.961)	(287.381)

- (a) Conforme nota explicativa nº 6, a receita oriunda dos recebíveis adquiridos pelos FIDC Plus, FIDC NP e FIDC Receba Mais é de R\$ 1.248.993, sendo R\$ 1.182.097 líquido de impostos em 30 de setembro de 2023, visto que deste montante R\$ 466.764, sendo R\$ 442.022 líquidos referentes ao terceiro trimestre (R\$ 704.613 em 30 de setembro de 2022, sendo R\$ 666.346 líquido de impostos e R\$ 293.258, sendo R\$ 277.617 líquidos para o terceiro trimestre).
- (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 Resolução BCB nº 198/2022.

(a) Estrutura e Governança de Gerenciamento de Riscos

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

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

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

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

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

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 controles executados pela área de Controles Internos; monitoramento de transações, em busca de suspeitas de fraude, entre outros.

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

(b) Gestão de risco de Crédito

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

	Nota Explicativa	Controladora		Consolidado	
		30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Disponibilidades	4	22.517	127.730	27.768	140.547
Instrumentos financeiros, incluindo derivativos	5	30.952	959.705	1.119.346	2.029.036
Fundos de Investimento em direitos creditórios	6	11.874.785	9.927.566	-	-
Rendas a receber e outros valores a receber		214.190	210.682	2.456.517	1.087.099
Contas a receber com emissores	7	80.840.741	92.081.398	80.844.113	92.083.831
Total		92.983.185	103.307.081	84.447.744	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 descumpram suas obrigações financeiras junto à Cielo devido a quaisquer motivos, a Cielo continua obrigada a realizar os pagamentos mencionados aos estabelecimentos comerciais credenciados.

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

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

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

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)

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

Os cinco maiores bancos emissores, classificados no Grupo 1 concentraram 72,7% do volume a receber e são representados pelas principais instituições financeiras do país, que possuem rígidos processos de monitoramento e controles e sólida posição econômico-financeira.

Para os emissores classificados no Grupo 1, que dispensam a exigência de garantia, há um monitoramento intensivo sobre o volume transacional movimentado, sua qualidade creditícia e solidez financeira, podendo haver revisão do *rating* interno e solicitação de garantias se identificado o indício de aumento do risco de crédito. As garantias podem ser exigidas ou dispensadas a depender do volume transacionado, do porte e do regulamento das bandeiras e dos emissores.

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

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

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

A representatividade dos Subcredenciadores sobre o volume transacionado no sistema Cielo nos períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2023 e de 2022 corresponde a 3,0% e 5,3%, respectivamente.

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

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

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 setembro de 2023, as perdas esperadas para créditos de liquidação duvidosa totalizavam R\$ 199.631 no Balanço individual e R\$ 200.433 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:

	30/09/2023		30/09/2022	
	Volume transacionado	Índice de <i>chargeback</i> (c)	Volume transacionado	Índice de <i>chargeback</i> (c)
Turismo e Entretenimento, incluindo companhias aéreas (tipicamente com vendas diferidas)	8,9%	0,50%	7,6%	0,82%
E-commerce (sem Turismo e Entretenimento)	10,1%	0,68%	11,4%	1,04%
Bens duráveis e semiduráveis (a)	21,0%	0,02%	21,2%	0,03%
Bens não duráveis (b)	36,7%	0,00%	35,0%	0,00%
Serviços e outros	23,3%	0,02%	24,8%	0,04%
Total	100,0%	0,12%	100,0%	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 os referidos riscos, a Cielo adota metodologia de identificação, avaliação, monitoramento, gestão e reporte dos riscos e planos de ação para mitigação dos riscos, conforme diretrizes definidas na Política de Gestão de Riscos Corporativos e Controles Internos, bem como na regulamentação aplicável, incluindo, mas não se limitando, à Resolução BCB nº 198/22 e à Resolução BCB nº 260/22.

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

(d) Gestão de risco de capital

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

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

A Cielo mantém patrimônio mínimo requerido, nos termos da regulamentação emitida pelo BACEN, em valor superior ao requerimento mínimo de 8%, destinado a cobrir os riscos associados aos serviços de pagamento prestados e às demais atividades exercidas, apurado diariamente (vide nota explicativa nº 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 as suas obrigações esperadas e inesperadas, correntes e futuras sem afetar as suas operações diárias e sem incorrer em perdas significativas, bem como não ser capaz de converter moeda eletrônica em moeda física ou escritural no momento da solicitação do usuário. O Grupo Cielo gerencia o risco de liquidez mantendo adequadas reservas, linhas de crédito bancárias e linhas de crédito para captação de empréstimos que julgue adequados, por meio do monitoramento

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 determina a Resolução BCB nº 198/22, e suas posteriores alterações. O relatório está disponível no endereço eletrônico de internet da Cielo (<https://ri.cielo.com.br/>).

Segue o índice de endividamento:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Disponibilidades	22.517	127.730	27.768	140.547
Instrumentos financeiros, incluindo derivativos	30.952	959.705	1.119.346	2.029.036
Dívida (a)	(6.414.381)	(6.643.071)	(6.414.381)	(6.643.071)
Dívida líquida	(6.360.912)	(5.555.636)	(5.267.267)	(4.473.488)
Patrimônio líquido	11.948.645	10.928.577	22.193.754	21.122.414
Índice de endividamento líquido	53,24%	50,84%	23,73%	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, diretamente no patrimônio líquido. Houve perda de R\$ 190 com variação cambial sobre o investimento na Cielo USA no período de nove meses findos em 30 de setembro de 2023. Houve ganho no período findo em 30 de setembro de 2022 no montante de R\$ 166.279.

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

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

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

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

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

De acordo com as suas políticas financeiras, o Grupo Cielo aplica 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					
	30/09/2023			30/09/2022		
	10%	25%	50%	10%	25%	50%
Resultado	(156.646)	(391.614)	(783.228)	(104.746)	(261.864)	(523.729)

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

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

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

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,

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)**

fornecedores, acionistas, controladas, mídia, influenciadores sociais, investidores, reguladores etc. Este risco, conforme apresentado no item 5.1 do Formulário de Referência, pode se materializar em decorrência da materialização de outros eventos de riscos.

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

(k) Gestão de risco de Estratégico

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

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

(l) Gestão de riscos e oportunidades emergentes

Decorrem de fenômenos incertos e inesperados que podem expor o Grupo Cielo a um conjunto totalmente novo de circunstâncias, não havendo informações suficientes disponíveis para avaliação e mensuração do impacto 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 estão 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) serviços financeiros contratados com os bancos acionistas; e (iii) despesas e receitas com serviços prestados pelas controladas diretas, indiretas e fundos de investimento.

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

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

Cielo S.A. - Instituição de Pagamento

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

	Controladora				Consolidado					
	30/09/2023				31/12/2022		30/09/2023		31/12/2022	
	Controladores	Controladas	Fundos de investimento	Total	Total		Total		Total	
Ativos:										
Disponibilidades e instrumentos financeiros (a)	37.697	-	-	37.697	190.796		164.400		307.284	
Contas a receber operacionais (b)	23.033.109	-	-	23.033.109	26.533.121		23.033.109		26.533.121	
Contas a receber com partes relacionadas (c)	-	78.412	75	78.487	13.566		841.343		826.350	
(Passivos):										
Debêntures privadas e CCB (d)	(3.378.262)	-	-	(3.378.262)	(3.498.894)		(3.378.262)		(3.498.894)	
Contas a pagar referente serviço de intermediação, captação e manutenção de clientes (e)	(19.175)	-	-	(19.175)	(25.503)		(19.175)		(25.503)	
Contas a pagar com partes relacionadas (c)	-	(277.779)	-	(277.779)	(251.979)		(420.585)		(422.596)	
Saldos recebidos a repassar para FIDC	-	-	(16.999.584)	(16.999.584)	(16.234.816)		-		-	
	Controladora				Consolidado					
	30/09/2023				30/09/2022		30/09/2023		30/09/2022	
	Controladores	Controladas	Fundos de investimento	Total	Total		Total		Total	
Receitas:										
Receitas de aplicações financeiras (a)	46.787	-	-	46.787	7.019		64.454		25.975	
Receitas de prestação de outros serviços (f)	2.425	-	668	3.093	5.816		2.425		4.989	
Receitas de aluguel de equipamentos de captura de transações (g)	25.066	-	-	25.066	33.411		25.066		33.411	
Outras receitas	-	4.531	-	4.531	1.087		-		1.755	
Despesas:										
Despesas financeiras (d)	(381.446)	-	-	(381.446)	(379.826)		(381.827)		(380.246)	
Despesa com antecipação de recebíveis	-	-	(918.110)	(918.110)	(777.321)		-		-	
Despesas com benefícios (h)	(45.326)	-	-	(45.326)	(32.212)		(94.631)		(67.829)	
Contratos de serviços de prospecção de clientes	-	(592.573)	-	(592.573)	(542.846)		-		-	
Prestação de serviços de gestão de pagamentos (c)	-	-	-	-	-		(31.129)		(29.522)	
Serviços de intermediação, captação e manutenção de clientes (e)	(114.523)	-	-	(114.523)	(103.417)		(114.523)		(103.417)	
Outras despesas operacionais	(448)	-	-	(448)	(792)		(448)		(15.234)	

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

Principais transações com partes relacionadas

Participação de credenciadora nos Arranjos de Pagamento Elo

A Companhia é participante dos Arranjos de Pagamento Elo, cujo instituidor é a Elo Serviços S.A. A Companhia participa dos Arranjos Elo na qualidade de Credenciadora, o que inclui a prestação de serviços de credenciamento e manutenção de estabelecimentos comerciais, a participação do processamento e liquidação de transações realizadas com os instrumentos de pagamento dos

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)**

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 Nuclea
- Escrituração de ações da Companhia
- Serviços operacionais - programa de emissão de ações
- Serviços de escrituração e gestão de títulos e valores mobiliários
- Serviços de gerenciamento operacional de títulos públicos e títulos privados

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 estejam previstos para ocorrer com frequência nos exercícios futuros. Os resultados não recorrentes abaixo estão apresentados líquidos dos efeitos fiscais:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Lucro líquido	1.606.014	1.241.558	1.892.889	1.456.165
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	(222.522)	-	(253.964)	-
Total	(222.522)	(251.938)	(253.964)	(251.938)
Resultado recorrente	1.383.492	989.620	1.638.925	1.204.227

No período de nove meses findo em 30 de setembro 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 Serviços (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 períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2023 e 2022 dos saldos de investimentos e financiamentos que não envolveram o uso de caixa e/ou equivalentes de caixa:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Variação cambial sobre investimento líquido no exterior	(190)	166.279	(190)	166.279
Variação cambial sobre empréstimos e financiamentos	-	(16.665)	-	(82.062)
Juros sobre o capital próprio proposto	191.719	148.851	191.719	148.851
Dividendos a receber de Controlada Direta	70.015	-	-	-

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)

29 Cobertura de seguros

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

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

Filipe Augusto dos Santos Oliveira
Vice-Presidente de Finanças e Relação com Investidores
Diretor responsável pela contabilidade

Yvan Calil Zanetti
Superintendente de Contabilidade, Tributário, Garantia de Receita e Controladas
Responsável técnico contábil

Vagner Akihiro Tatebe
Contador CRC 1SP292671/O-6