

# ZUP IT Serviços em Tecnologia e Inovação S.A.

Relatório da Administração:

Senhores Acionistas: Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, submetemos a V.Sas., as Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas, relativas ao ano calendário encerrado em 31 de dezembro de 2023. Uberlândia, 19 de abril de 2024. CNPJ 01.451.373/0001-41

## BALANÇOS PATRIMONIAIS - 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022 (Em milhares de reais)

Ativo	Notas	Controladora		Consolidado	
		31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
<b>Circulante</b>					
Caixa e equivalentes de caixa.....	4	149.502	154.605	151.351	163.177
Contas a receber de clientes.....	5	87.494	89.816	87.494	89.816
Tributos a recuperar.....	6	27.428	27.216	27.428	27.216
Adiantamentos.....		9.529	6.558	9.529	6.558
Despesas antecipadas.....		6.560	14.532	7.527	14.532
Total do ativo circulante.....		280.513	292.727	283.329	301.299
<b>Não circulante</b>					
Despesas antecipadas.....		16	104	16	104
Outros ativos.....		13	42	24	42
Tributos a recuperar.....	6	52.179	23.765	56.323	23.765
Impostos diferidos.....	21	14.342	17.780	14.342	17.780
Investimentos.....	7	5.260	8.054	--	--
Imobilizado.....	8	5.637	13.810	5.696	13.810
Intangível.....	9	7.510	6.887	7.510	6.887
Direito de uso.....	10	11.043	20.832	11.043	20.832
Total do ativo não circulante.....		96.000	91.274	94.954	83.220
Total do ativo.....		376.513	384.001	378.283	384.519

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

## DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022 (Em milhares de reais)

	Notas	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Receita operacional líquida.....	17	822.128	911.393	822.128	911.393
Custos dos serviços prestados.....	18	(725.734)	(764.735)	(725.734)	(764.735)
Resultado bruto.....		96.394	146.658	96.394	146.658
Receitas (despesas) operacionais:					
Despesas comerciais.....	19	(5.495)	(2.739)	(10.782)	(2.739)
Despesas gerais e administrativas.....	19	(69.718)	(112.890)	(85.094)	(113.687)
Equivalência patrimonial.....	7	(16.409)	(2.327)	--	--
Resultado operacional antes do resultado financeiro e impostos.....		4.772	28.702	518	28.551
Receitas financeiras.....	20	21.132	16.045	21.197	16.197
Despesas financeiras.....	20	(6.365)	(5.991)	(6.368)	(5.992)
Resultado antes dos impostos.....		19.539	38.756	15.347	38.756
Imposto de renda e contribuição social.....	21	(4.397)	19.893	(205)	19.893
Resultado líquido do exercício.....		15.142	58.649	15.142	58.649

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

## DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS ABRANGENTES EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022 (Em milhares de reais)

	Notas	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Resultado líquido do exercício.....		15.142	58.649	15.142	58.649
Ajuste de conversão de balanço.....		--	--	(366)	842
Total do resultado abrangente do exercício.....		15.142	58.649	14.776	59.491

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

## DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO - EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022 (Em milhares de reais)

	Capital social	Plano de opção de ações	Reservas de lucro				Total
			Reserva legal	Reserva de retenção de lucros	Lucros acumulados	Outros resultados abrangentes	
Saldos em 31 de dezembro de 2021.....	10.623	14.011	2.125	54.161	--	80.920	
Aumento de capital.....	44.161	--	--	(44.161)	--	--	
Opção de compra de ações.....	--	15.414	--	--	--	15.414	
Resultado líquido do exercício.....	--	--	--	58.649	--	58.649	
Reserva legal.....	--	--	2.932	(2.932)	--	--	
Dividendos mínimos obrigatórios.....	--	--	--	(5)	(5)	--	
Ajuste de conversão.....	--	--	--	--	842	842	
Reserva de retenção de lucros.....	--	--	--	55.712	(55.712)	--	
Saldos em 31 de dezembro de 2022.....	54.784	29.425	5.057	65.712	842	155.820	
Aumento de capital.....	2	--	--	--	--	2	
Aumento de capital por opção de ações.....	18.455	(18.455)	--	--	--	--	
Opção de compra de ações.....	--	9.465	--	--	--	9.465	
Resultado líquido do exercício.....	--	--	--	15.142	--	15.142	
Reserva legal.....	--	--	757	(757)	--	--	
Dividendos mínimos obrigatórios.....	--	--	--	(1)	(1)	--	
Ajuste de conversão.....	--	--	--	--	(366)	(366)	
Reserva de retenção de lucros.....	--	--	--	14.384	(14.384)	--	
Saldos em 31 de dezembro de 2023.....	73.241	20.435	5.814	80.096	--	180.062	

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS - 31 DE DEZEMBRO DE 2023 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

**1. Contexto operacional:** A Zup IT Serviços em Tecnologia e Inovação S.A. ("Zup" ou "Companhia"), é uma empresa de inovação focada na aceleração da transformação digital de seus clientes, tendo sua matriz localizada na cidade de Uberlândia - Minas Gerais. Seu controlador é o Itaú Unibanco Holding S/A, através da empresa Redecard S/A. Sua prestação de serviços é focada em se conectar com problemas relevantes de seus clientes. Tal modelo de trabalho se sucede através de investigação e avaliações (assessments) conduzidos em parceria com o próprio cliente desde a concepção do projeto. A atuação da Zup consiste principalmente no desenvolvimento - para si ou também para terceiros - e respectivo licenciamento de softwares e soluções tecnológicas, além de prestação de consultoria em tecnologia da informação e de serviços gerenciados de Cloud. Os projetos desenvolvidos costumam ser através de escopo aberto e trazem a aplicação de metodologia ágil de desenvolvimento e contam com o apoio dos produtos aceleradores desenvolvidos internamente e da alta expertise em segurança que a Companhia possui. Seja no desenvolvimento e entrega de softwares ou com consultoria em tecnologia de informação - a Zup tem o compromisso de entregar valor rápido e de forma enxuta. **2. Bases de preparação:** a) **Declaração de conformidade (em relação às normas do CPC):** As demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia foram elaboradas e estão sendo apresentadas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil, emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis ("CPCs") e validadas pelo Conselho Federal de Contabilidade ("CFC"). Todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem às utilizadas na gestão das operações da Companhia. A emissão das demonstrações financeiras da Companhia individuais e consolidadas foram autorizadas para emissão pela Administração da Companhia em 19 de abril de 2024. b) **Base de mensuração:** As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor e ajustadas para refletir a avaliação de ativos e passivos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado do exercício. c) **Moeda funcional e moeda de apresentação:** As demonstrações financeiras individuais e consolidadas estão apresentadas em Real (R\$), que é a moeda funcional e de apresentação da Companhia. Para a controladora situada no exterior os seus ativos e passivos são convertidos para Reais pela taxa de câmbio da data de fechamento do balanço e o resultado convertido para Reais pela taxa média mensal dos períodos. As atualizações da conta de investimentos decorrente de variação cambial são reconhecidas em ajuste cumulativo de conversão para moeda estrangeira no patrimônio líquido. d) **Uso de estimativas e julgamentos:** A preparação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas exige que a Administração faça julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas. Estimativas e premissas são revistas de uma maneira contínua. As revisões com relação a estimativas contábeis são reconhecidas no período em que são realizadas e em quaisquer exer-

## DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO - EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022 (Em milhares de reais)

	Notas	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Fluxos de caixa das atividades operacionais:					
Lucro antes dos impostos.....		19.539	38.756	15.347	38.756
Ajustes para conciliar o resultado:					
Depreciação e amortização do imobilizado e intangível.....		11.876	13.089	11.880	13.089
Amortização de direito de uso.....		7.217	8.554	7.217	8.554
Valor residual de imobilizado baixado.....		601	248	601	248
Valor residual de intangível baixado.....		--	72	--	72
Arrendamentos baixados.....		(209)	462	(209)	462
Ajuste a valor presente - arrendamentos.....		1.761	2.366	1.761	2.366
Provisão para riscos.....		247	(45)	247	(45)
Provisão (reversão) de impostos sobre nacionalização.....		(2.410)	283	(2.410)	283
Provisões de obrigações trabalhistas.....		133.246	151.666	134.552	152.130
Provisões de fornecedores.....		9.461	5.042	9.480	5.042
Apropriação do plano de opções de ações.....		9.465	15.414	9.465	15.414
Equivalência patrimonial.....		16.409	2.327	--	--
Juros sobre empréstimos e financiamentos.....		438	1.313	438	1.313
Total.....		207.641	234.505	188.369	232.642

### (Aumento) redução dos ativos:

Contas a receber de clientes.....	2.322	(7.894)	2.322	(7.894)
Tributos e recuperar.....	(28.626)	(45.802)	(28.626)	(45.802)
Adiantamentos.....	(2.971)	(3.095)	(2.971)	(3.095)
Despesas antecipadas.....	8.060	(4.225)	7.093	(4.225)
Outros ativos.....	26	257	63	257

### Aumento (redução) dos passivos:

Fornecedores.....	1.767	1.430	2.152	1.484
Obrigações trabalhistas.....	(152.699)	(121.756)	(153.157)	(121.756)
Impostos, taxas e contribuições.....	(2.779)	22.465	(2.779)	22.465
Adiantamento de clientes.....	(1.686)	1.099	(1.686)	1.099
Imposto de renda e contribuição social pagos.....	--	(509)	--	(509)
Caixa líquido gerado nas atividades operacionais.....	31.055	76.475	10.780	74.666
Fluxos de caixa das atividades de investimento:				
Adições de ativo imobilizado.....	(171)	(830)	(234)	(830)
Adições de ativo intangível.....	(4.753)	(3.628)	(4.753)	(3.628)
Aporte de capital em controlada.....	(13.981)	(9.539)	--	--
Outros resultados abrangentes.....	--	--	(366)	842
Caixa líquido (aplicado) nas atividades de investimento.....	(18.905)	(13.997)	(5.353)	(3.616)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento:				
Contraprestação de arrendamentos pagas.....	(9.533)	(10.645)	(9.533)	(10.645)
Pagamento de dividendos.....	--	(5)	--	(5)
Pagamento de empréstimos e financiamentos.....	(7.700)	(10.771)	(7.700)	(10.771)
Caixa líquido (aplicado) nas atividades de financiamento.....	(17.253)	(21.421)	(17.253)	(21.421)
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa.....	(5.103)	41.057	(11.826)	49.629
Caixa e equivalente de caixa no início do exercício.....	154.605	113.548	163.177	113.548
Caixa e equivalente de caixa no final do exercício.....	149.502	154.605	151.351	163.177

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

**3. Resumo das principais políticas contábeis:** a) **Ativos financeiros:** Reconhecimento inicial e mensuração: Ativos financeiros são classificados, no reconhecimento inicial, como mensurados ao custo amortizado, ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes e ao valor justo por meio do resultado. A classificação dos ativos financeiros no reconhecimento inicial depende das características dos fluxos de caixa contratuais do ativo financeiro e do modelo de negócios da Companhia para a gestão destes ativos financeiros. Com exceção das contas a receber de clientes que não contêm um componente de financiamento significativo ou para as quais a Companhia tenha aplicado o expediente prático, a Companhia inicialmente mensura um ativo financeiro ao seu valor justo acrescido dos custos de transação, no caso de um ativo financeiro não mensurado ao valor justo por meio do resultado. As contas a receber de clientes que não contêm um componente de financiamento significativo ou para as quais a Companhia tenha aplicado o expediente prático são mensuradas pelo preço de transação determinado de acordo com o CPC 47. Os ativos financeiros são apresentados como ativo circulante, exceto aqueles com prazo de vencimento superior a 12 meses após a data do balanço. **Mensuração subsequente:** Para fins de mensuração subsequente, os ativos financeiros são classificados em quatro categorias: - Ativos financeiros ao custo amortizado. - Ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes com reclassificação de ganhos e perdas acumulados (instrumentos de dívida). - Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado. **Ativos financeiros ao custo amortizado:** Esta categoria é a mais relevante para a Companhia. A Companhia mensura os ativos financeiros ao custo amortizado se ambas as seguintes condições forem atendidas: - O ativo financeiro for mantido dentro de modelo de negócios cujo objetivo seja manter ativos financeiros com o fim de receber fluxos de caixa contratuais. - Os termos contratuais do ativo financeiro derem origem, em datas especificadas, a fluxos de caixa que constituam, exclusivamente, pagamentos de principal e juros sobre o valor do principal em aberto. Os ativos financeiros ao custo amortizado são subsequentemente mensurados usando o método de juros efetivos e estão sujeitos a redução ao valor recuperável. Ganhos e perdas são reconhecidos no resultado quando o ativo é baixado, modificado ou apresenta redução ao valor recuperável. Os ativos financeiros da Companhia ao custo amortizado incluem contas a receber de clientes e adiantamentos. **Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado:** Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado compreendem ativos financeiros mantidos para negociação, ativos financeiros designados no reconhecimento inicial ao valor justo por meio do resultado ou ativos financeiros a ser obrigatoriamente mensurados ao valor justo. Ativos financeiros são classificados como mantidos para negociação se forem adquiridos com o objetivo de venda ou recompra no curto prazo. Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado são apresentados no balanço patrimonial pelo valor justo, com as variações líquidas do valor justo reconhecidas na demonstração do resultado. **Desreconhecimento:** Um ativo financeiro (ou, quando aplicável, uma parte de um ativo financeiro ou parte de um grupo de ativos financeiros semelhantes) é desreconhecido quando: - Os direitos de receber fluxos de caixa do ativo expirarem. - A Companhia transferiu seus direitos de receber fluxos de caixa do ativo ou assumiu uma obrigação de pagar integralmente os fluxos de caixa recebidos sem atraso significativo a um terceiro nos termos de um contrato de repasse e...

