

ZUP IT Serviços em Tecnologia e Inovação S.A.

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

Adicionalmente a Companhia revisou as métricas de cálculo, considerando o cumprimento de metas operacionais adicionais com base nas premissas estabelecidas no plano com prazo até março de 2024. As opções exercidas em março de 2023 passaram a integrar o capital social da Companhia e após a emissão das ações restantes em 2024 seus valores acumulados também integrarão o capital social da Companhia.

Data de vesting	Quantidade	%	Valor justo
Até Mar/2020	--	--	1.723
Jan/21	69.208	16,95%	6.191
Jan/22	69.249	16,96%	6.195
Jan/23	69.249	16,96%	6.195
Jan/24	200.628	49,13%	18.296
	408.334	100,00%	38.600

17. Receitas operacionais, líquidas

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Mercado interno	917.575	1.016.234	917.575	1.016.234
Mercado externo	--	420	--	420
	917.575	1.016.654	917.575	1.016.654
Impostos sobre vendas	(95.447)	(105.261)	(95.447)	(105.261)
	822.128	911.393	822.128	911.393
Receita com consultoria de serviços	886.461	1.009.461	886.461	1.009.461
Receita com Saas	15.690	7.193	15.690	7.193
Receita com serviços de cloud (a)	15.424	--	15.424	--
	917.575	1.016.654	917.575	1.016.654

(a) A Companhia no ano de 2023 passou a prestar serviços cloud, que se refere à revenda de cloud services com EDP.

18. Custos dos serviços prestados

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Custo com pessoal	(671.047)	(719.167)	(671.047)	(719.167)
Custo com data center e licenças	(44.333)	(36.379)	(44.333)	(36.379)
Amortização de intangível	(3.702)	(2.111)	(3.701)	(2.111)
Custo com viagens	(6.652)	(7.078)	(6.653)	(7.078)
	(725.734)	(764.735)	(725.734)	(764.735)

21. Imposto de renda e contribuição social: a) Impostos diferidos de ativos, passivos e resultado foram atribuídos da seguinte forma:

	Ativos		Passivos		Resultado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Plano de opções de ações	6.949	10.004	--	--	(3.057)	5.241
Provisões	4.182	5.092	--	--	(911)	(436)
Diferença de amortização intangível	--	--	--	(775)	--	(243)
Arrendamentos	393	222	--	--	170	127
Diferença de depreciação imobilizado	2.818	2.457	--	--	360	854
Outros	--	780	--	--	--	780
	14.342	18.555	--	(775)	(3.438)	6.323
Compensação (*)	--	(775)	--	775	--	--
Total	14.342	17.780	--	--	--	--

(*) Saldos de ativos fiscais diferidos compensados, pois estão relacionados com tributos sobre o lucro lançados pela mesma autoridade tributária.

b) Conciliação de IR/CS entre alíquota nominal e fiscal: A conciliação da despesa calculada pela aplicação das alíquotas fiscais combinadas, e da despesa de imposto de renda e contribuição social debitada em resultado é demonstrada, como segue:

c) Conciliação de IR/CS entre alíquota nominal e fiscal

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Lucro do exercício antes dos impostos	19.539	38.756	15.347	38.756
Alíquota nominal	34%	34%	34%	34%
Imposto calculado à alíquota nominal	(6.643)	(13.177)	(5.218)	(13.177)
Incentivo fiscal - Inovação tecnológica (a)	5.498	37.131	5.498	37.131
Participação nos lucros indedutível	(939)	(1.435)	(939)	(1.435)
Resultado de investimento em controladas	--	--	4.192	--
Diferença de alíquotas s/ resultado no exterior	--	--	(1.425)	--
Outras adições e exclusões	(2.313)	(2.626)	(2.313)	(2.626)
Total imposto de renda e contribuição social	(4.397)	19.893	(205)	19.893
Imposto de renda e contribuição social corrente	(959)	13.660	(959)	13.660
Imposto de renda e contribuição social diferido	(3.438)	6.233	754	6.233
Alíquota efetiva	(23%)	--	(1%)	--

(a) Em 2022 a Companhia mudou a política de inovação tecnológica em conjunto com o seu controlador Redecard e passou a considerar os projetos desenvolvidos e conduzidos internamente na Zup como inovação tecnológica para utilização de incentivo fiscal da Lei do Bem e passamos a considerar estes gastos com pesquisa e desenvolvimento para levantamento do benefício tributário. Em 2023 não houve mudança das premissas.

22. Partes relacionadas: A Companhia mantém transações com partes relacionadas com empresas do grupo econômico de seu acionista controlador. As transações referem-se principalmente a depósitos bancários e aplicações financeiras, empréstimos e financiamentos e despesas relacionadas, assim como a prestação de serviços de consultoria em tecnologia. As transações com partes relacionadas decorrem do curso normal de operações da Companhia e estão realizadas em condições de mercado.

	Taxa anual	Ativos (Passivos)		Resultado	
		31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Caixa e equivalentes de caixa		147.820	154.728	16.122	13.981
Caixa e bancos - Itaú Unibanco S.A.	100% CDI	2.997	667	1	62
Aplicações de liquidez imediata - Itaú Unibanco S.A.	101% CDI	127.199	57.030	10.606	9.494
Aplicações de liquidez imediata - XP Investimentos	101% CDI	17.624	97.031	5.515	4.425
Conta a receber de clientes / Receita operacional bruta		69.816	82.080	853.644	993.321
Itaú Unibanco S.A.		64.643	73.469	789.539	874.721
Redecard S.A.		1.250	3.420	20.283	78.486
Porto Seguro companhia de seguros gerais		3.213	4.252	24.555	25.055
Itaú gestão de vendas		--	350	4.227	8.750
Icarros Ltda.		473	589	6.922	6.309
Cubo Itaú		237	--	4.411	--
IUPP		--	--	2.540	--
Itaú Holding		--	--	1.167	--
Empréstimos e financiamentos / Despesas financeiras		(1.338)	(7.130)	(381)	(7.130)
Itaú Unibanco S.A.	9,10% a.a.	(1.338)	(7.130)	(381)	(7.130)

Instrumentos	Exposição em 31/12/2023	Risco	Provável		Variação do índice em 25%		Variação do índice em 50%	
			Atual	Valor	Valor	Valor	Valor	Valor
Ativos financeiros								
Aplicações financeiras	146.001	CDI	11,65%	17.009	8,74%	12.757	5,83%	8.505

Os empréstimos e leasings descritos na nota 11 são pré-fixados não existindo sensibilidade às mudanças das taxas. 24. Cobertura de seguros: A Companhia adota a política de contratar cobertura de seguros para os bens sujeitos a riscos por montantes considerados suficientes para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza de sua atividade. Em 31 de dezembro de 2023, a cobertura de seguros contra riscos operacionais era composta por R\$30.473 para danos materiais, inclusive veículos e R\$50.000 para responsabilidade civil. 25. Evento subsequente: A partir de 31 de março de 2024, a participação acionária do Itaú Unibanco Holding S/A, através da empresa Redecard S/A, passou a ser de 100% do capital social total e votante da Companhia, finalizando assim as etapas negociais da aquisição da Companhia pela Redecard S/A no acordo de acionistas. Marcelo Vicente da Silva - Contador CRC SP-309497/O-3

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS: Aos Acionistas, as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas. Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Companhia em 31 de dezembro de 2023, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil. Base para opinião: Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas". Somos independentes em relação à Companhia e sua controlada, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Remuneração dos administradores:

As remunerações dos administradores, responsáveis pelo planejamento, direção e controle dos negócios da Companhia, que incluem os diretores estatutários são computadas como custos e despesas do exercício, incluindo os benefícios e encargos sociais, estão apresentados a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Salários e outros benefícios de curto prazo:				
Acionistas administradores	6.956	8.181	6.956	8.181
Diretoria executiva	6.736	7.821	6.736	7.821
	13.692	16.002	13.692	16.002

23. Instrumentos financeiros e gestão de risco

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, a Companhia possuía instrumentos financeiros representados por:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Valor justo por meio do resultado				
Caixa e equivalentes de caixa	149.502	154.605	151.351	163.177
Ativos mensurados ao custo amortizado				
Contas a receber de clientes	87.494	89.816	87.494	89.816
Adiantamentos	9.529	6.558	9.529	6.558
	97.023	96.374	97.023	96.374
Passivos mensurados ao custo amortizado				
Empréstimos e financiamentos	(1.338)	(8.600)	(1.338)	(8.600)
Arrendamentos	(12.023)	(22.576)	(12.023)	(22.576)
Fornecedores	(19.969)	(8.741)	(20.427)	(8.795)
Adiantamento de clientes	(10)	(1.696)	(10)	(1.696)
	(33.340)	(41.613)	(33.798)	(41.667)
Ativos (passivos) financeiros, líquidos	214.061	209.366	215.452	217.884

As contas a receber de clientes e os fornecedores estão reconhecidos ao custo da transação, que não possui diferença em relação aos valores justos nas datas dos balanços, devido ao curto prazo de seu vencimento. A Companhia não mantém instrumentos financeiros derivativos em 31 de dezembro de 2023 e 2022. Hierarquia de valor justo: Os instrumentos financeiros registrados pelo valor justo, utilizando um método de avaliação, conforme CPC 40 - Instrumentos Financeiros - Evidenciação são apresentados conforme tabela abaixo. Os diferentes níveis são definidos como segue: • Nível 1: preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos e idênticos; • Nível 2: inputs, exceto preços cotados, incluídos no Nível 1 que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (preços) ou indiretamente (derivado de preços); • Nível 3: premissas, para o ativo ou passivo, que não são baseadas em dados observáveis de mercado (inputs não observáveis).

	Controladora			Total
	Nível 1	Nível 2	Nível 3	
Ativos:				
Caixa e bancos	3.501	--	--	3.501
Aplicações financeiras liquidez imediata	--	146.001	--	146.001
	3.501	146.001	--	149.502
	31/12/2022			
Ativos:				
Caixa e bancos	889	--	--	889
Aplicações financeiras liquidez imediata	--	153.716	--	153.716
	889	153.716	--	154.605

Principais fatores de risco de instrumentos financeiros: A Companhia está exposta aos riscos descritos abaixo, que são monitorados pela diretoria financeira. Risco de crédito - é o risco de a contraparte de um negócio não cumprir uma obrigação prevista em um instrumento financeiro ou contrato com cliente, o que levaria ao prejuízo financeiro. A Companhia está exposta ao risco de crédito em suas atividades operacionais, principalmente com relação a contas a receber, e de financiamento, incluindo depósitos em bancos e instituições financeiras. O risco de crédito de saldos com bancos e instituições financeiras é administrado pela tesouraria da Companhia de acordo com a política por esta estabelecida. Além disso, para as contas a receber são estabelecidos limites de crédito a fim de minimizar a concentração de riscos e, assim, mitigar o prejuízo financeiro no caso de descumprimento contratual da contraparte. Risco de liquidez - é o risco em que a Companhia irá encontrar dificuldades em cumprir com as obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos à vista ou com outro ativo financeiro. A abordagem da Companhia de liquidez é de garantir, o máximo possível, que sempre tenha liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações ao vencerem, sob condições normais e de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou com risco de prejudicar a reputação da Companhia. A previsão do fluxo de caixa é realizada pela Administração, que monitora as previsões contínuas das exigências de liquidez para assegurar que ele tenha caixa suficiente para atender às necessidades operacionais. Análise de sensibilidade dos ativos financeiros: Com a finalidade de verificar a sensibilidade do indexador nas aplicações financeiras, às quais a Companhia e suas controladas estavam expostas na data base de 31 de dezembro de 2023, foram definidos 03 cenários diferentes para risco de diminuição do CDI. Com base no índice acumulado até dezembro de 2023, que foi de 11,65% ao ano, e este definido como cenário provável; a partir deste, foram de 25% e 50%.

Instrumentos	Exposição em 31/12/2023	Risco	Provável		Variação do índice em 25%		Variação do índice em 50%	
			Atual	Valor	Valor	Valor	Valor	Valor
Ativos financeiros								
Aplicações financeiras	146.001	CDI	11,65%	17.009	8,74%	12.757	5,83%	8.505

