ZUP IT Serviços em Tecnologia e Inovação S.A. (anteriormente denominada Zup IT Serviços em Tecnologia e Inovação Ltda.)

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS - 31 DE DEZEMBRO DE 2020 *(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)* *(Continuação)*

A Companhia efetuou ao longo do exercício de 2020 dois novos parcelamentos de impostos referentes a CPRB (Contribuição previdenciária sobre receita bruta) nos meses de maio e junho de 2020, tendo contabilizado seus respectivos montantes em R$1.377 e R$976 conforme pedidos de parcelamentos aceitos pela Receita Federal do Brasil. O prazo de pagamento ocorrerá ao longo de 60 parcelas, sendo corrigido mensalmente pela taxa Selic em ambos os casos. Os parcelamentos foram originados pela decisão da administração em alterar a base de cálculo da apuração da CPRB desde dezembro de 2017 até julho de 2019, onde o faturamento era a base de cálculo do tributo, sendo alterada, com base na SD COSIT nº 1 de 2014 para o valor da receita apurada.

Ano	31/12/2020
2021	**742**
2022	**742**
2023	**742**
2024	**606**
Mais de 5 anos	**173**
Total	**3.005**

15. Receita diferida: As receitas diferidas referem-se a valores recebidos antecipadamente pela prestação futura de serviços. Em 31 de dezembro de 2020 os adiantamentos totalizavam R$2.385 (R$1.803 em 31 de dezembro de 2019).

16. Provisões para riscos: A Companhia possui processos de natureza fiscal, trabalhista e cível em razão do curso normal das operações. A Administração, apoiada na opinião de seus assessores jurídicos e, quando aplicável, fundamentada em pareceres específicos emitidos por especialistas, avalia a expectativa do desfecho dos processos em andamento e determina a necessidade ou não de constituição de provisão para riscos fiscais, trabalhistas e cíveis. O total provisionado em 31 de dezembro de 2020 é de R$71 para processos cuja avaliação da Administração é de perda provável. Em 31 de dezembro de 2019 o valor provisionado foi de R$40 para processos cuja avaliação da Administração foi de perda provável. Os processos com risco de perda possível não são provisionados. Em 31 de dezembro de 2020 o valor foi de R$865 para processos cuja avaliação da Administração foi de perda possível.

17. Patrimônio líquido

a) Capital social: Em 31 de março de 2020, o Itaú Unibanco Holding S.A., através da empresa Redecard S.A., passou a ser controlador da Companhia através da compra da primeira tranche de ações, correspondente a 52,96% do capital social total e votante da Companhia, que representa 51% da participação totalmente diluída (considerando a emissão total das ações adicionais pertencentes ao Plano de Opções de Ações). O capital social subscrito e integralizado em 31 de dezembro de 2020 é de R$10.623 (R$10.513 em 31 de dezembro de 2019) representado por 10.626.289 ações ordinárias todas nominativas e sem valor nominal distribuídas da seguinte forma:

	31/12/2020	31/12/2019
ZUP LLC	–.–	10.512.736
Redecard S.A.	**5.627.658**	–.–
Bruno César Pierobon	**2.653.784**	1
Gustavo Henrique Cunha Debs	**1.223.963**	1
Felipe Ligabue Almeida	**939.363**	1
Outros	**181.521**	1
	10.626.289	10.512.740

Durante o exercício de 2020 foram realizados dois aumentos de capital, apresentados abaixo:

i. Conforme ata de assembleia geral extraordinária realizada em 18 de março de 2020 foi aprovado o aumento de capital no valor de R$109, mediante a emissão de 14.344 novas ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal passando o capital social da Companhia de R$10.513 para R$10.622;

ii. Conforme ata de assembleia geral extraordinária realizada em 19 de março de 2020 foi aprovado o aumento de capital no valor de R$1 mediante a emissão de 99.205 novas ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal passando o capital social da Companhia para os atuais R$10.623.

b) Distribuição de lucros: O artigo 27 do estatuto social da Companhia prevê o pagamento de dividendos mínimos obrigatórios no percentual de 0,01%, após a destinação da reserva legal. O restante dos lucros apurados serão retidos com base em orçamento de capital, nos termos do artigo 196 da Lei no 6.404/76, e/ou destinados à constituição de reserva de investimento para assegurar a manutenção do nível de capitalização da Companhia, a expansão das atividades sociais e/ou o reforço do capital de giro, sendo que o saldo das reservas de lucros, com as exceções legais, não excederá o valor do capital social. O saldo do lucro líquido ajustado, se houver, que não possa ser destinado conforme previsto no estatuto, será capitalizado ou distribuído aos acionistas como dividendo complementar, conforme decidido pela assembleia geral. Conforme atas de reuniões de acionistas realizadas em 17 de março e 25 de agosto de 2020, foi deliberado pelos acionistas a distribuição de lucros no valor total de R$17.591 dos quais R$13.291 são referentes aos lucros acumulados até o exercício de 2019 e R$4.300 ao lucro do exercício de 2020. **c) Plano de opções de ações:** Em 2019 a Zup possuia um modelo de incentivo através de opções de compra de ações ("Stock Options") que foi entregue a alguns funcionários. As ações objeto do plano eram da Zup Cayman e tinham um período de "vesting" de até 4 anos sendo 25% ao ano. Em março de 2020, no contexto da transação de aquisição do controle da Companhia pela Redecard S.A., o plano de opção de ações vigente em 31/12/2019, composto por 446.869 ações que representavam um valor justo de R$2.367 foi substituído por outro plano de opções. A Companhia, avaliou as características do novo plano e concluiu que a transação se caracteriza como modificação com base nas definições do CPC 10 (R1). Desta forma, comparou o valor justo das opções no plano anterior com o valor justo no novo plano, na data da modificação, e registrou o incremento do valor justo das opções de acordo com o *vesting period*. As opções vestidas do plano anterior foram exercidas em março de 2020 previamente ao fechamento da operação com a Redecard S.A., tendo sido mantido no patrimônio líquido o valor justo apropriado até a data da modificação. Não existem opções exercíveis em aberto em 31/12/2020 e a movimentação do plano de opção de ações durante o exercício por quantidade de opções e média ponderada dos preços de exercício (MPPE) é demonstrada na tabela abaixo:

	Quantidade	MPPE (R$)
Em 1º de janeiro	**446.889**	2,93
Canceladas durante o exercício	**(333.340)**	2,93
Exercidas durante o exercício (a)	**(113.549)**	0,97
Outorgadas durante o exercício	**408.334**	0,01
Em aberto em 31 de dezembro	**408.334**	0,01

(a) O montante total de caixa recebido pelo exercício destas opções totalizou R$110 e está apresentado nas atividades de financiamento no fluxo de caixa.

Na tabela abaixo estão demonstrados quantidade e valor justo das opções em 31/12/2020 de acordo com o *vesting period*, que é de 4 anos.

Data de *vesting*	Quantidade	%	Valor justo
Até Mar/2020	–.–	–.–	1.810
Jan/21	68.029	16,66%	354
Jan/22	68.069	16,67%	354
Jan/23	68.069	16,67%	354
Jan/24	204.167	50%	3.497
	408.334	**100%**	**6.369**

18. Receitas operacionais, líquidas	31/12/2020	31/12/2019
Mercado interno	**377.400**	200.247
Mercado externo	**607**	448
	378.007	200.695
Impostos sobre vendas	**(39.995)**	(20.882)
	338.012	179.813
Receita com consultoria de serviços	**369.722**	186.690
Receita com SaaS	**8.285**	14.005
	378.007	200.695

19. Custos dos serviços prestados	31/12/2020	31/12/2019
Custo com pessoal	**(251.066)**	(115.958)
Custo com data center	**(16.366)**	(8.016)
Amortização de intangível	**(2.370)**	(5.572)
Custo com viagens	**(3.147)**	(12.913)
	(272.949)	(142.459)

20. Despesas gerais e administrativas	31/12/2020	31/12/2019
Pessoal administrativo	**(11.711)**	(5.687)
Aluguéis	**(1.195)**	(761)
Propaganda e despesas comerciais	**(1.892)**	(2.768)
Viagens	**(452)**	(950)
Consultoria e assessoria	**(2.716)**	(3.268)
Depreciação	**(4.749)**	(1.738)
Amortização	**(4.178)**	(1.784)
Taxas e impostos	**(1.551)**	(490)
Plano de opção de ações	**(4.904)**	(749)
Licenças	**(3.159)**	(1.405)
Outros	**(2.859)**	(2.870)
	(39.366)	(22.470)
Classificados como:		
Despesas comerciais	**(1.892)**	(2.768)
Despesas gerais e administrativas	**(37.474)**	(19.702)

21. Resultado financeiro	31/12/2020	31/12/2019
Receitas financeiras:		
Rendimento de aplicações financeiras	**495**	133
Outras	**85**	24
	580	157
Despesas financeiras:		
Juros sobre empréstimos e financiamentos	**(730)**	(641)
Juros sobre arrendamentos	**(2.117)**	(440)
Juros/Multas incorridos	**(2.162)**	(130)
Outros	**(664)**	(139)
	(5.673)	(1.350)
	(5.093)	(1.193)

22. Imposto de renda e contribuição social

a) Impostos diferidos de ativos, passivos e resultado foram atribuídos da seguinte forma:

	Ativos		Passivos		Resultado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Plano de opções de ações	**1.579**	498	–.–	–.–	**1.081**	498
Provisões	**2.192**	1.601	–.–	–.–	**591**	1.601
Diferença de amortização intangível	–.–	45	(319)	–.–	**(364)**	45
Leasing	**142**	–.–	–.–	(26)	**168**	(26)
Diferença de depreciação imobilizado	**60**	45	–.–	–.–	**15**	45
	3.973	2.189	(319)	(26)	**1.491**	2.163
Compensação (*)	**(319)**	(26)	319	26		
Total	**3.654**	2.163	–.–	–.–		

(*) 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:

	31/12/2020	31/12/2019
Lucro do exercício antes dos impostos	**20.604**	13.691
Alíquota nominal	**34%**	34%
Imposto calculado à alíquota nominal	**(7.005)**	(4.655)
Incentivo fiscal - Inovação tecnológica	**2.017**	722
Participação nos lucros indedutível	**(1.236)**	(171)
Outras adições e exclusões	**(832)**	(249)
Total impostos de renda e contribuição social	**(7.056)**	(4.353)
Imposto de renda e contribuição social corrente	**(8.547)**	(6.516)
Imposto de renda e contribuição social diferido	**1.491**	2.163
Alíquota efetiva	**34%**	32%

23. 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.

		Ativos (Passivos)		Resultado
	Taxa	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020
Caixa e equivalentes de caixa		**2.337**	–.–	**(63)**
Itaú Unibanco S.A.	75% a 90% CDI	2.337	–.–	(63)
Conta a receber de clientes/Receita operacional bruta		**37.687**	–.–	**247.027**
Itaú Unibanco S.A.		37.518	–.–	246.794
Redecard S.A.		169	–.–	233
Empréstimos e financiamentos/ Despesas financeiras		**(10.021)**	–.–	**(113)**
Itaú Unibanco S.A.	8,50%	(10.021)	–.–	(113)
Adiantamento de dividendos		–.–	**2.726**	–.–
Acionistas		–.–	2.726	–.–

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

	31/12/2020	31/12/2019
Salários e outros benefícios de curto prazo:		
Acionistas	**5.261**	3.878
Diretoria executiva	**3.195**	2.251
	8.456	6.129

Por meio da 23ª alteração contratual realizada em 3 de fevereiro de 2020, e arquivada em 4 de março de 2020, os acionistas da Companhia aprovaram o montante da remuneração global anual aos administradores em até R$5.844 para 2020. A remuneração aprovada pela assembleia inclui apenas os administradores e diretores estatutários.

24. Instrumentos financeiros e gestão de risco: Em 31 de dezembro de 2020, a Companhia possuía instrumentos financeiros representados por:

	31/12/2020	31/12/2019
Valor justo por meio do resultado		
Caixa e equivalentes de caixa	**36.163**	20.738
Títulos e valores mobiliários	–.–	2.743
	36.163	23.481
Ativos mensurados ao custo amortizado		
Contas a receber de clientes	**53.302**	25.701
Adiantamentos	**2.206**	3.375
	55.508	29.076
Passivos mensurados ao custo amortizado		
Empréstimos e financiamentos	**(21.677)**	(4.542)
Arrendamentos	**(21.835)**	(4.038)
Fornecedores	**(5.769)**	(3.496)
Receita diferida	**(2.385)**	(1.803)
	(51.666)	(13.879)
Ativos (passivos) financeiros, líquidos	**40.005**	38.678

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 2020 e 2019. **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, incluídas 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).

	31/12/2020			
	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total
Ativos:				
Caixa e bancos	**2.908**	–.–	–.–	**2.908**
Aplicações financeiras liquidez imediata	–.–	**33.255**	–.–	**33.255**
Títulos e valores mobiliários	–.–	–.–	–.–	–.–
	2.908	**33.255**	–.–	**36.163**

	31/12/2019			
	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total
Ativos:				
Caixa e bancos	300	–.–	–.–	300
Aplicações financeiras liquidez imediata	–.–	20.438	–.–	20.438
Títulos e valores mobiliários	–.–	2.743	–.–	2.743
	300	23.181	–.–	23.481

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.

25. 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 2020, a cobertura de seguros contra riscos operacionais era composta por R$28.440 para danos materiais, inclusive veículos e R$17.000 para responsabilidade civil.

Marcelo Vicente da Silva - Contador CRC SP-309497/O-3

PROTOCOLO DE ASSINATURA(S)

O documento acima foi proposto para assinatura digital na plataforma Portal de Assinaturas Certisign. Para verificar as assinaturas clique no link: https://www.portaldeassinaturas.com.br/Verificar/B20F-E0AE-E619-4093 ou vá até o site https://www.portaldeassinaturas.com.br:443 e utilize o código abaixo para verificar se este documento é válido.

Código para verificação: B20F-E0AE-E619-4093

Hash do Documento

50BC3364B674216DEEE7F126CDEF49805C0028A37474E253B6111E00EA059B83

O(s) nome(s) indicado(s) para assinatura, bem como seu(s) status em 13/05/2021 é(são) :

- Ayer Felipe De Faria Neto - 045.070.646-00 em 13/05/2021 22:18 UTC-03:00
  Tipo: Certificado Digital - GAIA EDITORA GRAFICA EIRELI - 12.512.322/0001-07