
SumUp Sociedade de Crédito Direto S.A.

***Demonstrações financeiras em
31 de dezembro de 2022
e relatório do auditor independente***



Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos Administradores e Acionistas
SumUp Sociedade de Crédito Direto S.A.

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da SumUp Sociedade de Crédito Direto S.A. ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da SumUp Sociedade de Crédito Direto S.A. em 31 de dezembro de 2022, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BACEN).

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 intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação à Companhia, 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 conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Outros assuntos

Auditoria dos valores correspondentes ao exercício anterior

O exame das demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2021, apresentadas para fins de comparação, foi conduzido sob a responsabilidade de outros auditores independentes, que emitiram relatório de auditoria, com data de 2 de março de 2022, sem ressalvas.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório do auditor

A administração da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.



SumUp Sociedade de Crédito Direto S.A.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras

A administração da Companhia é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BACEN), e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.



SumUp Sociedade de Crédito Direto S.A.

- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se essas demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que, eventualmente, tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

São Paulo, 08 de março de 2023

PricewaterhouseCoopers
Audidores Independentes Ltda.
CRC 2SP000160/O-5

DocuSigned by:
Ricardo Barth de Freitas
Signed By: RICARDO BARTH DE FREITAS:28107353870
CPF: 28107353870
Signing Time: 08 de março de 2023 | 18:14 BRT

7C4D818B9A114806B20A65168F1AF1E
Ricardo Barth de Freitas
Contador CRC 1SP235228/O-5



SumUp Sociedade de Crédito Direto S.A.
Demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022

Índice

Diretoria	2
Relatório da administração	3
Demonstrações financeiras	
Balanço patrimonial	4
Demonstração do resultado	5
Demonstração do resultado abrangente	6
Demonstração das mutações do patrimônio líquido	7
Demonstração dos fluxos de caixa	8
Notas explicativas às demonstrações financeiras	9



Diretoria

SumUp Sociedade de Crédito Direto S.A.

Diretores

Fabiano Fialho Camperlingo
Mariana de Castilho Lázaro *
Evelyn Bueno
Eduardo Führer

Contador

André Victor Vicentini de Oliveira
CRC – 1SP-326608-O8

*Diretora responsável pelas demonstrações financeiras.



Relatório da administração

Apresentamos o Relatório da Administração às Demonstrações Financeiras Individuais da SumUp Sociedade de Crédito Direto S.A. ("Companhia" ou "SumUp Bank") relativas ao exercício de 31 de dezembro de 2022, elaboradas de acordo com os procedimentos estabelecidos pelo Conselho Monetário Nacional ("CMN") e regulamentações complementares do Banco Central do Brasil ("BACEN").

Perfil Corporativo

O SumUp Bank foi constituído em 5 de dezembro de 2019 e em 30 de março de 2020 ele foi autorizado a funcionar como Sociedade de Crédito Direto pelo BACEN.

Desempenho

O SumUp Bank iniciou suas atividades operacionais e comerciais em 1 de novembro de 2020 com a conta de pré-pagamento em moeda eletrônica ("Conta SumUp").

Resultado e Patrimônio Líquido

Em 31 de dezembro de 2022 o prejuízo acumulado do SumUp Bank foi de R\$80.801 (2021 - R\$42.944), o prejuízo do exercício foi de R\$37.857 (2021 - R\$31.120) e o Patrimônio Líquido R\$18.931 (2021 - R\$15.251).

Ativos e Passivos

Em 31 de dezembro de 2022 os ativos totalizaram R\$212.022 (2021 - R\$122.632) e corresponderam substancialmente a depósitos no Banco Central e títulos públicos do Governo Federal do Brasil, e os passivos totalizaram R\$193.091 (2021 - R\$107.381) e corresponderam substancialmente a depósitos de clientes.

Agradecimentos gerais

Agradecemos aos colaboradores do SumUp Bank, pelo talento e dedicação na construção de nossa instituição financeira.

São Paulo, 07 de março de 2023.

Administração.

SumUp Sociedade de Crédito Direto S.A.
 Balanço patrimonial
 Em 31 de dezembro de 2022 e 2021
 (Em milhares de reais - R\$)



	<u>Nota</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Ativo			
Ativo circulante			
Caixa e equivalentes de caixa		1.677	7.388
Disponibilidades		1.677	7.388
Instrumentos financeiros	5	162.428	90.899
Aplicações interfinanceiras de liquidez		136.993	39.998
Títulos e valores mobiliários		25.435	50.901
Relações interfinanceiras	6	26.120	9.685
Depósitos no Banco Central		26.120	9.685
Outros créditos	7	10.458	9.495
Adiantamento a fornecedores		5.968	1.446
Diversos		4.490	8.049
Total ativo circulante		200.683	117.467
Ativo não circulante			
Ativos intangíveis		13.324	5.584
(-) Amortização acumulada		(1.477)	(419)
Total ativo não circulante		11.847	5.165
Total do ativo		212.530	122.632
Passivo e patrimônio líquido			
Passivo circulante			
Depósitos	8	163.514	79.813
Outras obrigações	9	30.028	27.568
Obrigações fiscais e previdenciárias		1.333	981
Diversas		28.695	26.587
Total passivo circulante		193.542	107.381
Patrimônio líquido			
Capital social	10	99.571	57.931
Reservas de capital		218	264
Prejuízos acumulados		(80.801)	(42.944)
Total patrimônio líquido		18.988	15.251
Total do passivo e patrimônio líquido		212.530	122.632

SumUp Sociedade de Crédito Direto S.A.

Demonstração do resultado

Semestre findo em 31 de dezembro de 2022 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais - R\$)



	Nota	2022		2021
		2º semestre	Exercício	Exercício
Receitas de intermediação financeira	11			
Receitas com tarifas e semelhantes		2.453	4.404	4.701
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		8.368	13.166	3.640
		10.821	17.570	8.341
Despesas de intermediação financeira	12			
Despesas de juros com depósitos remunerados		(2.592)	(2.592)	-
Despesas com tarifas e semelhantes		(1.587)	(3.150)	(3.361)
		(4.179)	(5.742)	(3.361)
Resultado de intermediação financeira		6.642	11.828	4.980
Outras receitas/despesas operacionais		(27.313)	(49.685)	(36.111)
Despesas de pessoal	13	(14.091)	(29.922)	(23.971)
Outras despesas administrativas	14	(13.221)	(17.900)	(11.293)
Despesas tributárias		(801)	(1.326)	(854)
Outras receitas operacionais		994	1.101	185
Outras despesas operacionais		(194)	(1.638)	(178)
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social		(20.671)	(37.857)	(31.131)
Imposto de renda e contribuição social correntes		-	-	11
Prejuízo do semestre/exercício		(20.671)	(37.857)	(31.120)
Prejuízo por ação (em R\$)		(0,00)	(0,01)	(0,01)

SumUp Sociedade de Crédito Direto S.A.

Demonstração do resultado abrangente

Semestre findo em 31 de dezembro de 2022 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais - R\$)



	<u>2022</u>		<u>2021</u>
	<u>2º semestre</u>	<u>Exercício</u>	<u>Exercício</u>
Prejuízo do semestre/exercício	(20.671)	(37.857)	(31.120)
Outros resultados abrangentes	-	-	-
Total do resultado abrangente do semestre/exercício	<u>(20.671)</u>	<u>(37.857)</u>	<u>(31.120)</u>

SumUp Sociedade de Crédito Direto S.A.

Demonstração da mutação do patrimônio líquido

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 e semestre

findo em 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais - R\$)



	<u>Nota</u>	<u>Capital social</u>	<u>Prejuízo acumulado</u>	<u>Reservas de capital</u>	<u>Total</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2020		17.931	(11.824)	-	6.107
Aumento de capital	10	40.000	-	-	40.000
Plano de pagamento baseado em ações		-	-	264	264
Resultado do exercício		-	(31.120)	-	(31.120)
Saldos em 31 de dezembro de 2021		57.931	(42.944)	264	15.251
Aumento de capital	10	41.640	-	-	41.640
Plano de pagamento baseado em ações		-	-	(46)	(46)
Resultado do exercício		-	(37.857)	-	(37.857)
Saldos em 31 de dezembro de 2022		99.571	(80.801)	218	18.988
Saldos em 30 de junho de 2022		75.571	(60.130)	379	15.820
Aumento de capital	10	24.000	-	-	24.000
Plano de pagamento baseado em ações		-	-	(161)	(161)
Resultado do semestre		-	(20.671)	-	(20.671)
Saldos em 31 de dezembro de 2022		99.571	(80.801)	218	18.988

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

SumUp Sociedade de Crédito Direto S.A.

Demonstração do fluxo de caixa

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 e semestre findo em

31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais - R\$)



	Nota	31/12/2022		31/12/2021
		2º semestre	Exercício	Exercício
Lucro líquido (prejuízo) do semestre/exercício		(20.671)	(37.857)	(31.120)
Ajustes do resultado líquido:				
Programa de pagamento baseado em ações		(161)	(46)	264
Variação cambial não realizada		(207)	(137)	(185)
Valor de mercado de títulos e valores mobiliários		5	30	(12)
Amortização de ativo intangível		586	1.058	419
Redução (aumento) dos ativos:				
Títulos e valores mobiliários		(3.776)	25.434	(34.855)
Depósitos no Banco Central		(17.383)	(16.435)	71.005
Outros créditos diversos		(4.415)	(691)	(5.497)
Aumento (redução) de passivos:				
Depósitos		84.540	83.701	836
Obrigações fiscais		323	352	307
Outras obrigações diversas		10.060	2.245	11.030
Caixa líquido gerado por (utilizado em) atividades operacionais		48.901	57.384	12.192
Fluxo de caixa das atividades de investimento				
Aquisição de ativo intangível		(5.334)	(7.740)	(5.584)
Caixa líquido usado em atividades de investimento		(5.334)	(7.740)	(5.584)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento				
Aumento de capital	10	24.000	41.640	40.000
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento		24.000	41.640	40.000
Aumento/(redução) de caixa e equivalentes de caixa		67.567	91.284	46.608
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre/exercício		71.103	47.386	778
Caixa e equivalentes de caixa no final do semestre/exercício		138.670	138.670	47.386
Aumento/(redução) de caixa e equivalentes de caixa		67.567	91.284	46.608

SumUp Sociedade de Crédito Direto S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$)

**1. Informações gerais**

SumUp Sociedade de Crédito Direto S.A. (a “Companhia”, “SumUp Bank”) foi constituída em 5 de dezembro de 2019 e em 30 de março de 2020 a Companhia foi autorizada a funcionar como Sociedade de Crédito Direto pelo Banco Central do Brasil (“Bacen” ou “BCB”) e em 1 de novembro de 2020 iniciou as suas atividades operacionais. A Companhia está localizada no Brasil, com sede na Rua Gilberto Sabino, 215, 10º andar, São Paulo, Brasil e é controlada pela SumUp Holdings Luxembourg SARL (“SumUp Group” ou “Controladora”), localizada em Luxemburgo.

A Companhia tem por objeto a prática de (i) operações de empréstimo, de financiamento e de aquisição de direitos creditórios exclusivamente por meio de plataforma eletrônica, com utilização de recursos financeiros que tenham como única origem capital próprio ou outras origens desde que regulatoriamente permitidas; (ii) emissão de moeda eletrônica e gestão de conta de pagamentos pré-paga, com emissão de instrumentos de pagamento pré-pagos ou pós-pagos; (iii) prestação de serviços de análise de crédito e cobrança; e (iv) participação no capital de outras sociedades, como sócia ou acionista, exceto instituições financeiras.

O desenvolvimento das operações da Companhia prevê o ingresso de clientes portadores de contas de pagamento, bem como de operações de crédito direto ao consumidor (CDC) que resultarão em geração de lucros no futuro. Dessa maneira as demonstrações financeiras da Companhia foram preparadas no pressuposto de continuidade normal das atividades.

As demonstrações financeiras foram aprovadas pela diretoria da Companhia e foram autorizadas para emissão em 07 de março de 2023.

2. Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, observando as diretrizes contábeis emanadas pela Lei das Sociedades por Ações nº 6.404/76, alterações introduzidas pela Lei nº 11.638/07 em consonância com as diretrizes estabelecidas pelo BACEN, CMN, consubstanciadas no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional – COSIF, emitido pelo BACEN. Os CPCs já aprovados pelo BACEN e considerados para a elaboração dessa demonstração financeira estão sumarizados abaixo:

- CPC 01 (R1) - Redução ao Valor Recuperável de Ativos
- CPC 02 (R2) - Efeitos das mudanças nas taxas de câmbio e conversão de demonstrações contábeis
- CPC 03 (R2) - Demonstração dos Fluxos de Caixa
- CPC 04 (R1) - Ativo Intangível
- CPC 05 (R1) - Divulgação de Partes Relacionadas
- CPC 10 (R1) - Pagamento Baseado em Ações
- CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro
- CPC 24 - Evento Subsequente
- CPC 25 – Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes
- CPC 27 - Ativo Imobilizado
- CPC 33 (R1) – Benefícios a Empregados
- CPC 41 – Resultado por ação
- CPC 46 – Mensuração do Valor Justo

Em 12 de agosto de 2020, foi emitida a Resolução BACEN nº 02/2020 que consolida as regras para elaboração e divulgação de Demonstrações Financeiras, revogando a Circular nº 3.959. As disposições da referida Circular foram incorporadas na Resolução BCB nº 02/2020, a qual, entre outros requisitos, determinou a evidenciação em nota explicativa, de forma segregada, dos resultados recorrentes e não

SumUp Sociedade de Crédito Direto S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$)



recorrentes, conforme nota explicativa 19. A Resolução BCB nº 02/2020 entrou em vigor em 01 de janeiro de 2021.

De acordo com a resolução BCB nº 02/2020 emitida pelo BACEN: (i) os créditos tributários e os impostos diferidos devem ser classificados no realizável a longo prazo e no passivo não circulante; (ii) a apresentação dos ativos e passivos no balanço deve ser em ordem decrescente de liquidez e exigibilidade e (iii) são requeridas a divulgação da demonstração do resultado abrangente e de análises de sensibilidade.

A Resolução CMN nº 4.966/2021 traz mudanças significativas na contabilização dos instrumentos financeiros, a fim de alinhar as práticas contábeis brasileiras aos padrões internacionais do IFRS 9 que serão aplicáveis a partir de 1º de janeiro de 2025.

Diante das atividades operacionais, a Companhia não possui uma carteira de crédito comercial ou captações no formato de empréstimo ou financiamento dessa forma para fins de adoção da normativa não estão sendo contemplados os temas referentes a: Taxa Efetiva de Juros e o cálculo de Provisão para Perda Esperada associada ao risco de crédito, não sendo aplicáveis para o atual momento da SumUp Bank. Ressalta-se que eventuais mudanças na estrutura da SumUp Bank, todos estes aspectos serão reavaliados por ela a fim de estar em compliance com os normativos vigentes.

Para implementar essas mudanças, a Companhia criou um plano de implementação que está dividido em três pilares:

- (i) organização e governança;
- (ii) processos e sistemas; e
- (iii) modelos e critérios.

Isso envolve a criação de fóruns e comitês dedicados à definição e acompanhamento da implementação, a revisão e atualização de processos e sistemas, bem como a revisão e atualização dos modelos e critérios utilizados nas estimativas contábeis.

O cronograma para a implementação do plano está sendo planejado de forma faseada ao longo do período de 2023 até o final do exercício de 2024. No entanto, ainda depende da emissão de normas acessórias pelo BACEN para ser totalmente implementado. Quando a implementação estiver concluída, o impacto nas demonstrações financeiras será divulgado de forma transparente e oportuna, após a definição completa do arcabouço regulatório.

3. Principais políticas contábeis

3.1 Classificação circulante e não circulante

A Companhia apresenta ativos e passivos nas demonstrações financeiras com base na classificação circulante / não circulante. Um ativo é classificado no circulante quando:

- Espera-se que seja realizado ou pretenda ser vendido ou consumido no ciclo operacional normal;
- Está mantido principalmente para fins de negociação;
- Espera que seja realizado dentro de doze meses após a data do balanço;
- É caixa ou equivalente de caixa, a menos que seja proibido de ser trocado ou usado para liquidar um passivo por pelo menos doze meses após a data do balanço.

Um passivo é circulante quando:

SumUp Sociedade de Crédito Direto S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$)



- Espera-se que seja liquidado no ciclo operacional normal;
- Está mantido principalmente para fins de negociação;
- Deve ser liquidado dentro de doze meses após a data do balanço;
- Não há direito incondicional de diferir a liquidação do passivo por pelo menos doze meses após o período do relatório.

3.2 Resumo das principais políticas contábeis

a) Moeda funcional e de apresentação

As demonstrações financeiras são preparadas e apresentadas em milhares de reais (exceto quando indicado de outra forma), que é a moeda funcional. Transações em moedas diferentes da moeda funcional da Companhia ("moedas estrangeiras") são reconhecidas como resultado da taxa de câmbio em vigor nas datas das transações. No final do período do relatório, os itens monetários denominados em moedas estrangeiras são convertidos considerando as taxas vigentes na data do relatório. Os ganhos ou as perdas cambiais são reconhecidos como receita ou custo financeiro na demonstração do resultado.

b) Apuração do resultado

O resultado é apurado em conformidade com o princípio da competência, ou seja, no período em que as receitas e despesas ocorrem, independente de recebimentos ou pagamentos.

As receitas e despesas de natureza financeira, incluindo efeitos das variações monetárias, são contabilizadas pelo critério *pro rata* dia.

c) Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem depósitos bancários em moeda nacional considerados no Balanço Patrimonial na rubrica Disponibilidades e outros investimentos de curto prazo e de alta liquidez, com vencimentos originais em até 90 dias, conversíveis em um montante conhecido de caixa, sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor, e utilizados na gestão de caixa dos compromissos de curto prazo e não para propósitos de investimento e financiamento.

Na demonstração dos fluxos de caixa apresentamos a movimentação dos saldos das rubricas disponibilidades e aplicações interfinanceiras de liquidez que apresentam os seguintes saldos nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021.

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Depósitos bancários - Moeda local	1.675	7.386
Reserva livre - Banco Central	2	2
Aplicações interfinanceiras de liquidez	136.993	39.998
Total	<u>138.670</u>	<u>47.386</u>

As aplicações interfinanceiras de liquidez consistem em reservas financeiras mantidas pela Companhia, que se destinam a suprir as necessidades de caixa restritas aos saldos de contas de pré-pagamento de seus clientes. Esses recursos são aplicados em instrumentos financeiros de alta liquidez, de forma a garantir a disponibilidade imediata de recursos financeiros para a realização das operações da Companhia.

SumUp Sociedade de Crédito Direto S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$)

**d) Instrumentos financeiros****Reconhecimento e mensuração**

Para fins de reconhecimento e mensuração, os instrumentos financeiros são classificados em três categorias:

(i) Títulos para negociação

Adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados, sendo que os rendimentos auferidos e o ajuste ao valor de mercado são reconhecidos em contrapartida ao resultado do período. Independentemente do prazo de vencimento, os títulos para negociação são classificados no ativo circulante.

(ii) Títulos mantidos até o vencimento

Adquiridos com a intenção e capacidade financeira para sua manutenção em carteira até o vencimento, são avaliados pelos custos de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do período.

(iii) Títulos disponíveis para venda

Que não se enquadrem como para negociação nem como mantidos até o vencimento e são registrados pelo custo de aquisição com rendimentos apropriados a resultado e ajustados pelo valor de mercado em contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido, deduzidos dos efeitos tributários.

Desreconhecimento de ativos financeiros

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 expiraram; ou
- 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 (a) a Companhia transferiu substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, ou (b) a Companhia nem transferiu nem reteve substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, mas transferiu o controle do ativo.

Quando a Companhia transfere seus direitos de receber fluxos de caixa de um ativo ou celebra um acordo de repasse, ele avalia se, e em que medida, reteve os riscos e benefícios da propriedade. Quando não transferiu nem reteve substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, nem transferiu o controle do ativo, a Companhia continua a reconhecer o ativo transferido na medida de seu envolvimento continuado. Nesse caso, a Companhia também reconhece um passivo associado. O ativo transferido e o passivo associado são mensurados em uma base que reflita os direitos e as obrigações retidos pela Companhia.

O envolvimento contínuo sob a forma de garantia sobre o ativo transferido é mensurado pelo menor valor entre: (i) o valor do ativo; e (ii) o valor máximo da contraprestação recebida que a Companhia pode ser obrigada a restituir (valor da garantia).

SumUp Sociedade de Crédito Direto S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$)

**Redução de valor recuperável de ativos financeiros**

Perdas por redução ao valor recuperável dos ativos financeiros não avaliados pelo valor justo são reconhecidas imediatamente quando há evidência objetiva de perda e o valor contábil desses ativos é reduzido com o uso de contas redutoras do ativo. Estimativas para redução ao valor recuperável de ativos financeiros não avaliados ao valor justo são avaliadas e calculadas individualmente e são reconhecidas na demonstração do resultado.

Desreconhecimento de passivos financeiros

Um passivo financeiro é desreconhecido quando a obrigação sob o passivo é extinta, ou seja, quando a obrigação especificada no contrato for liquidada, cancelada ou expirar. Quando um passivo financeiro existente é substituído por outro do mesmo mutuante com termos substancialmente diferentes, ou os termos de um passivo existente são substancialmente modificados, tal troca ou modificação é tratada como o desreconhecimento do passivo original e o reconhecimento de um novo passivo. A diferença nos respectivos valores contábeis é reconhecida na demonstração do resultado.

e) Instrumentos financeiros derivativos

Derivativos são contratos ou acordos cujo valor é derivado de um ou mais índices subjacentes ou ativos referenciados no contrato ou acordo, que exigem nenhum ou pouco investimento líquido inicial e são liquidados em uma data futura. A Companhia não possui instrumentos financeiros derivativos.

f) Mensuração do valor justo

A Companhia mensura instrumentos financeiros e ativos não financeiros pelo valor justo em cada data de relato. O valor justo é o preço que seria recebido pela venda de um ativo ou pago para transferir um passivo em uma transação ordenada entre participantes do mercado na data da mensuração. A mensuração do valor justo é baseada na presunção de que a transação para vender o ativo ou transferir o passivo ocorrerá:

- No mercado principal do ativo ou passivo; ou
- Na ausência de um mercado principal, no mercado mais vantajoso para o ativo ou passivo.

O principal ou o mercado mais vantajoso deve ser acessível pela Companhia. O valor justo de um ativo ou passivo é mensurado com base nas premissas que os participantes do mercado usariam ao precificar o ativo ou passivo, assumindo que os participantes do mercado atuem no seu melhor interesse econômico.

A mensuração do valor justo de um ativo não financeiro leva em consideração a capacidade do participante de mercado de gerar benefícios econômicos por meio da utilização ideal do ativo ou vendendo-o a outro participante do mercado que também usaria o ativo de forma ideal. A Companhia utiliza técnicas de avaliação apropriadas nas circunstâncias e para as quais existem dados suficientes disponíveis para mensurar o valor justo, maximizando o uso de informações disponíveis pertinentes e minimizando o uso de informações não disponíveis.

Todos os ativos e passivos para os quais o valor justo é mensurado ou divulgado nas demonstrações financeiras são categorizados dentro da hierarquia do valor justo, descrita a seguir, com base nos dados de nível mais baixo que seja significativa à mensuração do valor justo como um todo:

SumUp Sociedade de Crédito Direto S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$)



- Nível 1 - preços de mercado cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos;
- Nível 2 - técnicas de avaliação para as quais o menor nível de entrada significativo para a mensuração do valor justo é direto ou indiretamente observável; e
- Nível 3 - técnicas de avaliação para as quais o menor nível de entrada significativo para a mensuração do valor justo não esteja disponível.

Para os ativos e passivos reconhecidos nas demonstrações financeiras de forma recorrente, a Companhia determina se ocorreram transferências entre níveis na hierarquia, reavaliando a categorização (com base na entrada de nível mais baixo que é significativa para a mensuração do valor justo como um todo) no final de cada período de divulgação.

g) Relações interfinanceiras

Correspondem aos valores depositados no Banco Central do Brasil como garantia de lastro para o saldo depositado por clientes na conta de pagamento pré-paga (“Conta SumUp”).

h) Depósitos

Correspondem aos valores de depósitos realizados por clientes na Conta SumUp, que faz parte da modalidade de conta de pagamento pré-paga.

i) Impostos*Imposto de renda e contribuição social correntes*

O imposto de renda e a contribuição social correntes ativos ou passivos são mensurados pelo valor estimado a ser compensado ou pago às autoridades fiscais. As alíquotas e leis tributárias adotadas para o cálculo do imposto em vigor nas datas dos balanços são de 25% para o imposto de renda e 9% para a contribuição social.

O imposto de renda e a contribuição social correntes, relativos a itens reconhecidos diretamente no patrimônio líquido são reconhecidos no patrimônio líquido e não no resultado do exercício. A administração avalia periodicamente a posição fiscal das situações das quais a regulamentação fiscal requer interpretação e estabelece provisões, quando apropriado.

O imposto de renda e a contribuição social diferidos (ativo e passivo) são passíveis de registro contábil e são calculados sobre adições e exclusões temporárias. O reconhecimento dos ativos fiscais diferidos e obrigações fiscais diferidas é efetuado pelas alíquotas aplicáveis no período em que se estima a realização do ativo e a liquidação do passivo, sendo apresentados no não circulante.

Tributo diferido é gerado por diferenças temporárias entre as datas bases fiscais de ativos e passivos e seus valores contábeis. A Companhia não reconheceu o total de ativos fiscais diferidos no valor de R\$75.310 que inclui prejuízos fiscais acumulados no valor de R\$70.143 para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022, pois devido aos gastos para crescimento da base de clientes, não há expectativa de lucro tributável nos próximos 5 anos.

j) Provisões

As provisões são reconhecidas quando a Companhia possui uma obrigação presente como resultado de um evento passado, é provável que a Companhia seja obrigada a liquidar a obrigação, e uma estimativa confiável pode ser feita sobre o valor da obrigação.

O valor contabilizado como provisão é a melhor estimativa da contraprestação necessária para liquidar a obrigação presente no final do período do relatório, considerando os riscos e incertezas em torno da obrigação.

SumUp Sociedade de Crédito Direto S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$)



- k) Lucro/prejuízo por ação
O lucro/prejuízo por ação da Companhia é calculado dividindo-se o resultado líquido atribuível aos acionistas pelo número de ações totais no final do exercício.
- l) Resultados recorrentes e não recorrentes
Resultado não recorrente é o resultado que: não esteja relacionado ou esteja relacionado incidentalmente com as atividades típicas da instituição e que não esteja previsto para ocorrer com frequência nos exercícios futuros.
A natureza e o efeito financeiro dos eventos que deram origem ao resultado não recorrente são evidenciados nesta demonstração financeira na nota explicativa 19.
- m) Ativos intangíveis
Os ativos intangíveis, incluindo software e outros ativos, são reconhecidos se advirem de direitos contratuais ou outros direitos legais ou se puderem ser separados ou divididos da Companhia e vendidos, transferidos, licenciados, alugados ou trocados. O valor desses ativos intangíveis é amortizado linearmente durante sua vida útil econômica pelo prazo de 5 a 7 anos.
- n) Pagamentos baseados em ações
Os funcionários (incluindo executivos seniores) da Companhia recebem remuneração na forma de pagamentos baseados em ações, pelos quais os funcionários prestam serviços como contraprestação por instrumentos patrimoniais pertencentes à Controladora (transações liquidadas com ações).

Os pagamentos baseados em ações liquidados com instrumentos patrimoniais aos empregados são medidos pelo valor justo dos instrumentos de capital próprio na data da concessão. O valor justo exclui o efeito de condições de aquisição não baseadas no mercado.

O valor justo determinado na data de concessão dos pagamentos baseados em ações liquidados é reconhecido linearmente durante o período de aquisição, com base na estimativa da Companhia do número de instrumentos de capital próprio que eventualmente será investido.

A cada data de relatório, a Companhia revisa sua estimativa do número de instrumentos de capital próprio esperados como resultado do efeito das condições de aquisições não baseadas no mercado. O impacto da revisão das estimativas originais, se houver, é reconhecido em lucro ou perda de tal forma que a despesa cumulativa reflete a estimativa revisada, com ajuste correspondente às reservas.

- o) Outros ativos e passivos
Um ativo é reconhecido no balanço quando for provável que seus benefícios econômicos futuros sejam gerados em favor da Companhia e seu valor de custo ou valor recuperável puder ser mensurado com segurança.

Um passivo é reconhecido no balanço quando a Companhia tem uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado, sendo provável que um recurso econômico seja requerido para liquidá-lo. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco e do valor envolvido.

SumUp Sociedade de Crédito Direto S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$)

**4. Principais estimativas e premissas**

A preparação das demonstrações financeiras da Companhia exige que a administração faça julgamentos, estimativas e premissas que afetam os valores reportados de receitas, despesas, ativos e passivos e as divulgações que os acompanham e a divulgação de passivos contingentes. A incerteza sobre essas premissas e estimativas pode resultar em resultados que requeiram um ajuste relevante no valor contábil de ativos ou passivos afetados em períodos futuros.

Estimativas e premissas

A Companhia revisa estimativas e premissas de maneira contínua; no entanto, os resultados reais podem diferir dessas estimativas. Mudanças nas estimativas contábeis são reconhecidas no exercício em que as estimativas são revisadas e em quaisquer exercícios futuros que possam ser impactados. As informações sobre incertezas relacionadas a premissas e estimativas significativas são as seguintes:

Provisão para riscos

As provisões para ações judiciais (trabalhista, fiscal e cível) são reconhecidas quando: (i) a Empresa tem uma obrigação presente ou não formalizada como resultado de eventos já ocorridos; (ii) é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação; e (iii) o valor puder ser estimado com segurança.

Os passivos contingentes decorrem principalmente de processos judiciais e administrativos, inerentes ao curso normal dos nossos negócios, movidos por terceiros, ex-funcionários e órgãos públicos em ações cíveis, trabalhistas e de natureza fiscal e previdenciária. Essas contingências são avaliadas com base nas melhores estimativas da Administração, levando em consideração o parecer de assessores legais quando houver probabilidade que recursos financeiros sejam exigidos para liquidar as obrigações e que o montante das obrigações possa ser estimado com razoável segurança.

Os processos judiciais de natureza cível cuja classificação de risco foi definida como possível por nossos assessores legais totalizavam R\$25 em 31 de dezembro de 2022 (2021 - R\$0). Essas causas não foram objeto de provisão.

Os ativos contingentes não são reconhecidos contabilmente, exceto quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, sobre as quais não cabem mais recursos, caracterizando o ganho como praticamente certo. Os ativos contingentes com êxito provável, quando existentes, são apenas divulgados nas demonstrações financeiras.

Redução ao valor recuperável de ativos

Um ativo que não é mensurado pelo valor justo por meio do resultado é avaliado no final do período do relatório para determinar se há alguma evidência objetiva de que está deteriorada, o que pode ocorrer após o reconhecimento inicial do ativo e ter um efeito adverso. impacto nos fluxos de caixa futuros projetados.

SumUp Sociedade de Crédito Direto S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$)

**5. Instrumentos financeiros****Aplicações interfinanceiras de liquidez**

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Operações compromissadas		
Vinculadas a saldos em conta pré-paga		
Letra financeira do tesouro	26.997	-
Letras do tesouro nacional	<u>109.996</u>	<u>39.998</u>
Total	<u>136.993</u>	<u>39.998</u>

Títulos e valores mobiliários**a. Concentração por tipo, classificação e prazo de vencimento contratual**

Os títulos e valores mobiliários referem-se a títulos públicos do governo federal do Brasil, classificados como disponíveis para venda e com nível 1 quanto a mensuração de seu valor justo. Na ocasião da elaboração das demonstrações financeiras a Administração reavaliou os títulos e valores mobiliários em seu balanço e efetuou a reclassificação para de negociação para disponível para venda.

	<u>31/12/2022</u>		<u>31/12/2021</u>	
<u>Custo</u>	<u>Valor de Mercado</u>	<u>De 3 a 12 meses</u>	<u>De 3 a 12 meses</u>	
Títulos públicos - Brasil				
Carteira própria				
Letras financeiras do tesouro	2.147	2.146	2.146	11.231
Vinculados a saldos em conta pré-paga				
Letras financeiras do tesouro	23.301	23.289	23.289	39.670
Total	<u>25.448</u>	<u>25.435</u>	<u>25.435</u>	<u>50.901</u>

Os títulos públicos do Governo Federal são valorizados com base nas cotas divulgadas pela ANBIMA e classificados como instrumentos financeiros de nível 1.

6. Relações interfinanceiras

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Depósitos no Banco Central		
Vinculados a depósitos de moeda eletrônica	1.000	-
Vinculados a conta de pagamento instantâneo	<u>25.120</u>	<u>9.685</u>
Total	<u>26.120</u>	<u>9.685</u>

SumUp Sociedade de Crédito Direto S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$)

**7. Outros créditos**

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Adiantamento a fornecedores	5.968	1.446
Contas a receber com partes relacionadas	2.311	6.311
Impostos a recuperar	1.463	1.354
Outros créditos diversos	716	384
Total	<u>10.458</u>	<u>9.495</u>

8. Depósitos

Valores depositados por clientes na Conta SumUp, na modalidade de conta de pagamento pré-paga.

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Outros depósitos - Conta SumUp	163.514	79.813
Total	<u>163.514</u>	<u>79.813</u>

9. Outras obrigações

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Contas a pagar com partes relacionadas (nota 13)	17.825	21.775
Obrigações trabalhistas	4.346	3.241
Obrigações fiscais e previdenciárias	1.333	981
Contas a pagar	6.524	1.571
Total	<u>30.028</u>	<u>27.568</u>

10. Patrimônio líquidoa) Capital Social

Em 31 de dezembro de 2022 o capital social da Companhia é R\$99.571, compreendendo 9.957.113.249 ações ordinárias sem valor nominal (em 31 de dezembro de 2021 – R\$57.931 mil e 5.793.113.250 ações). Todas as ações emitidas foram totalmente integralizadas e têm direitos de voto iguais nas assembleias gerais e para receber dividendos.

Em 03 de agosto de 2022 a Companhia recebeu aporte de capital de seus controladores no valor de R\$24.000, com emissão de 2.400.000.000 ações ordinárias sem valor nominal. Houve alteração no percentual de participação societária de seus controladores, a SumUp Lux passou a ter 70% das ações (49% em 31 de dezembro de 2021) e a SumUp UK 30% das ações (51% em 31 de dezembro de 2021). Este processo foi aprovado pelo Banco Central do Brasil em 17 de agosto de 2022.

SumUp Sociedade de Crédito Direto S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$)



Em 23 de fevereiro de 2022 a Companhia recebeu aporte de capital de seus controladores no valor de R\$17.640, com emissão de 1.764.000.000 ações ordinárias sem valor nominal. Houve alteração no percentual de participação societária de seus controladores, a SumUp Lux passou a ter 61% das ações (49% em 31 de dezembro de 2021) e a SumUp UK 39% das ações (51% em 31 de dezembro de 2021). Este processo foi aprovado pelo Banco Central do Brasil em 14 de abril de 2022.

Em 15 de outubro de 2021 a Companhia recebeu aporte de capital de seus controladores no valor de R\$20.000, com emissão de 2.000.000.000 ações ordinárias sem valor nominal. Não houve alteração no percentual de participação societária de seus controladores. Este processo foi aprovado pelo Banco Central do Brasil em 12 de novembro de 2021.

Em 29 de janeiro de 2021 a Companhia recebeu aporte de capital de seus controladores no valor de R\$20.000, com emissão de 2.000.000.000 ações ordinárias sem valor nominal. Não houve alteração no percentual de participação societária de seus controladores. Este processo foi aprovado pelo Banco Central do Brasil em 27 de abril de 2021.

b) Distribuição de lucros

Em cada exercício, os acionistas terão direito a um dividendo obrigatório correspondente a, no mínimo, 25% (vinte e cinco por cento) do lucro líquido do exercício, ajustado nos termos do artigo 202 da Lei nº 6.404 de 15 de dezembro de 1976.

A Companhia poderá levantar balanços semestrais, trimestrais ou em qualquer outra periodicidade, para apuração dos lucros dos respectivos períodos, que poderão ter a destinação eleita pelos acionistas.

A Companhia poderá pagar juros sobre capital próprio, nos termos do Artigo 9º, parágrafo 7º, da Lei Federal nº 9.249/95 e legislação pertinente, cujos valores totais poderão ser considerados como parte do dividendo mínimo obrigatório.

A Companhia não auferiu lucros nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021, não havendo distribuição de lucro aos sócios.

11. Receitas de intermediação financeira

	2022		2021
	2º Semestre	Exercício	Exercício
Receitas com tarifas e semelhantes			
Receita de processamento de cartões (intercâmbio)	2.090	3.703	3.613
Receita sobre saques	230	437	785
Outras receitas de tarifas e semelhantes	133	264	303
	2.453	4.404	4.701
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários			
Resultado de aplicações interfinanceiras de liquidez	6.585	9.797	1.834
Rendas com títulos e valores mobiliários	1.775	3.361	1.806
Outros	8	8	-
	8.368	13.166	3.640
Total	10.821	17.570	8.341

SumUp Sociedade de Crédito Direto S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$)

**12. Despesas de intermediação financeira**

	2022		2021
	2º semestre	Exercício	Exercício
Despesas de juros com depósitos remunerados			
Despesas de juros com depósitos remunerados	(2.592)	(2.592)	-
Despesa com tarifas e semelhantes			
Despesas com tarifas do sistema financeiro	(1.378)	(2.249)	(2.634)
Despesas com tarifas de manutenção de contas	(209)	(901)	(727)
Total	(4.179)	(5.742)	(3.361)

13. Despesas de pessoal

	2022		2021
	2º semestre	Exercício	Exercício
Proventos	(8.422)	(18.391)	(15.555)
Encargos sociais	(3.435)	(6.632)	(5.211)
Benefícios	(1.956)	(4.435)	(2.934)
Outras despesas de pessoal	(278)	(464)	(271)
Total	(14.091)	(29.922)	(23.971)

As despesas com remuneração do pessoal chave da administração são liquidadas pela SumUp Instituição de Pagamento Brasil Ltda. (empresa do grupo) e posteriormente o gasto é repassado para a Companhia através de rateio e cobrança que está divulgada na Nota Explicativa 16 de Partes Relacionadas.

14. Outras despesas administrativas

	2022		2021
	2º semestre	Exercício	Exercício
Impairment de plásticos (cartão pré-pago)	(5.140)	(5.140)	-
Processamento de dados	(3.484)	(5.802)	(5.527)
Serviços técnicos especializados	(2.356)	(2.913)	(1.200)
Emissão de Cartões	(1.320)	(2.250)	(3.882)
Outras despesas administrativas	(335)	(738)	(265)
Amortização de ativos intangíveis	(586)	(1.057)	(419)
Total	(13.221)	(17.900)	(11.293)

SumUp Sociedade de Crédito Direto S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$)

**15. Imposto de renda e contribuição social**

	<u>31/12/2022</u>
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social	(37.857)
Taxa de imposto de renda e contribuição social	34%
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas legais	12.871
Reconciliação da taxa efetiva	
Diferenças permanentes, líquidas	(1.804)
Provisões Contas a Pagar	(105)
Ativo fiscal diferido não reconhecido	(10.428)
Provisão bônus	(539)
Pagamento baseado em ações	16
Ajustes de depreciação	(1)
Outros	(10)
Imposto de renda e contribuição social - corrente	0

16. Partes relacionadas

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Balanco Patrimonial		
Ativo		
Outros créditos diversos		
SumUp Participations	1.803	6.311
SumUp Ltd.	508	-
Total de ativos	2.311	6.311
Passivo		
Outros depósitos - Conta SumUp		
SumUp Instituição de Pagamento Brasil Ltda.	18.962	269
Contas a pagar de rateio de remuneração e benefícios		
SumUp Instituição de Pagamento Brasil Ltda.	17.646	21.775
Diversas		
SumUp Chile SpA	172	-
SumUp Service GmbH	4	-
Total de passivos	36.612	22.044

SumUp Sociedade de Crédito Direto S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$)



	2022	2021
	Exercício	Exercício
Demonstração do resultado do exercício		
Despesas com tarifas e semelhantes	(395)	-
SumUp Ltd. - Branch Bulgaria	(395)	-
Despesas de pessoal	(12.429)	(23.971)
SumUp Instituição de Pagamento Brasil Ltda. (a)	(12.279)	(23.971)
SumUp Ltd. - Branch Germany	(145)	-
SumUp Services GmbH	(5)	-
Outras despesas administrativas	(11.464)	(3.882)
SumUp Instituição de Pagamento Brasil Ltda.	(9.062)	(3.882)
SumUp Ltd. - Branch Bulgaria	(1.160)	-
Five Stars Loyalty, Inc.	(457)	-
SumUp Ltd.	(343)	-
SumUp Services GmbH	(223)	-
SumUp Chile SpA	(172)	-
SumUp Real Estate GmbH	(47)	-
Outras receitas e despesas operacionais	626	-
SumUp Ltd.	534	-
SumUp Ltd. - Branch Bulgaria	187	-
Five Stars Loyalty, Inc.	7	-
SumUp Real Estate GmbH	(4)	-
SumUp Instituição de Pagamento Brasil Ltda.	(7)	-
SumUp Services GmbH	(91)	-
Total	(23.662)	(27.853)

(a) refere-se ao saldo de despesas de pessoal pagos pela SumUp Instituição de Pagamento e repassado via rateio para a Companhia.

	31/12/2022	31/12/2021
Remuneração da Administração		
Remuneração e benefícios a curto prazo	958	457
Total	958	457

SumUp Sociedade de Crédito Direto S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$)

**17. Pagamento baseado em ações**

A Controladora implementou e ofereceu um plano de opção de compra de ações aos membros da administração e principais funcionários do Grupo.

O plano “virtual option” (“de opções virtuais”) é gerenciado por um membro do SumUp Group, ou seja, SumUp Participations Ltd. As cartas de atribuição são assinadas pela SumUp Participations Ltd. e pelos titulares das opções, o que significa que o plano de opções virtuais fornece reivindicações contratuais contra a SumUp Participations Ltd. para pagamento em dinheiro ou concessão de contrapartida não monetária, desde que sejam cumpridas as condições de exercício. No entanto, o plano de opções virtuais não concede aos detentores de opções o direito de assumir ações da SumUp Participations Ltd. mediante o exercício das opções virtuais.

Plano de opção de ações liquidadas com ações

As opções não têm direito a dividendos ou direito a voto. As opções podem ser exercidas apenas no caso de eventos de Exercício até a data de vencimento. Os eventos de exercício são definidos como:

- Venda e transferência de pelo menos 75% das ações da Companhia (SumUp Holdings S.à.rl) em uma ou uma série de transações relacionadas;
- Venda e transferência de todos os ativos relevantes da Companhia (SumUp Holdings S.à.rl) em uma ou mais transações relacionadas;
- Listagem da empresa em uma bolsa de valores.

As opções são exercidas a um preço de exercício acordado na data de concessão das opções virtuais. O período de aquisição é de zero a 48 meses. As opções expiram se permanecerem não exercidas após um período de quinze anos a partir da data da concessão. As opções não investidas serão executadas se o funcionário deixar o Grupo antes que as opções se esgotem.

Os detalhes das quantidades das opções de ações em circulação durante o ano são os seguintes:

	<u>31/12/2022</u>
Em circulação no início do exercício	32.077
Concedido	61.707
Exercido	(466.821)
Opções transferidas	501.362
Expiradas	(37.916)
Em circulação no final do exercício	90.409
Exercível no final do exercício	-

SumUp Sociedade de Crédito Direto S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$)



A movimentação do pagamento baseado em ações é conforme segue:

Saldo inicial	264
Baixas	(46)
Saldo Final	218

A data de mensuração das transações com detentores de opções empregadas pelo Grupo é a data da concessão, ou seja, a data em que a carta de atribuição é assinada. Na data da concessão e mensuração, o Grupo não está listado em nenhuma bolsa de valores. O valor justo das opções virtuais é estimado na data da concessão usando o modelo Black-Scholes, levando em consideração os termos e condições sob os quais as opções virtuais foram concedidas. O valor médio ponderado das opções concedidas durante o exercício de 2022 foi de R\$30,65.

A tabela a seguir lista os insumos dos modelos usados para o plano de opção virtual para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022:

Valores justos médios ponderados na data da mensuração (EUR)	1,73
Volatilidade esperada (%)	40,33
Taxa de juros livre de risco (%)	(0,54)
Média ponderada dos preços das ações (EUR)	5,63

18. Gerenciamento de risco

A estrutura de gerenciamento de riscos do SumUp Bank é apropriada para seu porte e a complexidade de seus negócios, o que permite o acompanhamento, monitoramento e controle dos riscos aos quais está exposto.

A estrutura de gerenciamento de riscos realiza a identificação e avaliação de riscos com o objetivo de avaliar impactos e probabilidades de incidentes de riscos no negócio. O processo de gerenciamento de riscos permeia toda a Companhia, estando alinhado às diretrizes da administração e dos executivos, que definem os objetivos da Companhia. Por outro lado, as unidades de controle e gerenciamento de capital fornecem suporte à administração por meio de processos de monitoramento e análise de risco e capital.

a. Risco de mercado

Risco de mercado é o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a mudanças nos preços de mercado. O risco de mercado compreende três tipos de risco: risco de taxa de juros, risco de moeda e outros riscos de preço, como risco de preço de ações e risco de commodities. Os instrumentos financeiros afetados pelo risco de mercado incluem títulos e valores mobiliários.

Risco de taxa de juros é o risco de que o valor justo ou os fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutuem devido a alterações nas taxas de juros do mercado. A exposição da Companhia ao risco de alterações nas taxas de juros de mercado em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021 está relacionada principalmente aos títulos do governo do Brasil, que possuem taxa de juros pós fixada (SELIC), e compõem o ativo da Companhia em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro 2021.

SumUp Sociedade de Crédito Direto S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$)

**b. Risco de liquidez**

O risco de liquidez é a possibilidade de a Companhia não ser capaz de honrar suas obrigações correntes e futuras, inclusive as decorrentes de vinculação de garantias, sem afetar suas operações diárias e sem incorrer em perdas significativas além da ocorrência de desequilíbrios entre ativos negociáveis e passivos exigíveis que podem afetar a capacidade de pagamento da Companhia.

Os procedimentos adotados pelo SumUp Bank estão em conformidade com os procedimentos estabelecidos para identificar, avaliar, monitorar e controlar os riscos de liquidez, inerentes às operações da Companhia.

c. Risco de crédito

Como operações com características de crédito, a companhia possui em seu portfólio apenas aplicações em títulos públicos do Brasil. Desta forma entende-se que o principal risco dessa operação é o não cumprimento das obrigações do Governo Federal.

Tais operações são consideradas de baixo risco, e são feitas no curto prazo (overnight), reduzindo drasticamente suas exposições.

d. Risco operacional

A Companhia considera como risco operacional, o risco de perda ou ganhos não planejados resultantes de eventos externos ou de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas ou sistemas. O risco operacional inclui ainda o risco legal associado à inadequação ou deficiência em contratos firmados pela instituição, as sanções em razão de descumprimento de dispositivos legais e as indenizações por danos a terceiros decorrentes das atividades desenvolvidas pela organização. O Gerenciamento de Risco Operacional na Companhia abrange mecanismos, ferramentas e políticas incluindo a supervisão da gestão da área para identificar, avaliar, monitorar, relatar e controlar o risco operacional.

A Companhia possui políticas e procedimentos referentes ao Gerenciamento de Risco Operacional que direcionam a realização das atividades.

e. Gerenciamento de capital

Por enquadrar-se na segmentação S5 e possuir características de perfil de risco simplificado, as exigências e composição de requerimento de capital para o SumUp Bank é realizada a partir da **metodologia simplificada**.

Esta metodologia leva em consideração rubricas contábeis definidas pelo Banco Central a serem utilizadas no cálculo da parcela dos ativos ponderados pelo risco (RWASimp) e para composição do patrimônio referência simplificado (PRSimp).

A partir destes conceitos, ressalta-se que a Companhia possui estrutura adequada de capital que garante estabilidade financeira e fornece uma base sólida para o início, estruturação e o desenvolvimento contínuo das operações comerciais.

Adicionalmente, a Administração supervisiona esta estrutura de capital e aprova assuntos relacionados a despesas, investimentos e financiamento e monitora continuamente a exposição da Companhia a riscos financeiros.

SumUp Sociedade de Crédito Direto S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais - R\$)

**Requerimentos de capital mínimo**

A tabela a seguir apresenta o resultado dos índices de capital e requisitos mínimos para a instituição.

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Ativos Ponderados ao Risco Simplificado (RWASimp)	41.452	20.868
Risco de Crédito Simplificado (RWARCSimp)	37.684	18.971
Risco de Mercado Simplificado (RWACAMSimp)	-	-
Risco Operacional Simplificado (RWAROSimp)	3.768	1.897
Patrimônio Referência Simplificado Requerido	7.047	3.391
Patrimônio Referência Simplificado (PRSim)	7.093	10.086
Margem	46	6.695

19. Outros assuntos**a. Impacto do Covid-19**

A propagação da pandemia COVID-19 impactou negativamente a economia global, interrompeu as cadeias de abastecimento e criou uma volatilidade significativa nos mercados financeiros globais. Os riscos desta pandemia, estão sendo monitorados tempestivamente pela administração da Companhia e até o momento não houve impacto relevante nas operações e nos negócios do SumUp Bank. A Companhia, mantendo a sua responsabilidade social, continuará a acompanhar os possíveis efeitos econômicos e sociais da pandemia do Covid-19.

b. Resultados não recorrentes

Apresentação do Resultado não Recorrente Regulatório, de acordo com os critérios estabelecidos na Resolução BCB nº 2/2020.

	<u>2022</u>		<u>2021</u>
	<u>2º semestre</u>	<u>Exercício</u>	<u>Exercício</u>
Baixa de plástico de cartões que não serão enviados	(5.140)	(5.140)	-
Total	(5.140)	(5.140)	-

20. Eventos subsequentes

Em 26 de janeiro de 2023 a Companhia recebeu aporte de capital de sua controladora SumUp Holdings Luxembourg SARL no valor de R\$20.000, com emissão de 2.000.000.000 de novas ações ordinárias sem valor nominal. Houve alteração no percentual de participação societária de seus controladores, a SumUp Holdings Luxembourg SARL passou a ter 75% das ações e a SumUp Payments Ltd, UK, 25% das ações. O aumento de capital foi aprovado pelo Banco Central do Brasil em 06 de fevereiro de 2023.

Certificado de Conclusão

Identificação de envelope: 787AABC693AD48A68C5576209DF5ACD0

Status: Concluído

Assunto: Relatório do auditor e demonstrações financeiras - SUMUP SCD

LoS / Área: Assurance (Audit, CMAAS)

Tipo de Documento: Relatórios ou Deliverables

Envelope fonte:

Documentar páginas: 31

Assinaturas: 1

Remetente do envelope:

Certificar páginas: 2

Rubrica: 0

Juliana Fernandes

Assinatura guiada: Ativado

Av. Francisco Matarazzo, 1400, Torre Torino, Água Branca

Selo com Envelopeld (ID do envelope): Ativado

São Paulo, SP 05001-100

Fuso horário: (UTC-03:00) Brasília

fernandes.juliana@pwc.com

Endereço IP: 54.94.244.235

Rastreamento de registros

Status: Original

Portador: Juliana Fernandes

Local: DocuSign

08 de março de 2023 | 17:34

fernandes.juliana@pwc.com

Status: Original

Portador: CEDOC Brasil

Local: DocuSign

08 de março de 2023 | 18:14

BR_Sao-Paulo-Arquivo-Atendimento-Team@pwc.com

Eventos do signatário

Ricardo Barth de Freitas

ricardo.freitas@pwc.com

PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes Ltda.

Nível de segurança: E-mail, Autenticação da conta (Nenhuma), Certificado Digital

Detalhes do provedor de assinatura:


Tipo de assinatura: ICP Smart Card

Emissor da assinatura: AC SERASA RFB v5

Termos de Assinatura e Registro Eletrônico:

Não disponível através da DocuSign

Assinatura

DocuSigned by:

 7C4D818B9A11480...

Adoção de assinatura: Estilo pré-selecionado

Usando endereço IP: 54.94.244.235

Registro de hora e data

Enviado: 08 de março de 2023 | 17:37

Visualizado: 08 de março de 2023 | 18:13

Assinado: 08 de março de 2023 | 18:14

Eventos do signatário presencial**Assinatura****Registro de hora e data****Eventos de entrega do editor****Status****Registro de hora e data****Evento de entrega do agente****Status****Registro de hora e data****Eventos de entrega intermediários****Status****Registro de hora e data****Eventos de entrega certificados****Status****Registro de hora e data****Eventos de cópia****Status****Registro de hora e data**

Juliana Fernandes

Copiado

Enviado: 08 de março de 2023 | 18:14

fernandes.juliana@pwc.com

Visualizado: 08 de março de 2023 | 18:14

PwC BR

Assinado: 08 de março de 2023 | 18:14

Nível de segurança: E-mail, Autenticação da conta (Nenhuma)

Termos de Assinatura e Registro Eletrônico:

Não disponível através da DocuSign

Eventos de cópia	Status	Registro de hora e data
Victor Capuani victor.capuani@pwc.com Nível de segurança: E-mail, Autenticação da conta (Nenhuma)	Copiado	Enviado: 08 de março de 2023 17:37
Termos de Assinatura e Registro Eletrônico: Não disponível através da DocuSign		

Eventos com testemunhas	Assinatura	Registro de hora e data
-------------------------	------------	-------------------------

Eventos do tabelião	Assinatura	Registro de hora e data
---------------------	------------	-------------------------

Eventos de resumo do envelope	Status	Carimbo de data/hora
Envelope enviado	Com hash/criptografado	08 de março de 2023 17:37
Entrega certificada	Segurança verificada	08 de março de 2023 18:13
Assinatura concluída	Segurança verificada	08 de março de 2023 18:14
Concluído	Segurança verificada	08 de março de 2023 18:14

Eventos de pagamento	Status	Carimbo de data/hora
----------------------	--------	----------------------