



SumUp Sociedade de Crédito Direto S.A.  
Demonstrações financeiras dezembro de 2021

## Índice

Relatório dos auditores independentes	2
Diretoria	4
Relatório da administração	5
Demonstrações financeiras	
Balança patrimonial	6
Demonstração do resultado	7
Demonstração do resultado abrangente	8
Demonstração da mutação do patrimônio líquido	9
Demonstração do fluxo de caixa	10
Notas explicativas às demonstrações financeiras	11

## **Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras**

Aos Administradores e Acionistas da  
**SumUp Sociedade de Crédito Direto S.A.**  
São Paulo – SP

### **Opinião**

Examinamos as demonstrações financeiras da SumUp Sociedade de Crédito Direto S.A. (“Entidade”), que compreendem o balanço patrimonial de 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

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 2021, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do 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 dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação à Entidade, 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.

### **Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório dos auditores**

A administração da Entidade 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.

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 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 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 Entidade 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 Entidade ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

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

## **Responsabilidades dos auditores 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 da 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.
- Obtivemos 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 Entidade.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.

- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras individuais representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Concluímos 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 Entidade. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis 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 Entidade 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 as 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 planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 02 de março de 2022.

ERNST & YOUNG  
Auditores Independentes S.S.  
CRC-2SP034519/O-6



Rui Borges  
Contador CRC-1SP207135/O-2

## Diretoria

SumUp Sociedade de Crédito Direto S.A.

### Diretores

Fabiano Fialho Camperlingo  
Mariana de Castilho Lázaro \*

### Contador

André Victor Vicentini de Oliveira  
CRC – 1SP-326608-08

\*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 período de 31 de dezembro 2021, 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 2021 o prejuízo acumulado do SumUp Bank foi de R\$42.944 mil e o Patrimônio Líquido R\$15.251 mil.

### Ativos e Passivos

Em 31 de dezembro de 2021 os ativos totalizaram R\$122.632 mil e corresponderam substancialmente a depósitos no Banco Central e títulos públicos do Governo Federal do Brasil e os passivos totalizaram R\$107.381 mil 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, 25 de fevereiro de 2022.

A Administração.

SumUp Sociedade de Crédito Direto S.A.  
 Balanço patrimonial  
 31 de dezembro de 2021 e 2020  
 (Em milhares de reais - R\$)



	Nota	31/12/2021	31/12/2020
<b>Ativo</b>			
<b>Ativo circulante</b>			
Disponibilidades		7.388	778
Instrumentos financeiros	4	90.899	16.034
Aplicações interfinanceiras de liquidez		39.998	-
Títulos e valores mobiliários		50.901	16.034
Relações interfinanceiras		9.685	80.690
Depósitos no Banco Central	5	9.685	80.690
Outros créditos		9.495	3.856
Diversos		9.495	3.856
<b>Total ativo circulante</b>		<b>117.467</b>	<b>101.358</b>
<b>Ativo não circulante</b>			
Intangível		5.165	-
Ativos intangíveis		5.584	-
Amortização acumulada		(419)	-
<b>Total ativo não circulante</b>		<b>5.165</b>	<b>-</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>122.632</b>	<b>101.358</b>
<b>Passivo e patrimônio líquido</b>			
<b>Passivo circulante</b>			
Depósitos	6	79.813	78.977
Outras obrigações	7	27.568	16.274
Obrigações fiscais e previdenciárias		981	674
Diversas		26.587	15.600
<b>Total passivo circulante</b>		<b>107.381</b>	<b>95.251</b>
<b>Patrimônio líquido</b>			
Capital social	8	57.931	17.931
Reservas de capital		264	-
Prejuízo acumulado		(42.944)	(11.824)
<b>Total patrimônio líquido</b>		<b>15.251</b>	<b>6.107</b>
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>122.632</b>	<b>101.358</b>

	Nota	31/12/2021		31/12/2020
		2º semestre	Exercício	Período
Receitas da intermediação financeira	9			
Receitas com tarifas e semelhantes		2.110	4.701	888
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		2.740	3.640	75
		<u>4.850</u>	<u>8.341</u>	<u>963</u>
Despesas da intermediação financeira	10			
Despesas com tarifas e semelhantes		(1.278)	(3.361)	(458)
		<u>(1.278)</u>	<u>(3.361)</u>	<u>(458)</u>
Resultado de intermediação financeira		<u>3.572</u>	<u>4.980</u>	<u>505</u>
Outras receitas/despesas operacionais		(21.353)	(36.111)	(12.318)
Despesas de pessoal	11	(14.840)	(23.971)	(2.247)
Outras despesas administrativas	12	(6.089)	(11.293)	(9.946)
Despesas tributárias		(441)	(854)	(123)
Outras receitas operacionais		185	185	-
Outras despesas operacionais		(168)	(178)	(2)
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social		<u>(17.781)</u>	<u>(31.131)</u>	<u>(11.813)</u>
Imposto de renda e contribuição social correntes		-	11	(11)
Resultado líquido semestre/período		<u>(17.781)</u>	<u>(31.120)</u>	<u>(11.824)</u>
Resultado por ação (em R\$)		(0,00)	(0,01)	(0,01)

SumUp Sociedade de Crédito Direto S.A.  
Demonstração do resultado abrangente  
Semestre e exercício findo em 31 de dezembro de 2021 e período  
de 30 de março a 31 de dezembro de 2020  
(Em milhares de reais - R\$)



Nota	31/12/2021		31/12/2020
	2º semestre	Exercício	Período
Resultado líquido	(17.781)	(31.120)	(11.824)
Outros resultados abrangentes	-	-	-
Total do resultado abrangente	<u>(17.781)</u>	<u>(31.120)</u>	<u>(11.824)</u>

SumUp Sociedade de Crédito Direto S.A.  
 Demonstração da mutação do patrimônio líquido  
 Semestre e exercício findo em 31 de dezembro de 2021 e  
 período de 30 de março a 31 de dezembro de 2020  
 (Em milhares de reais - R\$)



	Nota	Capital social	Prejuízo acumulado	Reservas de capital	Total
Integralização inicial de capital	8	1.931	-	-	1.931
Integralização de capital	8	16.000	-	-	16.000
Resultado do período		-	(11.824)	-	(11.824)
Saldos em 31 de dezembro de 2020		<u>17.931</u>	<u>(11.824)</u>	<u>-</u>	<u>6.107</u>
Integralização de capital	8	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		<u>57.931</u>	<u>(42.944)</u>	<u>264</u>	<u>15.251</u>
Saldos em 30 de junho de 2021		<u>37.931</u>	<u>(25.163)</u>	<u>-</u>	<u>12.768</u>
Integralização de capital	8	20.000	-	-	20.000
Plano de pagamento baseado em ações		-	-	264	264
Resultado do exercício		-	(17.781)	-	(17.781)
Saldos em 31 de dezembro de 2021		<u>57.931</u>	<u>(42.944)</u>	<u>264</u>	<u>15.251</u>

Nota	31/12/2021		31/12/2020	
	2º semestre	Exercício	Período	
Resultado líquido	(17.781)	(31.120)	(11.824)	
Ajustes do resultado líquido:				
Programa de pagamento baseado em ações	264	264	-	
Variação cambial não realizada	(185)	(185)	-	
Valor de mercado de títulos e valores mobiliários, negociação	(4)	(12)	(5)	
Amortização de ativo intangível	212	419	-	
Redução (aumento) dos ativos:				
Títulos e valores mobiliários, negociação	(11.364)	(34.855)	(16.029)	
Depósitos no Banco Central	(806)	71.005	(80.690)	
Outros créditos diversos	(5.610)	(5.497)	(3.856)	
Aumento (redução) de passivos:				
Depósitos	9.164	836	78.977	
Obrigações fiscais	(29)	307	674	
Outras obrigações diversas	10.740	11.030	15.600	
Caixa líquido gerado por (utilizado em) atividades operacionais	(15.399)	12.192	(17.153)	
Fluxo de caixa das atividades de investimento				
Aquisição de ativo intangível	(2.660)	(5.584)	-	
Caixa líquido usado em atividades de investimento	(2.660)	(5.584)	-	
Fluxo de caixa das atividades de financiamento				
Integralização de capital	8	20.000	40.000	17.931
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento		20.000	40.000	17.931
Aumento/(redução) de caixa e equivalentes de caixa		1.941	46.608	778
Caixa e equivalentes de caixa no início do período		45.445	778	-
Caixa e equivalentes de caixa no final do período		47.386	47.386	778
Aumento/(redução) de caixa e equivalentes de caixa		1.941	46.608	778

## 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.

## 2. Principais políticas contábeis

### 2.1 Base de preparação

As demonstrações financeiras foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no 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.

Estas demonstrações financeiras foram aprovadas pela administração em 25 de fevereiro de 2022.

## 2.2 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:

- 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.

## 2.3 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 / custo financeiro na demonstração do resultado.

### b) 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.

## 2.3 Resumo das principais políticas contábeis - Continuação

### b) Caixa e equivalentes de caixa - continuação

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Depósitos bancários - Moeda local	7.386	768
Reserva livre - Banco Central	2	10
Aplicações interfinanceiras de liquidez	<u>39.998</u>	<u>-</u>
Total	<u>47.386</u>	<u>778</u>

### c) Instrumentos financeiros

#### *Reconhecimento e mensuração*

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

#### **(i)** Títulos para negociação

Adquiridos com o propósito de serem ativa 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.

#### **(iv)** 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.

#### Desreconhecimento ativo financeiro

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

## 2.3 Resumo das principais políticas contábeis - Continuação

### c) Instrumentos financeiros - continuação

- 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).

#### Redução de valor recuperável de ativos financeiro

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 provisões. Provisões 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 passivo financeiro

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 em 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.

## 2.3 Resumo das principais políticas contábeis - Continuação

### d) Mensuração do valor justo - Continuação

A Companhia mensura instrumentos financeiros, como derivativos, e ativos não financeiros, como propriedades para investimento, 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:

- 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.

## 2.3 Resumo das principais políticas contábeis - Continuação

### e) 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").

### f) Depósitos

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

### g) 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.

A Companhia possui ativo fiscal diferido, não reconhecido no montante de R\$15.343 provenientes de prejuízo fiscal e adições temporárias.

### h) 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.

### i) 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.

### j) Resultados recorrentes e não recorrentes

A Companhia divulga os resultados recorrentes e não recorrentes de forma segregada. 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 nas notas explicativas.

k) 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 7 anos.

l) 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 a participação acionária 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 gasto em linha reta 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.

### 3. 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 são reconhecidas para todos os riscos e ações judiciais avaliadas como perdas prováveis e que podem ser estimadas com segurança. A probabilidade de perda é avaliada com base nas evidências disponíveis, hierarquia de leis, decisões de casos disponíveis, decisões judiciais mais recentes e sua relevância no sistema jurídico e na avaliação feita pelo consultor jurídico externo da Companhia. A Administração acredita que essas provisões para riscos são demonstradas com precisão nas informações 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.

## 4. Instrumentos financeiros

### Aplicações interfinanceiras de liquidez

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Operações compromissadas - Vinculadas a saldos em conta pré-paga		
Notas do tesouro nacional	39.998	-
Total	<u>39.998</u>	<u>-</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 para negociação e com nível 1 quanto a mensuração de seu valor justo.

	<u>31/12/2021</u>			<u>31/12/2020</u>
	<u>Custo</u>	<u>Valor de Mercado</u>	<u>Acima de 365</u>	<u>Acima de 365</u>
Títulos públicos - Brasil				
Carteira própria				
Letras financeiras do tesouro	11.219	11.231	11.231	-
Vinculados a saldos em conta pré-paga				
Letras financeiras do tesouro	39.665	39.670	39.670	-
Vinculados ao Banco Central para aporte de capital				
Letras financeiras do tesouro	-	-	-	16.034
Total	<u>50.884</u>	<u>50.901</u>	<u>50.901</u>	<u>16.034</u>

SumUp Sociedade de Crédito Direto S.A.  
 Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
 Semestre e exercício findo em 31 de dezembro de 2021 e período  
 de 30 de março a 31 de dezembro de 2020  
 (Em milhares de reais - R\$)



#### 5. Relações interfinanceiras

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Depósitos no Banco Central		
Vinculados a depósitos de moeda eletrônica	-	80.690
Vinculados a conta de pagamento instantâneo	<u>9.685</u>	<u>-</u>
Total	<u>9.685</u>	<u>80.690</u>

#### 6. Depósitos

##### Outros depósitos

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

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Outros depósitos - Conta SumUp	<u>79.813</u>	<u>78.977</u>
Total	<u>79.813</u>	<u>78.977</u>

#### 7. Outras obrigações

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Contas a pagar com partes relacionadas (nota 13)	21.775	11.651
Obrigações trabalhistas	3.241	586
Obrigações fiscais e previdenciárias	981	674
Contas a pagar	<u>1.571</u>	<u>3.363</u>
Total	<u>27.568</u>	<u>16.274</u>

#### 8. Patrimônio líquido

##### Capital Social

Em 31 de dezembro de 2021 o capital social da Companhia é R\$57.931, compreendendo 5.793.113.250 ações ordinárias sem valor nominal (em 31 de dezembro 2020 – R\$17.931 e 1.793.113.250 ações). Todas as ações emitidas foram totalmente integralizadas e têm direitos de voto iguais nas assembleias gerais e para receber dividendos.

Em 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.

Em 24 de novembro de 2020 a Companhia recebeu aporte de capital de seus controladores no valor de R\$16.000, com emissão de 1.600.000.000 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 4 de março de 2021.

Em 30 de março de 2020, a Companhia foi autorizada pelo Banco Central do Brasil a funcionar, com o capital social de R\$1.931, compreendendo 193.113.250 ações ordinárias sem valor nominal.

#### 9. Receitas da intermediação financeira

	31/12/2021		31/12/2020
	2º semestre	Exercício	Período
Receitas com tarifas e semelhantes			
Receita de processamento de cartões (intercâmbio)	1.695	3.613	618
Receita sobre saques	275	785	223
Outras receitas de tarifas e semelhantes	140	303	47
	<u>2.110</u>	<u>4.701</u>	<u>888</u>
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários			
Resultado de aplicações interfinanceiras de liquidez	1.377	1.834	-
Resultado de títulos públicos	1.363	1.806	75
	<u>2.740</u>	<u>3.640</u>	<u>75</u>
Total	<u>4.850</u>	<u>8.341</u>	<u>963</u>

#### 10. Despesas da intermediação financeira

	31/12/2021		31/12/2020
	2º semestre	Exercício	Período
Despesa com tarifas e semelhantes			
Despesas com tarifas do sistema financeiro	(1.028)	(2.634)	(264)
Despesas com tarifas de manutenção de contas	(250)	(727)	(194)
Total	<u>(1.278)</u>	<u>(3.361)</u>	<u>(458)</u>

#### 11. Despesas de pessoal

	31/12/2021		31/12/2020
	2º semestre	Exercício	Período
Proventos	(8.931)	(15.555)	(1.669)
Encargos sociais	(3.433)	(5.211)	(496)
Benefícios	(2.206)	(2.934)	(82)
Outras despesas de pessoal	(270)	(271)	-
Total	<u>(14.840)</u>	<u>(23.971)</u>	<u>(2.247)</u>

As despesas com remuneração do pessoal chave da administração são liquidadas por outras empresas do grupo.

## 12. Outras despesas administrativas

	31/12/2021		31/12/2020
	2º semestre	Exercício	Período
Embossamento de cartões	-	(2.098)	(7.270)
Frete de cartões	(263)	(1.738)	(2.433)
Serviços técnicos especializados	(779)	(1.200)	(87)
Processamento de dados	(4.668)	(5.527)	(5)
Outras despesas administrativas	(158)	(265)	(123)
Amortização de ativos intangíveis	(212)	(419)	-
Logística de cartões	(9)	(46)	(28)
<b>Total</b>	<b>(6.089)</b>	<b>(11.293)</b>	<b>(9.946)</b>

## 13. Partes relacionadas

	31/12/2021	31/12/2020
Balanço Patrimonial		
Ativo		
SumUp Participations (I Ilhas Cayman) - Coligada		
Outros créditos diversos	6.311	-
Passivo		
SumUp Soluções de Pagamento Brasil Ltda. - Coligada		
Outros depósitos - Conta SumUp	269	-
Contas a pagar	21.775	11.651
<b>Total</b>	<b>22.044</b>	<b>11.651</b>

	31/12/2021		31/12/2020
	2º semestre	Exercício	Período
Demonstração do resultado do exercício			
SumUp Soluções de Pagamento Brasil Ltda. - Coligada			
Outras despesas administrativas	(272)	(3.882)	-
Outras receitas operacionais	43	43	-
SumUp Participations (I Ilhas Cayman) - Coligada			
Outras receitas operacionais	142	142	-
<b>Total</b>	<b>(272)</b>	<b>(3.882)</b>	<b>-</b>

## 14. 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 2021 e 2020 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 2021 e 2020.

### 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

O gerenciamento é feito pela administração, aplicando-se os limites operacionais, previamente aprovados pelas áreas competentes. A gestão do risco de crédito trabalha com a coleta de documentação e todas as informações necessárias para a análise da operação.

#### 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

O SumUp Bank possui uma boa estrutura de capital que garante estabilidade financeira e fornece uma base sólida para o início, estruturação e o desenvolvimento contínuo das operações comerciais. A Administração supervisiona a estrutura de capital e a administração financeira da Companhia, aprova assuntos relacionados a despesas, investimentos e financiamento e monitora continuamente a exposição do Grupo a riscos financeiros.

### 15. 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

Durante o exercício de 2021 e durante o período de 30 de março de 2020 a 31 de dezembro de 2020 a Companhia não registrou resultados não recorrentes.

### 16. Eventos subsequentes

Em 23 de fevereiro de 2022 a Companhia recebeu aporte de capital de sua controladora SumUp Holdings Luxembourg SARL no valor de R\$17.640, com emissão de 1.764.000.000 ações ordinárias sem valor nominal. Este processo ainda passará pela análise e aprovação do Banco Central do Brasil.