



**CSU**



**CSU CardSystem S.A.**

Companhia Aberta

CNPJ nº 01.896.779/0001-38

<https://ri.csu.com.br/>

IBRA B3 IGC B3 IGCT B3 ITAG B3 IFNC B3 IGC-NM B3 SMLL B3

**RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO 2021**

**Mensagem da Administração**

No ano de 2021, a CSU acelerou sua transformação digital, auxiliando os clientes de meios de pagamento, *loyalty e customer experience* ("CX") com soluções de alta tecnologia baseadas em inovação, como cartões virtuais gerados diretamente no app, cartões digitais compatíveis com as principais *wallets* de mercado – Google Pay, Samsung Pay e Apple Pay –, digitalização de faturas, atendimento de clientes baseado em dados com elevada robotização, entre outros. Assim, encerramos o ano com **receita líquida recorde de R\$ 514,0 milhões (+12,5% vs. 2020)**, **lucro bruto recorde de R\$ 166,0 milhões (+22,3% vs. 2020)**, **EBITDA recorde de R\$ 151,5 milhões (+15,8% vs. 2020)** e **lucro líquido recorde de R\$ 60,5 milhões (+29,3% vs. 2020)**, com receitas recorrentes, importante indicador de resiliência, acima de 97% em todos os trimestres. Esse ciclo crescente de ações e consequentes resultados demonstra que estamos no caminho certo de entrega de serviços tecnológicos de qualidade e atentos às inovações digitais mais rentáveis, que continuará a alavancar o crescimento da Companhia em períodos futuros. Na unidade **CSU CardSystem**, que dispõe de soluções tecnológicas de última geração para meios de pagamento, fomos eficientes na entrega de produtos digitais, com crescimento do lucro bruto para R\$ 123,0 milhões em 2021 (+22,6% vs. 2020) com margem bruta de 48,3% (+4,6 p.p. vs. 2020), e na divisão **MarketSystem**, que integra essa unidade com soluções para fidelização e incentivo, aprimoramos nosso marketplace *OpteMais*, com novos parceiros comerciais (CVC, Direct Shop,

Philips, Novo Mundo, meuDNA, WOLI, entre outros), permitindo múltiplas formas de resgate, com *vouchers* de mobilidade, alimentação, supermercado e *streaming*, além de exames de saúde e testes, demonstrando sensibilidade durante o desafio pandêmico em adequar a oferta às necessidades dos novos tempos, além da agilidade necessária para isso.

Este ano de 2022 marca a evolução da nossa plataforma híbrida de processamento de pagamentos, a *Wide Platform*, solução que combina a robustez da alta plataforma (Vision<sup>PLUS</sup> by Fiserv) com a flexibilidade do ambiente *cloud* e arquitetura de microserviços (Magnus by Glic), ambas com elevada segurança, performance e disponibilidade. Com isso, passamos a dispor de uma nova via de crescimento, focada em *players* da nova economia, que tem como característica marcante a elevada taxa de crescimento e expansão de suas bases de clientes.

Já a unidade **CSU.Contact**, que oferece soluções completas de CX, expandiu suas operações com a solução de *home office*, com cerca de 2/3 do time em trabalho remoto – com aumento na produtividade – e ampliamos a utilização de canais digitais sem uso de voz (chat, e-mail, mídias sociais e robotização), resultando em expansão do lucro bruto para recorde de R\$ 43,0 milhões em 2021 (+21,3% vs. 2020) com margem bruta de 16,6% (+1,0 p.p. vs. 2020).

Além disso, fomos bem-sucedidos em importantes renovações contratuais e na conquista de clientes de renome em todos os negócios e plataformas, seja *Adquirência e Emissão (Wide Platform)*, *BIN Sponsor, Loyalty/OpteMais*, como, por exemplo, Agilii, Hash, Banco PSA do grupo Stellantis, Avon/The Body Shop, este último uma importante conquista em CX após renovação com sua controladora Natura&Co, o que registra nossa capacidade de ampliar os serviços com clientes

satisfeitos da base, além de outros grandes nomes da nova economia que já se encontram em fase de implantação e cuja estratégia comercial ainda não permite sua divulgação. Ainda, a forte geração de caixa, com a entrega consistente de lucratividade, possibilitou a ampliação de investimentos (Capex) para R\$ 56,9 milhões em 2021 (+10,0% vs. 2020) em soluções tecnológicas e de segurança cibernética, novas implantações e aumento do quadro de colaboradores, encerrando 2021 com 6,2 mil pessoas engajadas em entregar valor aos clientes.

A combinação destes fatores, atrelada a uma oferta de *Banking as a Service* ("BaaS"), via unidade *Blue C Technology*, trará uma série de inovações potencializando a oferta de serviços financeiros e fortalecendo ainda mais o *cross-sell* entre os negócios da Companhia. Também concluímos o aporte de R\$ 10 milhões no *Fitbank*, que marcou nosso 1º investimento no escopo da estratégia de *M&A*, para reforçar nosso *time to market* com soluções inovadoras de uma importante *finch* de meios de pagamento.

Distribuímos R\$ 14,0 milhões via juros sobre o capital próprio – JCP referentes ao exercício de 2021, pagos em janeiro de 2022, e propusemos dividendos complementares de R\$ 16,2 milhões, a serem submetidos para aprovação em Assembleia, perfazendo um total de R\$ 30,2 milhões em proventos, reiterando nosso compromisso com a geração de valor aos acionistas, alcançando um *payout* de 50% sobre o lucro líquido do exercício. Por fim, agradecemos a confiança de nossos *stakeholders* (clientes, parceiros, colaboradores e investidores), mantendo foco em nossos negócios, em busca de renovação de recordes e resultados ainda melhores.

**DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO**

Exercícios findos em 31 de Dezembro (em milhares de reais, exceto informação por ação expresso em reais)

	2021	2020
Reculta líquida de prestação de serviços.....	23	514.029
Custo dos serviços prestados.....	24	(348.030)
<b>Lucro bruto</b> .....	<b>166.019</b>	<b>135.765</b>
<b>Despesas operacionais</b> .....		
Com vendas.....	24	(2.543)
Gerais e administrativas.....	24	(76.595)
Outros resultados operacionais.....		4.678
<b>Lucro operacional antes do resultado financeiro</b> .....	<b>(74.460)</b>	<b>(64.915)</b>
<b>Lucro operacional antes do resultado financeiro</b> .....	<b>91.559</b>	<b>70.850</b>
<b>Resultado financeiro</b> .....	<b>25</b>	
Receitas financeiras.....		4.505
Despesas financeiras.....		(10.482)
<b>Lucro antes do imposto de renda e contribuição social</b> .....	<b>85.582</b>	<b>65.374</b>
<b>Imposto de renda e contribuição social</b> .....		
Corrente.....	15	(26.937)
Diferido.....	15	1.848
<b>Lucro líquido do exercício</b> .....	<b>60.493</b>	<b>46.781</b>
<b>Lucro por ação - Básico e Diluído</b> .....	<b>26</b>	<b>1.474,9</b>
<b>Quantidade de ações em circulação ao final do exercício (em milhares)</b> .....	<b>41.016</b>	<b>41.207</b>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras

**DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE**

Exercícios findos em 31 de Dezembro (em milhares de reais)

	2021	2020
<b>Lucro líquido do exercício</b> .....	<b>60.493</b>	<b>46.781</b>
Lucro líquido no valor justo dos ativos financeiros - VJORA (Nota 2.8 e 8).....	<b>10.166</b>	<b>10.166</b>
<b>Total do resultado abrangente</b> .....	<b>70.659</b>	<b>46.781</b>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras

**DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA**

Exercícios findos em 31 de Dezembro (Em milhares de Reais)

	2021	2020
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b> .....	<b>60.493</b>	<b>46.781</b>
Lucro líquido do exercício.....	60.493	46.781
Ajustes.....		
Depreciação e amortização.....	9	10
Valor residual de ativos baixados.....	9	10
Investimento patrimonial para pagamento baseado em ações.....	21	26
Perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa.....	5	21
Imposto de renda e contribuição social diferidos.....	15	(1.848)
Provisão para contingências.....		1.798
Juros, variações monetárias e cambiais sobre empréstimos, arrendamentos, contingências e depósitos judiciais.....		8.474
Variações nos ativos e passivos.....		68.894
Contas a receber de clientes.....	5	(8.621)
Estoque.....	6	(459)
Depósitos judiciais.....	16	798
Outros ativos e tributo a compensar.....		4.192
Fornecedores.....		(4.583)
Obrigações sociais e trabalhistas.....	13	3.478
Passivos judiciais.....	16	(1.132)
Outros passivos e tributos a recolher.....		27.245
<b>Fluxo gerado pelas atividades operacionais</b> .....	<b>150.306</b>	<b>150.019</b>
Juros pagos.....	12	(8.100)
Imposto de renda e contribuição social pagos.....	15	(26.097)
<b>Fluxo líquido proveniente das atividades operacionais</b> .....	<b>116.108</b>	<b>125.933</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimentos</b> .....	<b>9</b>	<b>(8.581)</b>
Compra de ativo imobilizado.....	9	(4.193)
Compra de ativo intangível.....	10	(10.453)
Investimentos.....	8	(11.943)
<b>Fluxo líquido proveniente das atividades de investimento</b> .....	<b>(60.167)</b>	<b>(48.664)</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamentos</b> .....	<b>12</b>	<b>20.000</b>
Ingressos de empréstimos e financiamentos.....	12	(14.997)
Amortização de empréstimos e financiamentos.....	12	(24.609)
Amortização de passivos de arrendamento - direito de uso.....		(16.803)
Dividendos pagos e juros sobre o capital próprio.....		(56.409)
<b>Fluxo líquido aplicado nas atividades de financiamento</b> .....	<b>(468)</b>	<b>55.218</b>
<b>Aumento (redução) em caixa e equivalentes de caixa</b> .....	<b>83.760</b>	<b>83.760</b>
<b>Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício</b> .....	<b>83.292</b>	<b>83.760</b>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras

**DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO**

Exercícios findos em 31 de Dezembro (em milhares de Reais)

	2021	2020
<b>Recetas</b> .....		
Prestitação de serviços.....	580.732	516.578
Outras receitas.....	6.811	9.284
Perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa.....	(2.11)	(420)
<b>587.332</b>	<b>525.442</b>	
<b>Insumos e serviços adquiridos de terceiros</b> .....		
Custo dos serviços prestados.....	(60.326)	(63.452)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros.....	(35.249)	(34.269)
<b>(95.575)</b>	<b>(97.721)</b>	
<b>Valor adicionado bruto</b> .....	<b>491.757</b>	<b>427.721</b>
Depreciação e amortização.....	(59.948)	(59.938)
<b>Valor adicionado líquido produzido pela entidade</b> .....	<b>431.809</b>	<b>367.783</b>
<b>Receitas financeiras</b> .....	<b>3.801</b>	<b>4.373</b>
<b>Valor adicionado total a distribuir</b> .....	<b>435.610</b>	<b>372.156</b>
<b>Distribuição do valor adicionado</b> .....		
<b>Passivo e encargos</b> .....	<b>237.384</b>	<b>206.707</b>
Remuneração direta.....	187.737	162.764
Benefícios.....	33.027	28.753
FGTS.....	16.620	15.190
<b>Impostos, taxas e contribuições</b> .....	<b>113.313</b>	<b>95.586</b>
Federais.....	100.219	85.686
Estaduais.....	48	53
Municipais.....	13.046	10.847
<b>Remuneração de capital de terceiros</b> .....	<b>24.420</b>	<b>22.082</b>
Juros.....	9.778	9.847
Aluguéis.....	14.642	12.235
<b>Remuneração de capital próprio</b> .....	<b>60.493</b>	<b>46.781</b>
Dividendos e juros sobre o capital próprio.....	14.000	12.500
Retenção de lucros.....	46.493	34.281
<b>Valor adicionado distribuído</b> .....	<b>435.610</b>	<b>372.156</b>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras

**BALANÇO PATRIMONIAL EM 31 DE DEZEMBRO**

Em 31 de Dezembro (Em milhares de Reais)

Ativo	Nota	2021	2020
<b>Circulante</b> .....			
Caixa e equivalentes de caixa.....	4	83.292	83.760
Contas a receber de clientes.....	5	67.602	59.192
Estoque.....	6	2.971	2.512
Tributos a compensar.....	14	3.378	8.319
Outros.....		9.322	7.571
<b>166.565</b>	<b>161.354</b>		
<b>Não circulante</b> .....			
Depósitos judiciais.....	16	6.996	7.794
Tributos a compensar.....	14	4.718	4.588
Outros.....		974	1.841
<b>12.688</b>	<b>14.223</b>		
Investimento.....	8	25.946	
Imobilizado.....	9	18.502	23.183
Intangível.....	10	262.447	241.752
Ativos de direito de uso.....	11	83.218	99.272
<b>390.113</b>	<b>364.207</b>		
<b>402.801</b>	<b>378.430</b>		
<b>569.366</b>	<b>539.784</b>		

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras

Passivo	Nota	2021	2020
<b>Circulante</b> .....			
Fornecedores.....		32.125	36.708
Empréstimos e financiamentos.....	12	14.463	14.706
Passivos de arrendamento.....	12	24.815	24.850
Obrigações sociais e trabalhistas.....	13	47.936	44.458
Tributos a recolher.....	14	5.146	3.384
Dividendos e juros sobre o capital próprio.....	19	12.414	10.803
Outros.....		5.333	4.559
<b>142.232</b>	<b>139.468</b>		
<b>Não circulante</b> .....			
Empréstimos e financiamentos.....	12	16.400	30.928
Passivos de arrendamento.....	12	48.416	62.683
Passivos judiciais.....	16	8.416	7.316
Tributos a recolher.....	14	903	335
Imposto de renda e contribuição social diferidos.....	15	10.168	6.779
<b>84.303</b>	<b>108.041</b>		
<b>Patrimônio líquido</b> .....	<b>18</b>		
Capital social.....		169.232	169.232
Reserva de capital.....		2.037	1.491
Reservas de lucros.....		174.702	124.410
Ações em tesouraria.....		(3.140)	(2.858)
<b>342.831</b>	<b>292.275</b>		
<b>569.366</b>	<b>539.784</b>		

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras

**DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO - EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO**

(Em milhares de reais, exceto quando indicado em reais)

	Reservas de Lucros					Ajuste de avaliação patrimonial	Total
	Capital social	Reserva de capital	Ações em tesouraria	Retenção de lucros	Reserva Legal		
<b>Em 1º de janeiro de 2020</b> .....	<b>129.232</b>	<b>833</b>	<b>(2.928)</b>	<b>117.371</b>	<b>12.758</b>	<b>—</b>	<b>257.266</b>
<b>Lucro líquido do exercício</b> .....					<b>46.781</b>		<b>46.781</b>
Aumento de Capital.....	40.000			(40.000)			
Opções outorgadas reconhecidas (Nota 20).....		728					728
Baixa de ações em tesouraria com utilização de reservas.....		(70)	70				
Destinação do lucro.....				31.942		(31.942)	
Retenção de lucros.....					2.339	(2.339)	
Reserva legal.....						(12.500)	
Juros sobre capital próprio (por ação R\$ 0,0547).....							(12.500)
<b>Em 31 de dezembro de 2021</b> .....	<b>169.232</b>	<b>1.491</b>	<b>(2.858)</b>	<b>109.313</b>	<b>15.097</b>	<b>—</b>	<b>292.275</b>
<b>Em 1º de janeiro de 2021</b> .....	<b>169.232</b>	<b>1.491</b>	<b>(2.858)</b>	<b>109.313</b>	<b>15.097</b>	<b>—</b>	<b>292.275</b>
Lucro líquido do exercício.....						60.493	60.493
Ativos financeiros mensurados a valor justo por meio de outros resultados abrangentes (Nota 2.8 e 8).....						10.166	10.166
<b>Total do resultado abrangente do exercício</b> .....	<b>169.232</b>	<b>1.491</b>	<b>(2.858)</b>	<b>109.313</b>	<b>15.097</b>	<b>60.493</b>	<b>362.934</b>
Opções outorgadas reconhecidas (Nota 21).....		546					546
Aquisição de ações em tesouraria.....			(917)				(917)
Baixa de ações em tesouraria.....			635				635
Destinação do lucro (Nota 18 e 19).....				43.101		(43.101)	
Retenção de lucros.....					3.025	(3.025)	
Reserva legal.....						(367)	
Dividendos complementares (por ação R\$ 0,1459 e 0,0089).....						(14.000)	
Juros sobre capital próprio.....							(14.000)
<b>Em 31 de dezembro de 2021</b> .....	<b>169.232</b>	<b>2.037</b>	<b>(3.140)</b>	<b>146.414</b>	<b>18.122</b>	<b>—</b>	<b>342.831</b>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras

**NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS RELATIVAS AO EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021**

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

**1 Informações gerais**

As operações da CSU CardSystem S.A. ("CSU" ou "Companhia") compreendem a prestação de serviços de processamento de cartões de crédito e de uso múltiplo, de gestão e operacionalização de teletendimento e tele vendas (*contact centers*), de telecobrança e análise de crédito, de desenvolvimento e gestão operacional de programas de relacionamento, de fidelização e aquisição de clientes, de prestação de serviços a empresas que operam no credenciamento de estabelecimento para realização de transações eletrônicas, contemplando a implantação, operacionalização e gestão de rede de capturas de transações eletrônicas de meios de pagamento, de prestação de serviços de terceirização de tecnologia da informação (TI), desenvolvimento de administração e emissão de cartões de crédito, desenvolvimento de soluções de gestão de contas de pagamentos e serviços de correspondentes bancários a instituições financeiras. A Companhia é uma sociedade anônima com sede na cidade de Banerji, no estado de São Paulo, com registro e ações que são negociadas na bolsa de valores B3 - Brasil, Bolsa, Balcão. O controlador em última instância é o Diretor-Presidente e fundador da Companhia, Marcos Ribeiro Leite, que detém diretamente 0,09% das ações e 54,05% das ações por meio da Greeneville Delaware LLC. Diversos acionistas detêm 44,28% das ações e, além disso, a Companhia possui 1,58% de ações em tesouraria. A emissão





IBRA B3 IGC B3 IGCT B3 ITAG B3 IFNC B3 IGC-NM B3 SMLL B3



**CSU CardSystem S.A.**

Companhia Aberta

CNPJ nº 01.896.779/0001-38

<https://ri.csu.com.br/>

CARD  
B3 LISTED NM

☆ continuação

**RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**

Aos Administradores e Acionistas

**CSU CardSystem S.A.**

**Opinião**

Examinamos as demonstrações financeiras da CSU CardSystem S.A. ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 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 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 CSU CardSystem 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 e as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB).

**Base para opinião**

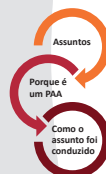
Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em 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.

**Principais Assuntos de Auditoria**

Principais Assuntos de Auditoria (PAA) são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.

Nossa auditoria para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021 foi planejada e executada considerando que as operações da Companhia não apresentaram mudanças significativas em relação ao exercício anterior.

Nesse contexto, os Principais Assuntos de Auditoria, assim como nossa abordagem de auditoria, mantiveram-se substancialmente alinhados àqueles do ano anterior, exceto pela exclusão do PAA sobre "Licença de uso de software em disputa judicial", pois julgamos que, entre os assuntos comunicados aos responsáveis pela governança, esse deixou de ser um dos mais significativos na auditoria do exercício corrente.



**Porque é um PAA** **Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria**

**Reconhecimento de receita (Notas 2.25(a), 3.1(a) e 23)**

Parte significativa das receitas da Companhia são decorrentes da prestação de serviços de processamento de cartões de crédito, programas de relacionamento e fidelização, teletendimento e televendas (contact centers).

A receita é reconhecida à medida em que os serviços são prestados, calculada com base nos preços contratuais acordados com os clientes e inclui valores faturados e estimativas de valores a faturar, sendo utilizados diversos sistemas de medição e faturamento que não estão integrados ao sistema contábil da Companhia.

Este assunto foi determinado como significativo para a nossa auditoria, pois, além da dependência dos sistemas de faturamento, consideramos que são complexos a captura, o processamento e o registro das transações decorrentes de processos manuais estabelecidos e o julgamento envolvido no processo de mensuração das estimativas de receita a faturar.

As evidências de auditoria determinadas como suficientes e adequadas foram obtidas por meio de testes de transações.

Assim, nossos procedimentos incluíram, entre outros, a atualização do entendimento sobre os controles internos relevantes relacionados com gerenciamento de mudanças e perfis de acesso dos sistemas de medição e faturamento envolvidos nos processos de reconhecimento de receitas.

Com relação aos testes de transação, efetuamos testes documentais para avaliar a completude dos relatórios gerados pelos sistemas de medição e faturamento e conciliação com os registros contábeis. Também, efetuamos testes, com base em amostras, sobre a precisão da geração das faturas, comparando-as com os preços estabelecidos nos contratos e em seguida, comparando-as com os respectivos recebimentos financeiros. Para o processo de mensuração da receita não faturada, comparamos, com base em amostras, as estimativas mensais calculadas e contabilizadas com as faturas emitidas para os clientes nos meses subsequentes, obtendo as explicações para as diferenças relevantes, quando aplicável.

Adicionalmente, efetuamos leitura das divulgações apresentadas em nota explicativa.

Nossos procedimentos de auditoria demonstraram que os julgamentos e premissas utilizados pela administração são razoáveis e as divulgações consistentes com dados e informações obtidas.

**Ativo intangível (Notas 2.14(b) e 3.1(c))**

• **Capitalização de custos relacionado a softwares**

Os custos de desenvolvimento de programas de computador (softwares) que são diretamente

atribuíveis a um determinado projeto, identificáveis e controlados pela Companhia, são reconhecidos como ativos intangíveis. Esses custos capitalizados incluem, principalmente, a aquisição de licenças de uso e custos com empregados alocados ao desenvolvimento de softwares.

Este assunto foi determinado como significativo para a nossa auditoria devido à magnitude dos valores envolvidos, critérios de capitalização e ao julgamento da administração na definição da vida útil dos ativos intangíveis.

As evidências de auditoria determinadas como suficientes e adequadas foram obtidas por meio de testes documentais, com base em amostras, sobre os custos incorridos e capitalizados no ativo intangível. Avaliamos, também, se o critério de capitalização e a natureza desses custos estão consistentes com a política contábil adotada pela Companhia. Para o período de amortização dos ativos intangíveis, comparamos as taxas de amortização utilizadas pela Companhia com aquelas constantes do laudo de avaliação emitido por especialista externo. Também verificamos a consistência dessas vidas úteis com as apresentadas no exercício anterior.

Adicionalmente, efetuamos leitura das divulgações apresentadas em nota explicativa.

Nossos procedimentos de auditoria demonstraram que os julgamentos e premissas utilizados pela administração são razoáveis e as divulgações consistentes com dados e informações obtidas.

**Outros assuntos**

**Demonstração do Valor Adicionado**

A Demonstração do Valor Adicionado (DVA) referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021, elaborada sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentada como informação suplementar para fins de IFRS, foi submetida a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a

auditoria das demonstrações financeiras da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essa demonstração está conciliada com as demonstrações financeiras e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - "Demonstração do Valor Adicionado". Em nossa opinião, essa demonstração do valor adicionado foi adequadamente elaborada, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e é consistente em relação às demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

**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.

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 e as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB), 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.
- 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.

Comunicamos-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.

Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.



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

São Paulo, 9 de março de 2022

**Ricardo Novaes de Queiroz**  
Contador - CRC 1DF012332/O-2

