



## Telefônica Cloud e Tecnologia do Brasil S.A.

CNPJ nº 35.473.014/0001-07

## RELATÓRIO DE ADMINISTRAÇÃO

Senhores acionistas: Cumprindo às disposições legais e estatutárias, submetemos a apreciação de Vossas Senhorias as Demonstrações Financeiras e o Relatório dos Auditores Independentes, referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023, apresentados de acordo com as Normas Contábeis Internacionais (IFRS) e com os pronunciamentos, interpretações e orientações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis. Finalmente, a administração da Telefônica Cloud e Tecnologia do Brasil S.A. agradece aos acionistas, clientes, fornecedores e instituições financeiras pelo apoio e confiança depositados, em especial aos funcionários, pela dedicação e esforços empreendidos.

## BALANÇO PATRIMONIAL

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de reais)

ATIVO	Nota	31.12.23	31.12.22	PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	Nota	31.12.23	31.12.22
<b>Ativo circulante</b>		<b>471.954</b>	<b>326.447</b>	<b>Passivo circulante</b>		<b>465.918</b>	<b>334.720</b>
Caixa e equivalentes de caixa	4	59.121	56.844	Pessoal, encargos e benefícios sociais	10	17.841	13.866
Contas a receber	5	173.389	113.429	Fornecedores	11	222.188	159.155
Créditos com partes relacionadas	21	477	3.233	Impostos, taxas e contribuições a recolher	12	26.488	15.092
Imposto de renda e contribuição social a recuperar	6	17.797	14.487	Arrendamentos	13	11.848	17.194
Impostos, taxas e contribuições a recuperar	7	24.092	18.600	Receitas diferidas	14	184.574	128.522
Despesas antecipadas	8	196.299	118.635	Obrigações com partes relacionadas	21	262	23
Instrumentos financeiros derivativos		229	-	Outros passivos		2.717	868
Outros ativos		560	1.219	<b>Passivo não circulante</b>		<b>4.122</b>	<b>2.659</b>
<b>Total do Ativo</b>	<b>15.347</b>	<b>15.616</b>	Pessoal, encargos e benefícios sociais	10	118	304	
Realizado a longo prazo		60	495	Arrendamentos	13	1.745	2.205
Impostos, taxas e contribuições a recuperar	7	45	244	Receitas diferidas	14	2.245	63
Despesas antecipadas	8	546	251	Outros passivos		16	87
Outros ativos		16	-	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>		<b>470.040</b>	<b>337.379</b>
<b>Imobilizado</b>		14.369	14.673	<b>Patrimônio líquido</b>		<b>17.271</b>	<b>4.684</b>
<b>Intangível</b>		371	448	Capital social	15	104.000	104.000
<b>TOTAL DO ATIVO</b>		<b>487.311</b>	<b>342.063</b>	Reserva de capital	15	(20.000)	-
				Prejuízos acumulados	15	(3.109)	(79.316)
				<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>487.311</b>	<b>342.063</b>

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de reais)

## 1. A COMPANHIA E SUAS OPERAÇÕES

## a) Informações Gerais

A Telefônica Cloud e Tecnologia do Brasil S.A. ("Companhia" ou "CloudCo"), com sede na Avenida Marcos Penteado de Ulhoa Rodrigues, nº 1690, na cidade de Santana de Parnaíba, Estado de São Paulo, Brasil, como principais atividades a exploração de soluções integradas, planejamento, gestão, consultoria, outsourcing, gerenciamento e a prestação de serviços de reparação, manutenção, assistência técnica e suporte técnico em equipamentos de rede, informática e tecnologia da informação e comunicação, entre outras.

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, a Companhia era controlada pela Telefônica Brasil S.A. ("TBrasil"), com 50,01% de seu capital social e pela Telefônica Cybersecurity & Cloud Tech, S.L. ("TC&CT"), com 49,99% de seu capital social.

## 2. BASE DE ELABORAÇÃO E APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

## a) Declaração de Conformidade

As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem os pronunciamentos, interpretações e orientações do Comitê de Pronunciamentos Contábeis, bem como as normas contábeis emanadas da legislação societária (Lei nº 6.404/76) que incluem os novos dispositivos introduzidos, alterados e revogados pelas Leis nº 11.634, de 28 de dezembro de 2007, e nº 11.941, de 27 de maio de 2009.

Todas as informações relevantes das demonstrações financeiras, e apenas essas informações, estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas na gestão da Administração da Companhia.

## b) Bases de Preparação e Apresentação das Demonstrações Financeiras

As demonstrações financeiras foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor (exceto quando exigido critério diferente) e ajustadas para refletir a avaliação de ativos e passivos mensurados a valor justo.

Os ativos e passivos são classificados como circulares quando for provável que sua realização ou liquidação ocorra dentro de 12 meses (ciclo operacional). Os ativos e passivos circulares, são classificados e demonstrados como intangíveis. A unica exceção refere-se aos saldos dos tributos diferidos ativos e passivos, que são classificados e demonstrados integralmente como não circulares.

As demonstrações das Fluxos de Caixa foram preparadas conforme o pronunciamento técnico CPC 03 e reflete as modificações no caixa que ocorrem nos exercícios apresentados utilizando-se o método indireto.

A aprovação destas demonstrações financeiras ocorreu na reunião de Diretoria realizada em XX de XXXXXX de 2024.

## c) Modo funcional e de apresentação

As demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 são apresentadas em milhares de reais (exceto quando mencionado de outra forma). A moeda funcional é de apresentação é o Real (R\$).

As transações numéricas estrangeiras são convertidas para o Real da seguinte forma: (i) os ativos, passivos e patrimônio líquido (exceto o capital social e reservas de capital) são convertidos pela taxa de câmbio de fechamento na data do balanço; (ii) as despesas e receitas são convertidas pela taxa média de câmbio, exceto para operações específicas que são convertidas pela taxa da data da transação; e (iii) o capital social e reservas de capital são convertidos pela taxa da data da transação.

Os ganhos e perdas resultantes da conversão de ativos e passivos monetários verificadas entre a taxa de câmbio vigente na data da transação e os encerramentos dos exercícios.

## 3. RESUMO DAS POLÍTICAS CONTÁBEIS MATERIAIS

As políticas contábeis materiais adotadas na preparação das demonstrações financeiras da Companhia para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023 são consistentes com as utilizadas na elaboração das demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

As seguintes alterações de normas contábeis foram adotadas pela primeira vez para o exercício iniciado em 1º de janeiro de 2023: (i) CPC 26 (R1) - Divulgação de políticas contábeis; (ii) CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Refletição de Erro; e (iii) CPC 32 - Tributos sobre o Lucro. A adoção das alterações destas normas contábeis, não tiveram impactos materiais para a Companhia.

A Companhia não adotou antecipadamente qualquer pronunciamento ou interpretação que tenha sido emitido, cuja aplicação não é objetiva.

A seguir, apresentamos as políticas contábeis significativas e relevantes para a compreensão da base de referência utilizada na preparação das demonstrações financeiras da Companhia.

## a) Caixa e equivalentes de caixa

São ativos financeiros, mensurados ao custo amortizado, mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo, e não para investimento ou outros fins. A Companhia considera equivalente de caixa uma aplicação financeira de liquidez imediata, sujeita a um insuficiente risco de mudança de valor e quanto resguardar no prazo de até 90 dias das contratações.

## b) Contas a receber

São ativos financeiros mensurados, no momento inicial pelo valor justo e subsequentemente, pelo custo amortizado e estão avaliadas pelo valor dos serviços prestados de acordo com as condições contratadas, líquido das perdas estimadas para redução ao valor recuperável.

A Companhia mensura a provisão para perda estimada para redução ao valor recuperável em um montante igual à perda de crédito esperada para a vitta inteira.

## c) Imposto de renda e contribuição social diferidos

Não existem diferenças temporárias na data do balanço entre as bases fiscais de ativos e passivos e seus valores contábeis.

Ativos e passivos tributários são mensurados ao valor esperado a ser recuperado ou pago às autoridades tributárias. As alíquotas e a legislação tributária utilizadas no cálculo dos mencionados montantes são aquelas que estão em vigor, ou substancialmente em vigor, na data do encerramento do exercício atual. No balanço patrimonial os tributos correntes são apresentados líquidos dos valores recolhidos por antecipação ao longo do exercício.

As antecipações ou valores passivos de compensação são demonstrados no ativo circulante ou não circulante, de acordo com a previsão de sua realização.

## d) Imposto de renda e contribuição social diferidos

Não existem diferenças temporárias na data do balanço entre as bases fiscais de ativos e passivos e seus valores contábeis.

Tributos diferidos ativos e passivos tributários são reconhecidos para todas as diferenças temporárias dedutíveis, créditos e perdas tributárias não descobertas a serem utilizadas, juntamente com as diferenças temporárias dedutíveis, créditos e perdas tributárias não utilizados.

As diferenças temporárias dedutíveis possam ser realizadas, créditos e perdas tributárias não utilizados possam ser utilizados, exceto: (i) quando o tributo diferido ativo relacionado com a diferença temporária dedutível é gerado no reconhecimento inicial do ativo ou passivo em uma transação que não é uma combinação de negócios, e na data de transação, não afeta o lucro contábil ou o lucro ou prejuízo fiscal; e (ii) sobre as diferenças temporárias dedutíveis associadas com investimentos em controladas, impostos diferidos ativos são reconhecidos somente na extensão em que provável que as diferenças temporárias sejam próximas ao próximo e o lucro tributável esteja disponível para que as diferenças temporárias possam ser utilizadas.

O valor contábil dos tributos diferidos é revisado em cada data do encerramento do exercício.

Tributos diferidos ativos e passivos tributários são reconhecidos líquidos com base na legislação tributária não utilizada, com base na legislação tributária não utilizada.

Os efeitos fiscais de itens registrados diretamente no patrimônio líquido são reconhecidos igualmente no patrimônio líquido. Itens de tributo diferido são reconhecidos de acordo com a transação que originou o tributo diferido, no resultado abrangente e diretamente no patrimônio líquido.

Tributos diferidos ativos e passivos são apresentados líquidos se existe um direito legal ou contratual para compensar o ativo fiscal contra o passivo fiscal e os impostos diferidos são relacionados à mesma entidade tributária e sujeitos à mesma autoridade tributária.

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, não foram reconhecidos créditos fiscais diferidos (IR sobre prejuízos fiscais e CS sobre base negativa) pela Companhia. Em 31 de dezembro de 2023, o montante não reconhecido era de R\$9.317, pois não era provável a existência de lucros tributáveis futuros disponíveis para utilizar os benefícios fiscais.

## e) Imobilizado

E demonstrado pelo custo de aquisição e/ou construção, líquido da depreciação e da provisão para a redução ao valor recuperável acumulado, se aplicável.

Os custos do ativo imobilizado são capitalizados até o momento em que esteja nas condições previstas para sua entrada em operação. Os gastos subsequentes à entrada do ativo em operação e que não melhoram a funcionalidade ou aumentam a vida útil do bem são reconhecidos imediatamente no resultado, respeitando-se o regime de competência. Quando partes significativas do ativo imobilizado são substituídas, essas partes são reconhecidas como ativo individual com vida útil e depreciação específicas. Da mesma forma, gastos que representem melhorias no ativo (aumento da capacidade instalada ou da vida útil) são capitalizados. Todos os demais custos de reparo e manutenção são reconhecidos na demonstração dos resultados, quando incorridos.

A depreciação é calculada de forma linear ao longo da vida útil do ativo a taxas que levam em consideração a vida útil estimada do bem, baseada em estudos técnicos.

O valor residual e vida útil dos ativos e os métodos de depreciação são revisados anualmente, e ajustados de forma prospectiva, quando o caso.

Um item do ativo imobilizado é baixado quando vendido ou quando nenhum benefício econômico futuro para esperado do seu uso ou venda. Eventual ganho ou perda resultante da baixa (calculado como diferença entre o valor líquido obtido na venda e o valor contábil) são reconhecidos no resultado do exercício em que o ativo foi baixado.

## e) Arrendamentos (Direito de uso)

A Companhia aplica uma abordagem de reconhecimento e mensuração para todos os arrendamentos, exceto aqueles que são diretos ou operacionais e arrendamentos de ativos de baixo valor, conforme permitido pelo CPC 06.

Reconhece os passivos de arrendamento para efetuar pagamentos de arrendamento e ativos de direito de uso.

A Companhia reconhece os ativos de direito de uso da data de início do arrendamento (ou seja, na data em que o ativo está disponível para uso). Os ativos de direito de uso são mensurados ao custo, deduzidos de qualquer depreciação acumulada e perdas reduzidas ao valor recuperável, e ajustados por qualquer nova remuneração dos passivos de arrendamento.

A Companhia atua como arrendatária em contratos de imóveis.

No data de início do arrendamento, a Companhia reconhece os passivos de arrendamento mensurados pelo valor residual da operação de arrendamento e o custo de direito de uso.

Os pagamentos de arrendamento são divididos entre o direito de uso e o custo de direito de uso.

As alterações no valor residual da operação de arrendamento são reconhecidas como ganhos ou perdas.

O valor presente dos contratos de arrendamento é aumentado para refletir a inflação projetada, pelas taxas de juros de mercado, estimadas com spread de risco intrínseco da Companhia.

As curvas de desconto utilizadas são construídas com base em dados observáveis. As taxas de juros de mercado são extraídas da B3 e o spread de risco da Companhia é estimado a partir de títulos de divida emitidos por empresas com grau de risco comparável. Dessa forma, a curva final de desconto reflete de forma precisa a expectativa de inflação no período em que foi incorrido.

Após o reconhecimento, os ativos intangíveis são demonstrados pelo custo de aquisição e/ou formação, líquido da amortização e da provisão para a redução ao valor recuperável acumulado, se aplicável. Ativos intangíveis gerados internamente, excluindo custos de desenvolvimento, não são capitalizados, e o g

continuação



## Telefônica Cloud e Tecnologia do Brasil S.A.

CNPJ nº 35.473.014/0001-07

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de reais)

## b) Movimentação e composição de Arrendamentos (Direito de Uso)

	31.12.23	31.12.22
Saldo no início do exercício	8.059	4.450
Ingressos	5.585	13.273
Depreciação	(11.120)	(9.664)
Saldo no final do exercício	2.524	8.059
Composição		
Custo	23.712	18.127
Depreciação acumulada	(21.188)	(10.068)
Total	2.524	8.059

## 10. PESSOAL, ENCARGOS E BENEFÍCIOS SOCIAIS

	31.12.23	31.12.22
Encargos e benefícios sociais	9.514	7.739
Participação de empregados nos resultados	7.238	6.085
Planos de remuneração em ações (nota 19)	1.207	338
Salários e remunerações	-	8
Total	17.959	14.170
Circulante	17.841	13.866
Não circulante	118	304

## 11. FORNECEDORES

	31.12.23	31.12.22
Fornecedores diversos (Opex, Capex e Serviços) - Terceiros	16.049	13.119
Fornecedores - Partes relacionadas (nota 21)	55.139	22.036
Total	222.188	159.155

## 12. IMPOSTOS, TAXAS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER

	31.12.23	31.12.22
PIS e COFINS	12.441	7.346
ISS	4.597	2.660
Outros tributos sobre importação	9.450	5.036
Total	26.488	15.092

## 13. ARRENDAMENTOS

A Companhia atua como arrendatária de contrato de arrendamento de imóvel. A taxa média anual ponderada dos contratos de arrendamento em 31 de dezembro de 2023 é de 13,39%, com prazo médio de vencimento de 2,58 anos (taxa média anual ponderada de 14,33% e prazo médio de vencimento de 1,02 anos em 31 de dezembro de 2022).

A seguir, apresentamos os saldos e o cronograma dos arrendamentos a pagar:

	31.12.23	31.12.22
Valor nominal a pagar	14.031	12.758
Despesa financeira não realizada	(438)	(1.359)
Valor presente a pagar	13.593	13.399
Circulante	11.848	17.194
Não circulante	1.745	2.205

A seguir, apresentamos o aging dos saldos dos valores de arrendamentos a pagar:

	31.12.23	31.12.22
Saldo no início do exercício	19.399	4.354
Ingressos	5.585	13.273
Encargos financeiros (nota 18)	714	2.648
Pagamentos - principal	(12.074)	(538)
Pagamentos - encargos	(31)	(338)
Saldo no final do exercício	13.593	13.399

## 14. RECEITAS DIFERIDAS

São os passivos contratuais com clientes, decorrentes da comercialização de licenças de software de serviços de cloud computing, sendo diferidos ao resultado na medida em que elas se relacionem com obrigações de desempenho que são satisfatórias ao longo do tempo.

Os saldos desta rubrica em 31 de dezembro de 2023 e 2022 eram de R\$186.817 e R\$128.585, respectivamente.

## 15. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

## a) Capital Social

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, o capital social subscrito e integralizado era de R\$104.000, representado por 50.100 ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal, sendo 255.051 ações ordinárias de titularidade da Telefônica Brasil e 254.949 ações ordinárias de titularidade da TC&CT.

## b) Capital social a integralizar

Em 21 de agosto de 2023, o Conselho de Administração da Telefônica Brasil aprovou a celebração do Contrato de Compra e Venda e Subscrição de Ações por meio do qual alienou parte das ações de sua titularidade e de emissão da Companhia para a Telefônica Cybersecurity & Cloud Tech, S.L. ("TC&CT"), que em 2 de agosto de 2021 era controladora direta da Telefônica S.A. ("Operadora").

A Operação previa que a TC&CT tinha a obrigação de integralizar o montante de R\$51.000, em decorrência da emissão de 190.000 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal da Cloud Co Brasil.

A TC&CT efetuou os aportes em recursos de R\$31.000 e R\$20.000 em 19 de janeiro de 2022 e 19 de janeiro de 2023, respectivamente. Com estes aportes, a TC&CT, finalizou o processo de integralização de capital.

## c) Reserva de capital

Refere-se ao ajuste a valor presente dos valores a receber pela Companhia, decorrente da celebração do Contrato de Compra e Venda e Subscrição de Ações, por meio do qual alienou parte das ações de sua titularidade e de emissão da Companhia, para a TC&CT.

## 16. RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA

	2023	2022
Receita operacional bruta	1.092.373	725.649
Desdutorias da receita operacional bruta	1.092.373	725.649
Tributos (PIS, COFINS e ISS)	(122.546)	(80.445)
Descontos concedidos	(64)	-
Receita operacional líquida	969.827	645.204

## 17. CUSTOS E DESPESAS OPERACIONAIS

	2023	2022
Serviços de terceiros e outros custos e despesas	(850.127)	(590.678)
Pessoal	(102.345)	(80.389)
Perdas estimadas para redução ao valor recuperável das contas a receber (nota 5)	(8.793)	(15.205)
Depreciação e amortização (1)	(13.629)	(10.367)
Aluguéis e seguros	(1.264)	(1.161)
Total	976.058	697.800
Custo dos serviços prestados	(933.494)	(650.304)
Despesas com comercialização	(32.854)	(34.936)
Despesas gerais e administrativas	(9.710)	(12.560)
Total	976.058	697.800

(1) Inclui R\$11.120 e R\$9.664, em 31 de dezembro de 2023 e 2022, respectivamente, referente à depreciação de arrendamentos.

## 18. RESULTADO FINANCIERO, LÍQUIDO

	2023	2022
Receitas Financeiras	7.777	8.518
Receitas de aplicações financeiras	882	2.284
Variações cambiais e monetárias	250	-
Contas com operações com derivativos	2.458	1.834
Juros ativos e outras receitas financeiras	11.367	12.636
Total	23.649	22.649
Despesas Financeiras	(714)	(2.648)
Encargos de arrendamentos (nota 13)	(21)	-
Perdas com operações com derivativos	(971)	(1.744)
Outras despesas com variações cambiais e monetárias	(2.793)	(3.526)
Juros passivos e outras despesas financeiras	(4.499)	(7.918)
Total	6.868	4.718

## 19. PLANOS DE REMUNERAÇÃO BASEADOS EM AÇÕES

A controladora indireta da Companhia, Telefônica S.A. ("Telefônica"), mantém diferentes planos de remuneração baseados na cotação das ações ("Talent for the Future Share Plan" ("TFSP") e "Performance Share Plan" ("PSP")), os quais foram oferecidos também a dirigentes e empregados da sua controladora, entre elas a Companhia.

A entrega de ações está condicionada a: (i) manter uma relação de trabalho ativa no Grupo Telefônica na data de consolidação do ciclo; e (ii) atingimento de resultados que representem o cumprimento dos objetivos estabelecidos para o plano.

O nível de êxito está baseado na comparação da evolução da remuneração do acionista, considerando cotação e dividendos ("Total Shareholder Return - TSR") da ação da Telefônica, em relação à evolução dos TSRs das empresas do Grupo de Comparação pré-definido, ao atingimento do FCF ("Free Cash Flow") do Grupo Telefônica e a neutralização e redução de emissões de CO2 (a partir do Ciclo de 2021).

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 nenhum

.

.

.

.

.

.

.

.

.

.

.

.

.

.