

IUPP S.A.

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Acionistas

Apresentamos as Demonstrações Contábeis da IUPP S.A., relativas aos períodos de 31/12/2022 e de 31/12/2021 para contas patrimoniais e de 01/01 a 31/12/2022 e de 21/06 a 31/12/2021 para resultado. As Demonstrações Contábeis foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

CNPJ nº 42.786.803/0001-63

São Paulo, 15 de março de 2023.
A Administração

BALANÇO PATRIMONIAL (Em milhares de reais)

Ativo	Nota	31/12/2022	31/12/2021	Passivo e Patrimônio Líquido	Nota	31/12/2022	31/12/2021
Disponibilidades.....	2c I	1	1	Passivos Financeiros		1.422.924	321.784
Ativos Financeiros		1.527.669	436.097	Ao Custo Amortizado		1.422.924	321.784
Ao Custo Amortizado		1.527.669	436.097	Outros Passivos Financeiros.....	2c II	1.422.924	321.784
Títulos e Valores Mobiliários.....	3b I	1.163.262	261.695	Provisões.....		1.316	44
Outros Ativos Financeiros.....	2c II	364.407	174.402	Obrigações Fiscais		16.698	2.445
Ativos Fiscais		11.314	503	Imposto de Renda e Contribuição Social - Diferidos	5	13.432	943
Imposto de Renda e Contribuição Social -				Outras.....		3.266	1.502
A Compensar.....		11.314	503	Outros Passivos.....	4b	269.125	90.376
Outros Ativos.....	4a	299.606	98.161	Total do Passivo		1.710.063	414.649
Ativos Intangíveis, Líquido.....		14.420	--	Total do Patrimônio Líquido	6	142.947	120.113
Total do Ativo		1.853.010	534.762	Capital Social.....		120.010	120.010
				Reservas de Lucros.....		22.937	103
				Total do Passivo e do Patrimônio Líquido		1.853.010	534.762

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO (Em milhares de reais)

Nota	Capital Social	Reservas de Lucros		Lucros / (Prejuízos) Acumulados	Total
		Legal	Estatutária		
Saldos em 21/06/2021	10	--	--	--	10
Aumento / (Redução) de Capital.....	120.000	--	--	--	120.000
Total do Resultado Abrangente.....	--	--	--	104	104
Lucro Líquido / (Prejuízo).....	--	--	--	104	104
Destinações:					
Reservas.....	--	5	98	(103)	--
Dividendos.....	--	--	--	(1)	(1)
Saldos em 31/12/2021	6	120.010	5	98	120.113
Mutações do Período	120.000	5	98	--	120.103
Saldos em 01/01/2022	120.010	5	98	--	120.113
Total do Resultado Abrangente.....	--	--	--	23.053	23.053
Lucro Líquido / (Prejuízo).....	--	--	--	23.053	23.053
Destinações:					
Reservas.....	--	1.153	21.681	(22.834)	--
Dividendos.....	--	--	--	(219)	(219)
Saldos em 31/12/2022	6	120.010	1.158	21.779	142.947
Mutações do Período	--	1.153	21.681	--	22.834

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS - EM 31/12/2022 E 31/12/2021 PARA CONTAS PATRIMONIAIS E DE 01/01 A 31/12/2022 E 21/06 A 31/12/2021 PARA RESULTADO (Em milhares de reais, exceto quando indicado)

NOTA 1 - CONTEXTO OPERACIONAL

IUPP S.A. (IUPP S.A. ou empresa) é uma companhia fechada, constituída e existente segundo as leis brasileiras e tem por objeto social (i) criação e administração de programa de pontos e recompensas; e (ii) criação e administração de plataforma eletrônica para intermediação de oferta de produtos e mercadorias por terceiros.

Em 21/06/2021, conforme Assembleia Geral de Constituição, foi aprovada a constituição de uma sociedade por ações, a ser denominada IUPP S.A.

As operações do IUPP são conduzidas no contexto de um conjunto de instituições que atuam integradamente no mercado financeiro, lideradas pelo Itaú Unibanco Holding S.A. Os benefícios dos serviços prestados entre essas instituições e os custos correspondentes são absorvidos segundo a praticabilidade e razoabilidade de lhes serem atribuídos.

Estas Demonstrações Contábeis foram aprovadas pela Diretoria em 15 de março de 2023.

NOTA 2 - POLÍTICAS CONTÁBEIS SIGNIFICATIVAS

a) Base de Preparação

As Demonstrações Contábeis da empresa foram elaboradas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC). As informações nas demonstrações contábeis e nas correspondentes notas explicativas evidenciam todas as informações relevantes inerentes às demonstrações contábeis, e somente elas, as quais estão consistentes com as informações utilizadas pela Administração na sua gestão.

b) Novos Pronunciamentos e Alterações e Interpretações de Pronunciamentos Existentes

I - Pronunciamentos Contábeis Aplicáveis para o Período Findo em 31 de dezembro de 2022

Não houve novos pronunciamentos contábeis aplicáveis para período atual.

II - Pronunciamentos Contábeis Emitidos Recentemente e Aplicáveis em Períodos Futuros

Alterações no CPC 26 (R1) - Apresentação das Demonstrações Contábeis - Requer que apenas as informações sobre políticas contábeis materiais sejam divulgadas, eliminando divulgações de informações que dupliquem ou resumam os requerimentos das normas CPC. Estas alterações são efetivas para exercícios iniciados em 1º de janeiro de 2023 e não trazem impactos financeiros.

Alterações no CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudanças nas Estimativas Contábeis e Erros - Inclui a definição de estimativas contábeis: valores monetários sujeitos às incertezas em sua mensuração. São exemplos de estimativas contábeis a perda de crédito esperada e o valor justo de um ativo ou passivo. Esta alteração é efetiva para exercícios iniciados em 1º de janeiro de 2023 e não há impactos para as Demonstrações Contábeis da empresa.

c) Resumo das Principais Políticas Contábeis

I - Caixa e Equivalentes de Caixa

É definido como caixa, contas correntes em bancos e aplicações financeiras, considerados no Balanço Patrimonial, quando aplicável, nas rubricas Disponibilidades, Aplicações em Depósitos Interfinanceiros e Aplicações no Mercado Aberto (Posição Bancada) com prazo original igual ou inferior a 90 dias.

II - Outros Ativos Financeiros e Outros Passivos Financeiros

Outros Ativos Financeiros são valores a receber pela venda de pontos de programas de recompensas e Outros Passivos Financeiros são valores a pagar a fornecedores referentes ao custo dos produtos entregues pelo resgate de pontos e receitas diferidas geradas pela venda de pontos.

III - Receitas de Prestação de Serviços e Outras Receitas

São reconhecidas quando a empresa fornece ou disponibiliza os produtos ou serviços aos clientes, por um montante que reflete a contraprestação que a empresa espera receber em troca desses produtos ou serviços. As principais receitas são (i) administração de Programas de Recompensas, reconhecida no resgate de produtos ou conforme estimativa de expiração dos pontos; e (ii) indicação de clientes e intermediação de produtos no *marketplace* reconhecidas quando tais serviços são prestados.

NOTA 3 - ATIVOS FINANCEIROS

Política Contábil

Ativos financeiros são inicialmente reconhecidos ao valor justo e subsequentemente mensurados ao custo amortizado ou ao valor justo.

As operações realizadas entre partes relacionadas estão detalhadas na Nota 7a.

a) Classificação e Mensuração Subsequente de Ativos Financeiros

Custo Amortizado

O custo amortizado é o valor pelo qual o ativo financeiro é mensurado no reconhecimento inicial, acrescido dos ajustes efetuados pelo método de juros efetivos, menos a amortização do principal e juros, e qualquer provisão para perda de crédito esperada.

Valor Justo

Valor justo é o preço que seria recebido pela venda de um ativo ou que seria pago pela transferência de um passivo em uma transação ordenada entre participantes do mercado na data de mensuração.

DIRETORIA

Diretores
Andre Balestrin Cestare Carlos Henrique Donegá Aidar Carlos Rodrigo Formigari

Sede: Avenida Engenheiro Armando de Arruda Pereira 774, Torre Conceição, 6º andar, Jabaquara - São Paulo - SP

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos Administradores e Acionistas
IUPP S.A.

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da IUPP S.A. ("Empresa"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas. Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da IUPP S.A. em 31 de dezembro de 2022, 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.

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 contábeis". Somos independentes em relação à Empresa, 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.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis

A Administração da Empresa é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

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

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, 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 contábeis.

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 contábeis, 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.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO (Em milhares de reais)

	Nota	31/12/2022	31/12/2021	01/01 a 31/12/2022	21/06 a 31/12/2021
Receitas de Juros e Similares.....		96.252			3.135
Resultado de Ativos e Passivos Financeiros					
ao Valor Justo por meio do Resultado.....				(1.272)	(44)
Receitas de Prestação de Serviços.....	2c III	8.626		8.626	1.562
Outras Receitas.....	2c III, 4c	263.890		263.890	29.613
Outras Receitas / (Despesas) Operacionais		(331.954)		(331.954)	(33.219)
Despesas Gerais e Administrativas.....	4d	(312.772)		(312.772)	(32.647)
Despesas Tributárias.....	5a II	(19.182)		(19.182)	(572)
Lucro / (Prejuízo) Antes de Imposto de Renda e Contribuição Social		35.542		35.542	1.047
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos.....	5a I	(12.489)		(12.489)	(943)
Lucro Líquido / (Prejuízo)		23.053		23.053	104
Lucro / (Prejuízo) por lote de mil Ações Ordinárias - Básico e Diluído R\$				192,09	1,30
Média Ponderada da Quantidade de Ações Ordinárias em Circulação - Básica e Diluída		120.010.000		80.010.000	

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE (Em milhares de reais)

	01/01 a 31/12/2022	21/06 a 31/12/2021
Lucro Líquido / (Prejuízo)	23.053	104
Total de Outros Resultados Abrangentes	--	--
Total do Resultado Abrangente	23.053	104

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA (Em milhares de reais)

	Nota	31/12/2022	31/12/2021	01/01 a 31/12/2022	21/06 a 31/12/2021
Lucro Líquido / (Prejuízo) Ajustado		35.542		1.047	
Lucro Líquido / (Prejuízo).....		23.053		104	
Ajustes ao Lucro Líquido / (Prejuízo):		12.489		943	
Tributos Diferidos.....		12.489		943	
Varição de Ativos e Passivos (Aumento) / Redução em Ativos		(21.121)		(121.056)	
Ativos Financeiros ao Custo Amortizado.....		(1.091.572)		(436.097)	
Ativos Fiscais.....		20.546		(503)	
Outros Ativos.....		(201.445)		(98.161)	
(Redução) / Aumento em Passivos		1.280.943		412.203	
Obrigações Fiscais.....		(29.593)		1.502	
Outros Passivos e Provisões.....		1.280.943		412.203	
Caixa Líquido Proveniente / (Aplicado) nas Atividades Operacionais		14.421		(120.009)	
Aumento de Capital.....		--		120.010	
(Aquisição) de Intangível.....		(14.420)		--	
Caixa Líquido Proveniente / (Aplicado) nas Atividades de Investimento		(14.420)		120.010	
Dividendos Pagos.....		(1)		--	
Caixa Líquido Proveniente / (Aplicado) nas Atividades de Financiamento		(1)		--	
Aumento / (Diminuição) em Caixa e Equivalentes de Caixa	2c I	--		1	
Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Período.....		1		--	
Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Período.....		1		--	
Disponibilidades.....		1		1	

II - Despesas Tributárias

Estão representadas basicamente por COFINS e PIS.

NOTA 6 - PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a) Capital Social

Está representado por 120.010.000 ações nominativas, sem valor nominal.

b) Dividendos

Aos acionistas são assegurados dividendos mínimos obrigatórios em cada exercício, correspondente a 1% do lucro líquido ajustado, conforme disposto no Estatuto Social.

Remuneração aos Acionistas

	01/01 a 31/12/2022	01/01 a 31/12/2021
Pagos	1	--
Dividendos (provisionados no período anterior).....	1	--
Provisionados	219	1
Dividendos.....	219	1

Dividendos provisionados, quando aplicável, são registrados na rubrica - Outros Passivos.

NOTA 7 - PARTES RELACIONADAS

a) Transações com Partes Relacionadas

As operações realizadas entre partes relacionadas, são efetuadas a valores, prazos e taxas médias usuais de mercado, vigentes nas respectivas datas, e em condições de comutatividade. As principais partes relacionadas são:

- Controladoras: acionistas direto: Itaú Unibanco S.A. e os indiretos: Itaú Unibanco Holding S.A., sua respectiva agência em Cayman e a Itaúsa S.A.
- Empresas do Grupo: as participações diretas da IUPP S.A., além das demais empresas sob controle do Itaú Unibanco Holding S.A.

Ativos / (Passivos)	Receitas / (Despesas)	
	01/01 a 31/12/2022	21/06 a 31/12/2021
Ativos Financeiros	1.163.262	261.695
Títulos e Valores Mobiliários	1.163.262	261.695
Controladoras.....	100% DI	1.163.262
Empresas do Grupo.....		261.695

Valores a Receber (Pagar) / Receitas de Prestação de Serviços e/ou Outras e Despesas Gerais e Administrativas

	Taxa Anual	31/12/2022	31/12/2021	01/01 a 31/12/2022	21/06 a 31/12/2021
Ativos Financeiros		1.163.262	261.695	96.252	3.135
Títulos e Valores Mobiliários		1.163.262	261.695	96.252	3.135
Controladoras.....	100% DI	1.163.262	261.695	96.252	3.135

Convênio de Rateio de Custos Comuns

	31/12/2022	31/12/2021	01/01 a 31/12/2022	21/06 a 31/12/2021
Convênio de Rateio de Custos Comuns	--	--	(55.363)	935
Controladoras.....	--	--	(55.363)	935

NOTA 8 - INFORMAÇÕES SUPLEMENTARES

a) Gerenciamento de Riscos e Capital

A gestão de riscos e capital é considerada um instrumento essencial para otimizar o