



DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

UP.P HOLDING S.A.

31 de dezembro de 2023

Relatório da administração

A administração da Up.p Holding S.A. ("Up.p Holding", "Holding") tem o prazer de submeter à apreciação de V.Sas. as demonstrações contábeis relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

A Holding foi constituída em 9 de setembro de 2021 e tem como objeto social a participação, em caráter permanente ou temporário, no capital e nos lucros de outras sociedades, nacionais ou estrangeiras, na condição de acionista, sócia, quotista ou titular de debêntures.

Em 2023 foi aprovada a 1ª (primeira) emissão de debêntures pela Holding, com 2 (duas) séries, de espécie quirografária, de colocação privada e conversíveis em ações, no montante total de R\$ 12 milhões.

Essa emissão de debêntures se deu no contexto de novos desafios e oportunidades para a Holding e suas afiliadas, pois, após quase 4 (quatro) anos de tentativas frustradas de crescimento, a Holding e suas afiliadas, ao longo dos 12 meses anteriores à emissão, finalmente encontraram um novo e próspero caminho: de ser uma das líderes em originação digital de crédito consignado e com garantia, o que exige capital e senso de oportunismo, dado especialmente a acirrada competição deste mercado e seus novos entrantes.

Ainda, essa emissão se dá em um momento desafiador no mercado de *venture capital* e investimento em *startups*. Estudo da KPMG¹ mostra que o volume de capital disponível para gestoras de *venture capital* investirem em startups no Brasil fechou 2023 em US\$ 2,2 bilhões, em queda de 47%. Foi um tombo maior que a média mundial, que encolheu 35%. Em número de transações, o recuo no país foi menor, de 25%, quase igual à média internacional (-27%).

Conforme mesmo estudo, para 2024 não há perspectiva de melhora, mesmo com o ciclo de queda dos juros já iniciado no Brasil e prestes a começar nos países desenvolvidos. *"Vai ser mais um ano de aprendizado. As startups mais fracas não devem conseguir levantar dinheiro. O mundo do venture capital só deve retornar em 2025 ou 2026"*, segundo Daniel Malandrin, sócio-líder de Venture Capital e Inovação da KPMG no Brasil.

Ao fim do exercício de 31 de dezembro de 2023, a Holding possuía, como única afiliada, 100% do capital da Up.p Sociedade de Empréstimo entre Pessoas S.A. ("Up.p SEP"), instituição financeira autorizada pelo Banco Central do Brasil na modalidade Sociedade de Empréstimo entre Pessoas.

A Up.p SEP é uma fintech especializada em crédito com garantia e consignado para pessoas físicas e membro da Associação Brasileira de Crédito Digital (ABCD). Autorizada pelo Banco Central a atuar como Sociedade de Empréstimo entre Pessoas (SEP) em 2020, a instituição financeira tem entre seus produtos a antecipação de FGTS, consignado do INSS e para servidores públicos federais (SIAPE), além de empréstimo com garantia de previdência.

¹ <https://valor.globo.com/financas/noticia/2024/04/07/venture-capital-seca-e-startups-buscam-novas-formas-de-captacao.ghtml>

Em 31 de dezembro de 2023, a Up.p SEP possuía patrimônio líquido de cerca de R\$ 4,0 milhões e apresentou lucro para o exercício de 2023 no montante de cerca de R\$ 2,6 milhões, corroborando o acima exposto de que, finalmente, a Holding e sua afiliada encontraram um novo e próspero caminho.

Em 31 de dezembro de 2023, a Up.p Holding possuía patrimônio líquido de cerca de R\$ 5,4 milhões e apresentou lucro para o exercício no montante de cerca de R\$ 2,6 milhões.

Ficamos à disposição para quaisquer esclarecimentos que se fizerem necessários.

São Paulo, 8 de abril de 2024

Balanco patrimonial

UP.P HOLDING S.A.

Balanco Patrimonial findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais)

Ativo	2023	2022	Passivo	2023	2022
Circulante	13.043	1	Circulante	12.000	2.821
Disponibilidades	393	1	Recursos de debêntures	12.000	-
Caixa	1	-	Debêntures a pagar	12.000	-
Banco conta movimento	392	1			
Títulos e valores mobiliários	2.676	-	Patrimônio líquido	5.397	2.821
Carteira própria	2.676	-	Capital social	4.300	4.300
Outros créditos	9.974	-	De domiciliados no País	4.300	4.300
Debêntures a receber	8.932	-	Reserva de lucros	1.978	-
Dividendos a receber	1.042	-	Reserva legal	104	-
Permanente	4.354	2.820	Ágios por Subscrição de Ações (-)	(985)	(985)
Investimentos	4.354	2.820	Prejuízos acumulado	-	(494)
Participação em Controlada e Coligadas	4.354	2.820			
Total do ativo	17.397	2.821	Total do passivo	17.397	2.821

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Demonstração do resultado do exercício

UP.P HOLDING S.A.

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado o contrário)

	2023	2022
Receitas da intermediação financeira	1	-
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	1	-
Outras receitas/(despesas) operacionais	2.575	(494)
Resultado de equivalência patrimonial	2.575	(494)
Resultado operacional	2.576	(494)
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações	2.576	(494)
Lucro/(prejuízo) líquido	2.576	(494)
Quantidade de ações	2.025.370	2.025.370
Prejuízo líquido por ação (R\$)	1,27	(0,24)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Demonstração do resultado abrangente

UP.P HOLDING S.A.

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais)

	Nota	2023	2022
		<u>2023</u>	<u>2022</u>
Resultado líquido do período		2.576	(494)
Variação no valor justo de ativos financeiros disponíveis para venda		-	-
Resultado abrangente		2.576	(494)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Demonstração dos fluxos de caixa

UP.P HOLDING S.A.

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

	Nota	2023	2022
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Lucro/(prejuízo) do exercício/semestre		2.576	(494)
Ajustes para:			
Resultado de equivalência patrimonial		(2.575)	494
Resultado ajustado		1	-
Redução (Aumento) nos ativos e passivos operacionais			
Redução (Aumento) em Títulos e valores mobiliários		(2.676)	-
Redução (Aumento) em outros créditos		(8.932)	-
Caixa líquido originado (aplicado) nas atividades operacionais		(11.608)	-
Fluxo de caixa de atividades de financiamento			
Debêntures		12.000	-
Caixa líquido originado (aplicado) em atividades de financiamento		12.000	-
Aumento (Redução) Líquido do caixa e equivalentes de caixa		392	-
Caixa e equivalentes de caixa			
No início dos exercícios		1	1
No fim dos exercícios		393	1
Aumento líquido do caixa e equivalentes de caixa		392	-

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

UP.P HOLDING S.A.

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais)

	Nota	Capital Social	Reserva legal	Reserva de lucros	Reserva de capital	Prejuízos acumulados	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2021		1	-	-	-	-	1
Aumento de capital		4.299	-	-	-	-	4.299
(-) Reserva de ágios por subscrições de ações		-	-	-	(985)	-	(985)
Prejuízo do exercício		-	-	-	-	(494)	(494)
Saldo em 31 de dezembro de 2022		4.300	-	-	(985)	(494)	2.821
Lucro do exercício		-	-	-	-	2.576	2.576
Reserva de lucros		-	-	1.978	-	(1.978)	-
Reserva legal		-	104	-	-	(104)	-
Saldo em 31 de dezembro de 2023		4.300	104	1.978	(985)	-	5.397

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

UP.P HOLDING S.A.

Exercícios findos em 31 de dezembro 2023 e 2022

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

1. INFORMAÇÕES GERAIS

A Up.p Holding S.A. ("Up.p Holding", "Holding" ou "Companhia"), de CNPJ 43.562.306/0001-44, é constituída na forma de sociedade anônima de capital fechado, domiciliada no Brasil, com sede na Rua São Tomé, 119, São Paulo, São Paulo, Brasil e foi constituída em 9 de setembro de 2021.

A Companhia tem como objeto social a participação, em caráter permanente ou temporário, no capital e nos lucros de outras sociedade, nacionais ou estrangeiras, na condição de acionista, sócia, quotista ou titular de debêntures.

Ao fim do exercício de 31 de dezembro de 2023, a Up.p Holding possuía, como única afiliada, 100% do capital da Up.p Sociedade de Empréstimo entre Pessoas S.A. de CNPJ 35.977.097-0001/71 ("Up.p SEP").

2. RESUMO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

2.1. Base de elaboração e preparação

As demonstrações contábeis da Up.p Holding foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, observando as diretrizes contábeis emanadas pela legislação societária composta por, principalmente, a Lei das Sociedades por Ações nº 6.404/76.

Estas demonstrações contábeis foram aprovadas pela Administração em 8 de abril de 2024.

2.2. Apuração do resultado

O resultado das operações é apurado pelo regime de competência.

2.3. Moeda funcional e moeda de apresentação

Os itens incluídos no balanço patrimonial são mensurados de acordo com a moeda do principal ambiente econômico no qual a Companhia atua ("moeda funcional"). O balanço patrimonial está apresentado em milhares de reais, que é a moeda funcional da Companhia e, também, a sua moeda de apresentação.

2.4. Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem dinheiro em caixa, disponíveis em conta e outros investimentos de curto prazo e de alta liquidez, com vencimentos originais de até três meses e risco insignificante de mudança de valor.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

UP.P HOLDING S.A.

Exercícios findos em 31 de dezembro 2023 e 2022

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

2.5. Ativos e passivos contingentes

As práticas contábeis para registro e divulgação de ativos e passivos contingentes são as seguintes:

- (a) Ativos contingentes: São reconhecidos somente quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, transitadas em julgado. Os ativos contingentes com êxitos prováveis são apenas divulgados em nota explicativa;
- (b) Passivos contingentes: São provisionados na medida em que a Companhia espera desembolsar fluxos de caixa. Processos trabalhistas, cíveis e fiscais são provisionados quando as perdas são avaliadas como prováveis e os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Quando a expectativa de perda nestes processos é possível, uma descrição dos processos e montantes envolvidos é divulgada nas notas explicativas. Passivos contingentes considerados com probabilidade de perda remota não são provisionados nem divulgados.

2.6. Investimentos

Os investimentos em empresas controladas estão avaliados pelo método de equivalência patrimonial.

2.7. Imposto de renda e contribuição social

A provisão do imposto de renda e da contribuição social segue a sistemática do lucro real anual. O imposto de renda é constituído pela alíquota de 15% sobre o lucro tributável, acrescida de 10% sobre a parcela excedente a R\$ 20 por mês e a contribuição social, computada pela alíquota de 9%, sobre o lucro ajustado para fins tributários.

2.8. Estimativas e julgamentos contábeis críticos

A preparação do balanço patrimonial exige que a Administração da Companhia se baseie em estimativas, para o registro de certas transações que afetam os ativos, passivos, receitas e despesas, bem como a divulgação de informações sobre dados de seu balanço patrimonial. As principais estimativas relacionadas ao balanço patrimonial se referem ao registro dos efeitos decorrentes da provisão para contingências trabalhistas, cíveis e fiscais. Os resultados dessas transações e informações, quando de sua efetiva realização em períodos subsequentes, podem divergir dessas estimativas.

- (a) Provisão para contingências trabalhistas, cíveis e fiscais

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

UP.P HOLDING S.A.

Exercícios findos em 31 de dezembro 2023 e 2022

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

A Companhia avalia a existência de processos judiciais e administrativos periodicamente. Provisões são constituídas para todas as contingências referentes a processos judiciais que representem perdas possíveis ou prováveis e estimadas com certo grau de segurança.

A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, a jurisprudência disponível, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos. A administração acredita que essas provisões para riscos trabalhistas, cíveis e fiscais estão corretamente apresentadas no balanço patrimonial.

Em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022 a Companhia não era parte passiva em ações judiciais e processos administrativos com probabilidade de perda possível ou provável, envolvendo questões trabalhistas, cíveis ou fiscais.

2.9. Redução ao valor recuperável de ativos

Os ativos estão sujeitos a avaliação ao valor recuperável anualmente, ou ainda, sempre que eventos ou alterações significativas nas circunstâncias indicarem a possibilidade de perda dos seus valores. Durante o período findo em 31 de dezembro de 2023 e o exercício findo em 31 de dezembro de 2022, não foram identificados indicativos de redução ao valor recuperável de ativos.

3. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Caixa	1	1
Banco conta movimento	392	1
Total	<u>393</u>	<u>-</u>

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

UP.P HOLDING S.A.

Exercícios findos em 31 de dezembro 2023 e 2022

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

4. TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

a. Concentração por tipo, classificação e vencimento

Disponível para venda		2023		2022
	Vencimento	Valor de curva	Valor de mercado	Valor de mercado
Carteira Própria				
Certificados de depósitos bancários (i)	2025	2.676	2.676	-
Total		2.676	2.676	-

(i) CDB Banco Daycoval, indexado ao CDI, com liquidez diária.

b. Resultado com títulos e valores mobiliários

	2023	2022
Certificado de depósitos bancários	1	-
Total	1	-

5. OUTROS CRÉDITOS

	31/12/2023	31/12/2022
Dividendos a receber	1.042	-
Debêntures a receber (i)	<u>8.932</u>	<u>-</u>
Total	9.974	-

(i) Refere-se a recursos provenientes de emissão de debêntures a serem liquidadas, conforme Nota 7.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

UP.P HOLDING S.A.

Exercícios findos em 31 de dezembro 2023 e 2022

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

6. INVESTIMENTOS

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
UP.P SEP S.A.	<u>4,354</u>	<u>2.820</u>

A movimentação do investimento está apresentada a seguir:

Saldo em 31 de dezembro de 2022	2.820
Resultado de equivalência patrimonial	2.575
(-) Distribuição de Dividendos	(1.042)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	<u>4.354</u>

As principais informações do investimento na controlada Up.p SEP S.A. estão apresentadas a seguir:

<u>Up.p SEP S.A.</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Capital social	4.011	4.011
Número de ações	2.025.370	2.025.370
Participação no capital social	100%	100%
Patrimônio líquido	4.066	2.532
Reserva legal	(55)	-
Distribuição dividendos	(1.042)	-
Lucro/(prejuízo) líquido do exercício	2.575	(1.479)

7. EMISSÃO DE DEBÊNTURES

Em 20 de outubro de 2023 foi realizada Assembléia Geral Extraordinária ("AGE") da Companhia na qual se aprovou a proposta da 1ª (primeira) emissão de debêntures pela Companhia, com 2 (duas) séries, de espécie quirografária, de colocação privada e conversíveis em ações.

Em AGE da Companhia instalada e suspensa em 21 de dezembro de 2023 e retomada dia 26 de dezembro de 2023, foi aprovada a primeira emissão de debêntures conversíveis em ações, pela Companhia, nos termos do Instrumento Particular de Escritura da Primeira Emissão de Debêntures Conversíveis em Ações, em 2 (duas) séries, da espécie quirografária, para colocação privada, cujas principais características estão abaixo descritas:

- Valor Total da Emissão: R\$ 12.000.000,00 (doze milhões de reais);
- Quantidade de Debêntures: 2.430.448 (dois milhões, quatrocentos e trinta mil, quatrocentos e quarenta e oito) debêntures, sendo 1.215.224 (um milhão, duzentas e quinze mil, duzentas e vinte e quatro) debêntures da primeira série e 1.215.224 (um milhão,

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

UP.P HOLDING S.A.

Exercícios findos em 31 de dezembro 2023 e 2022

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

duzentas e quinze mil, duzentas e vinte e quatro) debêntures da segunda série;

- **Conversão:** As debêntures da primeira série poderão ser convertidas em ações ordinárias de emissão da Companhia e as debêntures da segunda série poderão ser convertidas em ações preferenciais que conferem aos seus titularidade prioridade no reembolso de capital social, sem prêmio e sem direito a voto, conforme as características previstas no parágrafo único da cláusula 5ª do estatuto social da Companhia. A conversão das debêntures, independente da série, deverá ocorrer sempre na razão de uma ação para cada debênture;
- **Data de Vencimento:** As debêntures vencerão no dia 31 de julho de 2025, exceto nas hipóteses de vencimento antecipado; e
- **Atualização Monetária e Remuneração das Debêntures:** O valor nominal unitário das debêntures não terá qualquer correção monetária e será remunerada por 100% (cem por cento) da taxa DI, calculada de forma exponencial e cumulativa pro rata temporis até a data de vencimento.

8. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Capital social

O capital social totalmente subscrito e integralizado é de R\$ 4.300, representado por 1.012.686 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal de R\$ 1,00 cada uma e por 1.012.684 ações preferenciais, nominativas e sem valor nominal de R\$ 3,245 cada uma.

Reserva legal

É constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social nos termos do art. 193 da Lei nº 6.404/76, até o limite de 20% do capital social.

Valor justo do patrimônio líquido

Para determinação do valor do patrimônio líquido a preços de mercado da Up.p Holding S.A., na data base de 31 de dezembro de 2023, foi adotado o método de avaliação patrimonial ao valor justo, correspondente ao patrimônio líquido ajustado a mercado, conforme exigência metodológica estabelecida na NBC TG 15.

Para efeito do disposto no NBC TG 15, considera-se valor justo de mercado: “Valor justo de um ativo é o valor pelo qual um ativo pode ser negociado entre partes interessadas, conhecedoras do negócio e independentes entre si, com ausência de fatores que pressionem a liquidação da transação ou que

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

UP.P HOLDING S.A.

Exercícios findos em 31 de dezembro 2023 e 2022

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

caracterizem uma transação compulsória”

Dividendos

Os lucros líquidos, quando existentes terão a destinação que lhes for designada *adreferêndum* da Assembleia Geral, observado o disposto na Lei nº 6.404/76.

Assim, a proposta da Administração, a ser deliberada pela Assembleia Geral, é de retenção integral de todo lucro líquido do exercício.

9. PARTES RELACIONADAS

A divulgação de informações sobre partes relacionadas deve observar o Pronunciamento Técnico CPC 05 (R1) - Divulgação sobre Partes Relacionadas - aprovado pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023 houve aquisição de Debêntures (conforme emissão descrita na Nota Explicativa 7) por partes relacionadas à Companhia no valor de R\$ 4.500 (R\$ 0 em 2022). Dos recursos a serem liquidados, provenientes desta emissão de debêntures, conforme Nota Explicativa 5, R\$ 2.660 (R\$ 0 em 2022) referem-se a partes relacionadas à Companhia.

As transações entre partes relacionadas supracitadas referem-se a acionistas controladores e pessoal-chave da Companhia, realizadas em termos equivalentes aos que prevalecem em transações entre partes independentes.

10. EVENTOS SUBSEQUENTES

Não houve ocorrência de eventos subsequentes após a data de encerramento do exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

Diretoria

Gilberto Veiga de Novais
Contador

CRC: 1SP206578/O-7

..*.*.*.*.*.*.*.*.*.*.*.*.*.*