



DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

UP GROUPE INVEST PARTICIPAÇÕES LTDA.

E RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES
EM 31 de DEZEMBRO DE 2023

Conteúdo

| | |
|---|----|
| Relatório de Administração | 3 |
| Relatório dos auditores independentes | 4 |
| Balanço patrimonial | 6 |
| Demonstração dos resultados | 7 |
| Demonstração dos resultados abrangentes | 9 |
| Demonstração das mutações do patrimônio líquido | 10 |
| Demonstração dos fluxos de caixa - Método indireto | 11 |
| Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras | |
| 1 Contexto operacional | 13 |
| 2 Relação de entidades controladas | 14 |
| 3 Base de preparação | 15 |
| 4 Sumário das principais políticas contábeis | 16 |
| 5 Caixa e equivalentes de caixa | 27 |
| 6 Ativos financeiros | 27 |
| 7 Contas a receber de clientes | 28 |
| 8 Cotas de fundos de investimentos em direitos creditórios | 29 |
| 9 Impostos e contribuições a recuperar | 30 |
| 10 Outros créditos | 30 |
| 11 Imposto de renda e contribuição social | 31 |
| 12 Investimentos (Controladora) | 33 |
| 13 Imobilizado | 34 |
| 14 Intangível | 35 |
| 15 Fornecedores conveniados | 36 |
| 16 Créditos não consumidos pelos usuários | 37 |
| 17 Empréstimos e financiamentos | 37 |
| 18 Salários, provisões e encargos sociais | 38 |
| 19 Provisões para contingências | 38 |
| 20 Investimentos a pagar | 40 |
| 21 Impostos e contribuições a recolher | 42 |
| 22 Outros débitos e valores | 42 |
| 23 Partes relacionadas | 42 |
| 24 Patrimônio líquido | 44 |
| 25 Receita líquida | 45 |
| 26 Custos dos serviços prestados | 46 |
| 27 Despesas com pessoal | 46 |
| 28 Despesas gerais e administrativas e provisão para perdas | 47 |
| 29 Outras receitas (Despesas) operacionais, líquidas | 47 |
| 30 Receitas (Despesas) financeiras, líquidas | 48 |
| 31 Instrumentos financeiros | 48 |
| 32 Eventos subsequentes | 55 |

Relatório de Administração

Atendendo às disposições legais e societárias, temos a satisfação de submeter à apreciação de V. Sas. as demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023. No exercício, a Up Groupe registrou lucro de R\$ 4.014 mil, patrimônio líquido de R\$ 346.025 mil e ativos totais de R\$ 657.596 mil. O lucro apresentado foi motivado principalmente pelo registro da equivalência patrimonial da sua controlada direta UP Brasil Administração e Serviços Ltda., que obteve lucro contábil no exercício de 2023. O resultado vem consolidar o processo de reorganização societária iniciado em 2019, sempre com olhar atento e constante de todo Comitê Executivo da Grupo aos processos e sistemas internos, estrutura, eficiência e evolução do negócio.

Em 2023, impactados pela nova regulação do PAT – Programa de Alimentação do Trabalhador, mantivemos o foco em fortalecer nossa posição e em melhorar a experiência e satisfação de nossos clientes.

Sabemos que questões ainda pendentes de regulamentação como a interoperabilidade e portabilidade podem trazer mudanças ao mercado de benefícios ao fornecerem mais flexibilidade e escolha para os trabalhadores e estamos atentos e confiantes de que tais medidas possam impulsionar a inovação e o crescimento do setor de benefícios.

Ao encerrarmos o exercício social, registramos os agradecimentos da Administração aos funcionários, pela dedicação e empenho, e a todos os nossos parceiros, fornecedores e clientes pelo apoio e confiança depositados.

Colocamo-nos à disposição para quaisquer esclarecimentos que se façam necessários.

A Administração

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Aos sócios e administradores da
UP Groupe Invest Participações Ltda.
São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da UP Groupe Invest Participações Ltda. (“Companhia”), identificadas como “Controladora” e “Consolidado”, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nesta data, assim como o resumo das principais práticas contábeis e demais notas explicativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da UP Groupe Invest Participações Ltda. em 31 de dezembro de 2023, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados 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 financeiras individuais e consolidadas”. 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 (“CFC”) 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.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no 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 individuais e consolidadas, a administração é responsável pela avaliação da capacidade da 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 individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, 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 detecta 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 obtivemos 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 nas circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia e suas controladas.
- 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 uma incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia e suas controladas. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras individuais ou consolidadas 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 as demonstrações financeiras individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

Comunicamo-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 eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Barueri, 02 de maio de 2024

Mazars Auditores Independentes
CRC 2SP023701/O-8

DocuSigned by:

Douglas Souza de Oliveira

823E6D3FC28C4F6...

Douglas Souza de Oliveira
Contador CRC 1SP191325/O-0

UP Groupe Invest Participações Ltda.

Balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e de 2022 (Em milhares de Reais)

| Ativo | Nota | Controladora | | Consolidado | | Passivo | Nota | Controladora | | Consolidado | |
|--|------|----------------|----------------|----------------|----------------|---|------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | | | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Circulante | | | | | | Circulante | | | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 5 | 3.970 | 703 | 97.765 | 44.207 | Fornecedores conveniados | 15 | - | - | 146.885 | 136.970 |
| Ativos financeiros | 6 | 16.131 | 14.588 | 31.769 | 28.671 | Créditos não consumidos pelos usuários | 16 | - | - | 70.959 | 63.814 |
| Contas a receber de clientes | 7 | - | - | 181.081 | 220.940 | Empréstimos e financiamentos | 17 | - | - | - | 608 |
| Impostos e contribuições a recuperar | 9 | 810 | 865 | 2.353 | 5.653 | Salários, provisões e encargos sociais | 18 | 338 | 232 | 6.842 | 7.047 |
| Valores a receber de partes relacionadas | 23 | 232 | 402 | - | - | Impostos e contribuições a recolher | 21 | 39 | 28 | 1.477 | 1.077 |
| Outros créditos | 10 | 55 | 15 | 19.044 | 14.906 | Investimento a pagar | 20 | 18.014 | 14.767 | 16.314 | 14.767 |
| Total do ativo circulante | | 21.198 | 16.573 | 332.012 | 314.377 | Outros débitos e valores | 22 | 880 | 832 | 20.981 | 30.344 |
| Não circulante | | | | | | Total do passivo circulante | | 19.271 | 15.859 | 263.458 | 254.627 |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos | 11 | 269 | 269 | 42.537 | 45.242 | Não circulante | | | | | |
| Valores a receber de partes relacionadas | 23 | 12.419 | 11.820 | 524 | 524 | Empréstimos e financiamentos | 17 | - | - | - | 10.000 |
| Investimentos | 12 | 275.983 | 269.664 | - | - | Provisões para contingências | 19 | - | - | 34.075 | 28.904 |
| Imobilizado | 13 | 2 | 5 | 3.195 | 11.654 | Valores a pagar a partes relacionadas | 23 | - | - | 14.038 | 21.130 |
| Intangível | 14 | 12.540 | 13.654 | 279.328 | 281.875 | Total do passivo não circulante | | - | - | 48.113 | 60.034 |
| Total do ativo não circulante | | 301.213 | 295.412 | 325.584 | 339.295 | Patrimônio líquido | | | | | |
| | | | | | | Capital social | 24 | 692.815 | 689.815 | 692.815 | 689.815 |
| | | | | | | Agio em transações de capital | 24 | (206.249) | (206.249) | (206.249) | (206.249) |
| | | | | | | Reserva especial ágio na incorporação | 24 | - | - | 42.885 | 42.885 |
| | | | | | | Prejuízos acumulados | 24 | (183.426) | (187.440) | (183.426) | (187.440) |
| | | | | | | Patrimônio líquido atribuído aos controladores | | 303.140 | 296.126 | 346.025 | 339.011 |
| | | | | | | Participação dos não controladores | | - | - | - | - |
| | | | | | | Total do patrimônio líquido | | 303.140 | 296.126 | 346.025 | 339.011 |
| Total do ativo | | 322.411 | 311.985 | 657.596 | 653.672 | Totais do passivo e do patrimônio líquido | | 322.411 | 311.985 | 657.596 | 653.672 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

UP Groupe Invest Participações Ltda.

Demonstração dos resultados

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Em milhares de Reais)

| | Nota | Controladora | | Consolidado | |
|---|-----------|--------------|-----------------|------------------|------------------|
| | | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Receita líquida | 25 | - | - | 119.830 | 106.700 |
| Custo dos serviços prestados | 26 | - | - | (35.725) | (36.095) |
| Lucro bruto | | - | - | 84.105 | 70.605 |
| Despesas com pessoal | 27 | (2.360) | (2.549) | (47.809) | (46.167) |
| Provisão para perdas | 28 | - | - | 32.656 | 719 |
| Despesas gerais e administrativas | 28 | (781) | (984) | (63.531) | (23.649) |
| Amortização e depreciação | 13/14 | (1.117) | (5.381) | (7.417) | (19.720) |
| Outras receitas | | 3.641 | 4.113 | 2.604 | 6.714 |
| Outras Despesas | | (43) | (18.193) | (16.563) | (78.125) |
| Outras receitas (Despesas) operacionais, líquidas | 29 | 3.598 | (14.080) | (13.959) | (71.411) |
| Total das receitas e despesas operacionais | | (660) | (22.994) | (100.061) | (160.228) |
| Resultado antes das receitas financeiras líquidas e do imposto de renda e da contribuição social | | (660) | (22.994) | (15.956) | (89.623) |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

UP Groupe Invest Participações Ltda.

Demonstração dos resultados

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

(Em milhares de Reais)

(continuação)

| | | Controladora | | Consolidado | |
|---|-----------|----------------|------------------|---------------|-----------------|
| | Nota | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Receitas (Despesas) financeiras líquidas | 30 | 1.356 | 627 | 22.675 | 19.582 |
| Resultado de equivalência patrimonial | | 3.318 | (51.989) | - | - |
| Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social | | 4.014 | (74.356) | 6.719 | (70.041) |
| Imposto de renda e contribuição social - Correntes | | - | - | - | (1) |
| Imposto de renda e contribuição social - Diferido | | - | - | (2.704) | (4.314) |
| Resultado líquido antes das participações | | 4.014 | (74.356) | 4.014 | (74.356) |
| Resultado atribuível aos: | | | | | |
| Acionistas controladores | | 4.014 | (74.356) | 4.0154 | (74.356) |
| Acionistas não controladores | | - | - | - | - |
| Resultado do exercício | | 4.014 | (74.356) | 4.014 | (74.356) |
| Resultado do exercício, por cota (689.815.440 cotas) | | 0,00001 | (0,00011) | | |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

UP Groupe Invest Participações Ltda.

Demonstração dos resultados abrangentes Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022 (Em milhares de Reais)

| | <u>Controladora</u> | | <u>Consolidado</u> | |
|---|---------------------|-----------------|--------------------|-----------------|
| | <u>2023</u> | <u>2022</u> | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
| Resultado do exercício | 4.014 | (74.356) | 4.014 | (74.356) |
| Outros resultados abrangentes | - | - | - | - |
| Resultado abrangente total | 4.014 | (74.356) | 4.014 | (74.356) |
| Resultado abrangente atribuível aos: | | | | |
| Acionistas controladores | 4.014 | (74.356) | 4.014 | (74.356) |
| Acionistas não controladores | - | - | - | - |
| Resultado abrangente total | 4.014 | (74.356) | 4.014 | (74.356) |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

UP Groupe Invest Participações Ltda.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022 (Em milhares de Reais)

| Eventos | Nota | Capital social | Resultados acumulados | Ágio em transações de capital | Patrimônio líquido atribuído aos controladores | Participação de acionistas não controladores | Total |
|---|-------|----------------|-----------------------|-------------------------------|--|--|----------------|
| Saldos em 31 de dezembro de 2021 | | 682.115 | (113.084) | (206.249) | 362.782 | - | 362.782 |
| Integralização de capital | 23(a) | 7.700 | - | - | 7.700 | - | 7.700 |
| Prejuízo líquido do exercício | | - | (74.356) | - | (74.356) | - | (74.356) |
| Saldos em 31 de dezembro de 2022 | | 689.815 | (187.440) | (206.249) | 296.126 | - | 296.126 |
| Integralização de capital | 23(a) | 3.000 | - | - | 3.000 | - | 3.000,00 |
| Lucro líquido do exercício | | - | 4.014 | - | 4.014 | - | 4.014 |
| Saldos em 31 de dezembro de 2023 | | 692.815 | (183.426) | (206.249) | 303.140 | - | 303.140 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

UP Groupe Invest Participações Ltda.

Demonstração dos fluxos de caixa - Método indireto Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022 (Em milhares de Reais)

| | Nota | Controladora | | Consolidado | |
|---|-------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Fluxo de caixa das atividades operacionais | | | | | |
| Resultado do exercício | | 4.014 | (74.356) | 4.014 | (74.356) |
| Participação minoritária no resultado | | - | - | - | - |
| Ajustes para conciliar o resultado ao caixa e equivalentes de caixa gerados pelas atividades operacionais: | | | | | |
| Depreciação e amortização e ajuste obsolécencia | 13,14 | 1.117 | 5.381 | 7.417 | 19.730 |
| Provisão para perdas esperadas | 7 | - | - | (32.656) | (719) |
| Provisão para contingências | 19 | - | - | - | 12.729 |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos | 11 | - | - | 2.705 | 4.314 |
| Equivalência patrimonial | 12 | (3.318) | 51.989 | - | - |
| Provisão de juros com partes relacionadas | 22 | 599 | 574 | 516 | 934 |
| Resultado de variação cambial | 20 | - | - | - | - |
| Provisão para pagamento de PLR | 18 | - | - | 1.272 | 1.010 |
| Provisão para contas a pagar | 20 | 60 | 796 | 3.876 | 4.156 |
| Outros débitos e valores | 22 | - | - | - | 18.304 |
| Ganho na baixa de imobilizado | | - | - | (2.205) | - |
| Perda na baixa de outros ativos | | - | - | (38.022) | (102) |
| Perda na baixa de intangíveis | 13,14 | - | 18.120 | 1.245 | 64.288 |
| | | 2.472 | 2.504 | (51.837) | 50.288 |
| Variações nos ativos e nos passivos: | | | | | |
| (Aumento) redução em ativos financeiros | 6.1 | (1.543) | (1.267) | (3.098) | (1.254) |
| (Aumento) redução no contas a receber | 7 | - | - | 110.537 | (47.390) |
| (Aumento) redução de impostos e contribuições a recuperar | 9 | 55 | (231) | 3.300 | 4.049 |
| (Aumento) redução de outros créditos | 10 | (40) | 91 | (4.138) | 4.627 |
| Aumento (Redução) de fornecedores | 15 | - | - | 9.915 | 8.442 |
| Aumento (Redução) de créditos não consumidos pelos usuários | 17 | - | - | 7.145 | 6.245 |
| Aumento (Redução) de salários, provisões e encargos sociais | 18 | 106 | 2 | (1.477) | (767) |
| Aumento (Redução) de contingências | 19 | - | - | 5.171 | (8.036) |
| Aumento (Redução) de impostos e contribuições a recolher | 21 | 11 | (23) | 400 | 9 |
| Aumento (Redução) de partes relacionadas | | (1.028) | (1.219) | - | - |
| Aumento (Redução) de outros débitos e valores | 20 | (12) | (661) | (13.239) | (4.053) |
| Caixa e equivalentes de caixa gerados pelas atividades operacionais | | (2.451) | (3.308) | 114.516 | (38.128) |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

UP Groupe Invest Participações Ltda.

Demonstração dos fluxos de caixa - Método indireto Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021 (Em milhares de Reais)

(continuação)

| | Nota | Controladora | | Consolidado | |
|--|-------|--------------|----------------|-----------------|----------------|
| | | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Fluxo de caixa das atividades de investimentos | | | | | |
| Aumento (Redução) de investimentos a pagar | 12 | 3.247 | 1.188 | 1.547 | 1.364 |
| Aquisição e aumento de capital de controlada | | (3.001) | 1.061 | - | - |
| Investimentos | | | (8.961) | - | - |
| Aquisições de imobilizado | 13,14 | - | - | (2.076) | (6.348) |
| Venda de imobilizado | 13,14 | - | - | 8.902 | 877 |
| Aquisições de intangível | 13,14 | - | (255) | (2.683) | (3.775) |
| Baixa de intangível | 13,14 | - | - | 405 | 1.061 |
| Caixa e equivalentes de caixa usados nas atividades de investimentos | | 246 | (6.967) | 6.095 | (6.821) |
| Fluxo de caixa das atividades de financiamentos | | | | | |
| Recursos provenientes de aporte de capital de acionistas | | 3.000 | 7.700 | 3.000 | 7.700 |
| Entrada (Amortização) cotas investidores FIDC | | - | - | - | - |
| Entrada (Amortização) de empréstimos e financiamentos | 16 | - | - | (10.608) | (3.050) |
| Entrada (Amortização) de mútuo com partes relacionadas | 22 | - | - | (7.608) | (7.730) |
| Caixa e equivalentes de caixa usados pelas atividades de financiamentos | | 3.000 | 7.700 | (15.216) | (3.080) |
| Aumento no caixa e equivalentes de caixa | | 3.267 | (71) | 53.558 | 2.259 |
| Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício | 6 | 703 | 774 | 44.207 | 41.948 |
| Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício | 6 | 3.970 | 703 | 97.765 | 44.207 |
| Varição no caixa e equivalentes de caixa | | 3.267 | (71) | 53.558 | 2.259 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

UP Groupe Invest Participações Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

(Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

1 Contexto operacional

A UP Groupe Invest Participações Ltda. (“Companhia” ou “UP Groupe”) é uma sociedade limitada com sede em São Paulo, Estado de São Paulo, constituída em 04 de fevereiro de 2016. Veja composição acionária na Nota Explicativa nº 24 (a).

A Companhia tem como objeto social a participação no capital de qualquer sociedade brasileira ou estrangeira, na qualidade de quotista ou acionista. As demonstrações financeiras da Companhia abrangem a Companhia e suas controladas (conjuntamente referidas como ‘Grupo’).

Fundada em 1964, na França, Le Chèque Déjeuner, vem expandindo suas operações pelo mundo. Em 2013, alterou a denominação social para Up Groupe Internationale. Sua entrada no Brasil, foi através da aquisição das empresas Planinvesti Participações Ltda., em 31 de maio de 2015, e UP Brasil - Empório Card Ltda. em 26 de janeiro de 2016, através de sua holding brasileira CDHI Brasil Participações Ltda. Em 2017, a Planinvesti Participações Ltda. foi incorporada pela UP Brasil - Planinvesti Administração e Serviços Ltda. sendo suas cotas integralmente transferidas para a CDHI Brasil Participações Ltda.

Em 17 de janeiro de 2016 a Up Groupe Internationale criou a Up Groupe Invest Participações Ltda. através da cessão integral de suas cotas da CDHI Brasil Participações Ltda. Em 18 de março de 2016 a Up Groupe Invest Participações Ltda. tornou-se acionista da FBR Soluções Participações S.A. por meio da cessão integral de suas cotas da CDHI Brasil Participações Ltda.

Em 25 de março de 2019 a Companhia realizou a aquisição da totalidade de ações sob posse de acionistas minoritários passando a deter 100% das ações da FBR Soluções Participações S.A.

Em 2019 iniciou-se um processo de Reorganização Societária envolvendo as empresas que integravam o Grupo UP Brasil, visando maior sinergia operacional. Dentro deste contexto, ocorreram os seguintes eventos societários:

- Em 01 de maio de 2019 a UP Brasil Administração e Serviços Ltda. (“UP Brasil”) incorporou sua coligada UP Brasil - Empório Card Ltda;
- Em 01 de dezembro de 2019, a UP Brasil incorporou sua controladora direta CDHI (incorporação reversa), passando assim a ser controlada direta da UP Brasil - Policard Systems e Serviços S.A. (“UP Policard”), até então controlada direta da Up Policard;
- Em 01 de janeiro de 2020, a UP Brasil incorporou sua controladora direta UP Policard (incorporação reversa). Com essa incorporação, a UP Brasil Administração e Serviços Ltda. passou a ser controlada direta da FBR Soluções e Participações S.A., até então controladora direta da Up Policard, e passou também a controlar a empresa Soft Pro Tecnologia Ltda, até então controlada direta da Up Policard;
- Em 01 de fevereiro de 2020 a UP Brasil cedeu e transferiu, a título de compra e venda, suas quotas totalmente integralizadas da empresa Soft Pro Tecnologia Ltda para os demais sócios pessoas físicas conforme detalhado na 13ª Alteração Societária.
- Em 2021 foi constituída a sociedade limitada I-Scaneo Administração de Despesas Ltda. com participação da UP Groupe Participações Ltda.

UP Groupe Invest Participações Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

(Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

- Em dezembro de 2023, mediante Ata de Assembleia Geral Extraordinária, a controlada direta FBR alterou a sua denominação jurídica para sociedade limitada (FBR Soluções Participações Ltda.).

2 Relação de entidades controladas

As práticas contábeis foram aplicadas de forma uniforme em todas as empresas consolidadas (veja política contábil na Nota Explicativa nº 4).

As demonstrações financeiras consolidadas incluem as demonstrações da Companhia e de suas controladas diretas FBR Soluções e Participações Ltda. e I-Scaneo Administração de Despesas Ltda.

- 99,99% - FBR Soluções e Participações Ltda. - Direta
- 99,99% - I-Scaneo Administração de Despesas - Direta

As demonstrações financeiras consolidadas incluem ainda o Fundo em Direito Creditório (FIDC) listado abaixo e cujo detalhamento está demonstrado na Nota Explicativa nº 8:

- FIDC Policard II: o Grupo possui 100% das cotas em 2023 (100% em 2022) - Indireta

Operações das controladas

Todas as empresas controladas estão domiciliadas no Brasil. Os endereços registrados e as principais atividades são:

Controladas diretas:

- **FBR Soluções Participações Ltda.** - Avenida Brigadeiro Faria Lima, 1.306, conjunto 51, sala 03, Jardim Paulistano, na cidade de São Paulo - SP, tendo como objeto social: Participação em outras sociedades, empresas, empreendimentos ou consórcios, como acionista, sócia, quotista, consorciada ou investidora.
- **I-Scaneo Administração de Despesas Ltda.** - Rua Barão do Triunfo, 1.052, conjunto 122, Brooklin Paulista, na cidade de São Paulo - SP, tendo como principal objeto social a prestação de serviços de processamento de dados.
- **UP Brasil Administração e Serviços Ltda. (UP Brasil)**, situada no endereço Avenida Brigadeiro Faria Lima, 1.306, conjunto 51, sala 01, Jardim Paulistano, São Paulo, tem como principal objeto social a prestação de serviços na implantação, intermediação, administração e fiscalização de sistemas e/ou contratos de convênio de qualquer natureza, por meio de intermediação e fornecimento, às empresas clientes de cheques, cartões, vales e cupons, impressos em papel ou plástico, oriundos de tecnologia adequada, destinados à aquisição de refeições prontas ou gêneros alimentícios “in natura”, e combustível em estabelecimentos fornecedores de bens e serviços, como restaurantes, bares, hotéis, supermercados, livrarias, postos de gasolina entre outros, por seus funcionários.

UP Groupe Invest Participações Ltda.**Notas explicativas às demonstrações financeiras***(Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)***Controlada indireta:**

- FIDC II (Fundo de Investimento em Direitos Creditórios) foi constituído em 23 de dezembro de 2011 e iniciou suas atividades em 29 de dezembro de 2011, sob a forma de condomínio fechado e com prazo indeterminado de duração. Destina-se, especificamente, a receber aplicações de investidores qualificados, nos termos da Instrução CVM n. 356/2001. A Administração e custódia da carteira do FIDC II é a Oliveira Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A., sendo a gestão realizada pela ASK Gestora de Recursos S.A. Os cotistas do FIDC II estão expostos à possibilidade de serem chamados a aportar recursos nas situações em que o patrimônio líquido do fundo se torne negativo.

| | Up Brasil Adm e Serviços Ltda. (Consolidado) | FBR | I-Scaneo |
|------------------------|---|------------|-----------------|
| Ativo | 364.019 | 152.247 | 1.171 |
| Passivo | 297.483 | 9.149 | 25 |
| Patrimônio Líquido | 66.536 | 143.098 | 1.146 |
| Resultado do Exercício | 5.266 | 4.830 | (1.511) |

3 Base de preparação**a. Declaração de conformidade**

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP), que seguem os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

A emissão das demonstrações financeiras foi autorizada pela diretoria em 30 de abril de 2024.

Detalhes sobre as políticas contábeis da Companhia estão apresentados na Nota Explicativa nº4.

Em 2023 não foram identificadas alterações relevantes nos pronunciamentos contábeis que impactassem diretamente as demonstrações financeiras do Grupo. Durante o exercício presente, não houve alterações significativas no CPC que exigissem ajustes ou divulgações adicionais nas demonstrações financeiras. O Grupo continuou a cumprir integralmente todas as obrigações legais e regulatórias aplicáveis, mantendo-se em conformidade com as normas contábeis e fiscais em vigor.

b. Moeda funcional e moeda de apresentação

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas estão apresentadas em Reais, que é a moeda funcional da Companhia. Todas as informações financeiras apresentadas em Reais foram arredondadas para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

c. Uso de estimativas e julgamentos

A preparação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas está de acordo com os Pronunciamentos Técnicos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPCs), os quais exigem que a Administração faça julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas

UP Groupe Invest Participações Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

(Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

Estimativas e premissas são revistas de maneira contínua. As revisões das estimativas são reconhecidas prospectivamente.

As informações sobre as incertezas relacionadas a premissas e estimativas que possuem um risco significativo de resultar em um ajuste material dentro do próximo exercício financeiro estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

Nota Explicativa nº 7- Contas a receber de clientes: mensuração do valor recuperável dos recebíveis

Nota Explicativa nº 11- Imposto de renda e contribuição social diferidos: reconhecimento do ativo fiscal diferido

Nota Explicativa nº 13- Imobilizado: utilização de taxas de depreciação diferenciadas da taxa fiscal

Nota Explicativa nº 14 - Intangível: utilização de taxas de amortização diferenciadas da taxa fiscal

Nota Explicativa nº 19 - Contingências: mensuração do valor de provisão de contingências

Nota Explicativa nº 31 - Instrumentos financeiros: premissas da estimativa de valor justo dos instrumentos financeiros

d. Mensuração do valor justo

O Grupo possui controles para mensuração dos valores justos de contas a receber, imposto de renda e contribuição social diferidos, imobilizado e intangível, contingências e instrumentos financeiros. Regularmente dados não observáveis significativos são revisados pelas áreas responsáveis pela mensuração do valor justo, com ou sem o auxílio de terceiros, e ajustes de avaliação são realizados se houver necessidade.

e. Base de mensuração

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram preparadas com base no custo histórico, com exceção dos instrumentos financeiros não derivativos mensurados pelo valor justo por meio do resultado e os empréstimos e recebíveis, reconhecidos nos balanços patrimoniais.

4 Sumário das principais políticas contábeis

As políticas contábeis descritas abaixo foram aplicadas de maneira consistente a todo o período apresentado nestas demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

UP Groupe Invest Participações Ltda.**Notas explicativas às demonstrações financeiras**

(Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

a. Base de consolidação**(i) Controladas**

A Companhia controla uma entidade quando está exposta aos — ou tem direito sobre os — retornos variáveis advindos de seu envolvimento com a entidade e tem a habilidade de afetar esses retornos exercendo seu poder sobre a entidade. As demonstrações financeiras de controladas são incluídas nas demonstrações financeiras consolidadas a partir da data em que o controle se inicia até a data em que o controle deixa de existir.

Nas demonstrações financeiras individuais da controladora, as informações financeiras de controladas são reconhecidas através do método de equivalência patrimonial. As políticas contábeis das controladas foram ajustadas para assegurar consistência às políticas contábeis adotadas pela Companhia.

Em atendimento às práticas contábeis adotadas no Brasil, o Grupo consolida as demonstrações financeiras do Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Policard II (“FIDC Policard II”), uma vez que este representa entidade de propósito específico, em que as atividades são conduzidas substancialmente em função das necessidades operacionais do Grupo.

No processo de consolidação do FIDC Policard II, foram realizadas, quando aplicável, eliminações de ativos e passivos, ganhos e perdas das operações entre a Companhia e o fundo.

(ii) Participação de acionistas não-controladores

O Grupo optou por mensurar qualquer participação de não-controladores na adquirida pela participação proporcional nos ativos líquidos identificáveis na data de aquisição.

Mudanças na participação do Grupo em uma subsidiária que não resultem em perda de controle são contabilizadas como transações de patrimônio líquido.

(iii) Perda de controle

Quando da perda de controle, o Grupo desreconhece os ativos e os passivos da controlada, qualquer participação de não controladores e outros componentes registrados no patrimônio líquido referentes a essa controlada. Qualquer ganho ou perda originado pela perda de controle é reconhecido no resultado. Se o Grupo retém qualquer participação na antiga subsidiária, então essa participação é mensurada pelo seu valor justo na data em que há a perda de controle.

(iv) Investimentos em entidades contabilizadas pelo método da equivalência patrimonial

Os investimentos do Grupo em entidades contabilizadas pelo método da equivalência patrimonial compreendem suas participações em controladas.

As controladas são aquelas entidades nas quais o Grupo, direta ou indiretamente, tenha influência significativa, mas não controle ou controle conjunto, sobre as políticas financeiras e operacionais.

Tais investimentos são reconhecidos inicialmente pelo custo, o qual inclui os gastos com a transação. Após o reconhecimento inicial, as demonstrações financeiras consolidadas incluem a participação do Grupo no lucro ou no prejuízo do exercício e outros resultados abrangentes da investida até a data em que a influência significativa deixa de existir.

UP Groupe Invest Participações Ltda.**Notas explicativas às demonstrações financeiras**

(Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

Nas demonstrações financeiras individuais da controladora em 31.12.2023 e 31.12.2022 não haviam investimentos em coligadas a serem reconhecidos por esse método.

(v) Transações eliminadas na consolidação

Saldo e transações intragrupo, e quaisquer receitas ou despesas não realizadas derivadas de transações intragrupo, são eliminados na preparação das demonstrações financeiras consolidadas. Ganhos não realizados oriundos de transações com investidas registradas por equivalência patrimonial são eliminados contra o investimento na proporção da participação do Grupo na investida. Perdas não realizadas são eliminadas da mesma maneira como são eliminados os ganhos não realizados, mas somente na extensão em que não haja evidência de perda por redução ao valor recuperável.

b. Instrumentos financeiros

Conforme o CPC 48, no reconhecimento inicial, um ativo financeiro deve ser reconhecido de acordo com a estratégia de negócio, podendo ser: a custo amortizado; valor justo por meio de outros resultados abrangentes (“VJORA”); ou valor justo por meio de resultado (“VJR”). Não houve impactos relevantes notados para a classificação de Instrumentos Financeiros próprios em função da adoção do CPC 48.

Sob CPC 48, um ativo financeiro é mensurado ao custo amortizado se atender as condições a seguir e não for designado como mensurado a VJR:

- É mantido dentro de um modelo de negócio cujo objetivo seja manter ativos financeiros para receber fluxos de caixa contratuais; e
- Seus termos contratuais geram, em datas específicas, fluxos de caixa que são relativos ao pagamento de principal e juros sobre o valor principal em aberto.

Um instrumento de dívida é mensurado a VJORA se atender ambas as condições a seguir e não for designado como mensurado a VJR:

- É mantido dentro de um modelo de negócio cujo objetivo é atingido tanto pelo recebimento de fluxos de caixa contratuais quanto pela venda de ativos financeiros; e
- Seus termos contratuais geram em datas específicas, fluxos de caixa que são apenas pagamentos de principal e juros sobre o valor principal em aberto.

O Grupo classifica ativos financeiros não derivativos nas seguintes categorias: ativos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado e mensurados pelo custo amortizado. O Grupo classifica passivos financeiros não derivativos na categoria “Outros passivos financeiros”.

(i) Ativos e passivos financeiros não derivativos - reconhecimento e desreconhecimento

O Grupo reconhece os empréstimos e recebíveis e os instrumentos de dívida inicialmente na data em que foram originados. Todos os outros ativos e passivos financeiros são reconhecidos na data da negociação.

UP Groupe Invest Participações Ltda.**Notas explicativas às demonstrações financeiras**

(Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

O Grupo desreconhece um ativo financeiro quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram, ou quando a Companhia transfere os direitos ao recebimento dos fluxos de caixa contratuais sobre um ativo financeiro em uma transação na qual, substancialmente, todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos. Qualquer participação que seja criada ou retida pela Companhia em tais ativos financeiros transferidos é reconhecida como um ativo ou passivo separado.

O Grupo desreconhece um passivo financeiro quando sua obrigação contratual é retirada, cancelada ou expirada.

Os ativos ou os passivos financeiros são compensados e o valor líquido é apresentado no balanço patrimonial quando, e somente quando, o Grupo tem o direito legal de compensar os valores e tem a intenção de liquidar em uma base líquida ou de realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

(ii) Ativos financeiros não derivativos - Mensuração***Ativos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado***

Um ativo financeiro é classificado como mensurado pelo valor justo por meio do resultado caso não atenda aos critérios de classificação de mensuração pelo custo amortizado ou pelo valor justo por meio de outros resultados abrangentes. Os custos da transação são reconhecidos no resultado conforme incorridos. Ativos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado são mensurados pelo valor justo, e mudanças no valor justo desses ativos, incluindo ganhos com juros e dividendos, são reconhecidas no resultado do exercício.

Ativos financeiros mensurados pelo custo amortizado

Esses ativos são reconhecidos inicialmente pelo valor justo acrescido de quaisquer custos de transação diretamente atribuíveis. Após o reconhecimento inicial, são medidos pelo custo amortizado através do método dos juros efetivos.

O contas a receber é avaliado pelo valor da prestação do serviço e inclui, também, créditos por serviços prestados e não faturados até a data do balanço.

A provisão para perdas esperadas é constituída em montante considerado suficiente pela Administração para fazer face às eventuais perdas na realização dos créditos.

O cálculo do ajuste a valor presente não apresentou valores relevantes a serem contabilizados.

Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa abrangem saldos de caixa e investimentos financeiros com vencimento original de três meses ou menos a partir da data da contratação, os quais estão sujeitos a um risco insignificante de alteração no valor e são utilizados nas obrigações de curto prazo.

(iii) Passivos financeiros não derivativos - Mensuração

Tais passivos financeiros são reconhecidos inicialmente pelo valor justo acrescido de quaisquer custos de transação atribuíveis. Após o reconhecimento inicial, esses passivos financeiros são medidos pelo custo amortizado através do método dos juros efetivos.

UP Groupe Invest Participações Ltda.**Notas explicativas às demonstrações financeiras***(Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)*

(iv) Capital social

O capital social da Companhia está apresentado por ações ordinárias, que são classificadas como patrimônio líquido.

Os dividendos mínimos obrigatórios, conforme definido em estatuto, são reconhecidos como passivo.

c. Provisão para perdas esperadas com créditos

O Grupo faz a análise de seus clientes e suas devidas movimentações e pagamentos, e registra provisão baseada em estimativas ponderadas pela probabilidade de não pagamento por faixa de vencimento, consoante ao CPC 48, exceto nos casos em que exista acordo com os clientes.

Conforme facultado pelo CPC 48, o Grupo utiliza o expediente prático no cálculo da provisão para perdas esperadas, que é efetuado com base em estimativas ponderadas pela probabilidade de não pagamento por faixa de vencimento (aging list), segmentado pelas linhas de serviço da empresa. Os valores são a diferença entre os fluxos de caixa contratuais e os fluxos de caixa esperados pelo Grupo.

d. Imobilizado**(i) Reconhecimento e mensuração**

Itens do imobilizado são mensurados pelo custo histórico deduzido de depreciação acumulada e de quaisquer perdas acumuladas de redução ao valor recuperável (*impairment*).

O custo inclui gastos que são diretamente atribuíveis à aquisição de um ativo. O custo de ativos construídos pela própria Companhia inclui:

- Os custos de materiais e de mão de obra direta;
- Quaisquer outros custos para colocar o ativo no local e na condição necessária para que esse seja capaz de operar da forma pretendida pela Administração; e
- Os custos de desmontagem e de restauração do local onde esses ativos estão localizados.

Quando partes de um item do imobilizado têm diferentes vidas úteis, estas são registradas como itens separados (componentes principais) de imobilizado.

Quaisquer ganhos e perdas na alienação de um item do imobilizado (apurados pela diferença entre os recursos líquidos advindos da alienação e o valor contábil do item) são reconhecidos em outras receitas/despesas operacionais no resultado.

Em 2023, em virtude da descontinuidade do produto “correspondente bancário”, a controlada direta UP Brasil baixou o imobilizado registrado nas rubricas de “máquinas e equipamentos” e “terminais de pagamento - POS”, cujos bens estavam ligados diretamente a essa atividade. Os movimentos de baixa do imobilizado e suas respectivas depreciações estão evidenciados na nota explicativa nº 13.

UP Groupe Invest Participações Ltda.**Notas explicativas às demonstrações financeiras***(Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)***(ii) Custos subsequentes**

Gastos subsequentes são capitalizados apenas quando é provável que benefícios econômicos futuros associados com os gastos serão auferidos pela Companhia.

(iii) Depreciação

Itens do ativo imobilizado são depreciados pelo método linear no resultado do período baseado na vida útil econômica estimada de cada componente.

Os itens do ativo imobilizado são depreciados a partir da data de aquisição em que são instalados e estejam disponíveis para uso.

As vidas úteis estimadas do ativo imobilizado são as seguintes:

| Bens | Vida útil (anos) Controladora | - | Vida útil (anos) Consolidado | - |
|-----------------------------|----------------------------------|----|--|-------|
| Máquinas e equipamentos | | - | | 04-10 |
| Móveis e utensílios | | - | | 10 |
| Veículos | | - | | 05 |
| Equipamentos de informática | | 05 | | 03-10 |
| Instalações | | - | | 10 |
| Edificações e benfeitorias | | - | De acordo com a vigência do contrato de locação. | |

Quando existentes, ativos arrendados são depreciados pelo período que for mais curto entre o prazo do arrendamento e as suas vidas úteis, a não ser que esteja razoavelmente certo de que a Companhia irá obter a propriedade ao final do prazo do arrendamento.

e. Arrendamento mercantil

Quando existentes, os contratos de arrendamento mercantil financeiro são reconhecidos no ativo imobilizado e no passivo de empréstimos e financiamentos, pelo menor entre: valor presente das parcelas mínimas obrigatórias do contrato e o valor justo do ativo, acrescidos, quando aplicável, dos custos iniciais diretos incorridos na transação. Os montantes registrados no ativo imobilizado são depreciados pelo menor prazo entre a vida útil-econômica estimada dos bens e a duração prevista do contrato de arrendamento. Os juros implícitos no passivo, reconhecidos de empréstimos e financiamentos, são apropriados ao resultado de acordo com a duração do contrato pelo método da taxa efetiva de juros.

Os contratos de arrendamento mercantil operacional são reconhecidos como despesa numa base sistemática que represente o período em que o benefício sobre o ativo arrendado é obtido, mesmo que tais pagamentos não sejam feitos nessa base.

O Grupo adotou o CPC 06 (R2) - Arrendamentos a partir de 1º de janeiro de 2020. O pronunciamento apresenta um único modelo de arrendamento que consiste em reconhecer os arrendamentos com ativos identificados, com prazo maior que 12 meses e de valores substanciais, inicialmente no ativo e passivo a valor presente e reconhecer a depreciação e os juros do arrendamento separadamente no resultado. Os reflexos da aplicação da norma estão apresentados nas notas explicativas 13, 22 e 30.

UP Groupe Invest Participações Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

(Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

f. Intangível

O intangível corresponde a ativos identificáveis sem substância física, os quais estão em poder da Companhia, possuem benefícios econômicos futuros previstos e retornos para serem usados em período superior a um ano. O reconhecimento inicial acontece quando há benefícios econômicos futuros prováveis e quando o custo pode ser mensurado de forma confiável. O Grupo não reconhece eventuais ativos intangíveis gerados internamente.

Os ativos imobilizados e intangíveis devem ter o seu valor recuperável avaliado, no mínimo, anualmente, caso haja indicadores de perda de valor. Em 2023 não ocorreram eventos que indicassem perdas.

Em 2022, após avaliação minuciosa dos intangíveis “Relacionamento com clientes” e “Marcas e Patentes” registrados em função da aquisição das empresas Planinvesti Adm e Serviços Ltda (Plan Vale) e Empório Card Ltda. (Vale Mais), foi possível identificar que estas não geram benefício econômico futuro. As análises da Administração, detalhadas em memorando interno, ratificam a consolidação da marca Up Brasil e uma carteira de clientes não mais vinculada às marcas das empresas adquiridas. Sendo assim, e em cumprimento com o CPC 01(R1), a Companhia realizou as baixas integrais destes intangíveis, como perda por redução ao valor recuperável, conforme descrito na nota explicativa 14.

Em 2023 o Grupo Up não realizou baixas relevantes em intangíveis.

As vidas úteis estimadas do ativo intangível remanescente são as seguintes:

| Bens | Vida útil - Controladora | Vida útil - Consolidado |
|--------------------------|--------------------------|-------------------------|
| Carteira de clientes | - | 1 a 1,5 ano |
| Sistemas e aplicativos | 5 anos | 5 a 7 anos |
| Acordo de não competição | - | 7,5 a 9 anos |

g. Redução ao valor recuperável (*impairment*)

(i) Ativos financeiros não derivativos

Ativos financeiros não classificados como ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado, incluindo investimentos contabilizados pelo método da equivalência patrimonial, são avaliados a cada data de balanço para determinar se há evidência objetiva de *impairment*.

A evidência objetiva de que os ativos financeiros perderam valor pode incluir o não pagamento ou o atraso no pagamento por parte do devedor, a reestruturação do valor devido à Companhia sobre condições de que o Grupo não consideraria em outras transações, indicações de que o devedor ou o emissor entrará em processo de falência ou o desaparecimento de um mercado ativo para um título. Além disso, para um instrumento patrimonial, um declínio significativo ou prolongado em seu valor justo abaixo do seu custo é evidência objetiva de perda por redução ao valor recuperável.

UP Groupe Invest Participações Ltda.**Notas explicativas às demonstrações financeiras**

(Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado

O Grupo considera evidência de perda de valor de ativos mensurados pelo custo amortizado tanto no nível individualizado como no nível coletivo. Todos os ativos individualmente significativos são avaliados quanto à perda por redução ao valor recuperável. Aqueles identificados como não tendo sofrido perda de valor individualmente são então avaliados coletivamente quanto a qualquer perda de valor que tenha ocorrido, mas não tenha sido ainda identificada. Ativos que não são individualmente significativos são avaliados coletivamente quanto à perda de valor com base no agrupamento de ativos com características de risco similares.

Ao avaliar a perda por redução ao valor recuperável de forma coletiva, o Grupo utiliza tendências históricas do prazo de recuperação e dos valores de perda incorridos, ajustados para refletir o julgamento da Administração sobre se as condições econômicas e de crédito atuais são tais que as perdas reais provavelmente serão maiores ou menores que as sugeridas pelas tendências históricas.

Uma perda por redução ao valor recuperável é calculada como a diferença entre o valor contábil e o valor presente dos fluxos de caixa futuros estimados, descontados à taxa de juros efetiva original do ativo. As perdas são reconhecidas no resultado e refletidas em uma conta de provisão. Quando o Grupo considera que não há expectativas razoáveis de recuperação, os valores são baixados. Quando um evento subsequente indica uma redução da perda de valor, a redução na perda de valor é revertida através do resultado.

Investidas contabilizadas pelo método de equivalência patrimonial

Uma perda por redução ao valor recuperável referente a uma investida reconhecida pelo método de equivalência patrimonial é mensurada pela comparação do valor recuperável do investimento com seu valor contábil. Uma perda por redução ao valor recuperável é reconhecida no resultado e é revertida se houve uma mudança favorável nas estimativas usadas para determinar o valor recuperável.

(ii) Ativos não financeiros

Os valores contábeis dos ativos não financeiros da Companhia, que não estoques e imposto de renda e contribuição social diferidos, são revistos a cada data de apresentação para apurar se há indicação de perda no valor recuperável. Caso ocorra tal indicação, então o valor recuperável do ativo é estimado.

O valor recuperável de um ativo ou a Unidade Geradora de Caixa (UGC) é o maior entre seus valores em uso ou seu valor justo menos os custos para vender. O valor em uso é baseado em fluxos de caixa futuros estimados, descontados ao seu valor presente usando uma taxa de desconto antes dos impostos que reflete as avaliações atuais de mercado do valor do dinheiro no tempo e os riscos específicos do ativo ou da UGC.

Uma perda por redução ao valor recuperável é reconhecida caso o valor contábil de um ativo ou sua UGC exceda seu valor recuperável estimado. Perdas por redução no valor recuperável são reconhecidas no resultado.

UP Groupe Invest Participações Ltda.**Notas explicativas às demonstrações financeiras**

(Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

Uma perda por redução ao valor recuperável relacionada a ágio não é revertida. Quanto aos outros ativos, as perdas de valor recuperável são revertidas somente na extensão em que o valor contábil do ativo não exceda o valor contábil que teria sido apurado, líquido de depreciação ou amortização, caso a perda de valor não tivesse sido reconhecida.

(iii) Ativos imobilizados e intangíveis

Os ativos imobilizados e intangíveis devem ter o seu valor recuperável avaliado, no mínimo, anualmente, caso haja indicadores de perda de valor. Como mencionado no item f. desta nota, em 2022 a controlada UP Brasil realizou as baixas dos intangíveis “Marcas e Patentes” e “Relacionamento com Clientes” uma vez que não se identificam benefícios econômicos futuros nestes ativos.

h. Provisões

Uma provisão é reconhecida, em função de um evento passado, se a Companhia tem uma obrigação legal ou construtiva que possa ser estimada de maneira confiável, e é provável que um recurso econômico seja exigido para liquidar a obrigação. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

- **Nota 7:** Provisão para perdas esperadas
- **Nota 19:** Provisão para contingências

i. Provisões para contingências

As provisões para contingências, de quaisquer naturezas, são reavaliadas periodicamente pela Administração, que leva em consideração, entre outros fatores, as possibilidades de êxito da ação e a opinião de seus consultores jurídicos. As contingências são registradas de acordo com o estabelecido no CPC 25 - Provisões, passivos contingentes e ativos contingentes, emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis.

As provisões para contingências são constituídas sempre que a perda é avaliada como provável, o que ocasionaria a provável saída de recursos para a liquidação das obrigações, e quando os montantes envolvidos são mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes classificados como de perda possível não são reconhecidos contabilmente, sendo apenas divulgados nas notas explicativas às demonstrações financeiras e os classificados como de perda remota não são provisionados, nem divulgados.

j. Benefícios a empregados

Benefícios de curto prazo a empregados, inclusive plano de participação nos resultados

Obrigações de benefícios de curto prazo a empregados são mensuradas em uma base não descontada e são incorridas como despesa conforme o serviço correspondente seja prestado. O passivo é reconhecido pelo montante esperado a ser pago para os planos de curto prazo de bonificação em dinheiro ou participação nos lucros se a Companhia tem uma obrigação legal ou construtiva presente de pagar montante em função de serviço passado, prestado pelo empregado, e se a obrigação puder ser estimada de maneira confiável.

UP Groupe Invest Participações Ltda.**Notas explicativas às demonstrações financeiras***(Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)*

k. Imposto de renda e contribuição social**(i) Despesas de imposto de renda e contribuição social corrente**

A despesa de imposto corrente é o imposto a pagar ou a receber estimado sobre o lucro ou prejuízo tributável do período e qualquer ajuste aos impostos a pagar com relação aos exercícios anteriores. O montante dos impostos correntes a pagar ou a receber é reconhecido no balanço patrimonial como ativo ou passivo fiscal pela melhor estimativa do valor esperado dos impostos a serem pagos ou recebidos que reflete as incertezas relacionadas a sua apuração, se houver. Ele é mensurado com base nas taxas de impostos decretadas na data do balanço.

Os ativos e passivos fiscais correntes são compensados somente se certos critérios forem atendidos.

O Grupo avaliou as alterações introduzidas pelo ICPC 22 que trata da incerteza sobre tratamento de tributos sobre o Lucro e concluiu que sua adoção não trará impactos significativos em relação à questionamentos por parte das autoridades fiscais e tributárias, visto que todas as adições e exclusões estão seguindo criteriosamente a legislação tributária que as rege. Sendo assim, considerou que é altamente provável que todas sejam aceitas.

(ii) Despesas de imposto de renda e contribuição social diferido

Ativos e passivos fiscais diferidos são reconhecidos com relação às diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos para fins de demonstrações financeiras e os usados para fins de tributação. As mudanças dos ativos e passivos fiscais diferidos no período são reconhecidas como despesa de imposto de renda e contribuição social diferida. O imposto diferido não é reconhecido para:

diferenças temporárias sobre o reconhecimento inicial de ativos e passivos em uma transação que não seja uma combinação de negócios e que não afete nem o lucro ou prejuízo tributável nem o resultado contábil;

- diferenças temporárias relacionadas a investimentos em controladas, coligadas e em empreendimentos sob controle conjunto, na extensão que a Companhia seja capaz de controlar o momento da reversão da diferença temporária e seja provável que a diferença temporária não será revertida em futuro previsível;
- diferenças temporárias tributáveis decorrentes do reconhecimento inicial de ágio.

Um ativo fiscal diferido é reconhecido em relação aos prejuízos fiscais e diferenças temporárias dedutíveis não utilizados, na extensão em que seja provável que lucros tributáveis futuros estarão disponíveis, contra os quais serão utilizados. Ativos fiscais diferidos são revisados a cada data de balanço e são reduzidos na extensão em que sua realização não seja mais provável.

Ativos e passivos fiscais diferidos são mensurados com base nas alíquotas que se espera aplicar às diferenças temporárias quando elas forem revertidas, baseando-se nas alíquotas que foram decretadas até a data do balanço.

UP Groupe Invest Participações Ltda.**Notas explicativas às demonstrações financeiras**

(Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

A mensuração dos ativos e passivos fiscais diferidos reflete as consequências tributárias decorrentes da maneira sob a qual o Grupo espera recuperar ou liquidar seus ativos e passivos. Ativos e passivos fiscais diferidos são compensados somente se certos critérios forem atendidos.

l. Reconhecimento de receitas

Em janeiro de 2018 passou a vigorar nova norma do comitê de pronunciamento contábil, o CPC 47. Esta norma introduz uma estrutura extensiva para determinar quando e se uma receita será reconhecida, além de sua mensuração. O princípio fundamental do CPC47 é o reconhecimento da receita quando as mercadorias ou serviços são transmitidos para o cliente, ao preço da transação. O momento de reconhecimento da receita de contratos com clientes, é quando um cliente obtém o controle dos bens ou serviços adquiridos.

A adoção dessa norma não trouxe impactos significativos em relação ao momento para o reconhecimento da receita de contratos com clientes, visto que já vinham sendo registradas no momento em que o controle, os benefícios e direitos decorrentes da prestação do serviço fluem para os clientes, ou seja, na realização da transação. Não há componente significativo de financiamento nos contratos com clientes.

Serviços prestados

As receitas relativas aos serviços são contabilizadas pelos valores definidos em contrato na data da prestação do serviço e se compõem de receita de manutenção, taxa de administração de convênio com estabelecimentos credenciados, aluguel, receita de captura de transação eletrônica, entre outras. Todos os serviços são faturados mensalmente. Os serviços prestados entre a data de faturamento e o final de cada mês são calculados e contabilizados como receita no mês da prestação do serviço.

Uma receita não é reconhecida se há uma incerteza significativa na sua realização ou na mensuração de seu valor.

m. Receitas financeiras e despesas financeiras

As receitas financeiras compreendem juros sobre receitas em investimentos realizados pela Companhia (incluindo aplicações financeiras em fundo de investimentos em direitos creditórios), ajustes ao valor presente de ativos financeiros e alterações no valor justo de ativos financeiros avaliados a valor justo através do resultado.

Despesas financeiras compreendem despesas com juros de empréstimos e financiamentos, atualizações monetárias de tributos parcelados e provisões para contingências e alterações no valor justo de ativos financeiros ao valor justo através do resultado. Custos de empréstimos que não são diretamente atribuíveis à aquisição, à construção ou à produção de um ativo qualificável são reconhecidos no resultado do período, de acordo com o regime de competência.

UP Groupe Invest Participações Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

(Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

5 Caixa e equivalentes de caixa

| | Controladora | | Consolidado | |
|-------------------------------|--------------|------|-------------|--------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Caixa e bancos | 9 | 106 | 16.785 | 7.998 |
| Aplicações financeiras | 3.961 | 597 | 80.980 | 36.209 |
| Caixa e equivalentes de caixa | 3.970 | 703 | 97.765 | 44.207 |

As aplicações financeiras de curto prazo e de alta liquidez são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor. As aplicações financeiras referem-se à aplicação automática e operações compromissadas de debêntures, indexadas na faixa de 89% a 101% em 2023 (89% em 2022) do Certificado de Depósito Interbancário (CDI). As aplicações são realizadas com instituições de primeira linha para minimizar o risco de crédito, política essa adotada pela Companhia no gerenciamento desses ativos financeiros. A exposição a riscos em ativos financeiros está divulgada na Nota Explicativa nº 31.

6 Ativos financeiros

O Grupo possui aplicações financeiras que não atendem às premissas para classificação de caixa e equivalentes de caixa e, desta forma, são apresentadas separadamente nas demonstrações financeiras. Apresentamos, a seguir, a composição desses investimentos:

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|--------------|--------|-------------|--------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Aplicações em títulos privados (a) | - | - | 1.536 | 1.371 |
| Aplicações em títulos públicos (b) | - | - | 996 | 879 |
| Aplicações em fundos de investimento restrito (c) | 16.131 | 14.588 | 29.237 | 26.421 |
| | 16.131 | 14.588 | 31.769 | 28.671 |

(a) Em 31 de dezembro de 2023 e 2022 eram representados por CDBs que remuneravam entre 90% e 101% do DI.

(b) Em 31 de dezembro de 2023 é representado por títulos do Tesouro Nacional.

(c) Em 31 de dezembro de 2023 e 2022 referem-se à aplicação em cotas de fundos de investimentos que tem por objetivo acompanhar a variação da Selic investindo no mínimo 95% de sua carteira em cotas do BNP Paribas Master Cash DI FI Referenciado, que investe, exclusivamente, em títulos públicos federais de emissão do Tesouro Nacional ou do Banco Central do Brasil, pré-fixados ou indexados à variação do DI ou ainda por operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais. Aplicação realizada para cumprir exigências do novo acordo firmado para antecipação da opção de compra pelos 100% da controlada direta FBR Soluções e Participação Ltda., conforme nota explicativa 20.

UP Groupe Invest Participações Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras*(Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)***7 Contas a receber de clientes**

A composição por vencimento dos valores a receber está apresentada a seguir:

| | Consolidado | | | | | |
|----------------------|----------------|-----------------|----------------|----------------|------------------|----------------|
| | 2023 | | | 2022 | | |
| | Carteira | Provisão | Saldo Líquido | Carteira | Provisão | Saldo Líquido |
| Vendas a faturar (i) | 13.353 | - | 13.353 | 26.623 | - | 26.623 |
| A vencer | 149.208 | (932) | 148.276 | 176.411 | (856) | 175.555 |
| Vencidos | | - | - | | | |
| Até 30 dias | 10.893 | (479) | 10.414 | 8.562 | (183) | 8.379 |
| De 31 a 60 dias | 3.265 | (1.560) | 1.705 | 2.634 | (453) | 2.181 |
| De 61 a 90 dias | 918 | (383) | 535 | 842 | (309) | 533 |
| De 91 a 120 dias | 1.054 | (647) | 407 | 802 | (209) | 593 |
| De 121 a 150 dias | 985 | (658) | 327 | 799 | (436) | 363 |
| De 151 a 180 dias | 759 | (459) | 300 | 724 | (676) | 48 |
| Acima de 180 dias | 82.778 | (77.031) | 5.747 | 118.348 | (111.683) | 6.665 |
| | 263.213 | (82.149) | 181.064 | 335.745 | (114.805) | 220.940 |

- (i) Refere-se aos créditos liberados nos cartões dos usuários no último dia do ano e cujo faturamento ocorre após a devida confirmação do pagamento em conta bancária Up. As receitas advindas desses pedidos foram devidamente registradas em 2023 e 2022 conforme mencionado na nota 3(m).

A movimentação da provisão para perdas esperadas está apresentada a seguir:

| | Consolidado |
|--|------------------|
| Saldo em 31 de dezembro de 2021 | (115.525) |
| (+) Adições | (10.465) |
| (-) Reversões | 10.204 |
| (-) Baixas para prejuízo (perdas) | 981 |
| Saldo em 31 de dezembro de 2022 | (114.805) |
| (+) Adições | (7.168) |
| (-) Reversões | 1.796 |
| (-) Baixas para prejuízo (perdas) | 38.028 |
| Saldo em 31 de dezembro de 2023 | (82.149) |

Os valores em aberto de clientes pessoas físicas e jurídicas, bem como os valores decorrentes de acordos de parcelamentos não quitados integram a base de cálculo da provisão para perdas esperadas do contas a receber de clientes, conforme orienta CPC 48 e descrito na Nota Explicativa nº 4.c.

A exposição do Grupo a riscos de crédito, moeda e perdas estimadas, relacionados ao contas a receber de clientes e a outras contas, está divulgada na Nota Explicativa nº 31.

UP Groupe Invest Participações Ltda.**Notas explicativas às demonstrações financeiras***(Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)***8 Cotas de fundos de investimentos em direitos creditórios****FIDC Policard II (“FIDC II”)**

O FIDC Policard II foi constituído em 23 de dezembro de 2011 e iniciou suas atividades em 29 de dezembro de 2011, sob a forma de condomínio fechado, com prazo indeterminado de duração. O objetivo do FIDC II é a aplicação em fundos de direitos creditórios provenientes da carteira de titularidade da Policard, contra os devedores pelo uso de cartões para saque e aquisição de produtos e serviços, cujo pagamento é realizado por meio de desconto em benefícios ou em folha de pagamento, por entidades da Federação, tais como União, Distrito Federal, Estados e Municípios, incluindo membros das administrações pública direta ou indireta.

O FIDC II destina-se, especificamente, a receber aplicações de investidores qualificados, nos termos da Instrução CVM nº 356/2001. A Administração e custódia da carteira do FIDC II foi transferida em 03/2016 para Oliveira Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A., sendo gerido pela ASK Gestora de Recursos S.A., e a cobrança realizada pela própria Policard Systems e Serviços S.A. Os investimentos no FIDC II não são garantidos pela Administradora, pelo cedente nem por mecanismo de seguro, tampouco pelo Fundo Garantidor de Créditos (FGC). Os cotistas do FIDC II estão expostos à possibilidade de serem chamados a aportar recursos nas situações em que o patrimônio líquido do fundo se torne negativo.

A estrutura de patrimônio do FIDC II, em 31 de dezembro de 2023, é composta de 6.626 mil quotas subordinadas juniores de titularidade da controlada Up Brasil, no montante de R\$ 102.574 (R\$ 66.571 em 2022), representativas de 100% (100% em 2022) do patrimônio do FIDC II. O fundo foi auditado por empresa independente e suas demonstrações financeiras emitidas sem ressalvas em 28 de março de 2024.

A controlada UP Brasil atua indiretamente como agente de recebimento dos títulos, mantendo o gerenciamento contínuo da carteira após sua transferência para o FIDC II. Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, as contas patrimoniais do fundo estavam assim distribuídas no balanço patrimonial consolidado:

| | 2023 | 2022 |
|---|----------------|---------------|
| Ativo | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 26.903 | 7.520 |
| Contas a receber | 75.876 | 59.161 |
| Outros créditos | - | - |
| | <u>102.779</u> | <u>66.681</u> |
| Passivo | | |
| Taxas de administração e gestão a pagar | 205 | 110 |
| Patrimônio líquido | <u>102.574</u> | <u>66.571</u> |
| | <u>102.779</u> | <u>66.681</u> |

UP Groupe Invest Participações Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

(Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

A controlada direta Up Brasil faz cessões de títulos mensais ao fundo de forma periódica, e consequentemente transfere seus direitos creditórios ao fundo. Abaixo seguem os saldos cedidos ao FIDC II em 2023 e 2022:

| | Controladora | |
|--------------------|--------------|--------|
| | 2023 | 2022 |
| Cessões ao FIDC II | 44.200 | 40.866 |

9 Impostos e contribuições a recuperar

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, os saldos de impostos a recuperar estavam compostos conforme quadro abaixo:

| | Controladora | | Consolidado | |
|------------------|--------------|------------|--------------|--------------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| IRRF a recuperar | 258 | 183 | 371 | 220 |
| CSLL a compensar | 80 | 80 | 84 | 84 |
| IRPJ a compensar | 472 | 602 | 1.898 | 5.349 |
| Outros impostos | - | - | - | - |
| | 810 | 865 | 2.353 | 5.653 |

10 Outros créditos

| | Controladora | | Consolidado | |
|--|--------------|-----------|---------------|---------------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Ativo Circulante | | | | |
| Depósito / Bloqueio judicial (i) | 18 | - | 12.888 | 11.537 |
| Adiantamento a fornecedores (ii) | 8 | - | 3.461 | 1.424 |
| Prêmios de seguros a apropriar | 16 | 15 | 1.094 | 676 |
| Adiantamento a funcionários | 13 | - | 178 | 165 |
| Adiantamento CCB Eletrônica | - | - | 14 | 49 |
| Valores a receber de terceiros | - | - | 904 | 821 |
| Adiantamento de comissões aos representantes | - | - | 485 | 155 |
| Outros | - | - | 20 | 79 |
| | 55 | 15 | 19.044 | 14.906 |

(i) No consolidado, R\$ 7.308 referem-se à valores de PIS/COFINS de receitas financeiras depositados judicialmente, cujo processo está classificado como provável perda e, portanto, contingenciado (ver nota explicativa 17). Os demais valores são depósitos trabalhistas, cíveis e bloqueios judiciais ligados a processos cujo prognóstico não exige contingenciamento ou menção.

(ii) Em 2023 e 2022, refere-se a valores adiantados a fornecedores diversos cujo faturamento se dará posteriormente.

UP Groupe Invest Participações Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

(Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

11 Imposto de renda e contribuição social

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são registrados para refletir os efeitos fiscais futuros atribuíveis às diferenças temporárias entre a base fiscal de ativos e passivos e os seus respectivos valores contábeis.

A Administração considera que os ativos diferidos decorrentes de diferenças temporárias serão realizados na proporção da resolução final das contingências e dos eventos. As estimativas de recuperação dos créditos tributários foram fundamentadas nas projeções dos lucros tributáveis, considerando diversas premissas financeiras e de negócios consideradas no encerramento do período. Conseqüentemente, as estimativas estão sujeitas a não se concretizarem no futuro, tendo em vista as incertezas inerentes a essas previsões.

A conciliação da despesa calculada pela aplicação das alíquotas fiscais nominais combinadas e da despesa de imposto de renda e contribuição social registrada no resultado está demonstrada abaixo:

| | Controladora | |
|---|---------------------|-----------------|
| | 2023 | 2022 |
| Resultado antes IR/CS | 4.014 | (74.355) |
| Total de adições - despesas indedutíveis | 5.568 | 79.162 |
| Equivalência Patrimonial | 1.511 | 51.909 |
| Amortizações intangíveis | 1.114 | 5.377 |
| Perda na baixa de bens intangíveis | - | 18.120 |
| Demais provisões/reversões | 2.942 | 3.756 |
| Total de exclusões - Provisões | (11.996) | (32.251) |
| PLR | - | (44) |
| Amortização bens intangíveis | (4.264) | (28.779) |
| Equivalência Patrimonial | (4.830) | - |
| Demais provisões/reversões | (2.903) | (3.428) |
| Lucro Real do período | (2.415) | (27.444) |
| Imposto de renda e contribuição social correntes | - | - |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos | - | - |
| Imposto de renda e contribuição social do exercício | - | - |

UP Groupe Invest Participações Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras*(Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)*

| | Consolidado | |
|--|--------------------|------------------|
| | 2023 | 2022 |
| Resultado antes IR/CS | 16.814 | (173.503) |
| Total de adições - despesas indedutíveis | 26.296 | 194.107 |
| PLR | 1.272 | 1.010 |
| Contingências cíveis, fiscais, trabalhistas e contrato oneroso | 15.650 | 12.775 |
| Perda na baixa de bens intangíveis | - | 64.289 |
| Equivalência Patrimonial | 1.511 | 103.462 |
| Amortizações intangíveis | 1.114 | 5.377 |
| Demais provisões/reversões | 6.748 | 7.195 |
| Total de exclusões - Provisões | (46.591) | (63.847) |
| PLR | (1.010) | (1.151) |
| PDD | (4.428) | (4.652) |
| Contingências | (11.052) | (9.730) |
| Amortização ágio | (10.511) | (10.511) |
| Amortização bens intangíveis | (9.298) | (36.652) |
| Equivalência Patrimonial | (4.830) | - |
| Demais provisões/reversões | (5.462) | (1.151) |
| Lucro Real do período | (3.482) | (43.243) |
| Imposto de renda e contribuição social correntes | - | - |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos | (2.704) | (4.314) |
| Imposto de renda e contribuição social do exercício | (2.704) | (4.314) |

A diferença entre os lucros contábil e fiscal são decorrentes de adições e exclusões, substancialmente representadas por provisões para perdas do contas a receber de clientes, provisões para contingências, provisões de PLR, depreciações, amortizações e equivalência patrimonial.

Em 31 de dezembro de 2022 e 2023, a controlada indireta Up Brasil Administração e Serviços Ltda registrou créditos tributários para refletir os efeitos fiscais futuros atribuíveis provenientes de diferenças temporárias das receitas não tributáveis e das despesas não dedutíveis, para fins fiscais, e cujas adições e exclusões futuras são autorizadas pela legislação tributária.

Abaixo, demonstramos a movimentação dos saldos de impostos diferidos:

| | Controlada | Consolidado |
|---|----------------------|--------------------|
| | Up Brasil Adm | |
| Saldo em 31 de dezembro de 2021 | 49.287 | 6.671 |
| Constituição referente diferenças temporárias de 2022 | (740) | (740) |
| Amortização Fiscal Ágio (i) | (3.574) | (3.574) |
| Saldo em 31 de dezembro de 2022 | 44.973 | 2.357 |
| Ajuste referente diferenças temporárias exercícios anteriores | 870 | 870 |
| Amortização Fiscal Ágio (i) | (3.574) | (3.574) |
| Saldo em 31 de dezembro de 2023 | 42.269 | (347) |

UP Groupe Invest Participações Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

(Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

- (i) Em dezembro de 2019 a CDHI Brasil Participações Ltda, foi incorporada pela sua controlada UP Brasil Adm. (incorporação reversa). O ágio reconhecido da CDHI foi integralmente baixado na nova empresa e foi reconhecido o direito à amortização fiscal deste no valor de R\$ 42.885. A UP Brasil irá amortizar o valor ao longo de 12 anos (3.574 ao ano), sendo o período de 8 anos remanescentes em 31 de dezembro de 2023.

A Administração apresentou Estudo técnico de realização do ativo fiscal diferido elaborado por consultores externos, que consideraram todos os aspectos relevantes do CPC 32 além de análise aprofundada do planejamento orçamentário da Companhia. A opinião do estudo ratifica a expectativa da Companhia de apresentar lucro fiscal suficiente para realização integral do crédito tributário reconhecido sendo:

| Diferido sobre | Compensação em | 2024 | 2025 | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 | 2030 | 2031 | Total |
|------------------------|----------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|---------------|
| Ágio | 8 anos | 3.574 | 3.574 | 3.574 | 3.574 | 3.574 | 3.574 | 3.574 | 3.276 | 28.292 |
| Diferenças temporárias | 8 anos | 2.893 | 1.373 | 1.373 | 1.315 | 1.315 | 832 | 832 | 832 | 10.766 |
| Prejuízos fiscais | 6 anos | - | 276 | 464 | 573 | 997 | 902 | - | - | 3.211 |
| | | | | | | | | | | 42.269 |

O Grupo, passou por um processo de reestruturação societária no qual algumas incorporações ocorreram até 2020. Nesse sentido, de acordo com cada etapa dessa reestruturação e da sinergia operacional já percebida com a simplificação e padronização dos processos, há expectativa de lucro fiscal que possibilitará o aproveitamento dos créditos tributários constituídos.

Nos exercícios findos em 2023 e 2022, o regime de tributação adotado pelo Grupo foi o lucro real anual.

12 Investimentos (Controladora)

| | 2023 | | |
|---|----------------------------------|---------------------------------|----------------|
| | FBR Soluções Participações Ltda. | I-Scaneo Adm. de Despesas Ltda. | Total |
| Capital social (ii) | 40.648 | 4.461 | 45.109 |
| Capital a integralizar (ii) | - | (1.700) | (1.700) |
| Reserva de capital | 209.985 | - | 209.985 |
| Prejuízos acumulados | (112.365) | (104) | (112.469) |
| Outras contas de patrimônio líquido | - | - | - |
| Lucro (prejuízo) do exercício | 4.830 | (1.511) | 3.319 |
| Patrimônio líquido | 143.098 | 1.146 | 144.244 |
| Ações / Quotas possuídas | 15.098.638 ações | 446.113.732 quotas | |
| Percentual de participação | 100,00% | 99,99% | - |
| Valor contábil do investimento em 31 de dezembro de 2023 | 143.098 | 1.146 | 144.244 |

UP Groupe Invest Participações Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

(Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

| | | | |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Ágio (goodwill) | 130.039 | - | 130.039 |
| Total do investimento | 273.137 | 1.146 | 274.283 |
| Resultado de equivalência patrimonial | 4.830 | (1.511) | 3.319 |

| | 2022 | | Total |
|---|---------------------------------|---------------------------------|-----------------|
| | FBR Soluções Participações S.A. | I-Scaneo Adm. de Despesas Ltda. | |
| Capital social (i) | 40.648 | 1461 | 42.109 |
| Reserva de capital | 209.985 | - | 209.985 |
| Prejuízos acumulados | (60.456) | (24) | (60.480) |
| Outras contas de patrimônio líquido | - | - | - |
| Prejuízo do exercício | (51.909) | (80) | (51.989) |
| Patrimônio líquido | 138.268 | 1.357 | 139.625 |
| Ações / Quotas possuídas | 15.098.638 ações | 146.113.732 quotas | |
| Percentual de participação | 100% | 99,99% | - |
| Valor contábil do investimento em 31 de dezembro de 2022 | 138.268 | 1.357 | 139.625 |
| Ágio (goodwill) | 130.039 | - | 130.039 |
| Total do investimento | 268.307 | 1.357 | 269.664 |
| Resultado de equivalência patrimonial | (51.909) | (80) | (51.989) |

- (i) Em dezembro de 2022 a controladora decide aumentar o capital na controlada I-Scaneo Administração de Despesas Ltda. em R\$ 1.261, conforme 2ª Alteração e Consolidação do Contrato Social.
- (ii) Em março de 2023 a controladora decide aumentar o capital na controlada I-Scaneo Administração de Despesas Ltda. em R\$ 3.000, conforme 3ª Alteração e Consolidação do contrato Social. O montante integralizado em 2023 pela controladora Up Groupe foi de R\$ 1.300, faltando integralizar R\$ 1.700 conforme evidenciado acima.

13 Imobilizado

Em 31 de dezembro de 2023, o ativo imobilizado da Companhia era composto por equipamentos de informática e apresentou a seguinte movimentação no período:

UP Groupe Invest Participações Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

(Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

Controladora

| Saldo em 31 de dezembro de 2022 | Aquisição | Depreciação | Saldo em 31 de dezembro de 2023 |
|---------------------------------|-----------|-------------|---------------------------------|
| 5 | - | (3) | 2 |

Consolidado

| | Edificações e benfeitorias | Móveis e utensílios | Veículos | Equipamentos de informática | Máquinas e equipamentos | Imobilizado em andamento | Direito de uso | Total |
|---------------------------------|----------------------------|---------------------|----------|-----------------------------|-------------------------|--------------------------|----------------|---------|
| Custo - Consolidado | | | | | | | | |
| Saldo em 31 de dezembro de 2021 | 832 | 513 | 432 | 937 | 8.784 | - | 1.295 | 12.793 |
| Adições | - | 47 | 623 | 192 | 4.371 | - | 1.115 | 6.348 |
| Reclassificação | - | - | - | 476 | 486 | - | - | 10 |
| Alienações | - | (42) | (51) | (176) | (608) | - | - | (877) |
| Depreciação no exercício | (597) | (95) | (166) | (503) | (3.691) | - | (1.548) | (6.600) |
| Saldo em 31 de dezembro de 2022 | 235 | 423 | 838 | 926 | 8.370 | - | 862 | 11.654 |
| Adições | - | 19 | 188 | 94 | 251 | - | 1.525 | 2.076 |
| Reclassificação | 1 | - | - | 8 | 11 | - | - | 2 |
| Alienações | 2 | - | (109) | (11) | (6.579) | - | - | (6.697) |
| Depreciação no exercício | (220) | (89) | (232) | (310) | (1.779) | - | (1.210) | (3.840) |
| Saldo em 31 de dezembro de 2023 | 16 | 353 | 685 | 691 | 274 | - | 1.177 | 3.195 |

Garantias

O Grupo não possui bens dados em garantia para as operações de financiamentos nas modalidades *Leasing*, *CDC* e *FINAME*.

14 Intangível

A composição e a movimentação do ativo intangível estão representadas conforme a seguir:

| | Relacionamento com clientes | Marcas e patentes | Software em andamento | Total |
|---------------------------------|-----------------------------|-------------------|-----------------------|----------|
| Controladora | | | | |
| Saldo em 31 de dezembro de 2021 | 22.383 | 14.767 | 806 | 37.956 |
| Adições | - | - | 255 | 255 |
| Amortizações | (4.263) | (1.113) | - | (5.376) |
| Impairment (ii) | (18.120) | - | (1.061) | (19.181) |
| Saldo em 31 de dezembro de 2022 | - | 13.654 | - | 13.654 |
| Adições | - | - | - | 255 |
| Amortizações | - | (1.114) | - | (1.114) |
| Impairment | - | - | - | - |
| Saldo em 31 de dezembro de 2023 | - | 12.540 | - | 12.540 |

UP Groupe Invest Participações Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

(Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

| | Sistemas e aplicativos | Relacionamento com cliente | Acordo de não competição | Ágio em investimentos | Marcas e patentes | Software em andamento (i) | Total |
|--|------------------------|----------------------------|--------------------------|-----------------------|-------------------|---------------------------|----------------|
| Consolidado | | | | | | | |
| Saldo em 31 de dezembro de 2021 | 6.570 | 40.384 | 868 | 258.542 | 47.965 | 2.238 | 356.567 |
| Adições | 391 | - | - | - | - | 3.384 | 3.775 |
| Transferências | 394 | - | - | - | - | (394) | - |
| Amortizações | (2.241) | (7.150) | (470) | - | (3.257) | - | (13.118) |
| Impairment (ii) | - | (33.234) | - | - | (31.054) | (1.061) | (65.349) |
| Saldo em 31 de dezembro de 2022 | 5.114 | - | 398 | 258.542 | 13.654 | 4.167 | 281.875 |
| Adições | - | - | - | - | 4 | 2.678 | 2.683 |
| Transferências | 2.839 | - | - | - | - | (3.099) | (260) |
| Amortizações | (2.129) | - | (336) | - | (1.114) | - | (3.579) |
| Impairment | - | - | - | - | - | (1.390) | (1.390) |
| Saldo em 31 de dezembro de 2023 | 5.824 | - | 62 | 258.542 | 12.544 | 2.356 | 279.328 |

- (i) Refere-se a projetos de melhoria do parque tecnológico da empresa, como implementação de transação em dispositivos móveis, investimentos na consolidação sistêmica do Grupo e investimento em melhoria nos sistemas ERP e operacionais.
- (ii) A controlada indireta UP Brasil realizou a baixa dos ativos intangíveis relacionados às marcas Planvale e Valemais (Marcas e Patentes) e Relacionamento com cliente, ativos esses identificados nos PPAs de aquisição das ex-controladas indiretas Planinvesti Participações Ltda e Empório Card Ltda. Vide Nota 4 (f).

O Grupo efetua anualmente o teste de redução ao valor recuperável para os ativos intangíveis. Os efeitos decorrentes das perdas por Impairment em 31 de dezembro de 2022 encontram-se descritos acima. Em 2023 não ocorreram eventos que indicassem perda pois com base nos resultados da projeção econômico-financeira, nas premissas fornecidas pela Companhia, análise aprofundada dos consultores e aplicação da taxa de desconto de 13,03%, o valor recuperável identificado restou superior ao reconhecido.

15 Fornecedores conveniados

A controladora não possui valores a pagar a fornecedores conveniados. No consolidado o total de fornecedores a pagar em 2023 é de R\$ 146.885 (R\$ 136.970 em 2022) e referem-se substancialmente a valores utilizados pelos usuários na rede de estabelecimentos credenciados à Up Brasil - Administração e Serviços Ltda.

UP Groupe Invest Participações Ltda.**Notas explicativas às demonstrações financeiras***(Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)***16 Créditos não consumidos pelos usuários**

Referem-se aos valores recebidos de clientes e destinados ao consumo dos usuários na rede de estabelecimentos credenciados.

| | Consolidado | |
|--|--------------------|---------------|
| | 2023 | 2022 |
| Programa de alimentação do trabalhador (PAT) (i) | 54.391 | 50.675 |
| Clientes cartão premiação | 5.099 | 9.033 |
| Clientes cartão presente | 959 | 1.180 |
| Cartão combustível | 808 | 1.037 |
| Clientes cartão viagem | 554 | 492 |
| Clientes cartão natal | 437 | 225 |
| Outros (ii) | 8.711 | 1.172 |
| | 70.959 | 63.814 |

- (i) Refere-se aos valores recebidos de clientes e destinados ao consumo dos usuários do Programa de Alimentação do Trabalhador (PAT) na rede de estabelecimentos credenciados.
- (ii) Em 31 de dezembro de 2023 e 2022 refere-se a créditos disponibilizados para clientes pré-pagos cujo faturamento se dá no início do exercício seguinte. Em 2023 aumento da linha de adiantamento de clientes pré-pagos na controlada Up Brasil devido às alterações na Lei do PAT (Programa de Alimentação do Trabalhador).

17 Empréstimos e financiamentos

| | Consolidado | |
|----------------------------|--------------------|-------------|
| | 2023 | 2022 |
| Banco Bradesco (i) | - | 18 |
| Banco Santander (iii) | - | 590 |
| Banco Safra (iv) | - | - |
| Banco ABC Brasil (ii) | - | - |
| Banco Agricole Brasil (ii) | - | 10.000 |
| | - | 10.608 |
| Passivo circulante | - | 608 |
| Passivo não circulante | - | 10.000 |

- (i) Saldos devedores de contratos de leasing financeiro firmados para aquisição de ativos imobilizados, com prazos que variam de 36 a 48 meses.
- (ii) Saldo devedor em conta garantida.
- (iii) Saldo devedor referente a leasing POS, com prazo de 36 meses.
- (iv) Projeto de inovação do parque tecnológico.

UP Groupe Invest Participações Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

(Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

Os empréstimos e os financiamentos estão garantidos por avais do acionista controlador e para operações de *Leasing*, *CDC* e *FINAME* aval e alienação fiduciária.

O Grupo não possui nenhum contrato de empréstimo e financiamento contendo cláusula restritiva (*covenants*) ou obrigações contratuais vinculadas ou contratos que envolvam acordos com fornecedores.

18 Salários, provisões e encargos sociais

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, os salários, provisões e encargos sociais estavam assim representadas:

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|--------------|------------|--------------|--------------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Salários e ordenados | - | - | 28 | 838 |
| Encargos sociais sobre salários e ordenados | 97 | 78 | 1.815 | 1.601 |
| Férias e encargos sociais | 241 | 154 | 4.999 | 4.608 |
| | 338 | 232 | 6.842 | 7.047 |

19 Provisões para contingências

O Grupo possui processos de naturezas cível e trabalhista, todos em razão do curso normal das operações. Veja política contábil na nota 4(i). A Administração, apoiada na opinião de seus assessores jurídicos e, quando aplicável, fundamentada em pareceres específicos emitidos por especialistas, avalia a expectativa do desfecho dos processos em andamento e determina a necessidade ou não de constituição de provisão para contingência, em que considera suficiente para cobrir as perdas potenciais com as ações em curso, como segue:

| | Consolidado | | | | 2023 |
|---------------------------------|---------------|---------------|----------------|----------------|---------------|
| | 2022 | Constituição | Baixa | Reversão | |
| Trabalhistas | 738 | 288 | (319) | (293) | 414 |
| Cíveis (i) | 18.312 | 16.034 | (6.169) | (4.107) | 24.070 |
| Tributárias (ii) | 8.748 | 902 | - | (60) | 9.591 |
| Provisão contrato oneroso (iii) | 1.105 | - | (1.105) | - | - |
| | 28.904 | 17.225 | (7.593) | (4.461) | 34.075 |

- (i) O aumento no saldo de processos cíveis contingenciados se deve à crescente relacionada à litígios de saque, em decorrência da quantidade de novos processos, bem como alteração no prognóstico de perda para os já existentes, face aos desfechos desfavoráveis de processos semelhantes ao longo do exercício de 2022 e 2023.

UP Groupe Invest Participações Ltda.**Notas explicativas às demonstrações financeiras***(Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)*

- (ii) Referem-se à processos tributários, sendo R\$ 7.308 (R\$ 6.401 em 2022) relacionados à PIS/Cofins sobre receitas financeiras depositados judicialmente e suas atualizações, visto que o processo judicial encontra-se ativo e R\$ 2.283 relacionados ao processo de ISS de São Paulo (obrigações acessórias), sendo que conforme acordo de compra e venda parte do valor (524k) é de responsabilidade dos antigos acionistas.
- (iii) Baixa completa da provisão referente à aplicação do CPC 25 ao contrato firmado com a Companhia Paulista de Trens Metropolitanos (CPTM), cujos custos para cumprimento e continuidade na prestação do serviço superam as receitas esperadas;

Processos judiciais e administrativos não provisionados

O Grupo possui processos judiciais de naturezas trabalhista e cível, envolvendo riscos de perda classificados pela Administração como possíveis, com base na avaliação de seus assessores jurídicos, para os quais não há provisão constituída. O montante classificado como possível em 2023 monta R\$ 11.738 (R\$ 12.275 em 2022) referente a processos cíveis, R\$ 292 (R\$ 104 em 2022) referente a processos trabalhistas e R\$ 29.010 (R\$ 29.010 em 2022) referente a processos fiscais.

O valor de R\$ 29.010 classificado como “possível perda” em contingências fiscais é composto por dois processos administrativos de ISS emitidos pela Prefeitura de São Paulo contra a controlada indireta UP Brasil Administração e Serviços Ltda, os quais a referida companhia protocolou recurso ordinário em fevereiro/2021, e aguarda desdobramentos.

A redução no valor de processos fiscais classificados como “perda possível”, se deve ao fato de que em outubro/2021 a companhia aderiu ao PPI/SP (Programa de parcelamento Incentivado), onde liquidou parte dos autos dos Autos de Infração relacionados às receitas que estavam classificadas como Perda Provável e Perda Possível, optando pelo pagamento à vista devido ao benefício econômico.

Quanto aos autos restantes, em 2022 encerrou-se a fase administrativa e iniciou a judicial, cuja movimentação encontra-se relatada abaixo:

- abril/2022 foi protocolado o “procedimento cautelar” com liminar, dando inicial à fase judicial;
- junho/2022, protocolou-se a emenda à inicial (Ação principal);
- outubro/2022 o cartório certificou a intempestividade da contestação da PMSP juntada nos autos da Anulatória;
- novembro/2022 a Up peticionou requerendo o julgamento antecipado da lide ante a Revelia da PMSP;

UP Groupe Invest Participações Ltda.**Notas explicativas às demonstrações financeiras***(Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)*

- dezembro/2022 o juiz encerrou a fase instrutória (não houve interesse das partes em novas provas) e abriu prazo para alegações finais. A PMSP em virtude da perda do prazo de contestação já havia se antecipado e apresentou-a em dezembro/22, e a controlada Up apresentou as alegações finais em janeiro/2023.
- Em 2023 o juiz manifestou com pedido de perícia sendo este o status atual para o exercício;

O Grupo também possui causas cíveis ativas no montante de R\$ 14.226 (R\$ 20.353 em 2022) cuja probabilidade de ganho é considerada como provável pelos seus assessores jurídicos.

A Administração constituiu garantia financeira em processos cuja motivação é anterior à administração do Grupo UP. A garantia está registrada em conta de ativo circulante e não impacta o resultado do Grupo.

| | Consolidado | |
|--------------------------|--------------------|-------------|
| | 2023 | 2022 |
| Ações judiciais fiscais | 524 | 524 |
| | 524 | 524 |
| Ativo não circulante (i) | 524 | 524 |

- (i) Refere-se à parte atribuída aos sócios egressos da Companhia por se tratarem de causas cuja motivação é anterior à administração do Grupo UP. O montante de R\$ 524 (R\$ 524 em 2022) refere-se a causas fiscais e foi registrado no ativo não circulante em conta de Garantia Financeira e não impacta o resultado do Grupo UP.

20 Investimentos a pagar

| | Controladora | | Consolidado | |
|---------------------------------------|---------------------|-------------|--------------------|-------------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Garantia financeira - Escrow Policard | 16.314 | 14.767 | 16.314 | 14.767 |
| Integralização I-Scaneo (i) | 1.700 | - | 1.700 | - |
| Passivo circulante | 18.014 | 14.767 | 18.014 | 14.767 |

- (i) Conforme 3ª Alteração e Consolidação do Contrato Social da investida I-Scaneo Administração de Despesas Ltda., em 2023, a controladora Up Groupe aumentou seu capital na investida em R\$ 3.000.000,00 (três milhões de reais) representando 300.000.000 (trezentos milhões) em quotas, conforme evidenciado na nota explicativa nº 12.

Em 2016, a Up Groupe registrou em investimentos a pagar, com contrapartida no patrimônio líquido, a opção de compra de 40% das ações da FBR Soluções Participações S.A., tendo previsão de exercer o direito de aquisição no total de 10% das ações por ano, com base no Acordo de Acionistas. Conforme mencionado na nota explicativa 14, a Companhia exerceu seu direito de compra e adquiriu mais 10% (dez por cento) das ações em outubro de 2017, outros 10% em julho de 2018 e em março de 2019 exerceu o direito de aquisição dos 20% remanescentes, antecipando

UP Groupe Invest Participações Ltda.**Notas explicativas às demonstrações financeiras***(Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)*

a opção prevista para ser exercida somente em 2020, momento em que o registro da opção no patrimônio líquido foi integralmente baixado. O preço da opção foi estabelecido através do múltiplo de 4,51 da receita líquida do exercício social anterior ao exercício da opção.

Em virtude do exercício antecipado da opções em 2019, um novo acordo para pagamento foi firmado sendo registrada dívida no valor de R\$ 130.000 sendo 50% pagos em junho de 2019 (R\$ 65.000). O saldo restante foi atualizado monetariamente ao final do exercício (R\$ 65.000 principal e R\$ 3.224 atualização monetária) e registrado em conta de passivo.

Em 30 de junho de 2020 foi realizado o pagamento final da dívida sendo parte do saldo retido em conta garantida (escrow) junto ao banco BNP conforme previsto no novo acordo firmado.

| | |
|--|---------------|
| Saldo em 31 de dezembro de 2021 | 13.403 |
| Rendimentos | 1.392 |
| Resgates da conta Escrow (ii) | (13.994) |
| Aplicações (ii) | 13.993 |
| Imposto de renda retido na fonte (ii) | (27) |
| Saldo em 31 de dezembro de 2022 | 14.767 |
| Rendimentos | 1.825 |
| Resgates da conta Escrow (iii) | (15.502) |
| Aplicações (iii) | 15.502 |
| Imposto de renda retido na fonte (iii) | (278) |
| Saldo em 31 de dezembro de 2023 | 16.314 |

- (ii) Em julho de 2022 houve o resgate de R\$ 13.994 devido ao vencimento da aplicação em CDB (Certificado de Depósito Bancário). Consequentemente o montante foi reaplicado em um novo CDB cuja rentabilidade anual contratada foi de 98,00% do CDI (Certificado de Depósito Interbancário). Houve a incidência de imposto de renda retido na fonte devido ao resgate realizado (R\$ 27).
- (iii) Em julho de 2023 houve o resgate de R\$ 15.502 devido ao vencimento da aplicação em CDB (Certificado de Depósito Bancário). Consequentemente o montante foi reaplicado em um novo CDB cuja rentabilidade anual contratada foi de 98,00% do CDI (Certificado de Depósito Interbancário). Houve a incidência de imposto de renda retido na fonte devido ao resgate realizado (R\$ 278).

Em janeiro de 2021, foi constituída a sociedade limitada I-Scaneo Administração de Despesas Ltda., na qual a Companhia detinha a totalidade das cotas no valor de R\$ 200. Em 31 de dezembro de 2021, contudo, ainda não havia efetuado a integralização total do capital social, restando em aberto para futura integralização o valor de R\$ 176.

Em 2022 a integralização do capital ocorreu em sua totalidade, e adicionalmente, em dezembro, a controladora aumentou o capital na controlada I-Scaneo Administração de Despesas Ltda. em R\$ 1.261, conforme detalhado na nota explicativa nº 12.

Em março de 2023 a controladora Up Groupe decidiu novamente aumentar o capital na controlada I-Scaneo Administração de Despesas Ltda. em R\$ 3.000 restando ao final do exercício o valor de R\$ 1.700 pendente de integralização, conforme detalhado na nota explicativa nº 12.

UP Groupe Invest Participações Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras*(Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)***21 Impostos e contribuições a recolher**

| | Controladora | | Consolidado | |
|--|--------------|-----------|--------------|--------------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| ISS a recolher | - | - | 147 | 211 |
| PIS a recolher | 2 | 2 | 100 | 80 |
| COFINS a recolher | 8 | 11 | 460 | 368 |
| ICMS a recolher | - | - | 3 | 2 |
| PIS sobre receita financeira | 4 | 1 | 91 | 43 |
| COFINS sobre receita financeira | 25 | 9 | 567 | 265 |
| IRRF retido a recolher | - | 1 | 20 | 25 |
| PCC retido a recolher | - | 4 | 70 | 70 |
| IRRF - Auto retenção | - | - | 13 | 13 |
| INSS retido a recolher | - | - | 1 | - |
| CIDE a recolher | - | - | 5 | - |
| Total Impostos e contribuições a recolher | 39 | 28 | 1.477 | 1.077 |

22 Outros débitos e valores

| | Controladora | | Consolidado | |
|---------------------------------------|--------------|------------|---------------|---------------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Contas a pagar - suprimentos | 24 | 1 | 2.782 | 1.510 |
| Provisão de contas a pagar (i) | 856 | 831 | 7.116 | 7.306 |
| Repasse de comissão - seguros | - | - | 1.005 | 708 |
| Arrendamento CPC 06 (ii) | - | - | 1.198 | 1.197 |
| Crédito de Saque a apropriar (iii) | - | - | 4.919 | 18.304 |
| Outros credores diversos | - | - | 3.955 | 1.319 |
| Repasse de comissão - multibenefícios | - | - | 6 | - |
| | 880 | 832 | 20.981 | 30.344 |
| Passivo circulante | 880 | 832 | 20.981 | 30.344 |
| Passivo não circulante | - | - | - | - |

- (i) Refere-se a saldos a pagar a fornecedores diversos provisionados conforme período de competência.
- (ii) Refere-se aos contratos de aluguel submetidos à aplicação da norma CPC06 (R2).
- (iii) Refere-se à carteira do Produto Saque que será cedida ao FIDC (Fundo de direitos creditórios) no próximo exercício (nota explicativa 8).

23 Partes relacionadas

Os saldos de ativos e passivos em 2023 e 2022, bem como as transações que influenciaram o resultado do período, relativas a operações com partes relacionadas, decorrem de transações entre a Companhia e as suas relacionadas, para os respectivos tipos de operações:

UP Groupe Invest Participações Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

(Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

a. Transações e saldos

Controladora

| | 2023 | | | | 2022 | | | |
|---|--------|-----------|---------|-----------|--------|-----------|---------|-----------|
| | Ativo | (Passivo) | Receita | (Despesa) | Ativo | (Passivo) | Receita | (Despesa) |
| Cost sharing (i) | | | | | | | | |
| UP Brasil Adm. e Serviços Ltda. (controlada indireta) | 231 | - | 2.202 | - | 402 | - | 2.860 | - |
| Royalties (ii) | | | | | | | | |
| UP Brasil Adm. e Serviços Ltda. (controlada indireta) | - | - | 1.316 | - | - | - | 1.278 | - |
| Mútuo (iv) | | | | | | | | |
| UP Brasil Adm. e Serviços Ltda. (controlada indireta) | 3.356 | - | 162 | - | 3.194 | - | 155 | - |
| FBR Soluções e Participações Ltda. (controlada direta) | 9.063 | - | 437 | - | 8.625 | - | 419 | - |
| Circulante | 231 | - | - | - | 402 | - | - | - |
| Não circulante | 12.420 | - | - | - | 11.820 | - | - | - |

Consolidado

| | 2023 | | | | 2022 | | | |
|---|-------|-----------|---------|-----------|-------|-----------|---------|-----------|
| | Ativo | (Passivo) | Receita | (Despesa) | Ativo | (Passivo) | Receita | (Despesa) |
| Garantias (iii) | | | | | | | | |
| Sócios egressos | 524 | (13.123) | - | - | 524 | (11.853) | - | - |
| Mútuo (iv) | | | | | | | | |
| CD Holding Internationale SAS. (controladora direta) | - | - | - | (516) | - | (8.750) | - | (934) |
| Consultoria Franca (v) | | | | | | | | |
| CD Holding Internationale SAS. (controladora direta) | - | (915) | - | (3.950) | - | (527) | - | (3.834) |
| Circulante | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Não circulante | 524 | (14.038) | - | - | 524 | (21.130) | - | - |

- (i) Em 01 de janeiro de 2019 foi celebrado o contrato de cost sharing referente ao rateio das despesas operacionais da controladora UP Groupe Invest Participações LTDA. entre as empresas operacionais do Grupo.
- (ii) Saldo de royalties a receber.

UP Groupe Invest Participações Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

(Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

- (iii) O saldo de ativo, refere-se à parte atribuída aos sócios egressos da controlada indireta UP Brasil por se tratarem de causas judiciais cuja motivação é anterior à administração do UP Groupe. No passivo, conforme contrato de compra e venda celebrado entre a CDHI Brasil Participações LTDA. e os vendedores da Planinvesti Participações Ltda e Empório Card Ltda., as partes se comprometeram a manter aplicado em fundo de investimentos parte do valor de aquisição como garantia de obrigações assumidas pelos vendedores. A evolução do saldo está apresentada na nota explicativa 19.
- (iv) Os saldos de ativos referem-se ao contrato de mútuo entre UP Brasil x UP Groupe remunerado a 6% ao ano e os de passivo refere-se ao contrato firmado entre UP Brasil - Policard (incorporada pela UP Brasil) e UP Groupe e possui remuneração de 10% ao ano.
- (v) Em janeiro de 2017 foi firmado contrato de consultoria e gestão com a C.D Holding Internationale SAS.

b. Remuneração do pessoal-chave da Administração

O pessoal-chave da Administração inclui os representantes legais dos acionistas, os diretores e os gerentes. A remuneração paga de forma consolidada ao pessoal-chave da Administração em 2023 monta a R\$ 7.827 (R\$ 7.067 em 2022) sendo:

| | 2023 | 2022 |
|---|--------------|--------------|
| UP Groupe Invest Participações Ltda. | 900 | 763 |
| UP Brasil Administração e Serviços Ltda.. | <u>6.927</u> | <u>6.304</u> |
| | 7.827 | 7.067 |

c. Benefício a empregados

O Grupo não possui plano de benefício pós-emprego (previdência complementar) e concede aos seus funcionários os benefícios mínimos garantidos pela CLT e pelos acordos coletivos firmados com os sindicatos, tais como: seguro-saúde, assistência odontológica, seguro de vida, participação nos resultados, dentre outros.

24 Patrimônio líquido

a. Capital social

O capital social subscrito e integralizado até 31 de dezembro de 2020 era de R\$ 682.115, dividido em 682.115.440 cotas no valor nominal de R\$ 1,00 cada.

Em março de 2021, através da 18ª Alteração contratual, o sócio minoritário da Companhia, Alexandre René Yves Perez, deixa a sociedade transferindo a única cota que detinha para a C.D Holding Internationale. Dessa forma, a Companhia passa a ser uma sociedade limitada unipessoal.

Em dezembro de 2022 a sócia controladora C.D. Holding Internationale realizou aumento de capital no valor de R\$ 7.700, com a integralização de 7.700.000 novas quotas no valor de R\$ 1,00 cada. Com isso, o capital social ao final do exercício de 2022, totalmente subscrito e integralizado é de R\$ 689.815.

UP Groupe Invest Participações Ltda.**Notas explicativas às demonstrações financeiras***(Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)*

Em março de 2023 a sócia controladora C.D. Holding Internationale aumentou novamente o capital na investida Up Groupe no valor de R\$ 3.000, com integralização de 3.300.000 novas quotas no valor de R\$ 1,00 cada. Com isso, o capital social ao final do exercício de 2023, totalmente subscrito e integralizado é de R\$ 692.815.

Dessa forma, em 31 de dezembro de 2023 a posição de acionistas é sumarizada como segue:

| Acionistas | 2023 | 2022 |
|-----------------------------|-------------|-------------|
| C.D. Holding Internationale | 100% | 100% |
| | <u>100%</u> | <u>100%</u> |

b. Reserva legal

Não houve constituição de reserva nesse período, em virtude da apuração de prejuízos acumulados.

c. Dividendos***Dividendo mínimo obrigatório***

O Estatuto Social da Companhia estabelece um dividendo mínimo de 25% calculado sobre o resultado do período, ajustado na forma prevista pelo art. 202 da Lei nº 6.404/76.

Não houve proposta de dividendos para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022, em virtude da apuração de prejuízos acumulados.

25 Receita líquida

| | Consolidado | |
|--|--------------------|----------------|
| | 2023 | 2022 |
| Receita bruta de serviços | <u>147.767</u> | <u>149.531</u> |
| (-) impostos e deduções sobre serviços: | | |
| Descontos incondicionais concedidos (i) | (17.341) | (32.524) |
| ISS | (2.149) | (2.366) |
| PIS | (1.507) | (1.416) |
| COFINS | <u>(6.940)</u> | <u>(6.524)</u> |
| Receita líquida de serviços | <u>119.830</u> | <u>106.701</u> |

- (i) Diminuição expressiva na linha de descontos incondicionais concedidos devido a nova Lei do PAT (Programa de Alimentação do Trabalhador) publicada em agosto de 2023.

UP Groupe Invest Participações Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

(Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

26 Custos dos serviços prestados

| | <u>Consolidado</u> | |
|-------------------------------------|--------------------|-----------------|
| | 2023 | 2022 |
| Estrutura de Concessionárias | (9.117) | (8.194) |
| Links e comunicação com POS | (6.348) | (6.713) |
| Aluguel CPTM (i) | (4.260) | (7.243) |
| Infraestrutura de Tecnologia | (1.852) | (3.359) |
| Tarifa de serviços - Banco 24 Horas | (539) | (1.313) |
| Credenciamentos | (1.124) | (2.254) |
| Seguro/Fiança | (971) | (858) |
| Confecção de cartão | (1.070) | (1.119) |
| Manutenção de POS | (1.448) | (1.712) |
| Data Center | (2.521) | (1.909) |
| Telefonia | (133) | (151) |
| Ente Consignante | (283) | (273) |
| Impressos | (175) | (108) |
| Outros custos (ii) | (5.884) | (889) |
| | <u>(35.725)</u> | <u>(36.095)</u> |

- (i) Aumento expressivo se deve à aplicação de índice de correção acima de inflação em 2022 e é motivo de discussão judicial e provisão de contingência para contrato oneroso, conforme mencionado na nota explicativa 19.
- (ii) Em 2023 aumento nas linhas de Programa Fidelidade e Custo Com Bonificação de Clientes.

27 Despesas com pessoal

| | <u>Controladora</u> | | <u>Consolidado</u> | |
|-------------------------------|---------------------|----------------|--------------------|-----------------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Remunerações e encargos | (1.779) | (1.772) | (34.684) | (32.844) |
| Benefícios | (268) | (591) | (5.953) | (5.922) |
| Férias e encargos | (190) | (135) | (3.657) | (3.713) |
| 13º salário e encargos | (104) | (95) | (2.243) | (2.678) |
| Participação no resultado (i) | (19) | 44 | (1.272) | (1.010) |
| | <u>(2.360)</u> | <u>(2.549)</u> | <u>(47.809)</u> | <u>(46.167)</u> |

- (i) Em 2022 houve reversão das provisões de folha devido à transferência dos colaboradores para a controlada indireta Up Brasil.

UP Groupe Invest Participações Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

(Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

28 Despesas gerais e administrativas e provisão para perdas

| | Controladora | | Consolidado | |
|-------------------------------------|--------------|--------------|-----------------|-----------------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Despesas comerciais | - | - | (5.292) | (4.265) |
| Provisão para perdas | - | - | (5.372) | (261) |
| Despesas prediais e de ocupação | - | - | (1.216) | (952) |
| Manutenção e conservação de bens | - | - | (452) | (487) |
| Assessoria e consultoria | (467) | (337) | (6.858) | (6.110) |
| Comunicação | (4) | (4) | (244) | (256) |
| Auditoria | - | - | (535) | (472) |
| Serviços de terceiros | - | - | (94) | (354) |
| Impostos e taxas | (122) | (130) | (805) | (606) |
| Despesas bancárias | - | (24) | (136) | (167) |
| Despesas operacionais | (187) | (489) | (4.671) | (4.147) |
| Serviços do sistema financeiro | - | - | (1.165) | (880) |
| Materiais de escritório | (1) | (1) | (86) | (139) |
| Serviços administrativos CD Holding | - | - | (3.950) | (3.834) |
| | <u>(781)</u> | <u>(985)</u> | <u>(30.876)</u> | <u>(22.930)</u> |

29 Outras receitas (Despesas) operacionais, líquidas

| | Controladora | | Consolidado | |
|--|---------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Receita de royalties | 3.515 | 4.113 | - | - |
| Reembolso de despesas | - | - | - | - |
| Ganho na venda de imobilizado | - | - | 237 | 161 |
| Receita garantia financeira | - | - | - | 315 |
| Recuperação crédito impostos (i) | 126 | - | 2.276 | 5.406 |
| Outras receitas | - | - | 91 | 830 |
| Subtotal - Outras receitas | <u>3.641</u> | <u>4.113</u> | <u>2.604</u> | <u>6.712</u> |
| Provisão para contingências | - | - | (5.703) | (6.076) |
| Perdas com causas judiciais | - | - | (8.351) | (6.415) |
| Provisão para contrato oneroso (ii) | - | - | 1.105 | 1.942 |
| Despesa com aquisição de carteira | - | - | (15) | (54) |
| Perda na baixa de intangíveis (iii) | - | (18.120) | - | (64.289) |
| Perda com alienação de imobilizado | - | - | (2.442) | (431) |
| Contribuições e doações | (3) | (3) | (33) | (35) |
| Perdas indedutíveis | - | - | (1.451) | (495) |
| Outras despesas | (40) | (70) | 327 | (2.270) |
| Subtotal - Outras despesas | <u>(43)</u> | <u>(18.193)</u> | <u>(16.563)</u> | <u>(78.123)</u> |
| Total - Outras receitas (despesas) líquidas | <u>3.598</u> | <u>(14.080)</u> | <u>(13.959)</u> | <u>(71.411)</u> |

(i) Refere-se à recuperação de impostos retidos, principalmente sobre IRRF e INSS da contratada indireta Up Brasil.

(ii) Refere-se à aplicação do CPC 25 ao contrato firmado com a Companhia Paulista de Trens Metropolitanos (CPTM) cujos custos para cumprimento e continuidade na prestação do serviço superam as receitas esperadas. Em 2023 foi revertida por completo a provisão do contrato oneroso (R\$ 1.105)

UP Groupe Invest Participações Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

(Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

- (iii) Em 2022 foi realizada a baixa dos intangíveis incorporados da CDHI Brasil Participações Ltda. referentes aos ativos Relacionamento com clientes (R\$ 15.115) e Marcas e Patentes (R\$ 31.054) identificados nas aquisições das ex-controladas Planinvesti Adm e Serviços Ltda e Empório Card Ltda. Após avaliação e análise minuciosa de sua carteira de clientes atual, o Grupo entendeu não haver mais benefício econômico na manutenção destes bens intangíveis.

30 Receitas (Despesas) financeiras, líquidas

| | Controladora | | Consolidado | |
|--|--------------|--------------|----------------|----------------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Receita líquida antecipação serviços | - | - | 19.648 | 20.586 |
| Receita de aplicação financeira | 812 | 287 | 3.849 | 1.919 |
| Juros ativos | - | - | 1.380 | 1.694 |
| Rendimentos sobre cotas do fundo de renda fixa | - | - | 1.226 | 580 |
| Receitas financeiras com partes relacionadas | 614 | 574 | 11 | 22 |
| Atualização de créditos fiscais | 96 | 23 | 959 | 1.538 |
| Descontos obtidos | - | - | 5 | 76 |
| Variação cambial ativa (i) | - | - | 90 | 1.191 |
| Outras receitas | - | - | 117 | 106 |
| (-) PIS/Cofins sobre receita financeira | (155) | (111) | (2.132) | (1.875) |
| Subtotal - receitas financeiras | 1.367 | 773 | 25.153 | 25.837 |
| Juros sobre empréstimos e financiamentos (ii) | - | - | (1.378) | (3.484) |
| Despesas financeiras com partes relacionadas | - | - | (516) | (934) |
| IOF | (11) | (29) | (222) | (307) |
| Descontos concedidos | - | - | (197) | (1.161) |
| Juros passivos | - | (98) | (13) | (137) |
| Multas | - | (18) | (13) | (28) |
| Variação cambial passiva | - | - | (12) | - |
| Juros sobre arrendamento (CPC06) | - | - | - | (199) |
| Outras despesas financeiras | - | - | (127) | (5) |
| Subtotal - despesas financeiras | (11) | (145) | (2.478) | (6.255) |
| Total - Receitas (despesas) financeiras, líquidas | 1.356 | 628 | 22.675 | 19.582 |

(i) Em 2022 variação cambial referente ao pagamento das invoices de Consultoria CD. Holding referentes a 2019, 2020, 2021 (nota explicativa 23).

(ii) Em 2023 redução de juros sobre empréstimos e financiamentos na controlada Up Brasil, devido a liquidação dos contratos vigentes no próprio exercício.

31 Instrumentos financeiros

a. Gerenciamento dos riscos financeiros

O Grupo possui exposição aos seguintes riscos através de seu uso de instrumentos financeiros:

- Riscos de crédito;
- Risco de liquidez;
- Risco de mercado; e
- Risco operacional.

UP Groupe Invest Participações Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

(Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

Esta nota explicativa apresenta informações sobre a exposição do Grupo a cada tipo de risco mencionado acima, os objetivos, as políticas e os procedimentos para mensuração e gerenciamento de riscos, assim como a gestão de capital do Grupo.

Estrutura do gerenciamento de risco

A Administração tem responsabilidade global pelo estabelecimento e pela supervisão da estrutura de gerenciamento de risco do Grupo. A Administração é responsável pelo desenvolvimento e pelo acompanhamento das políticas de gerenciamento de risco. Os gestores de cada departamento reportam-se regularmente à Administração sobre as suas atividades.

As políticas são estabelecidas para identificar e analisar os riscos enfrentados pelo Grupo, para definir limites e controles de riscos apropriados e para monitorar riscos e aderência aos limites. As políticas e os sistemas de gerenciamento de riscos são revisados frequentemente para refletir mudanças nas condições de mercado e nas atividades do Grupo. O Grupo, através de suas normas e de seus procedimentos de treinamento e gerenciamento, objetiva desenvolver um ambiente de controle disciplinado e construtivo, no qual todos os empregados entendem os seus papéis e as suas obrigações.

Risco de crédito

Risco de crédito é o risco de o Grupo incorrer em perdas decorrentes de um cliente ou de uma contraparte em um instrumento financeiro, decorrentes da falha destes em cumprir com as suas obrigações contratuais. O risco é basicamente proveniente das contas a receber de clientes e de instrumentos financeiros, conforme apresentado abaixo.

Exposição a riscos de crédito

O valor contábil dos ativos financeiros representa a exposição máxima do crédito. A exposição máxima do risco do crédito na data das demonstrações financeiras era:

| | Nota | Controladora | | Consolidado | |
|--|------|---------------|---------------|----------------|----------------|
| | | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Ativo | | | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 5 | 3.970 | 703 | 97.765 | 44.207 |
| Ativos financeiros | 6 | 16.131 | 14.588 | 31.769 | 28.671 |
| Contas a receber de clientes | 7 | - | - | 181.081 | 220.940 |
| Outros créditos | 10 | 55 | 15 | 19.044 | 14.906 |
| Valores a receber de partes relacionadas | 23 | 12.651 | 12.222 | 524 | 524 |
| | | <u>32.807</u> | <u>27.528</u> | <u>330.183</u> | <u>308.724</u> |
| Circulante | | 20.388 | 15.708 | 329.659 | 308.724 |
| Não circulante | | 12.419 | 11.820 | 524 | 524 |

UP Groupe Invest Participações Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

(Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

Contas a receber de clientes

Agindo de forma preventiva quando da concessão de créditos aos clientes, a exposição do Grupo ao risco de crédito é influenciada, principalmente, pelas características individuais de cada cliente. Porém, a Administração também considera os riscos por região, através de históricos de créditos com liquidação duvidosa. Dessa forma, a Administração estabeleceu políticas de créditos sob as quais cada novo cliente é analisado, visando a um tratamento adequado para diversas situações identificadas, tendo por base uma análise de crédito eficaz.

Por sua vez, para o gerenciamento dos riscos de crédito dos recebíveis já constituídos, a Administração efetuou aplicação da abordagem simplificada do modelo prospectivo de perdas esperadas, consoante com o CPC 48. Além disso, o Grupo busca pulverizar suas receitas através de seu portfólio de clientes, não existindo concentrações relevantes em clientes específicos.

Garantias

Para algumas operações do contas a receber da Companhia, que estão em atraso, foram apresentadas garantias reais, reduzindo o risco de crédito destas operações.

Risco de liquidez

Risco de liquidez é o risco em que o Grupo irá encontrar dificuldades em cumprir com as obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos à vista ou com outro ativo financeiro. A abordagem do Grupo na administração de liquidez é de garantir, o máximo possível, que sempre haja liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações ao vencerem, sob condições normais e de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou com risco de prejudicar a reputação do Grupo.

A previsão do fluxo de caixa é realizada pela Alta Administração, que monitora as previsões contínuas das exigências de liquidez do Grupo para assegurar que esta tenha caixa suficiente para atender às necessidades operacionais, além de manter espaço livre suficiente em suas linhas de crédito compromissadas disponíveis a qualquer momento, a fim de que não quebre os limites ou as cláusulas dos empréstimos (quando aplicáveis) em qualquer uma de suas linhas de crédito. Essa previsão considera os planos de financiamento da dívida do Grupo, o cumprimento de cláusulas, o cumprimento das metas internas do quociente do balanço patrimonial e, se aplicável, as exigências regulatórias externas ou legais.

A seguir, estão as maturidades contratuais de passivos financeiros:

| | | Controladora | | |
|-----------------------------|-------------|------------------------------|--------------|-------------------|
| | | Fluxo de caixa contratual | Até 1 ano | Acima de 1 Ano |
| 2023 | Nota | | | |
| Passivos financeiros | | | | |
| Outros débitos e valores | 22 | 880 | 880 | - |
| | | 880 | 880 | - |
| 2022 | Nota | | | |
| Passivos financeiros | | | | |
| Outros débitos e valores | 22 | 832 | 832 | - |
| | | 832 | 832 | - |

UP Groupe Invest Participações Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras*(Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)*

| | | Consolidado | | |
|------------------------------|-------------|--------------------------------------|----------------------|---------------------------|
| 2023 | | Fluxo de caixa contratual | Até 1 ano | Acima de 1 Ano |
| | Nota | | | |
| Passivos financeiros | | | | |
| Fornecedores | 15 | 146.885 | 146.885 | - |
| Outros débitos e valores | 22 | 20.981 | 20.981 | - |
| | | 167.866 | 167.866 | - |
| | | | | |
| 2022 | | | | |
| | Nota | | | |
| Passivos financeiros | | | | |
| Fornecedores | 15 | 136.970 | 136.970 | - |
| Empréstimos e financiamentos | 17 | 10.608 | 608 | 10.000 |
| Outros débitos e valores | 22 | 30.344 | 30.344 | - |
| | | 177.922 | 167.922 | 10.000 |

Não é esperado que fluxos de caixa, incluídos nas análises de maturidade do Grupo, possam ser realizados antecipadamente.

Risco de mercado

Risco de mercado é o risco que alterações nos preços de mercado, tais como as taxas de câmbio e as taxas de juros, têm nos ganhos do Grupo ou no valor de suas participações em instrumentos financeiros. O objetivo do gerenciamento de risco de mercado é gerenciar e controlar as exposições a riscos de mercados, dentro de parâmetros aceitáveis e, ao mesmo tempo, otimizar o retorno. Pelo perfil do risco da atividade de concessão, o Grupo não possui operações de derivativos.

Risco de taxas de juros

Decorre da possibilidade de o Grupo sofrer ganhos ou perdas decorrentes de oscilações de taxas de juros incidentes sobre seus ativos e passivos financeiros. O Grupo procura manter sua exposição à mudança de taxas de juros em níveis aceitáveis. A exposição a este risco está relacionada a empréstimos e financiamentos e a aplicações financeiras.

O Grupo não realizou a análise de sensibilidade para este risco, já que a maioria desses passivos está vinculada à taxa de juros prefixada, e compreende que qualquer mudança em passivos e ativos financeiros vinculados à taxa de juros fixa seria compensada entre si e produziria efeito no resultado irrelevante.

UP Groupe Invest Participações Ltda.**Notas explicativas às demonstrações financeiras***(Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)****Gestão de capital***

A política do Grupo em manter uma base sólida de capital resulta na confiabilidade dos investidores, dos credores e do mercado, assim como solidifica alicerces para o desenvolvimento de negócios futuros. O constante monitoramento do retorno de capital e o zelo pela política de distribuição de dividendos são práticas consagradas em respeito ao acionista e ao empreendimento administrado.

Ao administrar seu capital, os objetivos do Grupo são os de salvaguardar a capacidade de sua continuidade para oferecer retorno aos acionistas e benefícios às outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital ideal, capaz de promover a otimização dos custos incorridos.

Risco operacional

Os riscos operacionais são os riscos diretos e indiretos de perdas decorrentes de uma variedade de causas associadas aos processos do Grupo, assim como aos colaboradores, à tecnologia e à infraestrutura, além de fatores externos de mercado e de liquidez, como os decorrentes de ações legais e requerimentos regulatórios.

O objetivo do Grupo é gerenciar os riscos operacionais, assim como evitar as perdas financeiras e os danos à reputação das empresas, mediante procedimentos e políticas alinhados às atividades e aos negócios do Grupo.

A responsabilidade de desenvolver, implementar e monitorar controles para endereçar os riscos operacionais é da Alta Administração do Grupo, sendo auxiliada pela Auditoria Interna, sobretudo quanto a revisões periódicas dos controles e das políticas internas, a fim de garantir as implementações e o funcionamento adequados.

b. Demonstração dos ativos e passivos financeiros em suas respectivas classificações por categorias

Todas as operações com instrumentos financeiros estão reconhecidas nas demonstrações financeiras da Companhia, conforme quadros abaixo:

| Controladora | | | | |
|--|-------------|--|------------------------------------|---------------------------------------|
| 2023 | | | | |
| | Nota | Valor justo por meio do resultado | Ativo pelo custo amortizado | Passivos pelo custo amortizado |
| Ativos | | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 5 | - | 3.970 | - |
| Ativos financeiros | 6 | 16.131 | - | - |
| Outros créditos | 10 | - | 55 | - |
| Valores a receber de partes relacionadas | 23 | - | 12.651 | - |
| Passivos | | | | |
| Outros débitos e valores | 22 | - | - | (880) |
| Total | | 16.131 | 16.676 | (880) |

UP Groupe Invest Participações Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

(Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

| Controladora | | | |
|--|---|-----------------------------------|--------------------------------------|
| 2022 | | | |
| Nota | Valor justo por meio do resultado | Ativo pelo custo amortizado | Passivos pelo custo amortizado |
| Ativos | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 5 | 14.588 | - |
| Ativos financeiros | 6 | - | 15 |
| Outros créditos | 10 | - | 12.222 |
| Valores a receber de partes relacionadas | 23 | - | - |
| Passivos | | | |
| Outros débitos e valores | 22 | - | (832) |
| Total | | 14.588 | 12.940 |
| (832) | | | |
| Consolidado | | | |
| 2023 | | | |
| Nota | Valor justo por meio do resultado | Ativo pelo custo amortizado | Passivos pelo custo amortizado |
| Ativos | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 5 | - | 97.765 |
| Ativos financeiros | 6 | 31.769 | - |
| Contas a receber de clientes | 7 | - | 181.081 |
| Outros créditos | 10 | - | 19.044 |
| Valores a receber de partes relacionadas | 23 | - | 524 |
| Passivos | | | |
| Fornecedores | 15 | - | (146.885) |
| Valores a pagar de partes relacionadas | 23 | - | (14.038) |
| Outros débitos e valores | 22 | - | (20.981) |
| Total | | 28.671 | 298.414 |
| (181.904) | | | |
| Consolidado | | | |
| 2022 | | | |
| Nota | Valor justo por meio do resultado | Ativo pelo custo amortizado | Passivos pelo custo amortizado |
| Ativos | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 5 | - | 44.207 |
| Ativos financeiros | 6 | 28.671 | - |
| Contas a receber de clientes | 7 | - | 220.940 |
| Outros créditos | 10 | - | 14.906 |
| Valores a receber de partes relacionadas | 23 | - | 524 |

UP Groupe Invest Participações Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

(Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)

| | | | | |
|--|----|---------------|----------------|------------------|
| Passivos | | | | |
| Fornecedores | 15 | - | - | (136.970) |
| Empréstimos e financiamentos | 17 | - | - | (10.608) |
| Valores a pagar de partes relacionadas | 23 | - | - | (21.130) |
| Outros débitos e valores | 22 | - | - | (30.344) |
| Total | | 28.671 | 280.577 | (199.052) |

Durante o período não houve alterações em relação às classificações apresentadas no quadro acima.

Valor justo versus valor contábil

Os valores contábeis, referentes aos instrumentos financeiros constantes no balanço patrimonial, quando comparados com os valores que poderiam ser obtidos na sua negociação em um mercado ativo ou, na ausência destes, com o valor presente líquido ajustado com base na taxa vigente de juros no mercado, se aproximam, substancialmente, de seus correspondentes valores de mercado.

Hierarquia de valor justo

A tabela abaixo, apresenta instrumentos financeiros registrados pelo valor justo, utilizando um método de avaliação.

Os diferentes níveis foram definidos como a seguir:

Nível 1 - Preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos e idênticos;

Nível 2 - *Inputs*, exceto preços cotados, incluídos no Nível 1, que são observáveis para o ativo ou o passivo, diretamente (preços) ou indiretamente (derivado de preços); e

Nível 3 - Premissas, para o ativo ou passivo, que não são baseadas em dados observáveis de mercado (*inputs* não observáveis).

| Controladora | | | | | |
|---------------------|-------------|-------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| | Nota | Valor contábil em 2023 | Nível 1 | Nível 2 | Nível 3 |
| Ativos financeiros | 6 | 16.131 | - | 16.131 | - |
| | Nota | Valor contábil em 2022 | Nível 1 | Nível 2 | Nível 3 |
| Ativos financeiros | 6 | 14.588 | - | 14.588 | - |
| Consolidado | | | | | |
| | Nota | Valor contábil em 2023 | Nível 1 | Nível 2 | Nível 3 |
| Ativos financeiros | 6 | 31.769 | - | 31.769 | - |
| | Nota | Valor contábil em 2022 | Nível 1 | Nível 2 | Nível 3 |
| Ativos financeiros | 6 | 28.671 | - | 28.671 | - |

UP Groupe Invest Participações Ltda.**Notas explicativas às demonstrações financeiras***(Em milhares de Reais, exceto se de outra forma mencionado)*

32 Eventos subsequentes

A Administração do Grupo ressalta sobre as novas vertentes trazidas na nova Lei do PAT (Programa de Alimentação do Trabalhador) em 2023. Questões como a interoperabilidade e portabilidade têm o potencial de provocar impactos significativos na economia e no futuro das empresas de benefícios quanto ao modelo de negócio.

A introdução de requisitos de interoperabilidade entre os diferentes fornecedores de benefícios alimentares, juntamente com a facilitação da portabilidade dos créditos de alimentação, está projetada para promover uma maior concorrência e eficiência no mercado de benefícios. Essas mudanças podem resultar em uma maior escolha e flexibilidade para os trabalhadores, permitindo-lhes acessar uma variedade mais ampla de opções de benefícios.

Por outro lado, as empresas de benefícios enfrentarão desafios adicionais para se adaptar a essas novas exigências legais, incluindo investimentos em tecnologia e processos para garantir a conformidade e a integração adequada dos sistemas. No entanto, espera-se que, a longo prazo, tais medidas possam impulsionar a inovação e o crescimento no setor de benefícios, resultando em benefícios econômicos tanto para o Grupo Up quanto para os trabalhadores e usuários dos nossos serviços.

* * *

Diretoria

Alexandre Nani
Diretor Financeiro

Thomas Pillet
Diretor Geral

Controladoria

Yalis Kluska Rosa Donini
Contadora CRC-SP-1SP258872/O-7