

iugu Instituição de Pagamento S.A.

**Demonstrações contábeis
em 30 de junho de 2023**

Conteúdo

Relatório da Administração	3
Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações contábeis	5
Balanco patrimonial	8
Demonstração do resultado	9
Demonstração do resultado abrangente	10
Demonstração da mutação do patrimônio líquido	11
Demonstração do fluxo de caixa – método indireto	12
Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis	13

Relatório da Administração

Em atendimento a Resolução do Banco Central do Brasil N° 2 artigo 14°, a iugu Instituição de Pagamento S.A. apresenta as demonstrações contábeis da Companhia, acompanhadas das notas explicativas e relatório dos auditores independentes, relativas ao semestre findo em 30 de junho de 2023. Todas as informações de resultado representadas abaixo encontram-se nas demonstrações contábeis, de forma consolidada.

A iugu permanece focada em seu propósito de diminuir as barreiras na implementação de pagamento digital, atuando como facilitadora para empresas que desejam otimizar e automatizar a operação de seus departamentos financeiros.

Desempenho

A Companhia encerra o 1° semestre de 2023 com receita líquida de R\$ 74,2 milhões e lucro bruto de R\$ 39,8 milhões, 79% e 108% acima do 1° semestre de 2022, respectivamente.

O volume total processado (TPV) no 1° semestre de 2023 foi de R\$ 13,4 bilhões, que representa aumento de 212% comparado ao 1° semestre de 2022.

Investimentos

A iugu investe parcela importante de seus resultados em desenvolvimentos tecnológicos, com o objetivo de modernizar as plataformas financeiras disponíveis no mercado e gera inovação em produtos e serviços ofertados.

Conjuntura econômica

A Companhia segue bem-posicionada, atuando em diferentes setores da economia, prevendo crescimento nas diferentes linhas de produto, sobretudo cartão de crédito e PIX. Acreditamos na manutenção dessa tendência apesar das incertezas político econômicas do Brasil.

Dividendos e retenção de lucros

O estatuto social da iugu estabelece que o lucro líquido de cada balanço será destinado: a) 5% (cinco por cento) para constituição do fundo de reserva legal, até que alcance 20% (vinte por cento) do capital social; b) 25% (vinte e cinco por cento) para dividendos aos acionistas; e c) o saldo, se houver, terá a aplicação que lhe destinar a Assembleia Geral, por proposta da Diretoria, observadas as disposições legais atinentes à matéria.

Relacionamento com auditores independentes

Informamos que durante o semestre findo em 30 de junho de 2023, os auditores independentes prestaram apenas serviços de auditoria externa para os quais foram contratados.

Agradecimentos

A Administração da iugu Instituição de Pagamento S/A agradece a confiança de seus clientes, estabelecimentos comerciais, parceiros de negócios, clientes e funcionários que acreditam e fazem a diferença junto com a gente.

São Paulo, 23 de agosto de 2023.

A DIRETORIA



KPMG Auditores Independentes Ltda.

Rua Arquiteto Olavo Redig de Campos, 105, 12º andar - Torre A

04711-904 - São Paulo/SP - Brasil

Caixa Postal 79518 - CEP 04707-970 - São Paulo/SP - Brasil

Telefone +55 (11) 3940-1500

kpmg.com.br

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações contábeis

Aos Acionistas e ao Conselho de Administração

lugu Instituição de Pagamento S.A

São Paulo – SP

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da lugu Instituição de Pagamento S/A (“Companhia”), que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da lugu Instituição de Pagamento S/A em 30 de junho de 2023, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições de pagamento autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (“BACEN”).

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 dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação à Companhia de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas.

Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório do auditor

A administração da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da administração pelas demonstrações financeiras

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições de pagamento autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

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

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

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 obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.

- Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis 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 representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com a administração a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 23 de agosto de 2023

KPMG Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP-027685/O-0 F SP



Jonas Moreira Salles
Contador CRC SP295315/O-4



Balço Patrimonial
Semestre findo em 30 de junho de 2023 e Exercício de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

Ativo				Passivo e patrimônio líquido			
Circulante	Nota explicativa	30/06/2023	31/12/2022	Circulante	Nota explicativa	30/06/2023	31/12/2022
Caixa equivalentes de caixa	4	72.432	57.241	Depósitos	11	228.628	178.426
Disponibilidades		58.412	50.228	Empréstimos	12	12.280	10.547
Aplicações interfinanceiras de liquidez		14.020	7.013	Tributos e contribuições sociais	13	5.348	4.926
Instrumentos financeiros	5	199.327	170.308	Obrigações por transações de pagamentos	14	506.046	493.085
Contas a receber	6	513.918	502.918	Outros passivos	15	39.328	42.195
Perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa	6	(16.604)	(16.159)			791.630	729.179
Impostos a recuperar	7	7.524	4.852				
Outros ativos	8	3.702	1.944				
		780.298	721.104				
Realizável a longo prazo e Permanente				Exigível a longo prazo			
IRPJ/CSLL diferido	8	38.755	37.923	Empréstimos	12	10.556	14.445
Imobilizado de uso	9	9.501	9.380	Contingências	16	662	741
Depreciação	9	(3.929)	(3.121)	Passivo		802.847	744.365
Intangível	10	42.601	42.065				
Amortização	10	(10.483)	(6.430)	Patrimônio líquido			
		76.445	79.817	Capital social	18	129.763	129.763
				Prejuízo acumulado		(75.867)	(73.207)
						53.896	56.556
Ativo		856.743	800.921	Passivo e patrimônio líquido		856.743	800.921

As notas explicativas da Administração são partes integrantes das demonstrações contábeis.



Demonstração do Resultado
Semestres findos em 30 de junho de 2023 e 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

	Nota	30/06/2023	30/06/2022
	explicativa		
Receita de intermediação financeira	19.1	74.164	41.383
Custo dos serviços prestados	19.2	(34.361)	(22.229)
Lucro bruto		39.802	19.154
Despesas de pessoal e encargos	19.2	(34.275)	(24.603)
Despesas gerais e administrativas	19.2	(22.323)	(14.380)
Provisões operacionais	19.2	(1.580)	(6.040)
Outras receitas e despesas operacionais, líquidas	19.2	3.476	978
Resultado operacional		(14.900)	(24.891)
Receitas financeiras		20.073	9.610
Despesas financeiras		(8.664)	(6.115)
Resultado financeiro, líquido	19.3	11.409	3.495
Prejuízo antes dos impostos		(3.491)	(21.396)
IRPJ/CSLL diferido	8.1	832	9.123
Prejuízo do semestre		(2.659)	(12.273)
Prejuízo por ação		(0,002)	(0,008)

As notas explicativas da Administração são partes integrantes das demonstrações contábeis.



Demonstração do Resultado Abrangente
Semestres findos em 30 de junho de 2023 e 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
(Prejuízo) do semestre	(2.659)	(12.273)
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente do semestre	<u>(2.659)</u>	<u>(12.273)</u>

As notas explicativas da Administração são partes integrantes das demonstrações contábeis.



Demonstração da Mutação do Patrim nio Líquido
Semestres findos em 30 de junho de 2023 e 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

	<u>Capital social</u>	<u>Prejuízo acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos em 1� de janeiro de 2022	129.763	(57.070)	72.693
Prejuízo do semestre	-	(12.273)	(12.273)
Saldos em 30 de junho de 2022	<u>129.763</u>	<u>(69.343)</u>	<u>60.420</u>
Saldos em 1� de janeiro de 2023	129.763	(73.207)	56.556
Prejuízo do semestre	-	(2.659)	(2.659)
Saldos em 30 de junho de 2023	<u>129.763</u>	<u>(75.867)</u>	<u>53.896</u>

As notas explicativas da Administra o são partes integrantes das demonstra es contábeis.



Demonstração do fluxo de caixa - método indireto
Semestres findos em 30 de junho de 2023 e 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
Prejuízo do semestre	(2.659)	(12.273)
Perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa	445	5.342
Provisão para contingências cíveis	133	855
Depreciações e amortizações	4.860	1.950
Provisão de juros e empréstimos	387	607
Tributos diferidos	(832)	(9.123)
Baixa de ativos	-	112
Prejuízo ajustado	2.334	(12.530)
Atividades operacionais		
Aumentos / diminuições operacionais		
Instrumentos financeiros	(29.019)	(54.645)
Contas a receber	(13.282)	(116.021)
Impostos a recuperar	(2.672)	(1.490)
Outros ativos	523	1.334
Depósitos	50.202	17.825
Tributos e contribuições sociais	421	167
Obrigações por transações de pagamento	12.961	136.028
Outros passivos	(2.867)	3.794
Caixa gerado (consumido) proveniente das atividades operacionais	18.601	(25.538)
Contingências pagas	(212)	(215)
Caixa líquido gerado (consumido) nas atividades operacionais	18.390	(25.753)
Atividades investimento		
Aquisições imobilizado	(121)	(299)
Aquisições intangível	(536)	(2.893)
Caixa líquido aplicado nas atividades investimentos	(657)	(3.192)
Atividades financiamento		
Empréstimos	-	25.000
Juros pagos	(320)	(348)
Pagamento de principal	(2.222)	(4.130)
Caixa líquido proveniente das atividades financiamentos	(2.542)	20.522
Variação de caixa e equivalente de caixa	15.191	(8.423)
Saldo no início do semestre	57.241	53.357
Saldo no final do semestre	72.432	44.934
Variação de caixa e equivalente de caixa	15.191	(8.423)

As notas explicativas da Administração são partes integrantes das demonstrações contábeis.

1. Contexto operacional

A iugu Instituição de Pagamento S/A (“iugu” ou “Companhia”), sediada na Avenida Engenheiro Luiz Carlos Berrini, n° 1376, Torre A, TNU - 16° e 17° andares - Brooklin Paulista - São Paulo - SP, foi constituída em 31 de janeiro de 2012, com o objetivo de ser uma facilitadora de pagamentos, fornecendo uma plataforma de automação financeira que oferece toda a tecnologia e o suporte necessários para estruturar uma operação financeira inteligente, automatizada e eficiente de ponta a ponta. Atualmente a iugu, por meio de sua plataforma, oferece a seus clientes uma série de meios de pagamento tais como: boleto bancário, cartão de crédito, Ted e PIX. Os serviços de valor agregado oferecidos pela iugu compreendem: cobranças recorrentes, split de pagamentos, conciliação e automação financeira, emissão e gestão de faturas, pagamento de contas, entre outros.

Em 26 de agosto de 2020, a Companhia recebeu autorização do Banco Central do Brasil (“Bacen”) para funcionar como instituição de pagamento (“IP”), na modalidade de emissor de moeda eletrônica de acordo com a publicação no Diário Oficial da União.

Em 30 de abril de 2021, por meio de Assembleia Geral Extraordinária, foi decidido pela alteração da razão social da Companhia de iugu Serviços na Internet S/A para iugu Instituição de Pagamento S/A.

Em 23 de março de 2022 a iugu constituiu o FIDC - IUGU I UR - Fundo de Investimento em Direitos Creditórios -Unidade de Recebíveis, com a participação de 5% em cotas subordinadas júnior, para realização das antecipações dos recebíveis de cartão de crédito de seus clientes.

Em 12 de setembro de 2022, a iugu adquiriu a carteira de clientes, entre outros ativos, da Juno no Brasil, que inclui a base de empresas nacionais que transacionam pagamentos no país. A aquisição reforça o posicionamento e a estratégia de crescimento da iugu, mesmo diante do contexto pelo qual passa o mercado de *fintechs*.

2. Base de elaboração e apresentação das demonstrações contábeis

As demonstrações contábeis foram elaboradas sob o pressuposto da continuidade e estão sendo apresentadas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições de pagamento autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (“BACEN”) as quais levam em consideração as regras contidas na legislação societária brasileira, normas e instruções do Conselho Monetário Nacional - (“CMN”) e do Bacen, denominadas em conjunto “COSIF”, quando aplicáveis.

Na elaboração das demonstrações financeiras e respectivas notas explicativas, a Companhia considerou o disposto na Resolução BCB nº 2/2020 e os seguintes pronunciamentos técnicos do Comitê de Pronunciamentos (CPC), aprovados pelo Banco Central:

- CPC 01 - Redução ao valor recuperável de ativos aprovado pela Resolução CMN nº 3.566/2008 e atualizado pela Resolução CMN nº 4.294/2008;
- CPC 03 (R2) - Demonstração dos fluxos de caixa aprovado pela Resolução CMN nº 3.604/2008 e atualizado pela Resolução CMN nº 4.818/2020;
- CPC 05 (R1) - Divulgação sobre partes relacionadas aprovado pela Resolução CMN nº 3.750/2009 e atualizada pela Resolução CMN nº 4.818/2020;
- CPC 10 (R1) - Pagamento Baseado em Ações provado pela Resolução CMN nº 3.989/2011;
- CPC 23 - Políticas contábeis, mudança de estimativa e retificação de erro aprovado pela Resolução CMN nº 4.007/2011 e atualizado pela Resolução CMN nº 4.924/2021;
- CPC 24 - Eventos subsequentes aprovado pela Resolução CMN nº 3.973/2011 e atualizado pela Resolução CMN nº 4.818/2020;
- CPC 25 - Provisões, passivos contingentes e ativos contingentes aprovado pela Resolução CMN nº 3.823/2009;
- CPC 33 (R1) - Benefícios a empregados aprovado pela Resolução CMN nº 4.877/2020;
- CPC 46 - Mensuração do valor justo aprovado pela Resolução CMN nº 4.748/2019 e atualizado pela Resolução CMN nº 4.924/2021;

Ainda em atendimento a esta resolução que exige evidenciação na apresentação das notas explicativas às demonstrações contábeis dos resultados recorrentes e não recorrentes de forma segregada, divulgamos que não houve impacto não recorrente observado no resultado da Companhia durante o 1º semestre de 2023.

As demonstrações contábeis referentes ao semestre findo em 30 de junho de 2023 foram aprovadas pelo Conselho de Administração em 23 de agosto de 2023.

Moeda funcional e moeda de apresentação

As demonstrações contábeis são apresentadas em reais, que é a moeda funcional da Companhia, todos os saldos apresentados em reais nestas demonstrações foram arredondados para milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

Uso de estimativas e julgamentos

A elaboração das demonstrações contábeis, de acordo com as práticas contábeis aplicáveis às instituições de pagamento autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, requer que a Administração use de julgamento, estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas. Ativos e passivos significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa, riscos decorrentes de passivos contingentes, realização do imposto fiscal diferido e valor justo de instrumentos financeiros. A Companhia revisa constantemente as estimativas e premissas.

3. Resumo das principais políticas contábeis

As políticas contábeis descritas abaixo têm sido aplicadas de maneira consistente nessas demonstrações contábeis e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações contábeis, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão.

3.1 Caixa e equivalentes de caixa

Para fins da demonstração dos fluxos de caixa, equivalentes de caixa correspondem aos saldos de disponibilidades e aplicações interfinanceiras de liquidez com conversibilidade imediata, sujeito a um insignificante risco de mudança de valor e com prazo original igual ou inferior a noventa dias.

3.2 Instrumentos financeiros

Os instrumentos financeiros são avaliados e classificados de acordo com os critérios estabelecidos pela Circular BACEN nº 3.068/01, nas seguintes categorias:

(I) Títulos para negociação: títulos adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados. São ajustados pelo seu valor de mercado em contrapartida ao resultado do período.

II) Títulos mantidos até o vencimento: títulos adquiridos com a intenção e capacidade financeira para sua manutenção em carteira até o vencimento. São registrados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do período. Nesta categoria, os títulos não são ajustados ao seu valor de mercado. Para os títulos reclassificados para esta categoria, o ajuste de marcação a mercado é incorporado ao custo, sendo contabilizados prospectivamente pelo custo amortizado, usando o método da taxa de juros efetiva.

III) Títulos disponíveis para venda: títulos que não se enquadrem para negociação nem como mantidos até o vencimento. São ajustados pelo seu valor de mercado em contrapartida à conta destacada do Patrimônio líquido, deduzidos dos efeitos tributários; e

A Companhia não possui títulos classificados nas categorias descritas nos itens (II) e (III). Não houve reclassificações entre categorias no período.

O valor de mercado dos instrumentos financeiros, quando aplicável, é calculado com base em preços de mercado. Assim, quando da liquidação financeira destas operações, os resultados poderão ser diferentes das estimativas. Os instrumentos financeiros são negociados de forma ativa e frequente cujos preços baseiam-se em fontes de informações independentes em consonância com a Resolução do CMN nº 4.277/13.

3.3 Hierarquia do valor justo

O Pronunciamento Técnico CPC 46 - Mensuração do Valor Justo aprovado pela Resolução CMN nº 4.924/21 define que o valor justo deve ser determinado considerando as seguintes hierarquias:

Nível I: Preços cotados (não ajustados) em mercados ativos;

Nível II: Inputs incluídos no nível 1 que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (preços) ou indiretamente (derivado de preços); e

Nível III: Premissas que não são baseadas em dados observáveis de mercado (inputs não observáveis). Envolve o emprego de métodos quantitativos, amplamente aceitos, que utilizam referenciais de mercado e dados não observáveis no mercado na produção de suas estimativas.

3.4 Contas a receber

Corresponde principalmente aos valores a receber das adquirentes resultante do volume total processado nas transações realizadas via cartão na plataforma da iugu, deduzidos dos cancelamentos e contestações das transações autorizadas pela bandeira, decorrentes do curso normal das atividades da Companhia. Este grupo é composto também pelo contas a receber de clientes decorrente da cobrança das mensalidades pela utilização da plataforma.

Os montantes a receber são avaliados no momento inicial pelo valor presente e deduzidas das perdas esperadas associadas ao risco de crédito.

Como parte do curso normal das atividades, a iugu está exposta ao risco de perdas associadas a *chargebacks* sobre transações que foram anteriormente antecipadas por seus clientes, e que eventualmente não possuem saldo disponível em suas contas para reembolsar a Companhia. A iugu constituiu provisão para 100% dos *chargebacks* com tal característica.

Adicionalmente, a Companhia realizou estudo sobre suas perdas esperadas baseando-se no histórico de perdas efetivas frente ao montante total processado e realizou a devida provisão.

3.5 Impostos a recuperar

São registrados mediante resgate das aplicações financeiras os quais serão compensados com saldos a pagar em exercícios futuros.

3.6 Imobilizado de uso

Os ativos imobilizados são registrados pelo custo de aquisição ou construção, deduzidos da depreciação calculada pelo método linear com base nas taxas mencionadas na nota explicativa nº 9. Outros gastos são capitalizados apenas quando há um aumento nos benefícios econômicos desse item do imobilizado. Qualquer outro tipo de gasto é reconhecido no resultado como despesa, quando incorrido.

Avaliado ao custo histórico, deduzido das respectivas depreciações acumuladas e perdas de redução ao valor recuperável. A depreciação é calculada pelo método linear, que leva em consideração a vida útil estimada dos bens. A vida útil estimada, os valores residuais e os métodos de depreciação são revisados anualmente e o efeito de quaisquer mudanças nas estimativas é contabilizado prospectivamente.

Os ganhos e as perdas de alienações são determinados pela comparação dos valores de venda com o seu valor contábil e são reconhecidos em " Outras receitas e despesas operacionais, líquidas " na demonstração do resultado.

3.7 Intangível

Os ativos intangíveis correspondem aos direitos adquiridos que tenham por objeto bens incorpóreos destinados à manutenção da entidade ou exercidos com essa finalidade. É composto principalmente por: (i) Direitos de carteira de clientes, (ii) Direitos de uso, (iii) Softwares adquiridos; e (iv) intangível desenvolvido internamente.

Os ativos intangíveis são amortizados de forma linear de acordo com sua vida útil estimada. Os ativos de direito de uso são amortizados de acordo com o prazo estipulado em contrato.

3.8 Depósitos

O saldo de depósitos representa as contas de pagamento de clientes da iugu, meio pela qual a Companhia disponibiliza os recursos de direito de seus clientes. Os valores são reconhecidos inicialmente pelo valor justo deduzidos de quaisquer custos ou tarifas de transação, conforme Resolução BCB nº 80/2021, Art. 22.

3.9 Empréstimos

Os empréstimos são reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, líquido dos custos incorridos na transação e são, subsequentemente, mensurados pelo custo amortizado.

3.10 Cessão de recebíveis

A Companhia efetua cessões de crédito com caixa próprio e por meio do IUGU I UR Fundo de Investimento de Direitos Creditórios-Unidade de recebíveis (“FIDC”), o qual possui participação de 5% em cotas subordinadas júnior, de acordo com a Resolução do CMN nº 3.533/08 e alterações, que estabelecem procedimentos para classificação, registro contábil e divulgação de operações de venda ou de transferência de ativos financeiros, classificadas em categoria de operações com transferência substancial dos riscos e benefícios.

Com relação às cessões com caixa próprio, a Companhia realiza a antecipação da agenda junto aos bancos e às adquirentes.

Com relação às antecipações junto ao FIDC, o próprio fundo realiza a cessão junto aos clientes iugu e a Companhia atua como representante dos cedentes e agente de liquidação. A remuneração da iugu se dá pela valorização de suas cotas subordinadas júnior.

3.11 Obrigações por transações de pagamento

As obrigações por transações de pagamento referem-se principalmente a valores a repassar aos clientes mediante a vendas feitas a prazo. Os valores são transferidos para as contas iugu à medida que a agenda de vendas a prazo se cumpre.

3.12 Provisões para contingências

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.

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação das provisões, dos ativos e passivos contingentes e das obrigações legais são efetuados de acordo com os critérios definidos pelo CPC 25 - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes, aprovado pela Resolução CMN n.º 3.823/09.

As provisões são registradas com base nas opiniões dos assessores legais e melhores estimativas da Administração, sobre o provável resultado dos processos pendentes na data de encerramento do período, conforme descrito em nota explicativa nº 16.

3.13 Outros ativos e passivos circulantes

Outros ativos e passivos são registrados ao valor de custo ou de realização incluindo, quando aplicável, os rendimentos auferidos e eventuais encargos incorridos até a data do balanço.

3.14 Apuração do resultado

As receitas e despesas foram apuradas pelo regime de competência. A receita de serviços é reconhecida no resultado em função da prestação do serviço.

3.15 Receita de intermediação financeira

A receita pela prestação de serviços é reconhecida no resultado em função do faturamento, tendo como base os serviços executados até a data-base do balanço, mensurados de acordo com os critérios estabelecidos contratualmente com os clientes, na medida em que todos os custos relacionados aos serviços possam ser mensurados confiavelmente e quando é provável que benefícios econômicos futuros fluirão para a Companhia. Se posteriormente surgirem circunstâncias que possam alterar os valores obtidos nas mensurações originais de receitas e custos, as mensurações iniciais serão revisadas, podendo resultar em aumento ou redução das receitas ou dos custos inicialmente registrados, as quais serão reconhecidas no resultado do exercício em que a Administração tomar conhecimento das circunstâncias que originarem a revisão.

3.16 Receitas financeiras e despesas financeiras

As receitas financeiras abrangem receitas de operações financeiras, receitas de juros e os descontos obtidos. A receita de juros é reconhecida no resultado, através do método dos juros efetivos.

As despesas financeiras abrangem despesas com juros sobre empréstimos e financiamentos, perdas financeiras na negociação de carteira e outras despesas financeiras.

3.17 Imposto de renda e contribuição social

A Companhia quando obtiver lucro, irá apurar e recolher o seu Imposto de Renda no critério de lucro real anual à alíquota de 15%, acrescido adicional de 10% sobre os lucros tributáveis, excedentes a R\$ 240 mil no ano. Para a Contribuição Social a alíquota é de 9%.

Com isso a despesa com imposto de renda e contribuição social compreenderá os tributos apurados no exercício corrente, reconhecidos no resultado. O imposto corrente será o imposto a pagar calculado sobre o lucro real apurado no exercício, às alíquotas acima informadas.

O regime de tributação adotado pela Companhia foi o de lucro real anual.

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 o respectivo valor contábil. A Companhia realizou o estudo e avaliação quanto à realização dos créditos tributários, estimativas de lucros e compensação de prejuízo fiscal e base negativa, enquadrada nos incisos I, III e VI do artigo 4º e nos incisos I e II do artigo 12º da Resolução BCB nº 15/2020.

3.18 Redução do valor recuperável

Os ativos não financeiros, tais como ativo imobilizado e ativo intangível, são submetidos a testes de *impairment* sempre que eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que seu valor contábil pode não ser recuperável. Quando o valor contábil de um ativo excede a sua quantia recuperável (isto é, o maior entre o valor de uso e o valor justo menos os custos da venda), uma perda é reconhecida para trazer o valor contábil ao seu valor recuperável.

3.19 Demonstração dos fluxos de caixa

A Companhia apresenta os fluxos de caixa das atividades operacionais usando o método indireto, segundo o qual o lucro líquido ou o prejuízo é ajustado pelos efeitos de transações que não envolvem caixa, pelos efeitos de quaisquer diferimentos ou apropriações por competência sobre recebimentos de caixa ou pagamentos em caixa operacionais passados ou futuros e pelos efeitos de itens de receita ou despesa associados com fluxos de caixa das atividades de prestação de serviços.

3.20 Eventos subsequentes

Correspondem aos eventos ocorridos entre a data-base das demonstrações contábeis e a data de autorização para sua emissão, compostos por:

- Eventos que originam ajustes: são aqueles que evidenciam condições que já existiam na data-base de autorização para sua emissão;
- Eventos que não originam ajustes: são aqueles que evidenciam condições que não existiam na data-base das demonstrações contábeis.

Não foram identificados eventos subsequentes no período.

4. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Disponibilidades (a)	58.412	50.228
Aplicações interfinanceiras de liquidez (b)	14.019	7.013
	<u>72.432</u>	<u>57.241</u>

(a) Refere-se a valores disponíveis para saque em contas bancárias e conta de pagamento instantâneo junto ao Banco Central do Brasil.

(b) O montante de R\$ 14.019 (R\$ 7.013 em 31/12/2022) refere-se a aplicações em operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais vinculados a saldo em conta pré-paga. Tais aplicações possuem liquidez diária, rentabilidade indexada ao CDI, têm como contraparte banco de primeira linha e risco imaterial de perdas, portanto, são consideradas como equivalentes de caixa.

5. Instrumentos financeiros

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Certificado de depósitos bancários	6.755	6.788
FIDC - Cota Subordinada	9.385	6.598
LFT - Aplicação em títulos públicos	183.187	156.922
	<u>199.327</u>	<u>170.308</u>
Carteira própria	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Certificados de depósitos bancários	6.755	6.788
FIDC	9.385	6.598
Vinculados a saldos em conta pré-paga		
LFT - Aplicação em títulos públicos	183.187	156.922
	<u>199.327</u>	<u>170.308</u>

O valor de mercado dos instrumentos financeiros, assim como as faixas de vencimento são como segue:

	Valor de custo	Valor de mercado	<u>30/06/2023</u>			
			Faixas de vencimento			
			Até 3 meses	De 4 a 6 meses	De 7 a 12 meses	Acima de 12 meses
Títulos para negociação:						
Letras financeiras do tesouro (*)	183.187	183.187	130.397	-	52.790	-
FIDC (**)	9.385	9.385	-	-	-	9.385
Certificação de depósitos bancários (*)	6.755	6.755	-	-	-	6.755
	<u>199.327</u>	<u>199.327</u>	<u>130.397</u>	<u>-</u>	<u>52.790</u>	<u>16.140</u>
			<u>31/12/2022</u>			
			Faixas de vencimento			
			Até 3 meses	De 4 a 6 meses	De 7 a 12 meses	Acima de 12 meses
Títulos para negociação:						
Letras financeiras do tesouro (*)	156.922	156.922	-	-	156.922	-
FIDC (**)	6.598	6.598	-	-	-	6.598
Certificação de depósitos bancários (*)	6.788	6.788	-	-	-	6.788
	<u>170.308</u>	<u>170.308</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>156.922</u>	<u>13.386</u>

(*) Conforme determina a circular 3.068/01, para fins de publicação, os instrumentos financeiros classificados na categoria títulos para negociação são apresentados no ativo circulante independentemente do prazo de vencimento.

(**) Refere-se à participação de 5% em cotas subordinadas júnior no IUGU I UR Fundo de Investimento em Direitos Creditórios-Unidade de Recebíveis.

6. Contas a receber

A rubrica “Contas a receber”, registrada pelo valor de R\$ 497.314 (R\$ 486.756 em 31/12/2022), apresenta o total dos valores a receber de clientes e das adquirentes, descontadas das antecipações de recebíveis e provisão para perdas esperadas associadas ao risco de *chargeback*.

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Recebíveis de adquirentes	494.813	467.411
Contas a receber de clientes	3.395	2.929
Valores a receber - Contas negativas	14.931	13.664
Contas a receber outros	779	4.967
(-) PECLD de clientes (a)	(16.604)	(16.159)
Boletos em processamento (b)	-	13.947
	<u>497.314</u>	<u>486.759</u>
Contas a receber	<u>513.918</u>	<u>502.918</u>
Perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa	<u>(16.604)</u>	<u>(16.159)</u>

(a) A Companhia constitui mensalmente o provisionamento da totalidade das contas com saldos negativos decorrentes principalmente de *chargebacks* realizados onde os clientes não possuem saldo para débito da transação desfeita. Além disso, a Companhia constitui provisão com base na expectativa do período e leva em consideração as perdas dos últimos 12 meses, e também constitui a provisão sobre a inadimplência das mensalidades do contas a receber.

(b) Não houve boletos que estavam em processamento no dia 30 de junho de 2023. O Valor em 31/12/2022 foi R\$ 13.947, devido a inexistência de expediente bancário nesta data.

O *aging* do saldo de recebíveis de adquirentes é como segue:

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Até 30 dias	155.244	157.129
de 31 a 90 dias	109.896	100.772
de 91 a 120	53.569	42.783
de 121 a 180	84.753	74.190
de 181 a 360	91.166	92.447
Acima de 360 dias	185	90
	<u>494.813</u>	<u>467.411</u>

7. Impostos a recuperar

A rubrica “Impostos a recuperar”, registrada pelo valor de R\$ 7.524 (R\$ 4.852 em 31 de dezembro de 2022) é composta pelos valores de IRRF no resgate de aplicações financeiras e deverá ser deduzido da base de impostos dos períodos subsequentes ou compensado com demais tributos federais.

8. Outros ativos

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Adiantamento a fornecedores	295	229
Despesas antecipadas	971	1.621
Bloqueio judicial	155	94
IRPJ e CSLL diferidos (8.1)	38.755	37.923
Outros ativos	2.281	-
	<u><u>42.457</u></u>	<u><u>39.867</u></u>

8.1 Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Saldo inicial	37.923	26.593
Prejuízo Fiscal / Base negativa	5.547	12.116
Diferenças temporárias	(4.715)	(786)
Saldo final	<u><u>38.755</u></u>	<u><u>37.923</u></u>

Administração revisou suas estimativas de lucros tributáveis futuros e possui registrado em 30 de junho de 2023, com base na exceção prevista no art. 4º da Resolução BCB nº 15, o ativo fiscal diferido R\$ 38.755, referentes as diferenças temporárias, prejuízos fiscais e base negativa não reconhecidos anteriormente, uma vez que a Administração considerou que lucros tributáveis futuros estarão disponíveis, podendo ser utilizados contra os prejuízos.

Realização do crédito	Total	Valor presente
2023	231	221
2024	8.511	8.172
2025	16.760	16.091
2026 a 2032	<u>13.253</u>	<u>12.724</u>
Total	<u>38.755</u>	<u>37.208</u>

Conforme Resolução BCB nº 02, os ativos fiscais diferidos são classificados como não circulante independente da expectativa de realização.

9. Imobilizado de uso

A composição analítica do imobilizado está apresentada abaixo:

	Taxa de depreciação anual %	30/06/2023			31/12/2022		
		Custo	Depreciação acumulada	Líquido	Custo	Depreciação acumulada	Líquido
Imobilizado em operação							
Equipamentos de processamento de dados	20	3.778	(1.677)	2.101	3.719	(1.307)	2.412
Equipamentos de comunicação e segurança	20	525	(257)	268	490	(204)	286
Máquinas e equipamentos	10	322	(91)	230	295	(77)	218
Móveis e utensílios	10	727	(339)	388	727	(302)	425
Benfeitorias imóveis de terceiros	(a)	4.149	(1.564)	2.585	4.149	(1.231)	2.918
Total		9.501	(3.929)	5.572	9.380	(3.121)	6.259

- (a) As benfeitorias estão relacionadas a reforma do novo escritório da Companhia. Sua depreciação se encerrará de acordo com o prazo de locação do escritório, previsto para abril de 2027.

A movimentação do imobilizado do semestre findo em 30 de junho de 2023 e 2022 está apresentada abaixo:

	Equipamentos de processamento de dados	Equipamentos de comunicação e segurança	Máquinas e equipamentos	Móveis e utensílios	Benfeitorias em imóveis de terceiros	Total
Em 01 de janeiro de 2023	2.412	286	218	425	2.918	6.259
Custo						
Adições	59	35	27	-	-	121
Baixas	-	-	-	-	-	-
Depreciação						
Adições	(370)	(53)	(14)	(37)	(333)	(808)
Baixas	-	-	-	-	-	-
Em 30 de junho de 2023	2.101	268	230	388	2.585	5.572

	Equipamentos de processamento de dados	Equipamentos de comunicação e segurança	Máquinas e equipamentos	Móveis e utensílios	Benfeitorias em imóveis de terceiros	Total
Em 01 de janeiro de 2022	2.475	384	214	497	3.582	7.152
Custo						
Adições	266	-	33	-	-	299
Baixas	(170)	-	-	-	-	(170)
Depreciação						
Adições	(331)	(49)	(14)	(36)	(332)	(762)
Baixas	58	-	-	-	-	58
Em 30 de junho de 2022	2.298	335	233	461	3.250	6.577

10. Intangível

A composição analítica do intangível está apresentada abaixo:

	30/06/2023			31/12/2022		
	Custo	Amortização acumulada	Líquido	Custo	Amortização acumulada	Líquido
Direitos carteira de clientes (a)						
Carteira de clientes	21.139	(2.402)	18.737	21.139	(965)	20.266
Software	3.502	(584)	2.918	3.502	(234)	3.267
Contrato de não competição	3.141	(1.309)	1.832	3.141	(508)	2.541
Cessão de direitos de uso	74	(64)	10	74	(58)	16
Desenvolvimento plataforma (b)	9.978	(2.468)	7.510	9.978	(1.629)	8.349
Licenças, direitos autorais (c)	3.564	(3.466)	98	3.028	(2.906)	122
Implantação de software	1.204	(191)	1.013	1.204	(130)	1.074
Total	42.601	(10.483)	32.119	42.065	(6.430)	35.635

- a) Intangíveis gerados pela aquisição de todos os direitos, títulos, propriedade e posse de ativos da Juno em setembro de 2022. Esses intangíveis foram contabilizados com base em laudo elaborado por empresa independente especializada, e os critérios para determinação desses ativos estão descritos como se segue:
- **Carteira de clientes:** Foi avaliada pela metodologia *Multi-Period Excess Earnings Method* - MPEEM (Método dos Lucros Excedentes por Vários Períodos), com identificação dos ativos contribuintes e as taxas apropriadas de remuneração econômica destes ativos. Os “*churn rates*”, para cada operação, foram estimados com base nos contratos de serviço vigentes na data-base, e vida útil estimada de 88 meses.
 - **Software:** Foi avaliado pela metodologia de abordagem de custo, e vida útil estimada de 60 meses.
 - **Contrato de não competição:** Foi avaliado pela metodologia *With or Without*, e vida útil estimada de 24 meses.
- b) A Companhia capitaliza os gastos com o desenvolvimento de sua plataforma gerados internamente. Tais gastos estão diretamente ligados a aprimoramentos e criação de novas funcionalidades que por sua vez são controlados pela Companhia, identificáveis e possuem expectativa de geração de caixa a luz do CPC 04 (R1) - Ativo intangível. A vida útil do software desenvolvido internamente é definida em 5 anos e a amortização é reconhecida como “Despesas gerais e administrativas”.
- c) Trata-se principalmente da licença de uso do ERP SAP, aquisição estratégica da Companhia com o objetivo de dar segurança e escalabilidade às transações da iugu.

A movimentação do intangível do semestre findo em 30 de junho de 2023 e 2022 está apresentada abaixo:

	Direitos carteira clientes	Cessão direitos de uso	Desenvolvimento plataforma	Licenças e direitos autorais e de uso	Implantação de software	Total
Em 01 de janeiro de 2023	26.074	16	8.349	122	1.074	35.635
Custo						
Adições	-	-	-	536	-	536
Amortização						
Adições	(2.587)	(6)	(839)	(560)	(61)	(4.053)
Em 30 de junho de 2023	23.488	10	7.510	98	1.013	32.119

	Cessão de direitos de uso	Desenvolvimento da plataforma	Licenças e direitos autorais e de uso	Implantação de software	Total
Em 01 de janeiro de 2022	27	4.073	1.056	1.194	6.350
Custo					
Adições	-	2.618	275	-	2.893
Amortização					
Adições	(5)	(465)	(658)	(60)	(1.188)
Em 30 de junho de 2022	22	6.226	673	1.134	8.055

11. Depósitos

	30/06/2023	31/12/2022
Saldo de clientes disponível (a)	211.075	151.486
Saldo bloqueado de clientes (b)	17.553	26.940
	228.628	178.426

a) Saldo cliente disponível, refere-se ao saldo disponível na conta do cliente para livre movimentação, conforme Resolução BCB nº 80/2021, Art. 22.

b) Saldo bloqueado de clientes, refere-se ao saldo em trânsito, entre o pedido de saque efetuado pelo cliente e à disponibilização em conta.

12. Empréstimos

	Taxa de juros	Vencimento	30/06/2023	31/12/2022
Empréstimos (a)	CDI + 4,08% a.a	21/09/2023	5.058	4.992
	CDI + 3,85% a.a	28/02/2026	17.778	20.000
			22.836	24.992
Circulante			12.280	10.547
Não Circulante			10.556	14.445
			22.836	24.992

(a) Trata-se de empréstimos com bancos de primeira linha.

12.1 Movimentação dos empréstimos

Em 30 de junho de 2023	
Saldo inicial	24.992
Juros	386
Pagamento de juros	(320)
Pagamento de principal	(2.222)
Saldo final	22.836
Em 31 de dezembro de 2022	
Saldo inicial	4.070
Captação	25.000
Juros	1.122
juros pagos	(1.070)
Pagamento de principal	(4.130)
Saldo final	24.992

13. Tributos e contribuições sociais

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
IRRF	515	743
PIS	323	303
COFINS	1.799	1.624
ISS	257	237
INSS	1.958	1.497
FGTS	430	449
Outros	66	73
	<u>5.348</u>	<u>4.926</u>

14. Obrigações por transações de pagamento

Correspondem aos valores de transações de venda de produtos e serviços realizadas com cartões de crédito, PIX e boleto a pagar aos estabelecimentos comerciais, clientes da Companhia, líquidos da remuneração dos serviços prestados pela Companhia.

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Saldo de clientes a liberar	506.046	493.085
	<u>506.046</u>	<u>493.085</u>

Todos os saldos de clientes a liberar serão disponibilizados em até um ano de acordo com a agenda de recebimentos conforme demonstrado abaixo:

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Até 30 dias	240.619	224.741
de 31 a 90 dias	66.890	82.227
de 91 a 120	48.881	39.585
de 121 a 180	72.530	62.977
de 181 a 360	77.125	83.555
	<u>506.046</u>	<u>493.085</u>

15. Outros passivos

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Provisão de bônus a pagar	5.409	10.001
Provisão de férias	2.985	2.487
Fornecedores nacionais	4.340	5.390
Fornecedores internacionais	67	184
Aquisição carteira (a)	25.285	23.751
Outros	1.242	382
	<u>39.328</u>	<u>42.195</u>

(a) Saldo a pagar da parcela variável e contingente pela aquisição de ativos da Juno conforme descrito em nota explicativa nº 10, trazido a valor presente na data da aquisição setembro de 2022 a taxa de 13,3% e ajustado pela variação acumulada positiva do IPCA da data de aquisição até a data do balanço.

16. Contingências

O saldo de contingências em 30 de junho de 2023 de R\$ 662 (R\$ 741 em 31 de dezembro de 2022) representa causas cíveis e tributárias classificadas como risco provável de perda pelos assessores externos e pelo jurídico interno da Companhia. Não temos processos trabalhistas.

Movimentação das contingências

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Saldo inicial	741	740
Provisão	133	217
Pagamentos	(212)	(216)
Saldo final	<u>662</u>	<u>741</u>

As contingências cíveis classificadas como possíveis por nossos consultores jurídicos foram de R\$ 3.875 (R\$ 2.074 em 31 de dezembro de 2022). Em sua maioria estas causas estão relacionadas com demandas feitas pelos titulares de cartões de crédito e versam sobre produtos não entregues ou serviços não prestados pelos estabelecimentos que, por sua vez, processam seus pagamentos com a iugu. Essas causas não foram objeto de provisão nas demonstrações contábeis.

17. Transações com partes relacionadas

Parte relacionada é a pessoa ou a entidade que está relacionada com a entidade que está elaborando suas demonstrações contábeis. São consideradas partes relacionadas pessoas que têm influência significativa sobre a entidade que reporta a informação e o pessoal chave da administração.

A Companhia possui participação de 5% em cotas subordinadas júnior no IUGU I UR Fundo de Investimento em Direitos Creditórios-Unidade de Recebíveis, o valor atualizado das cotas no exercício findo em 31 de dezembro de 2022, conforme descrito em nota explicativa nº 5. O saldo a pagar ao FIDC no semestre findo em 30 de junho de 2023 é de R\$ 108.582 (R\$ 99.028 em 31 de dezembro de 2022) decorrentes das antecipações de recebíveis de cartões de crédito realizadas com os clientes.

A Companhia não possui relacionamento com entidades consideradas partes relacionadas de acordo com o CPC 05 (R1) - Divulgação sobre Partes Relacionadas. Em atendimento a Resolução BCB nº2, informamos que o controlador em última instância da Companhia é o acionista fundador e CTO, Patrick Negri.

Remuneração da Administração

A remuneração paga aos Administradores da Companhia até 30 de junho de 2023 foi de R\$ 6.487 (R\$ 5.738 em 2022).

Em dezembro de 2020 o Conselho de Administração da Companhia aprovou o plano de incentivo de longo prazo baseado na valorização sobre ações virtuais da Companhia ("*phantom shares*"), cujo incentivo apenas será pago se e quando forem atingidas certas condições. Em 30 de junho de 2023 nenhum impacto decorrente deste plano foi registrado devido à ausência de obrigação presente.

18. Patrimônio líquido

a. Capital social

O capital social subscrito no exercício findo em 30 de junho de 2023 é de R\$ 129.763 dividido em 1.019.740 ações ordinárias nominativas e sem valor nominal e 498.253 ações preferenciais.

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Ações ordinárias	1.019.740	1.019.740
Ações preferenciais	498.253	498.253
	<u>1.517.993</u>	<u>1.517.993</u>

19. Resultado

19.1. Receita de intermediação financeira

	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
Receita bruta	83.145	46.609
(-) PIS sobre serviços	(1.298)	(752)
(-) COFINS sobre serviços	(5.979)	(3.466)
(-) ISS sobre serviços	(1.705)	(1.008)
	<u>74.164</u>	<u>41.383</u>

PIS – Programa de integração social	1,65%
COFINS – Contribuição para seguridade social	7,60%
ISS – Imposto sobre serviços	2,00% e 2,90%

19.2. Despesas por natureza

As despesas por natureza estão compostas da seguinte forma:

<u>Natureza</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
Tarifas de boletos e adquirentes	(30.818)	(20.822)
Salários	(24.543)	(19.281)
Outras provisões operacionais	(3.531)	(5.819)
Encargos	(5.601)	(5.009)
Assessoria, auditoria interna e consultoria	(9.386)	(4.503)
Auditoria externa (a)	(167)	(90)
Benefícios	(4.233)	(3.017)
Marketing e propaganda	(2.262)	(2.621)
Aluguéis, condomínio, IPTU e energia	(2.775)	(2.373)
Outras receitas (despesas) operacionais	2.759	(1.857)
Custo processamento de dados	(4.467)	(1.990)
Depreciação e amortização	(4.860)	(1.950)
Impostos sobre importação de serviços	(1.097)	(730)
Contingências	(133)	(577)
Tarifas de transferências	(435)	(303)
Telefonia e internet	(226)	(210)
Eventos e confraternizações	(199)	(138)
(-) PIS	366	428
(-) COFINS	2.546	1.969
(-) Capitalização da plataforma	-	2.618
	(89.064)	(66.275)
Custo dos serviços prestados	(34.361)	(22.229)
Despesas de pessoal e encargos	(34.275)	(24.603)
Despesas gerais e administrativas	(22.323)	(14.380)
Provisões operacionais	(1.580)	(6.040)
Outras receitas e despesas operacionais, líquidas	3.476	978
	(89.064)	(66.275)

(a) O saldo em questão refere-se às despesas referente aos serviços de auditoria externa até 30 de junho de 2023. O valor total dos honorários contratados para o exercício de 2023 é de R\$ 261.

19.3. Resultado financeiro

<u>Natureza</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
Rendimento de aplicações financeiras	19.851	9.754
Variação cambial	1	20
Descontos obtidos	194	1
Cotas FIDC	659	274
(-) PIS não cumulativo	(88)	(61)
(-) COFINS não cumulativo	(544)	(378)
Total de receitas financeiras	20.073	9.610
IOF	(118)	(70)
Juros passivos	(8.265)	(4.787)
Variação cambial	(7)	(15)
Tarifas de boletos	(0)	(5)
Outras despesas financeiras	(273)	(1.237)
Total de despesas financeiras	(8.664)	(6.115)

20. Política de gestão de riscos

A Companhia possui uma estrutura destinada ao gerenciamento de riscos, fundamentada em práticas de gestão nos termos da Circular BACEN n° 3.681/13.

A Companhia está comprometida com a criação e entrega de produtos e serviços que atendam às necessidades de seus clientes. A gestão da empresa reconhece a importância de Conformidade em várias áreas, incluindo a qualidade dos produtos e serviços, seja na segurança no trabalho, proteção de informações, ou ainda, na gestão financeira. Vale ressaltar que os fatores sinalizados acima, são identificados como riscos potenciais que podem impactar o crescimento sustentável da empresa.

A cultura de risco está incorporada em todos os níveis da organização. Todas as áreas participam do desenvolvimento e implementação das medidas apropriadas de gerenciamento de riscos.

Organização de Risco

A Companhia mantém uma robusta estrutura de gestão de riscos, sustentada por políticas e procedimentos internos que permeiam todos os setores. O Comitê de Governança, Riscos e Conformidade é responsável de estabelecer as diretrizes gerais para o gerenciamento de riscos. Por sua vez, este comitê realiza avaliações constantes das estratégias de controle de riscos em vigor. Além disso, o Comitê de Governança, Riscos e Conformidade mantém uma linha direta de comunicação com o Diretor Presidente, fornecendo atualizações regulares sobre suas atividades e avaliações.

A área de Riscos e Conformidade segue as diretrizes e os procedimentos estabelecidos pelo Comitê de Governança, Riscos e Conformidade.

A Companhia possui estratégias e políticas de gestão e controle de Riscos que aderem às exigências regulamentares bem como às melhores práticas de mercado.

Metodologia de Risco

A Companhia possui um conjunto de regras de gerenciamento de Riscos para reconhecer, controlar e gerenciar Riscos, em todos os níveis da organização.

Possui como norma a adoção de políticas, sistemas e procedimentos internos para proteger seus ativos e minimizar os riscos e a reputação da empresa. Mais especificamente, incluem:

- Procedimentos para identificar, mensurar e controlar de forma consistente, as exposições à riscos, tais como risco de crédito, risco operacional, risco de liquidez;
- Garantir que estes procedimentos estejam de acordo com a regulamentação vigente e alinhados com as melhores práticas de mercado;
- Garantir a separação funcional entre as estruturas operacionais e as estruturas de controle de risco;
- Preparar todos os relatórios requeridos sobre exposições a riscos relevantes;
- Promover uma cultura de consciência de risco em todos os níveis da organização.

Periodicamente, são ministrados treinamentos para todos os funcionários que de alguma forma mantenham relação com a área de Gestão de Riscos.

a. Risco de crédito

Os procedimentos de gerenciamento de risco enfatizam a identificação e a adoção de ações corretivas em tempo hábil.

A Companhia cumpre o conjunto de diretrizes, regras e procedimentos no âmbito da Política de Crédito, relativos ao gerenciamento do risco de crédito, abrangendo os seguintes aspectos:

- Assegurar que sistemas sejam estabelecidos para identificar, mensurar, monitorar e controlar riscos de crédito, de forma contínua, permitindo uma imediata identificação dos riscos;
- Encaminhar ao Comitê de Governança, Riscos e Conformidade as questões de risco de crédito reconhecidas e potenciais, tão logo sejam detectadas;

- Preparar todos os relatórios requeridos sobre exposições a riscos de crédito;
- Garantir que o controle e gerenciamento de riscos de crédito seja parte integrante das atividades diárias da empresa.

b. Risco de liquidez

É a possibilidade de a Instituição de Pagamento não ser capaz de honrar eficientemente suas obrigações esperadas e inesperadas, correntes e futuras sem afetar suas operações diárias e sem incorrer em perdas significativas.

Além disso, não ser capaz de converter moeda eletrônica em moeda física ou escritural no momento da solicitação do usuário.

O Risco de Liquidez se refere à eventualidade de uma organização não cumprir suas obrigações financeiras dentro do prazo determinado, sem sofrer perdas expressivas. Este tipo de risco, pode potencializar outros, devido ao fato de que a dificuldade em adquirir recursos para saldar uma dívida inesperada pode aumentar o Risco de Crédito.

Assim, é imprescindível administrar conjuntamente o risco de liquidez e o risco de crédito.

A Companhia segue diretrizes sólidas e prudentes, dentro de uma estrutura geral de regras e processos que garantem um gerenciamento do Risco de Liquidez. A principal diretriz para a gestão de Risco de Liquidez envolve a manutenção de reservas suficientes para atender, em tempo hábil, a qualquer necessidade de capital que possa surgir bem como preservar um nível de liquidez apropriado.

A Companhia desenvolveu a política e conta com controles de Risco de Liquidez em estrito alinhamento com os padrões e as melhores práticas de mercado, destacando-se:

- Implementação de políticas, procedimentos e processos para identificar, monitorar e controlar o Risco de Liquidez;
- Estabelecimento de níveis de riscos máximo a serem assumidos para liquidez de curto prazo e estrutural;
- Monitoramento do desenvolvimento regulatório e das condições locais do mercado;
- Encaminhamento para instâncias superiores de aspectos de gerenciamento de Riscos de Liquidez considerados significativos;
- Estabelecimento de sistemas de reporte apropriados, incluindo relatórios mensais e anuais.

Em linha com a administração de liquidez da empresa e em conformidade com a Circular 3.681/14 divulgada pelo Bacen, a Companhia mantém recursos líquidos equivalentes aos saldos de moedas eletrônicas mantidas em contas de pagamento, e que estão alocados em títulos públicos federais.

c. Gestão de capital

A gestão de Capital é definida como o contínuo processo de acompanhamento e controle do capital mantido pela Companhia, a avaliação da necessidade de capital para enfrentar os riscos os quais a instituição está exposta, e o planejamento de metas e de necessidade de capital, considerando a estratégia da Companhia.

A estrutura de gestão de capital da Companhia é compatível com o seu tamanho, a natureza das suas operações, com a complexidade dos produtos e serviços oferecidos com a adequada mensuração de sua exposição aos riscos.

Conforme a Circular 3.681/13 emitida pelo BACEN, o patrimônio líquido mínimo que se aplica à empresa é equivalente a 2% da média mensal das transações de pagamento, sendo estas, realizadas pela instituição nos últimos 12 (doze) meses ou do saldo das moedas eletrônicas emitidas por ela, apurado diariamente.

d. Risco operacional

O Risco Operacional é resultante da inadequação ou falha de pessoas, processos internos e sistemas, fraudes ou de eventos externos. O gerenciamento do Risco Operacional representa o centro da cultura de gerenciamento de Risco da empresa.

A Companhia busca maximizar seu valor corporativo através do compromisso com a “Qualidade e Confiabilidade” dos seus produtos e serviços. Um conjunto de diretrizes, as “Regras de Negócios”, forma a base para a estrutura de gerenciamento de Risco. Esta estrutura suporta um desempenho estável e seguro das operações e reforça a solidez e transparência da gestão.

É adotado um gerenciamento do Risco Operacional, o qual mantém um sistema de controles em linha com as políticas internas e de acordo com as leis e regulamentos vigentes. A qualidade dos sistemas de gerenciamento de Risco Operacional visa alcançar as melhores práticas de mercado, incluindo:

- Estrutura de gerenciamento de Risco Operacional e suas políticas, procedimentos e controles;
- Segregação de funções associadas às áreas operacional e de controles;
- Garantir que os papéis e responsabilidades sejam claramente definidos e que os funcionários possuam conhecimento e objetivos de desempenho relevantes em matéria de gestão de Risco Operacional;

- Identificar, mensurar e controlar todos os Riscos Operacionais, existentes e potenciais, que fazem parte de cada produto e ou serviço, atividade, processo e sistema;
- Incluir sempre a análise de Risco Operacional no planejamento dos negócios, e nos processos de aprovação de investimentos, produtos e serviços;
- Adotar sistemas que garantam um monitoramento constante da exposição aos Riscos Operacionais bem como medidas apropriadas para mitigar estes riscos;
- Encaminhamento para instâncias superiores de aspectos de gerenciamento de Riscos Operacionais considerados significativos;
- Otimizar os sistemas e procedimentos de controle e monitoramento continuamente, realizando revisões e revalidações periódicas destes processos;
- Manter planejamento de contingência e de continuidade de negócios;
- Manter sistema de reporte de Risco Operacional apropriado e ágil em todos os níveis;
- Garantir que o controle e gerenciamento de Riscos Operacionais sejam parte integrante das atividades diárias da organização.

21. Seguros

A Companhia mantém apólices de seguro contratado junto a algumas das principais seguradoras do país, e levam em consideração a natureza e o grau de risco envolvido. Em 30 de junho 2023, a Companhia possuía cobertura de seguros, por valores considerados suficientes pela Administração para cobrir eventuais perdas, assim demonstradas:

Seguros	Riscos cobertos	Montante da cobertura	
Locação imóvel	Lucros cessantes/despesas fixas	150	
	Verba conteúdo	5.000	
	Acidentes diversos	6.500	
	Despesas fixas (Incêndio)	300	
	Derrame de chuveiros automáticos	75	
	Equipamentos eletrônicos	300	
	Danos elétricos	400	
	Aluguel	270	
	Quebra de vidros	40	
	Recomposição de registros de documentos	60	
	Responsabilidade civil empregador	140	
	Roubo ou subtração de bens mediante arrombamento	150	
	Problemas hidráulicos	60	
	Responsabilidade civil - estabelecimentos comerciais e industriais	700	
	Responsabilidade civil dos administradores		100.000

* * *

Renato Fairbanks Ribeiro
Diretor Presidente

André Luiz Gonçalves
Diretor Financeiro

Paulo Roberto Pereira da Silva
Contador CRC1SP314516/O-9