



20
21

Demonstrações contábeis
IUPP S.A.

31 de dezembro de 2021

IUPP S.A.

Relatório da Administração

Senhores Cotistas

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

São Paulo, 18 de março de 2022.

A Administração

IUPP S.A.

DIRETORIA

Diretores

Carlos Henrique Donegá Aidar

Carlos Rodrigo Formigari

Renato da Silva Carvalho

Contador

Arnaldo Alves dos Santos

CRC 1SP210058/O-3

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

IUPP S.A.**Balço Patrimonial***(Em milhares de reais)*

Ativo	Nota	31/12/2021
Disponibilidades	2d I	1
Ativos Financeiros		436.097
Ao Custo Amortizado		174.402
Outros Ativos Financeiros	2d II	174.402
Ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes		261.695
Títulos e Valores Mobiliários	3a I	261.695
Ativos Fiscais		503
Imposto de Renda e Contribuição Social - A Compensar		503
Outros Ativos	4a	98.161
Total do Ativo		534.762

*As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.***IUPP S.A.****Balço Patrimonial***(Em milhares de reais)*

Passivo e Patrimônio Líquido	Nota	31/12/2021
Passivos Financeiros		321.784
Ao Custo Amortizado		321.784
Outros Passivos Financeiros	2d II	321.784
Provisões		44
Obrigações Fiscais		2.445
Imposto de Renda e Contribuição Social - Diferidos	5	943
Outras		1.502
Outros Passivos	4b	90.376
Total do Passivo		414.649
Total do Patrimônio Líquido	6	120.113
Capital Social		120.010
Reservas de Lucros		103
Total do Passivo e do Patrimônio Líquido		534.762

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

IUPP S.A.**Demonstração do Resultado***(Em milhares de reais)*

	Nota	21/06 a 31/12/2021
Receitas de Juros e Similares		3.135
Resultado de Ativos e Passivos Financeiros ao Valor Justo por meio do Resultado		(44)
Receita de Prestação de Serviços		1.562
Outras Receitas	2d III, 4d	29.613
Outras Receitas / (Despesas) Operacionais		(33.219)
Despesas Gerais e Administrativas	4c	(32.647)
Despesas Tributárias		(572)
Lucro / (Prejuízo) Antes de Imposto de Renda e Contribuição Social		1.047
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos		(943)
Lucro Líquido / (Prejuízo)		104
Lucro / (Prejuízo) por lote de mil Ações (Ordinárias) - Básico e Diluído R\$		1,30
Média Ponderada da Quantidade de Ações Ordinárias em Circulação - Básica e Diluída		80.010.000

*As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.***IUPP S.A.****Demonstração do Resultado Abrangente***(Em milhares de reais)*

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

*As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.***IUPP S.A.****Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido***(Em milhares de reais)*

	Capital Social	Reservas de Lucros		Lucros / (Prejuízos) Acumulados	Total
		Legal	Estatutária		
Saldos em 21/06/2021	10	-	-	-	10
Aumento / (Redução) de Capital	120.000	-	-	-	120.000
Total do Resultado Abrangente	-	-	-	104	104
Lucro Líquido / (Prejuízo)	-	-	-	104	104
Destinações:					
Reservas	-	5	98	(103)	-
Dividendos	-	-	-	(1)	(1)
Saldos em 31/12/2021	120.010	5	98	-	120.113
Mutações do Período	120.000	5	98	-	120.103

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

IUPP S.A.**Demonstração dos Fluxos de Caixa***(Em milhares de reais)*

	Nota	21/06 a 31/12/2021
Lucro Líquido / (Prejuízo) Ajustado		1.047
Lucro Líquido / (Prejuízo)		104
Ajustes ao Lucro Líquido / (Prejuízo):		943
Tributos Diferidos		943
Variação de Ativos e Passivos		(121.056)
(Aumento) / Redução em Ativos		
Ativos Financeiros ao Custo Amortizado		(174.402)
Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes		(261.695)
Ativos Fiscais		(503)
Outros Ativos		(98.161)
(Redução) / Aumento em Passivos		
Obrigações Fiscais		1.502
Outros Passivos e Provisões		412.203
Caixa Líquido Proveniente / (Aplicado) nas Atividades Operacionais		(120.009)
Aumento de Capital		120.010
Caixa Líquido Proveniente / (Aplicado) nas Atividades de Financiamento		120.010
Aumento / (Diminuição) em Caixa e Equivalentes de Caixa	2d I	1
Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Período		-
Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Período		1
Disponibilidades		1

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

IUPP S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

Em 31/12/2021 para Contas Patrimoniais e de 21/06 a 31/12 de 2021 para Resultado

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

Nota 1 - Contexto Operacional

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

Em 21/06/2021, conforme Assembleia Geral de Constituição, foi aprovada a constituição de uma sociedade por ações, a ser denominada IUPP S.A. Em decorrência da constituição durante o exercício de 2021, as Demonstrações Contábeis não são apresentadas comparativamente com os saldos de 31/12/2020.

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

Estas Demonstrações Contábeis foram aprovadas pela Diretoria em 18 de março de 2021.

Nota 2 - Políticas Contábeis Significativas

a) Base de Preparação

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

b) Novos Pronunciamentos e Alterações e Interpretações de Pronunciamentos Existentes

I - Pronunciamentos Contábeis Aplicáveis para o Período Findo em 31 de dezembro de 2021

Não houve novos pronunciamentos contábeis aplicáveis para período atual.

II - Pronunciamentos Contábeis Emitidos Recentemente e Aplicáveis em Períodos Futuros

Não houve novos pronunciamentos contábeis aplicáveis em períodos futuros.

c) Estimativas Contábeis Críticas e Julgamentos

A preparação das Demonstrações Contábeis exige que a Administração realize estimativas e utilize premissas que afetam os saldos de ativos, passivos e passivos contingentes divulgados na data das Demonstrações Contábeis devido às incertezas e ao alto nível de subjetividade envolvido no reconhecimento e mensuração de determinados itens. As estimativas e julgamentos que apresentam risco significativo e podem ter impacto relevante nos valores de ativos e passivos são divulgados a seguir. Os resultados reais podem ser diferentes daqueles estabelecidos por essas estimativas e julgamentos.

I - Valor Justo dos Instrumentos Financeiros

O valor justo de instrumentos financeiros é calculado mediante o uso de técnicas de avaliação baseadas em premissas, que levam em consideração informações e condições de mercado. As principais premissas são: dados históricos, informações de transações similares e técnicas de precificação. Para instrumentos mais complexos ou sem liquidez, é necessário um julgamento significativo para determinar o modelo utilizado mediante seleção de *inputs* específicos e em alguns casos, são aplicados ajustes de avaliação ao valor do modelo ou preço cotado para instrumentos financeiros que não são negociados ativamente.

II - Imposto de Renda e Contribuição Social Diferido

Ativos Fiscais Diferidos são reconhecidos somente em relação a diferenças temporárias dedutíveis, prejuízos fiscais e base negativa a compensar na medida em que se considera provável que gerará lucro tributável futuro para a sua utilização. A realização esperada do ativo fiscal diferido é baseada na projeção de lucros tributáveis futuros e outros estudos técnicos.

d) Resumo das Principais Políticas Contábeis

I - Caixa e Equivalentes de Caixa

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

II - Outros Ativos Financeiros e Outros Passivos Financeiros

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

III - Receita de Prestação de Serviços e Outras Receitas

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

Nota 3 - Ativos Financeiros

Política Contábil

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

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

a) A seguir apresentamos resumo do valor de custo e/ou valor justo estimado dos instrumentos financeiros:

I - Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes - Títulos e Valores Mobiliários

	31/12/2021		Hierarquia de Valor Justo
	Custo	Valor Justo	
Títulos e Valores Mobiliários	261.695	261.695	
Títulos de Empresas	261.695	261.695	
Certificado de Depósito Bancário	261.695	261.695	2
Circulante		-	
Não Circulante		261.695	

Nota 4 - Detalhamento de Contas

a) Outros Ativos

	31/12/2021
Devedores Diversos	66
Despesas Antecipadas	98.095
Total	98.161
Circulante	98.161
Não Circulante	-

b) Outros Passivos

	31/12/2021
Diversos no País	80.566
Provisão de Pessoal	9.790
Outros	20
Total	90.376
Circulante	90.376
Não Circulante	-

c) Despesas Gerais e Administrativas

	21/06 a 31/12/2021
Processamento de Dados e Telecomunicações	(5.027)
Despesas de Pessoal	(13.334)
Propaganda, Promoções e Publicidade	(2.788)
Serviços de Terceiros	(7.147)
Outras	(4.351)
Total	(32.647)

d) Outras Receitas

Refere-se basicamente a Administração de Programas de Recompensas no montante de R\$ 27.941.

Nota 5 - Tributos

Política Contábil - Existem dois componentes na provisão para Imposto de Renda e Contribuição Social: corrente e diferido.

O componente corrente aproxima-se dos impostos a serem pagos ou recuperados no período aplicável.

O componente diferido, representado pelos ativos fiscais diferidos e as obrigações fiscais diferidas, é obtido pelas diferenças entre as bases de cálculo contábil e tributária dos ativos e passivos, no final de cada período.

Os tributos são calculados às alíquotas abaixo demonstradas, consideram, para efeito das respectivas bases de cálculo, a legislação vigente pertinente a cada encargo.

Imposto de Renda	15,00%
Adicional de Imposto de Renda	10,00%
Contribuição Social sobre o Lucro Líquido	9,00%

Nota 6 - Patrimônio Líquido

a) Capital Social

Está representado por 120.010.000 ações nominativas, sem valor nominal.

Em AGO/E de 27/11/2021, foi deliberado aumento de capital social no montante de R\$ 120.000, mediante emissão de 120.000.000 novas ações ordinárias nominativas e sem valor nominal.

Nota 7 - Partes Relacionadas

a) Transações com Partes Relacionadas

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

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

	Taxa Anual	Ativos / (Passivos) Receitas / (Despesas)	
		31/12/2021	21/06 a 31/12/2021
Ativos Financeiros		261.695	3.135
Títulos e Valores Mobiliários		261.695	3.135
Controladoras	100% DI	261.695	3.135
Valores a Receber (Pagar) / Receitas de Prestação de Serviços e/ou Outras e Despesas Gerais e Administrativas		140.840	-
Controladoras		4.013	-
Empresas do Grupo		136.827	-
Convênio de Rateio de Custos Comuns		-	935
Controladoras		-	935

Nota 8 - Informações Suplementares

a) Gerenciamento de Riscos e Capital

A gestão de riscos e capital é considerada um instrumento essencial para otimizar o uso de recursos e selecionar as melhores oportunidades de negócios, visando a obter a melhor relação Risco x Retorno.

Os documentos “Relatório de Acesso Público – Gestão e Controle de Risco de Mercado / Risco de Crédito / Gestão e Controle de Risco de Liquidez e Gestão Integrada Risco Operacional e Controles Internos” que detalham as diretrizes estabelecidas pelo normativo institucional de controle de risco do conglomerado, que não fazem parte das demonstrações contábeis, podem ser visualizados no site www.itau.com.br/relacoes-com-investidores, na seção Itaú Unibanco, Governança Corporativa, Regulamentos e Políticas, Relatórios.

IUPP S.A.

***Demonstrações contábeis em
31 de dezembro de 2021
e relatório do auditor independente***





IUPP S.A.

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Aos Administradores e Acionistas
IUPP S.A.

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da IUPP S.A. (“Empresa”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de 21 de junho a 31 de dezembro de 2021, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da IUPP S.A. e Investimento em 31 de dezembro de 2021, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o período de 21 de junho a 31 de dezembro de 2021, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis”. Somos independentes em relação à Empresa, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis

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

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



IUPP S.A.

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

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

Como parte de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- 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 Empresa.
- 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 incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Empresa. 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 Empresa a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se essas demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.



IUPP S.A.

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 deficiências significativas nos controles internos que, eventualmente, tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

São Paulo, 18 de Março de 2022

PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP000160/O-5

Maria José De Mula Cury
Contadora CRC 1SP192785/O-4