



DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Em 30 de junho de 2021

ÍNDICE

Relatório da administração.....	3
Balanço patrimonial.....	8
Demonstração do resultado.....	9
Demonstração do resultado abrangente.....	10
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	11
Demonstração dos fluxos de caixa.....	12

Relatório da administração

A administração da Up.p Sociedade de Empréstimo entre Pessoas S.A. ("Instituição" ou "Up.p") tem o prazer de submeter à apreciação de V.Sas. as demonstrações contábeis da Instituição relativas ao semestre findo em 30 de junho de 2021, acompanhadas do relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações contábeis.

A Up.p surgiu para reintermediar o mercado de crédito no Brasil, para que pessoas possam investir em pessoas e nas ideias que movem o Brasil. Somos uma instituição financeira autorizada e regulamentada pelo Banco Central do Brasil, tendo por objeto a realização de operações de empréstimo e de financiamento entre pessoas exclusivamente por meio de plataforma eletrônica, conforme Resolução do Conselho Monetário Nacional N.º 4.656/2018.

Em 30 de junho de 2021, a Instituição possuía patrimônio líquido de cerca de R\$ 3,5 milhões e apresentou prejuízo para o semestre findo em 30 de junho de 2021 no montante de cerca de R\$ 186 mil em função do baixo nível de atividades operacionais devido as operações iniciadas em abril de 2020.

Ficamos à disposição para quaisquer esclarecimentos que se fizerem necessários.

São Paulo, 27 de agosto de 2021



RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos
Administradores e Acionistas da
Up.p Sociedade de Empréstimo entre Pessoas S.A.
São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da **Up.p Sociedade de Empréstimo entre Pessoas S.A.** (“Instituição”), que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre findo naquela data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis referidas acima apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da **Up.p Sociedade de Empréstimo entre Pessoas S.A.** em 30 de junho de 2021, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições 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 do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis”. Somos independentes em relação a Instituição, 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.



Responsabilidades da administração pelas demonstrações contábeis

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (“BACEN”) 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 da Instituição de 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 Instituição ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela administração da Instituição 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 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 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 Instituição.
- 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 Instituição. Se concluirmos que existe uma 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 Instituição 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 as demonstrações contábeis 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, 27 de agosto de 2021.

CONFIANCE AUDITORES INDEPENDENTES
CRC-SP Nº 2SP022750/O-8

José Júlio de Sousa Pereira
Contador
CRC-SP Nº 1SP094178/O-3

Balanço patrimonial

UP.P SOCIEDADE DE EMPRÉSTIMO ENTRE PESSOAS S.A.

Balanço Patrimonial findos em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de Reais)

ATIVO	Nota	30/06/2021	31/12/2020	PASSIVO	Nota	30/06/2021	31/12/2020
Ativo circulante		3.881	2.176	Passivo circulante		712	193
Disponibilidades	4	40	9	Instrumentos Financeiros		612	165
				Depósitos	9	612	165
Instrumentos Financeiros		3.524	1.984				
Títulos e valores mobiliários	5a	2.912	1.819	Outros Passivos		99	28
Relações interfinanceiras	6	612	165	Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados		11	-
				Fiscais e previdenciárias	10	37	12
Créditos Tributários	17b	315	182	Provisão para pagamentos à efetuar	11	46	16
				Diversas		5	-
Outros Ativos		2	1				
Outros créditos - diversos	7	2	1	Patrimônio líquido		3.496	2.221
				Capital social	12a	4.011	2.550
Permanente		326	238	(-) Ajustes de avaliação patrimonial	12b	(2)	(2)
Intangível	8	356	242	(-) Prejuízo acumulado		(513)	(327)
(-) Amortização acumulada	8	(30)	(4)				
Total do Ativo		4.207	2.414	Total do Passivo		4.207	2.414

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Demonstração do resultado

UP.P SOCIEDADE DE EMPRÉSTIMO ENTRE PESSOAS S.A.

Semestre findo em 30 de junho de 2021 e período de 13 de janeiro de 2020 (data de início das atividades) a 30 de junho de 2020

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

	Nota	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
Receitas da intermediação financeira		255	27
Rendas de Intermediação de empréstimos entre pessoas	13	228	4
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	5b	27	23
Outras receitas/(despesas) operacionais		(574)	(462)
Despesas de pessoal	14	(313)	(300)
Outras despesas administrativas	15	(349)	(155)
Despesas tributárias	16	(26)	(5)
Outras receitas/(despesas) operacionais	17	114	(2)
Resultado operacional		(319)	(435)
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações		(319)	(435)
Imposto de renda e contribuição social		133	162
Imposto de renda e contribuição social diferidos	18	133	162
Prejuízo do semestre/período		(186)	(273)
Quantidade de ações	12a	2.025.370	1.966.178
Prejuízo líquido por ação (R\$)		(0,09)	(0,14)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Demonstração do resultado abrangente

UP.P SOCIEDADE DE EMPRÉSTIMO ENTRE PESSOAS S.A.

Semestre findo em 30 de junho de 2021 e período de 13 de janeiro de 2020 (data de início das atividades) a 30 de junho de 2020

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

	Nota	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
Resultado líquido do semestre/período		<u>(186)</u>	<u>(273)</u>
Varição no valor justo de ativos financeiros disponíveis para venda	12b	(2)	-
Resultado abrangente		<u>(188)</u>	<u>(273)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

UP.P SOCIEDADE DE EMPRÉSTIMO ENTRE PESSOAS S.A.

Semestre findo em 30 de junho de 2021 e período de 13 de janeiro de 2020 (data de início das atividades) a 30 de junho de 2020

(Em milhares de Reais)

	Nota	Capital Social	Ajustes de avaliação patrimonial	Prejuízos acumulados	Total
Saldo em 13 de janeiro de 2020 (início das atividades)		-	-	-	-
Subscrição de capital	12a	1.850	-	-	1.850
Aumento de capital	12a	700	-	-	700
Prejuízo do período		-	-	(273)	(273)
Saldo em 30 de junho de 2020		2.550	-	(273)	2.277
Saldo em 31 de dezembro de 2020		2.550	(2)	(327)	2.221
Aumento de capital	12a	1.461	-	-	1.461
Prejuízo do semestre		-	-	(186)	(186)
Saldo em 30 de junho de 2021		4.011	(2)	(513)	3.496

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Demonstração dos fluxos de caixa

UP.P SOCIEDADE DE EMPRÉSTIMO ENTRE PESSOAS S.A.

Semestre findo em 30 de junho de 2021 e período de 13 de janeiro de 2020 (data de início das atividades) a 30 de junho de 2020

(Em milhares de Reais)

	Nota	30/06/2021	30/06/2020
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
(Prejuízo) do semestre/período		(186)	(273)
Ajustes para:			
Ativo fiscal diferido	18a	(133)	(162)
Amortização acumulada	8	26	-
Resultado ajustado		(293)	(435)
Redução (Aumento) nos ativos e passivos operacionais			
Redução (Aumento) em instrumentos financeiros ativos		(1.540)	(2.207)
Redução (Aumento) em outros ativos		(1)	-
Aumento (Redução) em instrumentos financeiros passivos		447	27
Aumento (Redução) em outros passivos		71	69
Caixa líquido originado (aplicado) nas atividades operacionais		(1.316)	(2.546)
Fluxo de caixa de atividades de investimento			
Ativo intangível	8	(114)	-
Caixa líquido originado (aplicado) em atividades de investimento		(114)	-
Fluxo de caixa de atividades de financiamento			
Subscrição de capital	12a	-	1.850
Aumento de capital	12a	1.461	700
Caixa líquido originado (aplicado) em atividades de financiamento		1.461	2.550
Aumento líquido do caixa e equivalentes de caixa		31	4
Caixa e equivalentes de caixa			
No início do semestre/período		9	-
No fim do semestre/período	4	40	4
Aumento líquido do caixa e equivalentes de caixa		31	4

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

UP.P SOCIEDADE DE EMPRÉSTIMO ENTRE PESSOAS S.A.

Semestre findo em 30 de junho de 2021, exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e período de 13 de janeiro de 2020 (data de início das atividades) a 30 de junho de 2020

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

1. Contexto operacional

A Up.p Sociedade de Empréstimo entre Pessoas S.A. (“Instituição” ou “Up.p”) é constituída na forma de sociedade anônima de capital fechado, domiciliada no Brasil, com sede na Rua São Tomé, 119 - São Paulo, São Paulo - Brasil. A Up.p tem por principal objeto a realização de operações de empréstimo e de financiamento entre pessoas exclusivamente por meio de plataforma eletrônica, conforme Resolução do Conselho Monetário Nacional N.º 4.656/2018.

A Up.p foi constituída em 22 de maio de 2019, iniciando suas atividades pré-operacionais em 13 de janeiro de 2020 e autorizada a operar pelo Banco Central do Brasil (BACEN) na forma de Sociedade de Empréstimo entre Pessoas (SEP) em 3 de janeiro de 2020, de acordo com a publicação no diário oficial. A Up.p é uma instituição controlada por Gabriel Campos Périgola, Guilherme Lombardi Junior e Roger Keiti Sasazaki.

Durante o período findo em 31 de dezembro de 2020 a Up.p encontra-se em fase operacional, tendo realizado as primeiras operações de intermediação de empréstimos no mês de abril de 2020.

2. Base para elaboração e apresentação das demonstrações contábeis

As demonstrações contábeis da Up.p foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, observando as diretrizes contábeis emanadas pela legislação societária composta por, principalmente, a Lei das Sociedades por Ações nº 6.404/76, com as alterações introduzidas pela Lei nº 11.638/07 em consonância com as diretrizes estabelecidas pelo BACEN, pelo Conselho Monetário Nacional - CMN e pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC, consubstanciadas no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional - COSIF.

Estas demonstrações contábeis foram aprovadas pela Administração em 27 de agosto de 2021.

3. Resumo das principais políticas contábeis

As políticas contábeis descritas abaixo têm sido aplicadas de maneira consistente no semestre e período apresentados nestas demonstrações contábeis.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

UP.P SOCIEDADE DE EMPRÉSTIMO ENTRE PESSOAS S.A.

Semestre findo em 30 de junho de 2021, exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e período de 13 de janeiro de 2020 (data de início das atividades) a 30 de junho de 2020

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

a. Apuração do resultado: em conformidade com o regime de competência, as receitas e despesas são reconhecidas na apuração do resultado do semestre a que pertencem e, quando se correlacionam, de forma simultânea, independentemente de recebimento ou pagamento.

b. Caixa e equivalentes de caixa: estão representados por disponibilidades em moeda nacional.

c. Títulos e valores mobiliários: A carteira de títulos e valores mobiliários está demonstrada pelos seguintes critérios de registro e avaliação contábil:

(i) Títulos para negociação: Adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados, sendo que os rendimentos auferidos e o ajuste ao valor de mercado são reconhecidos em contrapartida ao resultado do período. Independentemente do prazo de vencimento, os títulos para negociação são classificados no ativo circulante.

(ii) Títulos mantidos até o vencimento: Adquiridos com a intenção e capacidade financeira para sua manutenção em carteira até o vencimento, são avaliados pelos custos de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do período.

(iii) Títulos disponíveis para venda: Que não se enquadram como para negociação nem como mantidos até o vencimento e são registrados pelo custo de aquisição com rendimentos apropriados ao resultado e ajustados pelo valor de mercado em contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido, deduzidos dos efeitos tributários.

d. Ativo intangível: São apresentadas pelo saldo líquido de amortização, composto integralmente pelo desenvolvimento de plataforma digital de uso exclusivo de licenças de direitos autorais e de uso, no montante de R\$ 357 e sua amortização é calculada pelo método linear com base no período em que os direitos geram benefícios (5 anos)

e. Imposto de renda e contribuição social: Os créditos tributários de imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido, calculados sobre prejuízo fiscal, base negativa de contribuição social e de adições temporárias, são registrados na rubrica “Outros Créditos - Diversos”.

Os créditos tributários sobre prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social serão realizados de acordo com a geração de lucros tributáveis, observado o limite de 30% do lucro real e da base de cálculo da CSLL do período base.

Os créditos tributários são reconhecidos contabilmente com base nas expectativas atuais de realização, fundamentados através dos estudos técnicos

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

UP.P SOCIEDADE DE EMPRÉSTIMO ENTRE PESSOAS S.A.

Semestre findo em 30 de junho de 2021, exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e período de 13 de janeiro de 2020 (data de início das atividades) a 30 de junho de 2020

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

realizadas pela Administração.

A provisão para imposto de renda é constituída à alíquota-base de 15% do lucro tributável, acrescida de adicional de 10% e a contribuição social é de 25%.

f. Lucro por ação: o lucro por ação da Instituição é calculado dividindo-se o lucro ou prejuízo líquido atribuível aos acionistas pelo número de ações ordinárias e preferenciais totais.

g. Uso de métodos, pressupostos e estimativas: na preparação destas demonstrações contábeis, a Administração utilizou métodos, pressupostos e estimativas que afetam os valores reportados dos ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

Os métodos, pressupostos e estimativas são revisados de forma contínua e as revisões são reconhecidas prospectivamente. As informações sobre as incertezas relacionadas ao uso de métodos, pressupostos e estimativas que possuem um risco significativo de resultar em um ajuste material nos exercícios seguintes estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

- Nota explicativa 16 - reconhecimento de ativos fiscais diferidos: disponibilidade de lucro tributável futuro contra o qual prejuízos fiscais possam ser utilizados.

4. Disponibilidades

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Depósitos bancários (conta corrente)	17	4
Reservas livres mantidas no Bacen (conta de liquidação)	23	5
Total	<u>40</u>	<u>9</u>

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

UP.P SOCIEDADE DE EMPRÉSTIMO ENTRE PESSOAS S.A.

Semestre findo em 30 de junho de 2021, exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e período de 13 de janeiro de 2020 (data de início das atividades) a 30 de junho de 2020

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

5. Títulos e valores mobiliários

a. Concentração por tipo, classificação e vencimento

Disponível para venda		<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>	
	Vencimento	Valor de curva	Valor de mercado	Valor de mercado
Carteira Própria				
Títulos públicos federais (i)	mar/22	2.168	2.166	1.816
Certificados de depósitos bancários (ii)	fev/23	3	3	3
Cota de fundo de investimento (iii)	sem vencimento	743	743	-
Total		<u>2.914</u>	<u>2.912</u>	<u>1.819</u>

(i) Letras Financeiras do Tesouro (LFT), custodiadas no Banco Itaú;

(ii) CDB Fácil Banco Bradesco, com liquidez diária;

(iii) Cota de fundo de investimento Banco Itaú Index Simples Selic Renda Fixa.

b. Resultado com títulos e valores mobiliários

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
Títulos públicos federais	24	22
Cotas de fundos de investimentos	3	1
Total	<u>27</u>	<u>23</u>

6. Relações interfinanceiras

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
Depósitos de moeda eletrônica no Bacen (i)	612	165
Total	<u>612</u>	<u>165</u>

(i) Valores recolhidos ao Banco Central do Brasil, na forma da regulamentação em vigor, com base nos saldos de moeda eletrônica mantidos em contas de pagamento pré-pagas, que constituem patrimônio separado, que não se confunde com o da instituição, conforme art. 12 da Lei nº 12.865, de 9 de outubro de 2013.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

UP.P SOCIEDADE DE EMPRÉSTIMO ENTRE PESSOAS S.A.

Semestre findo em 30 de junho de 2021, exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e período de 13 de janeiro de 2020 (data de início das atividades) a 30 de junho de 2020

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

7. Outros créditos - diversos

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Impostos e contribuições a compensar	2	1
Total	2	1

8. Intangível

Ativo intangível	% a.a.	Saldo em 31/12/2020	Adição	Saldo em 30/06/2021
Licenças de direitos autorais e de uso		242	114	356
(-) Amortização acumulada	20%	(4)	(26)	(30)
Total líquido		238	88	326

9. Depósitos

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Depósitos em contas de pagamento pré-paga (i)	612	165
Total	612	165

(i) Saldos de moeda eletrônica mantidos em contas de pagamento pré-pagas, que se constituem patrimônio separado, que não se confunde com o da instituição, conforme art. 12 da Lei nº 12.865, de 9 de outubro de 2013.

10. Fiscais e previdenciárias

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Impostos e contribuições sobre serviços 3ºs	1	-
Impostos e contribuições sobre salários	22	12
Outros	14	-
Total	37	12

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

UP.P SOCIEDADE DE EMPRÉSTIMO ENTRE PESSOAS S.A.

Semestre findo em 30 de junho de 2021, exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e período de 13 de janeiro de 2020 (data de início das atividades) a 30 de junho de 2020

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

11. Provisão para pagamentos à efetuar

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Provisão de 13º salário	14	-
Provisão de férias	32	16
Total	<u>46</u>	<u>16</u>

12. Patrimônio líquido

a. Capital social

Em 30 de junho de 2021, o capital social da Instituição é de R\$ 4.011, representado por 2.025.370 ações, sendo 1.012.686 ações da espécie ordinária e 1.012.684 ações da espécie preferencial (capital social de R\$ 2.550, representado por 1.966.178 ações, sendo 986.316 ações da espécie ordinária e 979.862 ações da espécie preferencial em 31 de dezembro de 2020), todas nominativas e sem valor nominal, totalmente subscritas por acionistas domiciliados no país e integralizadas na forma da Lei nº 4.595/64.

Conforme Assembleia Geral Extraordinária de 19 de junho de 2020 foi deliberado o aumento do Capital Social de R\$ 1.850 para R\$ 2.550, com integralização em dinheiro pelos acionistas no montante de R\$ 700, correspondentes à emissão de 116.178 ações preferencias, sem valor nominal, todas nominativas e sem direito a voto. Esse aumento de capital foi aprovado pelo Banco Central do Brasil em 25 de junho de 2020.

Conforme Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária de 31 de abril de 2021 foi deliberado o aumento do Capital Social de R\$ 2.550 para R\$ 4.011, com integralização em dinheiro pelos acionistas no montante de R\$ 1.461, correspondentes à emissão de 59.192 ações preferenciais, sem valor nominal, todas nominativas e sem direito a voto. Esse aumento de capital foi aprovado pelo Banco Central do Brasil em 28 de abril de 2021.

Os titulares de ações ordinárias e preferenciais participam, em igualdade de condições, na distribuição de lucros da Instituição. Cada ação ordinária confere ao seu titular o direito a 1 (um) voto nas deliberações sociais da Instituição. A ação preferencial, por sua vez, não tem direito a voto e asseguram a seus titulares as seguintes vantagens:

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

UP.P SOCIEDADE DE EMPRÉSTIMO ENTRE PESSOAS S.A.

Semestre findo em 30 de junho de 2021, exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e período de 13 de janeiro de 2020 (data de início das atividades) a 30 de junho de 2020

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

(i) prioridade no reembolso do capital, sem prêmio, em caso de liquidação da Instituição, na forma do art. 17, inciso II, da Lei nº 6.404/76; e

(ii) direito de, em eventual alienação de controle, direta ou indiretamente, serem incluídas em oferta pública de aquisição de ações, observando as condições e os prazos previstos na legislação vigente, de modo a lhes assegurar o valor por ação no mínimo igual a 100% (cem por cento) do valor pago por ação ordinária, integrante do bloco de controle, assegurando o dividendo pelo menos igual ao das ações ordinárias, de forma a assegurar-lhe tratamento igualitário àquele dado ao acionista controlador alienante.

Em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020, a Instituição não mantinha ações em tesouraria.

b. Ajustes de Avaliação Patrimonial

Refere-se ao valor do ajuste a valor de mercado relativo aos títulos públicos representados por Letras Financeiras do Tesouro (LFT).

13. Receitas de intermediação

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
Intermediação de empréstimos e financiamentos entre pessoas	228	4
Total	<u>228</u>	<u>4</u>

14. Despesas de pessoal

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
Proventos	245	243
Encargos sociais	54	49
Benefícios	14	8
Total	<u>313</u>	<u>300</u>

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

UP.P SOCIEDADE DE EMPRÉSTIMO ENTRE PESSOAS S.A.

Semestre findo em 30 de junho de 2021, exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e período de 13 de janeiro de 2020 (data de início das atividades) a 30 de junho de 2020

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

15. Outras despesas administrativas

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
Despesa de aluguel	37	-
Despesa com sistema de processamento de dados	17	-
Despesas de propaganda e publicidade	90	44
Despesas de serviços do sistema financeiro	31	12
Despesas de serviços técnicos especializados	68	3
Despesas de serviços de terceiros	22	1
Despesa com amortização intangível	26	-
Despesa comissão sobre vendas	46	-
Outros (i)	12	95
Total	<u>349</u>	<u>155</u>

(i) Refere-se majoritariamente e pontualmente às demais despesas associadas à criação da marca da Instituição e desenvolvimento inicial da plataforma eletrônica.

16. Despesas tributárias

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
Despesas com PIS/PASEP	1	-
Despesas com COFINS	10	1
Despesas com ISS	11	-
Despesas com Impostos e Taxas Municipais - TFE	2	-
Outros	2	4
Total	<u>26</u>	<u>5</u>

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

UP.P SOCIEDADE DE EMPRÉSTIMO ENTRE PESSOAS S.A.

Semestre findo em 30 de junho de 2021, exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e período de 13 de janeiro de 2020 (data de início das atividades) a 30 de junho de 2020

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

17. Outras receitas/ (despesas) operacionais

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
Reversão de provisões operacionais (i)	114	-
Outras despesas		(2)
Total	<u>114</u>	<u>(2)</u>

(i) Refere-se basicamente a reversão com custos de folha de pagamento relacionados ao desenvolvimento da plataforma digital, reclassificado para ativo intangível.

18. Imposto de renda e contribuição social

a. Demonstrativo do cálculo dos valores de imposto de renda e contribuição social

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social	(319)	(435)
Imposto de renda e contribuição social diferido	133	162
Imposto de renda e contribuição social diferido do período	<u>133</u>	<u>162</u>

b. Saldo e movimentação de créditos tributários

	<u>Saldo em 31/12/2020</u>	<u>Constituição / (Realização)</u>	<u>Saldo em 30/06/2021</u>
Prejuízo fiscal e base negativa da contribuição social	182	133	315
Total dos créditos tributários	<u>182</u>	<u>133</u>	<u>315</u>

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

UP.P SOCIEDADE DE EMPRÉSTIMO ENTRE PESSOAS S.A.

Semestre findo em 30 de junho de 2021, exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e período de 13 de janeiro de 2020 (data de início das atividades) a 30 de junho de 2020

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

O ativo fiscal diferido demonstrado no quadro acima contabilizado em 30 de junho de 2021, no montante de R\$ 311, foi constituído sobre prejuízo fiscal / base negativa da CSLL no montante de R\$ 646 e sobre o programa de alimentação ao trabalhador PAT no montante de R\$ 4. A expectativa de realização dos Créditos Tributários sobre Prejuízo Fiscal e Base Negativa de Contribuição Social da Up.p é até o ano de 2025 com base nas projeções de lucros tributáveis.

19. Estrutura de gestão de riscos e capital

A Up.p é uma instituição financeira do tipo SEP (Sociedade de Empréstimos entre Pessoas), sendo suas atividades restritas às permitidas pela Resolução CMN 4.656/18. Estando classificada no Segmento S5, nos termos da Resolução CMN 4.553/2017, que trata da segmentação das instituições financeiras para fins de aplicação proporcional da regulação prudencial, a Up.p está sujeita às restrições de tomada de riscos da Resolução CMN 4.606/17, tendo, portanto, um perfil de risco simplificado.

O Gerenciamento de Risco e Capital é feito de forma integrada, a fim de direcionar os esforços ao gerenciamento dos riscos relevantes.

A Estrutura de Gerenciamento de Riscos e Capital atua de forma independente das áreas que fazem a gestão efetiva dos riscos, atuando no monitoramento e na supervisão, a fim de garantir que a tomada de riscos esteja em linha com o apetite de risco da Instituição.

Os requerimentos de capital estão sob a vigência da Resolução CMN 4.606/17 e são gerenciados continuamente, tais como:

- RWA de Risco de Crédito Simplificado
- RWA de Risco Operacional Simplificado
- RWA de Risco de Câmbio Simplificado

Apresentamos abaixo os dados quantitativos relevantes sobre os elementos incluídos na gestão do capital:

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

UP.P SOCIEDADE DE EMPRÉSTIMO ENTRE PESSOAS S.A.

Semestre findo em 30 de junho de 2021, exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e período de 13 de janeiro de 2020 (data de início das atividades) a 30 de junho de 2020

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

Descrição	06/2021
Patrimônio de Referência (PRS5)	2.853
RWA Simplificado	750
Patrimônio de Referência Mínimo Requerido	128
Margem sobre o PR Requerido	2.726
Margem para Imobilização	1.427
Margem para o Limite de Exposição por Cliente	713
Margem para o Limite de Exposições Concentradas	17.122
Índice de Basileia	380%
Índice de Basileia Mínimo	15,0%

Todos os limites de capital foram cumpridos no período.

20. Análise de sensibilidade

Como já citado anteriormente, a Instituição tem por principal objeto a realização de operações de empréstimo e de financiamento entre pessoas exclusivamente por meio de plataforma eletrônica, conforme Resolução do Conselho Monetário Nacional N.º 4.656/2018, não assumindo, dessa forma, risco de crédito.

Quando se trata de Risco de Liquidez, a Instituição, além das necessidades básicas para a manutenção da empresa (e.g. pagamento de funcionários, fornecedores) não possui outras obrigações.

Os ativos são principalmente compostos de títulos do governo indexado à SELIC (Letras Financeiras do Tesouro - LFTs) e de cotas de fundos de investimentos que investem em ativos indexados à SELIC e sem risco de crédito, dado que o fundo de investimento apenas possui ativos com risco soberano do Tesouro Nacional.

Observado o disposto na Nota 3g, o balanço da Instituição não apresenta sensibilidade significativa nas estimativas do valor de ativos e passivos financeiros, pois apenas possui instrumentos líquidos e certos.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

UP.P SOCIEDADE DE EMPRÉSTIMO ENTRE PESSOAS S.A.

Semestre findo em 30 de junho de 2021, exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e período de 13 de janeiro de 2020 (data de início das atividades) a 30 de junho de 2020

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

21. Transações com partes relacionadas

Conforme Resolução CMN N.º 4.636, a divulgação de informações sobre partes relacionadas deve observar o Pronunciamento Técnico CPC 05 (R1) - Divulgação sobre Partes Relacionadas - aprovado pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

A Instituição possui como objeto a realização de operações de empréstimos e de financiamento entre pessoas exclusivamente por meio de plataforma eletrônica, realizando a intermediação financeira entre credores e devedores (“Operações”), conforme Resolução CMN. N.º 4.656.

No semestre findo em 30 de junho de 2021, não houve transações intermediadas pela Instituição nas quais os devedores das Operações eram partes relacionadas. No mesmo período, houve transações intermediadas pela Instituição, no valor de R\$ 248, nas quais os credores das Operações eram partes relacionadas. Adicionalmente, no semestre findo em 30 de junho de 2021, a Instituição possuía R\$ 14 em Depósitos com partes relacionadas (nota 9)

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

A Instituição não oferece benefícios de longo prazo, de pós-emprego, de rescisão de contrato de trabalho ou remuneração baseada em ações para o pessoal-chave da Administração.

22. Eventos subsequentes

Não houve ocorrência de eventos subsequentes após a data de encerramento do semestre findo em 30 de junho de 2021.

* * *