

Demonstrações Contábeis

Hub Instituição de Pagamento S.A.

30 de junho de 2023
com Relatório do Auditor Independente

Hub Instituição de Pagamento S.A.

Demonstrações contábeis

30 de junho de 2023

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis.....	1
Demonstrações contábeis auditadas	
Balanço patrimonial	4
Demonstração do resultado	5
Demonstração do resultado abrangente	6
Demonstração das mutações do patrimônio líquido	7
Demonstração dos fluxos de caixa.....	8
Notas explicativas às demonstrações contábeis	9

Relatório da Administração

Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, a Hub Instituição de Pagamento S.A. (“Instituição” ou “Hub”) apresenta as suas Demonstrações Contábeis relativas ao período findo em 30 de junho de 2023, elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BACEN).

Em 1º de junho de 2023, foi iniciado o processo de incorporação societária reversa da Hub Prepaid Participações S.A. (“Hub Prepaid”) e da Magalu Pagamentos Ltda. (“Magalu Pagamentos”), cuja integração operacional foi iniciada em meados de 2022, teve como objetivo concentrar as operações de prestação de serviços de pagamentos e de conta digital na Instituição já autorizada pelo Banco Central do Brasil. Com a reestruturação societária, a Hub passou a ser 100% controlada pela Fintech Magalu Holding Ltda.

A Magalu Pagamentos era a plataforma de subadquirência e conta digital que atendia a operação dos *Marketplaces* e *e-commerce* do “Ecosistema Magalu”, intermediando todo o fluxo financeiro de vendas, provendo diversos serviços aos participantes, incluindo, dentre outros, acompanhamento da agenda de recebíveis e de vendas e a antecipação de recebíveis.

Considerando a sinergia entre os diversos serviços financeiros ofertados pelo Grupo Magazine Luiza, como seguros, consórcio e operações de crédito, o Grupo decidiu por consolidar suas empresas financeiras sob uma mesma gestão - a vertical fintech -, facilitando a conexão e a captura de sinergias dos produtos e serviços no fluxo do “Ecosistema Magalu”.

A incorporação reversa representou a adição de cerca de 8 milhões de contas Pessoa Jurídica ao portfólio da Instituição, com inúmeras oportunidades de *cross sell* de produtos e serviços e expressiva melhora na experiência do usuário.

Como resultado, o aumento consistente do volume transacionado no PIX tem gerado disponibilidade de caixa ocasional, que contribui para a redução da despesa financeira, impactando positivamente o resultado.

Com base nas atividades já desempenhadas pela Instituição desde a sua fundação, no seu papel no “Ecosistema Magalu”, além de novas oportunidades advindas da agenda regulatória e da sua estratégia de crescimento, diversos projetos foram iniciados e priorizados com foco em Pessoa Jurídica, Pessoa Física e Riscos.

No âmbito dos produtos destinados às Pessoas Físicas, é notável a internalização completa da estrutura tecnológica e regulatória do MagaluPay. Isso engloba a conta digital para Pessoa Física, integrada ao SuperApp do Magalu, resultando em redução significativa de custos e aumento na rentabilidade do produto. Além disso, foi registrado uma expansão nos serviços de *Banking as a Service* (BaaS) por meio da introdução do cartão pré-pago virtual na conta digital do MagaluPay para Pessoas Físicas. Vale destacar que, atualmente a Hub é líder no processamento de cartões pré-pagos.

Com conquistas significativas na oferta de soluções de pagamento para todos os clientes Pessoa Jurídica do Ecosistema do Grupo, foi lançado neste período a Conta Digital MagaluPay Empresas. Agora, as empresas parceiras que operam no *marketplace* do Magalu têm a opção de receber suas agendas de recebíveis por meio da Conta Digital, processada pela Hub. Tal iniciativa representa um passo importante na oferta de serviços às empresas parceiras e, ainda, fortalece o compromisso da Instituição com a eficiência e inovação no setor de soluções de pagamento.

Ao longo do primeiro semestre de 2023, a Hub avançou nos testes e expandiu a abrangência da funcionalidade de "Iniciação de Pagamentos via *Open Finance*", por meio da qual os seus clientes podem usar o saldo do próprio banco para realizar o pagamento à vista, simplificando o processo de conclusão da compra nas diferentes plataformas das empresas do Grupo.

Diante desses avanços e do andamento dos novos projetos, continuamos otimistas com relação ao futuro da Instituição e às oportunidades para seguir expandindo nossos negócios.

Na oportunidade, agradecemos aos nossos clientes, colaboradores, parceiros e acionistas por toda a contribuição e parceria nesta jornada.

São Paulo, 29 de agosto de 2023

A Administração

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Aos
Diretores e Acionistas da
HUB Instituição de Pagamento S.A.
Barueri - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da Hub Instituição de Pagamento S.A. (“Instituição”), 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 Hub 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 (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 à 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.

Ênfase – efeitos da reorganização societária

Conforme mencionado na nota explicativa nº 2 às demonstrações financeiras, em 31 de maio de 2023, foi aprovada em Assembleia Geral Extraordinária a incorporação reversa de suas controladoras diretas e indiretas, a Hub Prepaid Participações S.A. e a Magalu Pagamentos Ltda. pela Instituição, em seu processo de reorganização societária. Nossa opinião não contém ressalva relacionada a esse assunto.

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

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

Nossa opinião sobre as demonstrações contábeis 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 contábeis, 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 contábeis 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 diretoria pelas demonstrações contábeis

A diretoria da Instituição 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 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 diretoria é responsável pela avaliação da capacidade de a Instituição 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 diretoria pretenda liquidar a Instituição ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

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 detecta as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações 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 obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados 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 diretoria.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela diretoria, 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 Instituição. 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 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 os responsáveis pela governança 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, 30 de agosto de 2023.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S Ltda.
CRC SP-034519/O



Henrique Furtado Maduro
Contador CRC 1SP-291892/O

Hub Instituição de Pagamento S.A.

Balanço patrimonial
30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

	Nota	30/06/2023	31/12/2022
Ativo			
Caixa e equivalentes de caixa	5	318.963	487
Instrumentos financeiros	6	1.564.748	548.441
Provisão para perdas associadas ao risco de crédito	6	(13.120)	-
Estoques	7	2.068	4.270
Impostos a compensar ou a recuperar	8	63.376	5.955
Outros créditos	9	30.224	6.347
Ativo fiscal diferido	10	23.120	25.851
Investimentos em controladas	11	491	-
Imobilizado de uso	12	34.385	36.735
Intangível	13	328.717	73.839
Depreciação e amortização		(68.480)	(35.250)
Total do ativo		2.284.492	666.675
Passivo e patrimônio líquido			
Passivo			
Depósitos e demais passivos financeiros	14	1.884.127	326.519
Obrigações fiscais correntes		46.488	1.729
Provisões judiciais	15	1.645	1.209
Outras obrigações	16	222.083	205.423
Total do passivo		2.154.343	534.880
Patrimônio líquido			
Capital social	17	267.497	167.497
Capital social em aprovação	17	23.379	100.000
Prejuízos acumulados		(160.727)	(135.702)
Total do patrimônio líquido		130.149	131.795
Total do passivo e patrimônio líquido		2.284.492	666.675

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Hub Instituição de Pagamento S.A.

Demonstração do resultado

Semestres findos em 30 de junho de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto o resultado líquido por ação)

	Nota	30/06/2023	30/06/2022
Em milhares de reais, exceto o resultado líquido por ação			
Receitas operacionais		96.052	46.637
Receitas de tarifas e similares	18	96.052	46.637
Resultado de intermediação financeira		29.259	14.233
Resultado de títulos e valores mobiliários	19	29.259	14.233
Outras receitas/despesas operacionais		(113.050)	(70.874)
Despesas de pessoal	20	(21.191)	(15.027)
Despesas gerais e administrativas	21	(56.806)	(36.514)
Despesas comerciais	22	(18.933)	(12.597)
Resultado de equivalência patrimonial	11	16	-
Outras receitas/despesas operacionais	23	(16.136)	(6.736)
Lucro líquido / (prejuízo) antes dos impostos e contribuições		12.261	(10.004)
Imposto de renda e contribuição social corrente	10	(6.265)	-
Imposto de renda e contribuição social diferido	10	(5.910)	(536)
Lucro líquido / (prejuízo) do semestre		86	(10.540)
Quantidade de ações		227.464.919	80.085.880
Resultado por ação (básico e diluído)		0,0004	(0,13)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Hub Instituição de Pagamento S.A.

Demonstração do resultado abrangente
Semestres findos em 30 de junho de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
Lucro líquido / (prejuízo) do semestre	86	(10.540)
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente total	<u>86</u>	<u>(10.540)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Hub Instituição de Pagamento S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Semestres findos em 30 de junho de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	Capital social	Capital social em aprovação	Prejuízos acumulados	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2021	143.497	24.000	(124.271)	43.226
Resultado do 1º semestre	-	-	(10.540)	(10.540)
Saldos em 30 de junho de 2022	143.497	24.000	(134.811)	32.686
Saldos em 31 de dezembro de 2022	167.497	100.000	(135.702)	131.795
Capital social aprovado pelo Bacen	100.000	(100.000)	-	-
Capital incorporado em aprovação pelo Bacen	-	23.379	-	23.379
Ajustes da incorporação reversa	-	-	(25.111)	(25.111)
Resultado do 1º semestre	-	-	86	86
Saldos em 30 de junho de 2023	267.497	23.379	(160.727)	130.149

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Hub Instituição de Pagamento S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa
Semestres findos em 30 de junho de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	30/06/2023	30/06/2022
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Resultado do semestre	86	(10.540)
Ajustes para reconciliar o resultado com o caixa consumido pelas atividades operacionais:		
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	13.120	-
Depreciação e amortização	10.399	6.262
Imposto de renda e contribuição social diferido	2.731	536
Constituição/reversão de provisões judiciais	436	(1.724)
Juros sobre depósitos judiciais	28	23
Equivalência patrimonial	(16)	-
Varição nos ativos e passivos operacionais		
Instrumentos financeiros	(169.238)	103.732
Estoques	2.202	(1.164)
Impostos a compensar ou a recuperar	2.599	(275)
Outros créditos	2.781	(30)
Depósitos e demais passivos financeiros	(78.132)	(122.687)
Obrigações fiscais correntes e diferidas	(29)	227
Outras obrigações	(19.199)	(5.165)
Caixa líquido consumido nas atividades operacionais	(232.232)	(30.805)
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Aquisição de intangível e imobilizado	(11.480)	(8.659)
Caixa líquido consumido nas atividades de investimento	(11.480)	(8.659)
Aumento (Redução) do caixa e equivalentes de caixa	(243.712)	(39.464)
Caixa e equivalentes de caixa incorporado (Nota 2)	562.188	-
Caixa e equivalentes de caixa		
No início do semestre	487	47.547
No fim do semestre	318.963	8.083
Aumento (Redução) do caixa e equivalentes de caixa	318.476	(39.464)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Hub Instituição de Pagamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional

A Hub Instituição de Pagamento S.A. (“Instituição”, “Companhia” ou “Hub”) é uma sociedade anônima de capital fechado, com sede na Rua Maria Prestes Maia, 300, sala 6D, São Paulo. A Companhia é controlada pela Magalu Holding Ltda., subsidiária integral da Magazine Luiza S.A. e tem por objeto a emissão, administração e processamento de cartões de pagamento pré-pagos e pós-pagos de uso nacional e internacional e também o credenciamento, por meio de terceiros, para a aceitação de instrumento de pagamento.

A Companhia iniciou as suas atividades em setembro de 2012 e, em julho de 2020, foi aprovada pelo Banco Central do Brasil (Bacen) como Instituição de Pagamento nas modalidades emissor de moeda eletrônica e credenciador.

2. Reorganização societária

Em 31 de maio de 2023 a Hub incorporou as suas controladoras direta e indireta, Hub Prepaid Participações S.A. e Magalu Pagamentos Ltda., no processo societário de incorporação reversa. Ambas as empresas incorporadas possuíam 100% de participação na Hub.

Os principais objetivos decorrentes dessas incorporações reversas foram os seguintes:

- As Companhias envolvidas fazem parte do mesmo grupo societário e possuem características afins. Dessa forma as incorporações se justificam por reorganizar e simplificar a estrutura societária e da governança corporativa da Companhia;
- As incorporações visam a extinção das controladoras incorporadas e a sucessão de todos os seus direitos e obrigações pela incorporadora. O valor do capital social da incorporadora foi alterado, tendo em vista que a incorporação do acervo líquido resultou em aumento de capital com a emissão de novas ações; e
- O critério de avaliação do patrimônio líquido das incorporadas, para fins de incorporação, foi o valor contábil de seus ativos e passivos, com base nos balanços patrimoniais encerrados em 30 de abril de 2023, conforme Laudos de Incorporação aprovados pela Assembleia Geral Extraordinária realizada em 31 de maio de 2023.

Hub Instituição de Pagamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

Seguem os saldos incorporados pela Hub em 31 de maio de 2023:

Balço patrimonial	Magalu Pagamentos	Hub Prepaid	Total
Caixa e equivalentes de caixa	561.981	207	562.188
Instrumentos financeiros	847.069	-	847.069
Impostos a compensar ou a recuperar	59.980	40	60.020
Outros Créditos	31.875	-	31.875
Investimentos em controladas	-	475	475
Intangível e imobilizado	218.197	20	218.217
Depósitos e demais passivos financeiros	1.640.929	-	1.640.929
Obrigações fiscais correntes	44.782	6	44.788
Outras obrigações	35.859	-	35.859
Prejuízos acumulados	(25.111)	-	(25.111)
Acervo líquido	22.643	736	23.379

Fluxo de caixa

Fluxo de caixa das atividades operacionais

Ajustes para reconciliar o resultado com o caixa consumido pelas atividades operacionais:

Ajuste de prejuízos acumulados	(25.111)
Varição nos ativos e passivos operacionais	
Instrumentos financeiros	(847.069)
Impostos a compensar ou a recuperar	(60.020)
Outros créditos	(31.875)
Depósitos e demais passivos financeiros	1.640.929
Obrigações fiscais correntes e diferidas	44.788
Outras obrigações	35.859

Caixa líquido consumido nas atividades operacionais **757.501**

Fluxo de caixa das atividades de investimento

Aquisição de intangível e imobilizado	(218.217)
Investimentos em controladas	(475)

Caixa líquido consumido nas atividades de investimento **(218.692)**

Fluxo de caixa das atividades de financiamento

Capital social	23.379
----------------	--------

Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento **23.379**

Caixa e equivalentes de caixa incorporado **562.188**

Hub Instituição de Pagamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

3. Base de preparação

As demonstrações contábeis foram preparadas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil, observando as diretrizes contábeis emanadas pela Lei nº 6.404/76, alterações introduzidas pela Lei nº 11.638/07 em consonância com as diretrizes estabelecidas pelo Bacen e pelo Conselho Monetário Nacional ("CMN"), consubstanciadas no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional - COSIF, emitido pelo Bacen.

Para fins de divulgação dessas demonstrações contábeis a Companhia está atendendo aos requerimentos da Resolução BCB nº 2, de 12 de agosto de 2020.

As demonstrações contábeis foram preparadas com base no pressuposto da continuidade, utilizando o custo como base de valor, com exceção de certos ativos e passivos financeiros que foram mensurados pelo valor justo. Todas as informações relevantes estão sendo evidenciadas nas demonstrações contábeis e correspondem às utilizadas pela Administração na condução dos negócios da Companhia.

Devido à incorporação das empresas Hub Prepaid Participações S.A. e Magalu Pagamentos Ltda. em 31 de maio de 2023, os saldos de semestre e exercício correspondentes não estão apresentados nas mesmas bases, podendo afetar a sua comparabilidade.

A emissão dessas demonstrações contábeis foi autorizada pela Diretoria em 29 de agosto de 2023.

Moeda funcional e de apresentação

As demonstrações contábeis estão apresentadas em reais, que é a moeda funcional e de apresentação da Companhia. Todas as informações contábeis estão apresentadas em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado.

Hub Instituição de Pagamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

Uso de estimativa

Na preparação das demonstrações contábeis, a Administração da Companhia utilizou estimativas e premissas no cálculo de valores que possuem subjetividade no julgamento. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

As estimativas e premissas são revisadas de maneira contínua. As diferenças de valores provenientes das revisões das estimativas contábeis são reconhecidas no resultado no período em que as estimativas são revisadas.

4. Principais práticas contábeis

As práticas contábeis descritas abaixo têm sido aplicadas de maneira consistente durante os períodos apresentados nessas demonstrações contábeis.

a) Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem (i) depósitos bancários em moeda nacional; e (ii) aplicações interfinanceiras de liquidez, com vencimentos originais em até 90 dias, conversíveis em um montante conhecido de caixa, sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor, e utilizados na gestão de caixa dos compromissos financeiros de curto prazo da Companhia.

b) Moeda estrangeira

As transações em moeda estrangeira são convertidas para a respectiva moeda funcional da Companhia pelas taxas de câmbio nas datas das transações. Ativos e passivos monetários denominados e apurados em moedas estrangeiras na data do balanço são convertidos para a moeda funcional à taxa de câmbio apurada naquela data. As diferenças de moeda estrangeira resultantes da conversão são reconhecidas no resultado.

c) Títulos e valores mobiliários

A carteira de títulos e valores mobiliários, conforme estabelecido pela Circular Bacen nº 3.068/2001, está classificada como títulos para negociação. A Companhia não possui títulos mantidos até o vencimento e nem disponíveis para venda.

Hub Instituição de Pagamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

d) Transações de pagamento

Referem-se aos valores das transações realizadas pelos titulares de cartões de crédito e de débito emitidos por instituições financeiras, sendo que os saldos de transações de pagamento a receber das Adquirentes estão líquidos das taxas de intercâmbio.

Tendo em vista que as contrapartes envolvidas nestes recebíveis possuem elevado *rating* de crédito, a Companhia não identificou necessidade de constituir perdas esperadas de crédito para as transações de pagamento.

e) Valor justo dos instrumentos financeiros

A orientação contábil do valor justo fornece uma hierarquia de valor justo em três níveis para a classificação de instrumentos financeiros. Essa hierarquia é baseada nos mercados em que os ativos ou passivos são negociados e se os valores justos são observáveis ou não observáveis. Os três níveis da hierarquia são: Nível 1, Nível 2 e Nível 3.

A Companhia possui controles para garantir que as mensurações do valor justo sejam confiáveis, incluindo a revisão e a aprovação de novos tipos de transação, verificação de preço e revisão de julgamentos, métodos, modelos, controles de processo e resultados de avaliação.

f) Despesas antecipadas

As despesas pagas antecipadamente estão relacionadas com serviços ou produtos pagos antecipadamente nos quais os direitos e benefícios ou serviços ocorrerão em períodos futuros e, portanto, o valor é diferido ao longo do tempo em contrapartida à conta de despesa na demonstração do resultado. As despesas antecipadas também compreendem despesas diferidas referentes à emissão de cartões, as quais são diferidas utilizando o método linear com base na expectativa da vida útil dos cartões.

g) Investimentos

Os investimentos em empresas controladas foram reconhecidos inicialmente pelo custo verificado na incorporação e são avaliados subsequentemente pelo método de equivalência patrimonial.

Hub Instituição de Pagamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

h) Imobilizado

O imobilizado é mensurado pelo custo histórico, deduzido da depreciação acumulada e da redução ao valor recuperável (*impairment*), quando aplicável. O custo inclui gastos diretamente atribuíveis à aquisição do ativo e depreciados a partir da data em que estão disponíveis para uso. A depreciação é calculada sobre o custo de itens do ativo imobilizado menos os seus valores residuais estimados, utilizando o método linear com base na vida útil econômica dos itens, que é revisada anualmente e ajustada prospectivamente, se apropriado.

i) Intangível

Os ativos intangíveis, incluindo software e outros ativos, são reconhecidos se advirem de direitos contratuais ou de outros direitos legais ou se puderem ser separados ou divididos pela Companhia e vendidos, transferidos, licenciados, alugados ou trocados. O valor desses ativos intangíveis é amortizado linearmente durante a sua vida útil econômica.

Gastos diretamente atribuíveis relacionados a ativos intangíveis (sistemas) gerados internamente são capitalizados a partir da data em que a Companhia é capaz de demonstrar, entre outras condições, a sua viabilidade técnica, a intenção de conclusão, a capacidade de uso e, também, pode demonstrar prováveis benefícios econômicos futuros.

Os valores de intangíveis originados em uma combinação de negócio são amortizados com base nos prazos definidos no laudo de alocação de preço de compra.

j) Redução ao valor recuperável de ativos não financeiros

A Administração revisa anualmente, ou quando houver evidência de perda, o valor contábil dos seus ativos não financeiros com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas, que possam indicar deterioração ou perda de seu valor contábil. Quando estas evidências são identificadas e o valor contábil exceder o valor recuperável, é constituída uma perda por *impairment*, ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável dos ativos.

Nos períodos findos em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022 não houve necessidade de se constituir perda por *impairment*.

Hub Instituição de Pagamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

k) Depósitos

Correspondem aos valores depositados por clientes na conta da Hub, que faz parte da modalidade de conta de pagamento pré-paga.

l) Valores a repassar aos estabelecimentos

São relativos às obrigações de pagar os estabelecimentos comerciais credenciados pela Companhia, pelos produtos vendidos nas plataformas de *e-commerce* do Grupo Magalu, no prazo de até 12 (doze) meses.

m) Receitas diferidas

Correspondem às receitas ainda não apropriadas ao resultado, as quais estão contabilizadas no passivo em contrapartida ao caixa da Companhia. No cumprimento da obrigação contratual a apropriação como receita efetiva ocorrerá pela fluência do prazo definido.

n) Benefícios a empregados

As obrigações de benefícios a empregados são reconhecidas como despesas de pessoal, conforme o serviço correspondente é prestado. O passivo é reconhecido pelo montante do pagamento esperado.

o) Ativos e passivos contingentes

Os ativos e passivos contingentes são direitos e obrigações potenciais decorrentes de eventos passados, cuja ocorrência depende de eventos futuros.

Os ativos contingentes não são reconhecidos nas demonstrações contábeis, exceto quando a Administração da Companhia acreditar que a sua realização é praticamente certa, o que geralmente corresponde a processos com decisões favoráveis, em julgamentos finais e inapeláveis, finalização de processos em decorrência de liquidação por pagamento ou como resultado de um acordo para compensar um passivo existente.

As provisões são reconhecidas quando um evento ocorrido gera uma obrigação legal ou construtiva que possa ser estimada de maneira confiável e que seja provável que um recurso econômico seja exigido para liquidar a obrigação.

Hub Instituição de Pagamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

Tais provisões decorrem de processos judiciais e são avaliados com base nas melhores estimativas da Administração, levando-se em consideração o parecer de assessores legais quando houver probabilidade de que recursos financeiros sejam exigidos para liquidar as obrigações e que o montante das obrigações possa ser estimado com razoável segurança.

Os passivos contingentes são classificados de acordo com a sua probabilidade de perda como provável, possível e remoto.

p) Reconhecimento de receita

Conforme CPC 47 – Contratos com o cliente, as receitas decorrentes da captura das transações são apropriadas ao resultado na data da captura/processamento das transações. A receita decorrente de serviços de gestão de contas de pagamentos, bem como outros serviços prestados a parceiros e estabelecimentos comerciais, é apropriada no resultado quando da efetiva prestação de serviços.

A receita com aquisição de recebíveis aos estabelecimentos comerciais é reconhecida “*pro rata temporis*”, considerando os seus prazos de vencimento.

q) Tributação

Impostos sobre serviços

As receitas de serviços estão sujeitas aos impostos e contribuições, pelas seguintes alíquotas básicas:

Programa de Integração Social (PIS)	1,65%
Contribuição para Financiamento da Seguridade Social (COFINS)	7,60%
Imposto sobre Serviços (ISS)	2,00%

As receitas de serviços são apresentadas na demonstração do resultado na conta de receitas operacionais

Imposto de renda e contribuição social

O imposto de renda do exercício, corrente e diferido, é calculado com base na alíquota de 15%, acrescida do adicional de 10%, quando aplicável. A contribuição social sobre o lucro é calculada com base na alíquota de 9%. É considerada a compensação de prejuízos fiscais e bases negativas de contribuição social, limitada a 30% do lucro real.

Hub Instituição de Pagamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

Os créditos tributários sobre adições temporárias serão realizados quando da utilização e/ou reversão das respectivas provisões sobre as quais foram constituídos. Os créditos tributários sobre prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social serão realizados de acordo com a geração de lucros tributáveis. Tais créditos são reconhecidos contabilmente com base nas expectativas atuais de sua realização, considerando os estudos técnicos e as análises realizadas pela Administração.

r) **Resultado por ação (básico e diluído)**

O cálculo do lucro por ação foi baseado no resultado atribuído aos detentores das ações ordinárias, conforme CPC 41 – Resultado por Ação. Os resultados por ação, básico e diluído, são iguais, pois no período não houve instrumentos diluidores, tais como opções, contratos a serem liquidados em ações e outras ações diluidoras. O resultado por ação foi calculado dividindo-se o lucro/prejuízo (o numerador) pelo número médio ponderado de ações ordinárias em poder dos acionistas (o denominador).

s) **Resultado não recorrente**

O resultado não recorrente é aquele que não está relacionado ou está relacionado incidentalmente com as atividades típicas da Companhia, bem como não esteja previsto de ocorrer com frequência nos exercícios futuros.

Não houve resultado não recorrente em 30 de junho de 2023 e 30 de junho de 2022.

t) **Novas normas que entrarão em vigor**

A Resolução BCB nº 219/2022 dispõe sobre os critérios contábeis aplicáveis aos instrumentos financeiros (ativos e passivos financeiros), bem como para a designação e o reconhecimento das operações de *hedge*. A referida Resolução substitui, entre outras normas, a Resolução CMN nº 2.682/1999, a Circular Bacen nº 3.068/2001 e a Circular Bacen nº 3.833/2017.

A Resolução será aplicada de maneira prospectiva, sendo que o seu início de vigência ocorrerá a partir de 1º de janeiro de 2025. A Companhia elaborou o plano de implementação da regulamentação contábil estabelecida pela Resolução e não identificou impactos significativos nas demonstrações contábeis e nem nos sistemas e processos.

Hub Instituição de Pagamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

A Resolução BCB nº 178/22 dispõe sobre critérios contábeis aplicáveis às operações de arrendamentos, sendo que a Hub está na condição de arrendatária. Essa Resolução, assim como a Resolução BCB nº 219/22, são medidas de convergência do Bacen aos padrões internacionais de contabilidade. Também será aplicada de maneira prospectiva, sendo que o seu início de vigência ocorrerá a partir de 1º de janeiro de 2025, sem expectativa de impactos relevantes na data de adoção.

5. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Disponibilidades	8.119	487
Aplicações interfinanceiras de liquidez	310.844	-
Total	318.963	487

a) Disponibilidades

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Bancos	7.619	181
Outras Reservas livres	500	306
Total	8.119	487

b) Aplicações interfinanceiras de liquidez

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Operações compromissadas		
Debêntures ⁽¹⁾	282.845	-
LTN - Letras do tesouro nacional ⁽²⁾	27.999	-
Total	310.844	-

(1) Aplicações com liquidação diária e taxa média de remuneração de 95% da taxa referencial de juros ("DI").

(2) Aplicações vinculadas a saldos em conta de pagamento pré-paga, *overnight*, com taxa média de remuneração de 100% Juros Selic.

Hub Instituição de Pagamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

6. Instrumentos financeiros

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Relações interfinanceiras	1.357.998	42.355
Títulos e valores mobiliários	170.619	467.030
Contas a receber	36.131	39.056
Total	1.564.748	548.441
Circulante	1.560.038	548.441
Não circulante	4.710	-

a) Relações interfinanceiras

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Transações de pagamento (1)	1.311.032	-
Conta de pagamento instantâneo (PIX)	35.966	20.055
Depósitos de moeda eletrônica	11.000	22.300
Total	1.357.998	42.355
Circulante	1.353.288	42.355
Não circulante	4.710	-

(1) Transações de pagamento correspondem ao fluxo de recebíveis de adquirentes decorrentes de transações realizadas por meio de cartões de crédito e de débito nas plataformas de *e-commerce* do Grupo Magalu.

b) Títulos e valores mobiliários

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Carteira própria	10.037	184.590
Vinculados a saldos em conta pré-paga	160.582	282.440
Total	170.619	467.030
Circulante	170.619	455.607
Não circulante	-	11.423

Hub Instituição de Pagamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

Os títulos e valores mobiliários estão classificados na categoria para negociação e os prazos de vencimento são até 365 dias:

	30/06/2023		31/12/2022
	Custo amortizado	Valor de mercado	Valor de mercado
Carteira própria	10.037	10.037	184.590
Títulos públicos	9.840	9.840	184.590
Letras do tesouro nacional	9.840	9.840	184.590
Títulos privados	197	197	-
Certificados de depósito bancário	197	197	-
Vinculados a saldos em conta pré-paga	160.603	160.582	282.440
Títulos públicos	160.603	160.582	282.440
Letras financeiras do tesouro	160.603	160.582	282.440
Total	170.640	170.619	467.030

Os títulos públicos foram mensurados pelo Nível 1 de hierarquia do valor justo e os títulos privados, pelo Nível 2.

c) Contas a receber (líquido)

	30/06/2023	31/12/2022
Terceiros ⁽¹⁾	33.827	33.698
Perdas esperadas para créditos de liquidação duvidosa ⁽²⁾	(13.120)	-
Partes relacionadas (Nota explicativa 22)	2.304	5.358
Total	23.011	39.056
Circulante	23.011	39.056

(1) Os saldos referem-se, substancialmente, aos valores a receber de clientes, relativos a cargas e serviços de administração das contas de pagamento.

(2) Provisão constituída em montante avaliado pela Administração como suficiente para cobrir eventual inadimplência.

7. Estoques

Os estoques têm prazo médio de utilização inferior a 12 meses, atingem o montante de R\$ 2.068 (Em 31 de dezembro de 2022 - R\$ 4.270) e referem-se aos insumos disponíveis para a produção dos cartões pré-pagos.

Hub Instituição de Pagamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

8. Impostos a compensar ou recuperar

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Pis e Cofins a compensar ⁽¹⁾	44.922	-
IRPJ e CSLL a compensar ⁽²⁾	17.330	5.857
IRRF a compensar	1.022	-
Outros	102	98
Total	<u>63.376</u>	<u>5.955</u>
Circulante	63.376	5.955
Não circulante	-	-

- (1) Pis e Cofins a compensar no montante de R\$ 44.922 em 30 de junho de 2023 referem-se a crédito extemporâneo de Pis e Cofins sobre despesas incorridas com antecipações de recebíveis provenientes da incorporação da Magalu Pagamentos.
- (2) IRPJ e CSLL a compensar no montante de R\$ 17.330 (31 de dezembro de 2022 - R\$ 5.857) se referem à saldo negativo de anos anteriores e valores advindos de retenções na fonte sobre aplicação financeira.

9. Outros créditos

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Adiantamentos diversos (1)	18.412	1.199
Despesas antecipadas (2)	7.778	2.626
Depósitos judiciais (Nota 14c)	1.013	941
Garantias (3)	962	990
Outros	2.059	591
Total	<u>30.224</u>	<u>6.347</u>
Circulante	29.211	5.406
Não circulante	1.013	941

- (1) Adiantamentos efetuados, substancialmente, pela cessão de carteira de clientes.
- (2) Referem-se a despesas pagas antecipadamente e despesas de emissão/entrega de cartões, diferidas de maneira linear, com base na vida útil dos cartões.
- (3) Garantias prestadas no arranjo de pagamento com Bandeira de cartões e concorrência pública.

Hub Instituição de Pagamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

10. Imposto de renda e contribuição social

a) Demonstrativo do cálculo de imposto de renda e contribuição social correntes

	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
Resultado antes do imposto de renda	12.261	(10.004)
Compensação de prejuízo fiscal	(8.077)	-
Adições/exclusões permanentes e temporárias	14.661	(3.551)
Base de cálculo do imposto de renda	18.845	(13.555)
Alíquota do imposto de renda	25%	25%
Saldo do imposto de renda corrente	4.616	-
	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
Resultado antes da contribuição social	12.261	(10.004)
Compensação de base negativa de CSLL	(7.852)	-
Adições/exclusões permanentes e temporárias	13.913	(3.551)
Base de cálculo da contribuição social	18.322	(13.555)
Alíquota da contribuição social	9%	9%
Saldo da contribuição social corrente	1.649	-

Hub Instituição de Pagamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

b) Base de cálculo do imposto de renda e da contribuição social diferidos

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Provisões	1.417	434
Prejuízo fiscal e base negativa de CSLL	66.583	75.599
Base de cálculo	68.000	76.033
Alíquota de IR/CS	34%	34%
Saldo imposto de renda e contribuição social diferidos	23.120	25.851

A Companhia registrou o ativo fiscal diferido em relação aos prejuízos fiscais/bases negativas e diferenças temporárias dedutíveis com base nas projeções de lucros tributáveis futuros. O ativo fiscal diferido vem sendo realizado na medida em que os prejuízos fiscais/bases negativas estão sendo compensados e as diferenças temporárias realizadas.

Em decorrência da incorporação da Magalu Pagamentos Ltda. foi realizado o saldo de imposto de renda e contribuição social diferido calculados sobre provisão, no montante de R\$ 3.179.

Em 30 de junho de 2023 a Companhia possuía o montante de R\$ 84.344 (31 de dezembro de 2022 - R\$ 18.920) de crédito tributário não ativado. A Companhia deixou de ativar novos créditos tributários a partir de julho de 2020, quando passou a ser regulada pelo Bacen como Instituição de Pagamento, pelo fato de não possuir histórico de lucro em anos anteriores e, desta forma, não cumprir com os requisitos necessários para a ativação de novos créditos tributários.

O valor presente dos créditos tributários contabilizados em 30 de junho de 2023 é de R\$ 20.881.

c) Movimentação do crédito tributário

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Saldo inicial	25.851	26.399
Reversão sobre prejuízo fiscal/base negativa ⁽¹⁾	(2.726)	-
Reversão sobre diferenças temporárias ⁽¹⁾	(5)	(548)
Saldo final	23.120	25.851

Hub Instituição de Pagamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

d) Realização futura do crédito tributário

<u>Exercício</u>	<u>Imposto de renda</u>	<u>Contribuição social</u>	<u>Total</u>
2023	14.125	5.085	19.210
2024	2.875	1.035	3.910
Total	17.000	6.120	23.120

11. Investimentos em controladas

<u>Investimento</u>	<u>Participação direta</u>	<u>Patrimônio líquido</u>	<u>Lucro líquido</u>	<u>Valor contábil do investimento</u>
Paypaxx	100%	441	16	441
Hub Voucher ⁽¹⁾	100%	50	-	50
Total		491	16	491

⁽¹⁾ Lucro líquido de R\$ 133,74 no semestre.

12. Imobilizado de uso

a) Composição

	<u>Taxa anual</u>	<u>Custo</u>	<u>Depreciação</u>	<u>Saldo em 30/06/2023</u>	<u>Saldo em 31/12/2022</u>
Bens do imobilizado					
Terrenos	-	16.600	-	16.600	16.600
Edificações	1,6%	6.234	(642)	5.592	5.648
Equipamentos de informática	20%	6.389	(4.593)	1.796	2.078
Máquinas e equipamentos	10%	3.934	(3.489)	445	489
Móveis e utensílios	10%	1.228	(1.096)	132	191
Total		34.385	(9.820)	24.565	25.006

Hub Instituição de Pagamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

b) Movimentação

	Saldo inicial 31/12/2022	Adições/ Baixas	Depreciação	Saldo final 30/06/2023
Bens do imobilizado				
Terrenos	16.600	-	-	16.600
Edificações	5.648	-	(56)	5.592
Equipamentos de informática	2.078	83	(365)	1.796
Máquinas e equipamentos	489	-	(44)	445
Móveis e utensílios	191	-	(59)	132
Total	25.006	83	(524)	24.565

13. Intangível

a) Composição

	Custo	Amortização	Saldo em 30/06/2023	Saldo em 31/12/2022
Softwares	254.203	(52.804)	201.399	50.013
Carteira de clientes	12.061	(5.169)	6.892	-
Marcas e patentes	61.485	-	61.485	24
Outros	968	(687)	281	281
Total	328.717	(58.660)	270.057	50.318

b) Movimentação

	Saldo inicial 31/12/2022	Adições/ baixas	Incorporação	Amortização	Saldo final 30/06/2023
Softwares	50.013	11.397	149.577	(9.588)	201.399
Carteira de clientes	-	-	7.179	(287)	6.892
Marcas e patentes	24	-	61.461	-	61.485
Outros	281	-	-	-	281
Total	50.318	11.397	218.217	(9.875)	270.057

Os softwares são amortizados conforme a sua vida útil econômica definida.

Hub Instituição de Pagamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

14. Depósitos e demais passivos financeiros

	30/06/2023	31/12/2022
Depósitos (1)	182.169	203.878
Valores a repassar aos estabelecimentos (2)	1.202.710	-
Valores a liquidar - arranjos de pagamento (3)	257	107.211
Fornecedores	5.060	3.694
Repasse contratuais - partes relacionadas (Nota 22)	480.728	-
Repasse contratuais de clientes	11.566	11.511
Adiantamentos recebidos	1.637	225
Total	1.884.127	326.519
Circulante	1.884.127	326.519
Não circulante	-	-

(1) O montante corresponde a depósitos efetuados pelos clientes na conta de pagamento pré-paga Hub. Estes valores são mantidos em Conta Corrente Correspondente à Moeda Eletrônica (CCME) e títulos públicos federais registrados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia (Selic), em conformidade com a Circular Bacen nº 3.681/2013.

(2) Valores a repassar para parceiros do *marketplace* do Grupo Magalu, relacionados a compras realizadas por clientes nas plataformas de *e-commerce* do Grupo Magalu, de produtos vendidos por lojistas parceiros (*sellers*) e transacionados pela Companhia, a serem liquidados no prazo de até 12 meses.

(3) Valores transacionados pelos clientes nos estabelecimentos comerciais credenciados, a serem liquidados junto aos adquirentes correspondentes. Houve alteração no prazo de liquidação, de acordo com a Resolução BCB nº 246, de 26/09/2022.

15. Provisões judiciais

A Companhia é parte em ações judiciais decorrentes do curso normal das operações envolvendo questões cíveis e trabalhistas. A Administração, com base em informações de seus assessores jurídicos, constituiu provisão para processos trabalhistas e cíveis classificados como perda provável, conforme abaixo.

a) Saldos

	30/06/2023	31/12/2022
Cíveis	1.059	750
Trabalhistas	586	459
Total	1.645	1.209
Não circulante	1.645	1.209

Em 30 de junho de 2023 a Companhia possuía ações cíveis (R\$ 3.400) e ações trabalhistas (R\$ 78), classificadas com risco de perda possível pelos seus assessores jurídicos.

Hub Instituição de Pagamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

b) Movimentação

	31/12/2022	Adições e Reversões	Atualizações	30/06/2023
Cíveis	750	279	30	1.059
Trabalhistas	459	118	9	586
Total	1.209	397	39	1.645

c) Depósitos judiciais (nota explicativa 9)

Quando requerido pela Justiça, são efetuados depósitos judiciais, apresentados na rubrica Outros Créditos.

	31/12/2022	Adições / Reversões	Atualizações	30/06/2023
Cíveis	764	87	8	859
Trabalhistas	177	(43)	20	154
Total	941	44	28	1.013

16. Outras obrigações

	30/06/2023	31/12/2022
Receita diferida - contratos (1)	186.799	196.483
Aquisição de software (2)	11.587	-
Provisões com folha de pagamento	7.889	4.324
Provisões fiscais e previdenciárias	3.605	2.058
Outros	12.203	2.558
Total	222.083	205.423
Circulante	44.661	29.006
Não circulante	177.422	176.417

(1) Refere-se, substancialmente, a contrato de exclusividade em arranjo de Pagamento, com prazo total de amortização de 10 (dez) anos.

(2) Saldo a pagar pela aquisição de software de processamento de dados da incorporada Magalu Pagamentos Ltda., a ser liquidado em 3 (três) parcelas anuais e consecutivas.

Hub Instituição de Pagamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

17. Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social da Companhia em 30 de junho de 2023 é de R\$ 290.876 (31 de dezembro de 2022 – R\$ 267.497) representado por 227.464.919 ações ordinárias nominativas e sem valor nominal, totalmente subscritas e integralizadas.

Em 1º de junho de 2023 o Bacen aprovou o aumento de capital social de R\$ 100.000.

Em função da incorporação houve aumento de capital social no montante de R\$ 23.379, mediante a emissão de 23.379.039 ações ordinárias, nominativas, sem valor nominal.

b) Dividendos

Após efetuados os ajustes previstos em lei e a retenção para a constituição da reserva legal, a Assembleia Geral deliberará sobre a destinação do saldo do lucro líquido, mediante proposta da administração e de opinião prévia do Conselho Fiscal, se instalado, observados os orçamentos de capital da Companhia, devidamente aprovados, e as disposições legais e estatutárias aplicáveis. Os acionistas terão direito a receber, em cada exercício social, dividendo mínimo obrigatório equivalente a 25% (vinte e cinco por cento) do lucro líquido do exercício.

c) Capital regulatório

A Circular Bacen nº 3.681/13 determina que as Instituições de Pagamentos devem manter, permanentemente, patrimônio líquido ajustado pelas contas de resultado em valor correspondente a, no mínimo, o maior valor entre 2% da média mensal das transações de pagamento processadas pela Instituição nos últimos doze meses ou do saldo das moedas eletrônicas por elas emitidas, apurado diariamente. Em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022, a Companhia atende ao capital mínimo regulatório exigido.

18. Receitas operacionais

	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
Receita de tarifas e similares		
Receita de intercâmbio	8.010	24.443
Receita de serviços (1)	88.042	22.194
Total	<u>96.052</u>	<u>46.637</u>

(1) Receita de serviços refere-se, principalmente, às comissões cobradas pela Companhia pelo processamento de operações financeiras transacionadas nas plataformas de *e-commerce* do Grupo Magalu e serviços de gestão de contas de pagamento.

Hub Instituição de Pagamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

19. Resultado de intermediação financeira

	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
Resultado de aplicações interfinanceiras de liquidez	3.549	218
Resultado de títulos e valores mobiliários	24.797	13.881
Outros rendimentos e ajustes de marcação a mercado	913	134
Total	<u>29.259</u>	<u>14.233</u>

20. Despesas de pessoal

	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
Proventos	(12.605)	(10.162)
Benefícios	(1.660)	(1.185)
Encargos sociais	(6.727)	(3.386)
Outras	(199)	(294)
Total	<u>(21.191)</u>	<u>(15.027)</u>

21. Despesas gerais e administrativas

	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
Custos com tarifas e similares	(21.394)	(3.171)
Depreciação e amortização (1)	(9.994)	(5.887)
Serviços especializados	(8.491)	(4.928)
Custos com Bandeiras	(6.507)	(8.718)
Locação de <i>data center</i>	(4.360)	(5.650)
Manutenção e conservação	(2.095)	(2.535)
Serviços de impressão	(924)	(1.873)
Serviços telecomunicação e internet	(903)	(1.421)
Serviços de postagem	(900)	(1.620)
Outras	(1.238)	(711)
Total	<u>(56.806)</u>	<u>(36.514)</u>

(1) Despesa apresentada líquida de créditos de Pis e Cofins.

22. Despesas comerciais

	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
Rebates e repasses (1)	(18.933)	(12.597)
Total	<u>(18.933)</u>	<u>(12.597)</u>

(1) Referem-se a acordos contratuais realizados com os clientes

Hub Instituição de Pagamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

23. Outras receitas/despesas operacionais

	30/06/2023	30/06/2022
Impostos e taxas	(12.693)	(5.299)
Perdas esperadas para créditos de liquidação duvidosa	(13.066)	-
Outras receitas/despesas	9.623	(1.437)
Total	(16.136)	(6.736)

24. Partes relacionadas

Partes relacionadas são os controladores e acionistas com participação relevante, empresas a eles ligadas, seus administradores, conselheiros e demais membros do pessoal-chave da administração e seus familiares, conforme definição contida no CPC 05 (R1).

As transações da Companhia com partes relacionadas resumem-se à prestação de serviços de emissão e administração de contas pré-pagas, no curso normal de suas atividades e em condições de mercado.

Os saldos de operações com partes relacionadas estão demonstrados a seguir:

	30/06/2023	31/12/2022
Ativo		
Contas a receber	2.304	5.358
Magazine Luiza ⁽¹⁾	2.304	37
Magalu Pagamentos	-	5.321
Passivo		
Valores a repassar ⁽²⁾	480.728	-
Magazine Luiza	428.500	-
Kabum	22.736	-
Netshoes	21.697	-
Magalu log	5.750	-
Época Cosméticos	2.045	-
	30/06/2023	30/06/2022
Resultado		
Receitas de tarifas e similares ⁽²⁾	11.587	408
Magazine Luiza	2.758	308
Magalu Pagamentos	-	100
Netshoes	5.795	-
Kabum	3.034	-
Despesas comerciais		
Repesses contratuais ⁽²⁾	15.858	-
Magazine Luiza	15.858	-

(1) Saldo a receber da Magazine Luiza, referente a prestação de serviço e *cashback* concedido nas contas de pagamento.

(2) Valores referentes ao comissionamento pelas compras realizadas por clientes junto aos lojistas parceiros.

Hub Instituição de Pagamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

Remuneração do pessoal-chave da Administração

Anualmente, em Assembleia Geral é fixado o montante global da remuneração dos Diretores. Para o primeiro semestre de 2023 o valor da remuneração foi de R\$ 17.487 (Em 30 de junho de 2022 - R\$ 1.872).

25. Valor justo dos instrumentos financeiros

É apresentada a seguir uma tabela de comparação por classe dos instrumentos financeiros da Companhia, conforme balanço patrimonial de 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022:

Instrumentos financeiros	Categoria	30/06/2023	31/12/2022
Ativo			
Disponibilidades	Custo amortizado	8.119	487
Aplicações interfinanceiras	Designados ao valor justo	310.844	-
Relações interfinanceiras	Custo amortizado	1.357.998	42.355
Títulos e valores mobiliários	Designados ao valor justo	170.619	467.030
Contas a receber (líquido)	Custo amortizado	23.011	39.056
Outros créditos	Custo amortizado	30.224	6.347
Passivo			
Depósitos	Custo amortizado	182.169	203.878
Demais passivos financeiros	Custo amortizado	1.701.958	122.641
Outras obrigações	Custo amortizado	222.083	205.423

Todos os ativos financeiros mensurados a valor justo estão classificados nos Níveis 1 (títulos públicos) e 2 (títulos privados) da hierarquia do valor justo, conforme Nota 6b.

Em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022 a Companhia não possuía operações com instrumentos financeiros derivativos.

26. Gerenciamento de riscos

- A Instituição possui uma estrutura de gerenciamento de riscos que permite que os riscos inerentes sejam adequadamente identificados e tratados, a fim para de garantir apoiar o satisfatório desenvolvimento dos seus negócios e suas atividades. Assim, a Instituição possui as seguintes atividades para apoiar à Administração:
- Gestão de Riscos Corporativos, Controles internos e *Compliance*: responsável por definir, implantar e gerenciar métodos de gestão dos riscos e fluxo de tratamento dos eventos, suportar as áreas orientando o devido tratamento dos eventos percebidos, avaliar, de maneira independente, os planos de ação e controles mitigatórios e preventivos implantados e, por fim, disseminar a cultura de gestão de riscos e controles internos.

Hub Instituição de Pagamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

- Auditoria interna: responsável por avaliar e testar, periodicamente, de maneira independente se as políticas, métodos e procedimentos são apropriados e se de fato estão efetivamente implantados e em funcionamento.
- Controles financeiros: responsável por acompanhar, diariamente, os saldos bancários, salvaguardar o saldo dos clientes, acompanhar os índices de liquidez e gerenciar o capital da Instituição, fornecendo as informações necessárias para as tomadas de decisões.

Como principais riscos que a Instituição está exposta no curso de suas atividades, identificou-se: (i) risco operacional, (ii) risco de crédito, (iii) risco de liquidez e de patrimônio, (iv) riscos regulatórios e (v) risco de mercado.

(i) Risco operacional

Risco operacional é definido como a possibilidade de perdas resultantes de eventos externos ou de falha, fraqueza ou inadequação de processos, pessoas ou sistemas internos. Inclui-se nesta definição o risco legal associado à inadequação ou deficiência nos contratos firmados pela Instituição, multas por não cumprimento das disposições legais ou regulatórias e indenizações por danos a terceiros, decorrentes de atividades realizadas. Inclui, também, a possibilidade de ocorrência de atividades fraudulentas ou ilícitas com foco nos sistemas de pagamento, transações financeiras, vazamento de informações sensíveis e dados dos clientes da Instituição.

A Instituição possui estrutura de risco operacional e controles internos, responsável pela preparação e teste periódico do plano de continuidade de negócios e por coordenar a avaliação de riscos nos processos existentes. Os pontos identificados são apresentados e discutidos nos encontros do Comitê de Riscos que resultam em recomendações e planos de ações definidos. Ademais, conta com uma estrutura de gestão de prevenção a fraudes, encarregada de salvaguardar a integridade da empresa e proteger os clientes contra atividades fraudulentas e ilícitas, usando tecnologias como inteligência artificial e análise de dados para identificar atividades suspeitas.

Hub Instituição de Pagamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

(ii) Risco de crédito

Risco de crédito é definido como o risco de prejuízo financeiro da Instituição, caso uma contraparte em um ativo financeiro falhe em cumprir com suas obrigações contratuais, que surgem dos recebíveis da Instituição, representados principalmente por caixa e equivalentes de caixa, aplicações financeiras, contas a receber e outros créditos.

(iii) Risco de liquidez

O fluxo de caixa e o nível de liquidez da Instituição são monitorados diariamente pela Tesouraria e reportados à Administração, de modo a garantir que a geração operacional de caixa e a captação prévia de recursos, quando necessária, sejam suficientes para a manutenção do seu cronograma de compromissos.

A Instituição possui salvaguarda dos saldos de moeda eletrônica de sua emissão. Os depósitos dos clientes ainda não utilizados em transações são mantidos em conta especial ou títulos públicos federais, conforme disposto na Circular Bacen nº 3.681/2013.

Mais informações sobre a estrutura de gerenciamento de risco de liquidez da Hub podem ser encontradas no documento publicado em nosso site:

<https://www.hubfintech.com.br/static/Pol%C3%ADtica%20de%20Gest%C3%A3o%20de%20Risco%20de%20Liquidez%20-%20Hub%20Fintech-26ae75310ec7f995be58c0ca359e3aeb.pdf>

(iv) Risco Regulatório

As alterações de requisitos e/ou limitações regulatórias, aplicáveis às atividades da Instituição, são acompanhadas e monitoradas ostensivamente com o intuito de garantir que possíveis alterações regulatórias relevantes sejam identificadas tempestivamente, assegurando que eventuais impactos acerca da viabilidade econômica dos produtos e/ou serviços ofertados/disponibilizados pela Instituição sejam mitigados.

(v) Risco de mercado

É o risco de alterações nos preços de mercado, tais como as taxas de juros, que podem afetar os ganhos ou as perdas da Instituição. O objetivo do gerenciamento de risco de mercado é gerenciar e controlar as exposições a riscos de mercados, dentro de parâmetros aceitáveis, e ao mesmo tempo otimizar o retorno da Instituição.

Hub Instituição de Pagamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

Análise de sensibilidade das variações na taxa de juros

Com a finalidade de verificar a sensibilidade do indexador ao qual a Instituição estava exposta na data-base de 30 de junho de 2023, foram projetados 3 cenários para a análise de sensibilidade. Com base em projeções divulgadas pelo Bacen, foi obtida a projeção do Selic de 11,75% para os próximos 12 meses e foi definido como cenário provável. A partir dele, foram calculadas variações de 25% e 50%.

Para cada cenário, foi calculada a “receita bruta”, não levando em consideração a incidência de tributos sobre os rendimentos das aplicações. A data-base utilizada foi 30 de junho de 2023, projetando um ano e verificando a sensibilidade do Selic para cada cenário, conforme segue:

	Saldos em 30/06/2023	Cenário Provável (I)	Cenário (II)	Cenário (III)
Títulos e valores mobiliários				
Indexador		11,75%	8,81%	5,88%
Certificados de depósito bancário	197	23	17	12
Letras do tesouro nacional	9.840	1.156	867	579
Letras financeiras do tesouro	160.582	18.868	14.147	9.442
	Saldos em 31/12/2022	Cenário Provável (I)	Cenário (II)	Cenário (III)
Títulos e valores mobiliários				
Indexador		12,25%	9,19%	6,13%
Letras do tesouro nacional	184.590	22.612	16.964	11.306
Letras financeiras do tesouro	282.440	34.599	25.956	17.299

27. Cobertura de seguros

A Companhia adota a política de contratar cobertura de seguros para os bens sujeitos a riscos, no montante considerado suficiente pela Administração para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza de sua atividade.

Hub Instituição de Pagamento S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

MEMBROS DA DIRETORIA

Fabio Itiro Bonifácio Murakami
Diretor de Produtos

Fabricio Gomes
Diretor de Auditoria Interna

Graciela Kumruian Tanaka
Diretora de Ouvidoria

Kahue Souza Cardoso
Diretor de Riscos

Leandro Hespanhol dos Santos
Diretor Comercial

Rebeca Virginia Villagra Lima
Diretora de *Compliance* e PLD

Roberto Gomides de Barros Filho
Diretor Financeiro

Geisa Diane da Silva
Contadora
CRC 1SP287476/O-0