

HUB INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO S.A.

C.N.P.J. 13.884.775/0001-19

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, a Hub Instituição de Pagamento S.A. ("Companhia" ou "Hub") apresenta as suas Demonstrações Contábeis relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BACEN). A Companhia é controlada pela holding Hub Prepai Participações S.A., cujo controle societário foi transferido para a Magalu Pagamentos Ltda., subsidiária integral do Magazine Live S.A. ("Magalu"), desde julho de 2021. Atualmente a Hub é uma das maiores plataformas de Banking as a Service (Baas) do país, para o segmento B2B2C, e líder no processamento de cartões pré-pagos. Com base nas atividades já desempenhadas pela Companhia desde a sua fundação, no seu papel no ecossistema Magalu, além de novas oportunidades advinda da agenda regulatória e da sua estratégia de crescimento, diversos projetos foram iniciados e priorizados nas verticais de Produtos Pessoa Jurídica, Risco e Produtos Pessoa Física. No que se refere a produtos para Pessoa Física, destaca-se a internalização de toda a estrutura tecnológica e regulatória Magalu Pay (conta digital pessoa física, integrada ao SuperApp do Magalu), reduzindo custos e aumentando a rentabilidade do produto. Tivemos também a expansão dos serviços de Baas com a oferta de cartão pré-pago virtual na conta digital pessoa física Magalu Pay, que está integrada ao SuperApp do Magalu. A Hub foi

habilitada pelo BACEN para prestação do serviço de Iniciador de Transação de Pagamento (ITP), inovação advinda do Open Finance, com o objetivo de diminuir fricção na experiência de compra do cliente. Com essa nova funcionalidade disponível no check-out do e-commerce, que é conhecida pelo mercado de "Iniciação de Pagamentos via Open Finance", o cliente pode usar o saldo do próprio Banco para realizar o pagamento à vista, eliminando algumas etapas no momento de conclusão da compra. Considerando a maior expressividade da Hub no mercado de meios de pagamento, o seu já existente parque tecnológico, know-how e recursos humanos, o Grupo Magazine Live, integrado pela Magalu Pagamentos, optou por concentrar seus esforços apenas nessa Instituição, de modo a transferir as operações de pagamentos ora processadas pela Magalu Pagamentos, à Hub Instituição de Pagamento. Desse modo, iniciou-se o processo de incorporação reversa das atividades da Magalu Pagamentos, plataforma de subsidiária do ecossistema Magalu que intermediou todo o fluxo financeiro de vendas do marketplace, permitindo aos estabelecimentos comerciais anteciparem seus recebíveis a taxas competitivas. Continuamos otimistas com relação ao futuro da Companhia e às oportunidades de crescimento de nossos negócios. Agradecemos aos nossos clientes, colaboradores, parceiros e acionistas por toda a parceria nesta jornada. Barueri, 28 de março de 2023. A Administração.

Ativo	BALANÇOS PATRIMONIAIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021 (Em milhares de reais)		Passivo	Balancete	
	Nota 31/12/22	31/12/21		Nota 31/12/22	31/12/21
Caixa e equivalentes de caixa	5	487	Depósitos e demais instrumentos financeiros	12	326.519
Instrumentos financeiros	6	548.441	Obrigações fiscais correntes	17	477.715
Estoques	7	4.270	Provisões	13	8.549
Impostos a compensar ou recuperar	7	5.955	Outras obrigações	14	198.083
Despesas antecipadas	8	2.626	Total do passivo	534.880	488.787
Outros créditos	8	3.721	Patrimônio líquido		
Ativo fiscal diferido	9	25.851	Capital social	15	167.497
Imobilizado de uso	10	36.735	Capital social em aprovação	15	100.000
Intangível	11	73.839	Prejuízos acumulados	(135.702)	(124.271)
Depreciação e amortização	(35.250)	(27.791)	Total do patrimônio líquido	131.795	43.226
Total do ativo	666.675	532.013	Total do passivo e patrimônio líquido	666.675	532.013

Ativo	DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO SEMESTRE E EXERCÍCIO FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021 (Em milhares de reais)		Prejuízos acumulados	Total
	Capital social	Capital social em aprovação		
Saldos em 31 de dezembro de 2020	90.770	8.930	(83.211)	16.486
Capital social aprovado pelo BACEN	52.736	(8.930)	-	43.806
Capital social em aprovação pelo BACEN	-	24.000	-	24.000
Resultado do exercício	-	-	(41.060)	(41.060)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	143.497	24.000	(124.271)	43.226
Capital social aprovado pelo BACEN	24.000	(24.000)	-	-
Capital social em aprovação pelo BACEN	-	100.000	-	100.000
Resultado do exercício	-	-	(11.431)	(11.431)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	167.497	100.000	(135.702)	131.795
Saldos em 30 de junho de 2022	143.497	24.000	(134.811)	32.686
Capital social aprovado pelo BACEN	24.000	(24.000)	-	-
Capital social em aprovação pelo BACEN	-	100.000	-	100.000
Resultado do 2º semestre	-	-	(891)	(891)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	167.497	100.000	(135.702)	131.795

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS 31 DE DEZEMBRO DE 2022 (Em milhares de reais)

1. Contexto operacional: A Hub Instituição de Pagamento S.A. ("Companhia" ou "Hub") é uma sociedade anônima de capital fechado, com sede na Alameda Araçapema, 529, Tambore - Barueri, São Paulo. A Companhia é controlada pela Holding Hub Prepai Participações S.A., subsidiária integral da Magazine Live S.A. e tem por objeto a intermediação de negócios, emissão, administração e processamento de cartões de pagamento pré-pagos e pós-pagos de uso nacional e internacional. A Companhia iniciou as suas atividades em setembro de 2012 e em julho de 2020 a Hub foi aprovada pelo Banco Central do Brasil (BACEN) como Instituição de Pagamento, nas modalidades emissor de moeda eletrônica e credenciado. O plano de negócios da Hub prevê que o crescimento no volume transacionado pelos clientes já existentes no portfólio e a entrada de novos clientes e/ou novos produtos resultarão em geração de lucros futuros. Desta maneira, as demonstrações contábeis foram preparadas no pressuposto da continuidade normal dos negócios da Companhia.

BACEN emitirá normas complementares para a definição dos componentes do instrumento financeiro que constituem o teste de "somente pagamento do principal e juros" (SPPP) para fins de classificação de ativos financeiros, a definição da metodologia de apuração da taxa efetiva de juros efetiva do instrumento financeiro, a fixação de níveis mínimos das perdas estimadas associadas ao risco de crédito, prazos para baixa de instrumentos financeiros e o detalhamento das informações a serem divulgadas em notas explicativas. A Resolução BCB nº 219/2022 será aplicada de maneira prospectiva tendo a sua vigência a partir de 1º de janeiro de 2025. Em 31 de dezembro de 2022 a Companhia deixou à disposição do BACEN o plano de implementação da regulamentação contábil estabelecida pela Resolução devidamente aprovada pela Diretoria. O Conselho de Administração elaborou o referido plano de implementação e não identificou impactos significativos nas demonstrações contábeis e nem nos sistemas e processos.

4. Reclassificação: Para melhor comparabilidade, algumas contas do Balanço Patrimonial, Demonstração de Resultados e Demonstração dos fluxos de caixa de 31 de dezembro de 2021 tiveram seus saldos reclassificados e estão sendo reapresentados conforme abaixo:

Balanco patrimonial	Originalmente apresentado	Reclassificações	Reapresentado
Caixa e equivalentes de caixa	47.547	(26.484)	21.063
Instrumentos financeiros	399.256	-	399.256
Títulos e valores mobiliários	336.357	(336.357)	-
Contas a receber	36.415	(36.415)	-
Depósitos e demais instrumentos financeiros	-	477.715	477.715
Depósitos	200.932	(200.932)	-
Contas a pagar	262.737	(262.737)	-
Obrigações sociais e trabalhistas	4.346	(4.346)	-
Provisões	2.770	6.408	9.178
Outras obrigações	16.518	(16.108)	410

Demonstração do resultado	Originalmente apresentado	Reclassificações	Reapresentado
Receta operacional líquida	89.621	(89.621)	-
Recetas de tarifas e similares	101.207	-	101.207
Resultado de títulos e valores mobiliários	10.168	-	10.168
Outras receitas/despesas operacionais	(87.991)	(11.878)	(99.869)
Despesas gerais e administrativas	(74.089)	(432)	(74.521)
Outras receitas/despesas operacionais	(13.902)	(11.446)	(25.348)
Resultado financeiro	9.876	(9.876)	-

Fluxo de caixa das atividades operacionais	Originalmente apresentado	Reclassificações	Reapresentado
Instrumentos financeiros	(9.266)	(26.484)	(35.750)
Depósitos e demais instrumentos financeiros	-	(64.642)	(64.642)
Depósitos	-	32.059	32.059
Títulos e valores mobiliários	(165.841)	165.841	-
Contas a receber	127.683	(127.683)	-
Depósitos	85.308	(85.308)	-
Contas a pagar	(67.295)	67.295	-
Obrigações sociais e trabalhistas	258	(258)	-
Outras provisões	-	(16.193)	(16.193)
Outras obrigações	(85)	2.405	2.320
Aumento de caixa e equivalentes de caixa	39.501	(26.484)	13.017

5. Caixa e equivalentes de caixa - 31/12/22: 181.590,00; 31/12/21: 15.930,00. Bancos: 306,00; 31/12/22: 306,00; 31/12/21: 3.133,00. Outras reservas livres: 487,00; 31/12/22: 21.063,00; 31/12/21: 11.423,00. **6. Instrumentos financeiros** - 31/12/22: 336.357,00; 31/12/21: 423.255,00. Títulos e valores mobiliários: 336.357,00; 31/12/22: 336.357,00; 31/12/21: 423.255,00. Relações interfinanceiras: 39.056,00; 31/12/22: 36.415,00; 31/12/21: 39.256,00. Contas a receber: 548.441,00; 31/12/22: 399.256,00; 31/12/21: 399.256,00. **a) Títulos e valores mobiliários** - 31/12/22: 336.357,00; 31/12/21: 423.255,00. Carteira própria: 184.590,00; 31/12/22: 10.715,00; 31/12/21: 10.715,00. Vinculados a saldos em conta pré-pago: 282.440,00; 31/12/22: 198.524,00; 31/12/21: 127.118,00. Vinculados a prestação de garantias: 467.030,00; 31/12/22: 336.357,00; 31/12/21: 336.357,00. Circulante: 455.607,00; 31/12/22: 282.016,00; 31/12/21: 282.016,00. Não circulante: 11.423,00; 31/12/22: 54.341,00; 31/12/21: 54.341,00. Os títulos e valores mobiliários estão classificados na categoria para negociação, conforme segue:

	Custo	Valor de amortizado mercado	Abaixo de 365 dias	Acima de 365 dias	Valor de mercado
Títulos públicos	184.583	184.590	184.590	-	-
Letras do tesouro nacional	184.583	184.590	184.590	-	-
Títulos privados	-	-	-	10.715	10.715
Certificados de depósito bancário	-	-	-	10.715	10.715
Vinculados a saldos em conta pré-pago	-	-	-	10.715	10.715
Títulos públicos	282.510	282.440	271.017	11.423	198.524
Letras financeiras do tesouro	282.510	282.440	271.017	11.423	188.379
Letras do tesouro nacional	-	-	-	-	10.145
Vinculados a prestação de garantias	-	-	-	-	127.118
Títulos públicos	467.030	467.030	455.607	11.423	336.357
Letras do tesouro do tesouro	467.030	467.030	455.607	11.423	336.357
Os títulos públicos foram mensurados pelo Nível 1 de hierarquia do valor justo e os títulos privados, pelo Nível 2.	-	-	-	-	-
Relações interfinanceiras	39.056	36.415	36.415	-	127.118
Conta de pagamento instantâneo	20.055	484	-	-	-
Depósitos de moeda eletrônica	22.300	26.000	-	-	-
Total	42.355	26.484	26.484	-	127.118
Circulante	42.355	26.484	26.484	-	-
c) Contas a receber	336.357	336.357	336.357	32.900	32.900
Terceiros ⁽¹⁾	33.698	32.900	-	-	-
Partes relacionadas (nota explicativa 23)	5.358	32.900	-	-	-
Total	39.056	36.415	36.415	-	32.900
Circulante	39.056	36.415	36.415	-	-
Não circulante	-	-	-	-	398

(1) Os saldos referem-se, substancialmente, aos serviços prestados, bem como cargas nas contas de pagamento.

7. Estoques: Os saldos dos estoques em prazo médio de utilização inferior a 12 meses, no montante de R\$ 4.270 (Em 31 de dezembro de 2021 - R\$ 4.460), referem-se aos insumos disponíveis para a produção dos cartões pré-pagos.

8. Outros créditos - 31/12/22: 885,00; 31/12/21: 941,00. Adiantamentos a fornecedores: 1.199,00; 31/12/22: 885,00; 31/12/21: 941,00. Depósitos judiciais (nota explicativa 16c): 941,00; 31/12/22: 941,00; 31/12/21: 941,00. Garantias⁽¹⁾: 990,00; 31/12/22: 1.021,00; 31/12/21: 990,00. Outros: 591,00; 31/12/22: 681,00; 31/12/21: 681,00. **Total**: 3.721,00; 31/12/22: 2.985,00; 31/12/21: 2.985,00. Circulante: 2.780,00; 31/12/22: 2.587,00; 31/12/21: 2.587,00. Não circulante: 941,00; 31/12/22: 398,00; 31/12/21: 398,00.

(1) Garantias prestadas no arranjo de pagamento e concorrência pública.

9. Imposto de renda e contribuição social: a) Demonstrativo do cálculo dos valores de imposto de renda e contribuição social - 31/12/22: 10.882,00; 31/12/21: 10.882,00. Resultado antes do imposto de renda e contribuição social: (2.459),00; 31/12/22: 14.328,00; 31/12/21: 14.328,00. **Base de cálculo**: (13.341),00; 31/12/22: (26.586),00; 31/12/21: (26.586),00. **Saldo imposto de renda e contribuição social corrente**: 31/12/22: 10.882,00; 31/12/21: 10.882,00. Adições/exclusões permanentes e temporárias: (2.643),00; 31/12/22: 8.986,00; 31/12/21: 8.986,00. **Base de cálculo da CSLL**: (13.525),00; 31/12/22: (31.018),00; 31/12/21: (31.018),00. **Saldo contribuição social corrente**: 31/12/22: 10.882,00; 31/12/21: 10.882,00. **Base de cálculo do imposto de renda e contribuição social diferidos**: 31/12/22: 1.280,00; 31/12/21: 1.280,00. Provisões: (484),00; 31/12/22: 1,128,00; 31/12/21: 1,128,00. Outras provisões: 918,00; 31/12/22: 918,00; 31/12/21: 918,00. Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social: 75.599,00; 31/12/22: 75.599,00; 31/12/21: 75.599,00. **Base de cálculo**: 76.033,00; 31/12/22: 76.033,00; 31/12/21: 76.033,00. Aliquotas de IRCS: 34%,00; 31/12/22: 34%,00; 31/12/21: 34%,00. **Saldo imposto de renda e contribuição social diferidos**: 25.851,00; 31/12/22: 26.399,00; 31/12/21: 26.399,00.

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA SEMESTRE E EXERCÍCIO FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021 (Em milhares de reais)

Fluxo de caixa das atividades operacionais	2º Semestre		Exercício (Reapresentado)	
	31/12/22	31/12/21	31/12/22	31/12/21
Resultado do semestre/exercício	(891)	(11.431)	(41.060)	-
Ajustes para reconciliar o resultado com o caixa gerado pelas atividades operacionais:				
Depreciação e amortização	7.092	13.354	9.651	147
Imposto de renda e contribuição social	12	548	147	605
Constituição/reversão de provisões judiciais	163	(1.561)	605	5.238
Perda de ativo intangível	-	-	-	-
Variação nos ativos e passivos operacionais	(279.401)	(149.185)	(64.642)	-
Instrumentos financeiros	1.354	190	30	74
Estoques	(1.437)	(1.712)	74	926
Impostos a compensar ou recuperar	731	1.618	35.010	158
Outros créditos	158	(736)	32.059	18
Depósitos e demais instrumentos financeiros	(22.935)	(151.196)	85	85
Obrigações fiscais correntes	18	245	85	16.193
Outras provisões	523	932	(16.193)	-
Outras obrigações	197.673	197.673	2.320	-
Caixa líquido gerado (consumido) nas atividades operacionais	(96.940)	(101.261)	(35.750)	-
Fluxo de caixa das atividades de investimento				
Aquisição de imobilizado	(78)	(544)	(1.513)	-
Aquisição de intangível	(10.578)	(18.771)	(17.520)	-
Caixa líquido consumido nas atividades de investimento	(10.656)	(19.315)	(19.033)	-
Fluxo de caixa de atividades de financiamento				
Aumento de capital social	100.000	100.000	67.800	-
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento	100.000	100.000	67.800	-
Aumento / Redução do caixa e equivalentes de caixa	(7.596)	(20.576)	13.017	-
Caixa e equivalentes de caixa	167.497	143.497	143.497	100.000
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre/exercício	8.083	21.063	8.046	21.063
No fim do semestre/exercício	487	487	21.063	-
Aumento / Redução do caixa e equivalentes de caixa	(7.596)	(20.576)	13.017	-

A Companhia registrou o ativo fiscal diferido em relação aos prejuízos fiscais/base negativa e diferenças temporárias dedutíveis com base nas projeções de lucros tributáveis futuros. O ativo fiscal diferido será realizado na medida em que os prejuízos fiscais/base negativa forem compensados e as diferenças temporárias forem realizadas. Em 31 de dezembro de 2022 a Companhia possui o montante de R\$18.920 (31 de dezembro de 2021 - R\$15.707) de crédito tributário não utilizado. A Companhia deixou de ativar novos créditos tributários a partir de julho de 2020, quando passou a ser regulada pelo BACEN como Instituição de Pagamentos, pelo fato de não possuir histórico de lucro em anos anteriores e desta forma, não cumprir os requisitos necessários para a ativação de novos créditos tributários. O valor presente dos créditos tributários contábeis em 31 de dezembro de 2022 é de R\$22.738.

c) Movimentação do crédito tributário - 31/12/22: 26.399,00; 31/12/21: 26.399,00. Saldo inicial: 26.399,00; 31/12/22: 26.399,00; 31/12/21: 26.399,00. Constituição/reversão sobre diferenças temporárias: (548),00; 31/12/22: 147,00; 31/12/21: 147,00. **Saldo final**: 25.851,00; 31/12/22: 26.399,00; 31/12/