

# Avenue Holding Ltda.

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras consolidadas

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020



# Índice

	<b>Página</b>
Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras consolidadas	3
Demonstrações financeiras consolidadas	6
Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020	11

# Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras consolidadas

---

**Grant Thornton Auditores Independentes Ltda.**

Av. Eng. Luís Carlos Berrini, 105 -  
12º andar Itaim Bibi, São Paulo (SP)  
Brasil

T +55 11 3886-5100

Aos Acionistas da  
**Avenue Holding Ltda.**  
São Paulo – SP

## Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras consolidadas da Avenue Holding Ltda. (“Empresa”), que compreendem o balanço patrimonial consolidado em 31 de dezembro de 2021 e 2020, e as respectivas demonstrações consolidadas do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para os exercícios findos nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Avenue Holding Ltda. em 31 de dezembro de 2021 e 2020, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa para os exercícios findos nessas datas, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

## Base para opinião

### Auditoria dos saldos iniciais

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras consolidadas”. Somos independentes em relação a Empresa e suas controladas, 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

### Reemissão do relatório do auditor independente

Em 24 de junho de 2022, originalmente emitimos relatório de auditoria com ressalva sobre as demonstrações financeiras da Avenue Holding Ltda. relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021, em decorrência dos saldos contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2020, não terem sido auditadas por nós ou por outros auditores, e portanto, não obtivemos evidências de auditoria apropriadas e suficientes para concluirmos sobre eventuais ajustes. Em período subsequente à emissão, anteriormente citada, fomos contratados para auditar as demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020. Desta forma, obtivemos evidências de auditoria apropriadas e suficientes para os saldos referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020. Nossa opinião não contém ressalva em função desse assunto.

### Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras consolidadas

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

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

Os responsáveis pela governança da Empresa e suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras consolidadas.

### Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras consolidadas, 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 financeiras consolidadas.

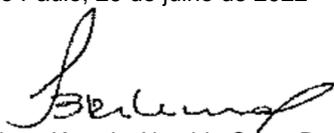
Como parte da auditoria, realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras consolidadas, 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 Empresa e suas controladas;

- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração;
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Empresa e suas controladas. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Empresa e suas controladas não mais se manter em continuidade operacional;
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras consolidadas, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

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 ou não, nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 29 de julho de 2022



Thiago Kurt de Almeida Costa Brehmer  
CT CRC 1SP-260.164/O-4

Grant Thornton Auditores Independentes Ltda.  
CRC 2SP-025.583/O-1

## Avenue Holding Ltda.

Balanços patrimoniais consolidados  
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

	<u>Nota</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
<b>Ativo</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	4	9.071	8.408
Ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes	5	1.179	-
Ativos financeiros mensurados pelo custo amortizado	6	<u>4.696</u>	<u>4.371</u>
Contas a receber		4.696	4.371
Outros ativos financeiros	7	90.184	36.743
Ativos fiscais	8	14.124	3.156
Imobilizado	9	2.320	92
Intangível	10	6.216	59
Direito de uso	11	1.141	1.793
Outros ativos	12	<u>3.133</u>	<u>343</u>
<b>Total do ativo</b>		<u><b>132.064</b></u>	<u><b>54.965</b></u>
<b>Passivo</b>		<u><b>102.392</b></u>	<u><b>39.409</b></u>
Passivos fiscais	13	2.683	3.714
Outros passivos financeiros	14	90.939	35.458
Outros passivos	15	<u>8.770</u>	<u>237</u>
<b>Patrimônio líquido</b>	16	<u><b>29.672</b></u>	<u><b>15.556</b></u>
Capital social		47.483	16.874
Prejuízos acumulados		<u>(17.811)</u>	<u>(1.318)</u>
<b>Total do passivo e do patrimônio líquido</b>		<u><b>132.064</b></u>	<u><b>54.965</b></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras consolidadas.

## Avenue Holding Ltda.

Demonstrações consolidadas dos resultados  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

	<u>Nota</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Receita com juros e similares	17	1.195	142
Despesas com juros e similares	18	(235)	(37)
<b>Receita líquida com juros</b>		<b>960</b>	<b>105</b>
Receita líquida de comissões e prestações de serviços	19	55.700	30.488
Despesas de pessoal	20	(37.728)	(5.188)
Outras despesas administrativas	21	(46.533)	(12.789)
Outras receitas (despesa) operacionais	22	(729)	(1.296)
<b>Lucro/(prejuízo) operacional antes da tributação</b>		<b>(28.330)</b>	<b>11.320</b>
Imposto de renda e contribuição social	23	11.837	(2.799)
<b>Lucro/(prejuízo) líquido do exercício</b>		<b>(16.493)</b>	<b>8.521</b>
Lucro/(prejuízo) líquido por ação		(0,35)	0,50

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras consolidadas.

## Avenue Holding Ltda.

Demonstrações consolidadas dos resultados abrangentes  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

	<u>Nota</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Lucro/(prejuízo) líquido do exercício		<u>(16.493)</u>	<u>8.521</u>
Itens que serão reclassificados para o resultado		-	-
Itens que não serão reclassificados para o resultado		<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Resultado abrangente do exercício</b>		<u><b>(16.493)</b></u>	<u><b>8.521</b></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras consolidadas.

## Avenue Holding Ltda.

Demonstrações consolidadas das mutações do patrimônio líquido  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

	<u>Nota</u>	<u>Capital social</u>	<u>(-) Capital a integralizar</u>	<u>Lucros ou (prejuízos) acumulados</u>	<u>Total</u>
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2019 (não auditado)</b>		<b>14.747</b>	<b>(54)</b>	<b>(9.839)</b>	<b>4.854</b>
Aumento de capital		2.127	-	-	2.127
Integralização de capital		-	54	-	54
Lucro do exercício		-	-	8.521	8.521
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>		<b>16.874</b>	<b>-</b>	<b>(1.318)</b>	<b>15.556</b>
Aumento de capital		30.609	-	-	30.609
Prejuízo do exercício		-	-	(16.493)	(16.493)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>		<b>47.483</b>	<b>-</b>	<b>(17.811)</b>	<b>29.672</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras consolidadas.

## Avenue Holding Ltda.

Demonstrações consolidadas dos fluxos de caixa (método indireto)  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

	<u>Nota</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
<b>Atividades operacionais</b>			
Lucro/(prejuízo) líquido ajustado do exercício		<u>(22.238)</u>	<u>9.650</u>
Lucro/(prejuízo) do exercício		<u>(16.493)</u>	<u>8.521</u>
Ajuste ao lucro líquido dos exercícios		<u>(5.745)</u>	<u>1.129</u>
Depreciação e amortização	21	1.062	364
Imposto diferido	8c	(11.589)	-
Provisão para participação nos lucros	15	4.751	-
Resultado na alienação de bens		31	765
<b>Varição de ativos e passivos</b>		<u>1.659</u>	<u>(6.870)</u>
Ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes		(1.179)	-
Ativos financeiros mensurados pelo custo amortizado		(325)	(4.371)
Outros ativos e passivos financeiros		2.634	(2.937)
Ativos e passivos fiscais		(410)	532
Outros ativos e passivos		939	(94)
<b>Caixa líquido gerado (aplicado) nas atividades operacionais</b>		<u>(20.579)</u>	<u>2.780</u>
<b>Atividades de investimento</b>			
Aquisição de imobilizado	9	(2.526)	(588)
Aquisição de intangível	10b	(1.119)	-
Alienação de imobilizado e intangível		21	34
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento</b>		<u>(3.624)</u>	<u>(554)</u>
<b>Atividades de financiamento</b>			
Pagamento de arrendamento		(594)	(141)
Aumento e integralização de capital		30.609	2.181
Aquisição de Investida	10a	(5.149)	-
<b>Caixa líquido gerado nas atividades de financiamento</b>		<u>24.866</u>	<u>2.040</u>
<b>Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa</b>		<u>663</u>	<u>4.266</u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício		8.408	4.142
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício		9.071	8.408

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras consolidadas.

# Avenue Holding Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

## 1. Contexto operacional

A Avenue Holding Ltda (“Grupo”, “Avenue”, “Consolidado” ou “Companhia”), foi fundada em 15 de dezembro de 2017, é uma Sociedade de Responsabilidade Limitada, com sede localizada na Rua Santa Justina nº 660, no Estado de São Paulo, e, têm como atividade preponderante a participação, como sócia ou acionista, e o exercício do controle de instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

A Avenue Holding Ltda possui controle total da Avenue Holding Financeira S.A, Avenue Securities Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda e da Avenue Meios de Pagamento Ltda, entidades operacionais do Grupo Avenue.

## 2. Apresentação das Demonstrações Financeiras Consolidadas

As demonstrações financeiras consolidadas da Avenue foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil incluindo os pronunciamentos emitidos pelo *International Financial Reporting Standards* (IFRS), e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão.

As demonstrações financeiras consolidadas são apresentadas em reais (R\$), moeda funcional e de apresentação da Avenue. As informações financeiras quantitativas, exceto quando indicado de outra forma, são apresentadas em milhares de reais (R\$ mil).

A autorização para conclusão das demonstrações financeiras foi dada pela Administração em 24 de junho de 2022.

## 3. Políticas contábeis e critérios de apuração

As demonstrações financeiras consolidadas foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor e ativos e passivos financeiros foram mensurados ao valor justo por meio do resultado.

### 3.1. Base de Consolidação

As demonstrações financeiras consolidadas compreendem as demonstrações financeiras da suas controladas em 31 de dezembro de 2021. O controle é obtido quando a Avenue Financeira estiver exposta ou tiver direito a retornos variáveis com base em seu envolvimento com a investida e tiver a capacidade de afetar estes retornos por meio do poder exercido em relação à investida.

- **Controlada**

Controladas são todas as entidades nas quais o Consolidado detém o controle. O Consolidado controla uma entidade quando está exposto, ou tem direito a retorno, às variáveis decorrentes de seu envolvimento com a entidade e tem a capacidade de interferir nesses retornos devido ao poder que exerce sobre a entidade. As controladas são totalmente consolidadas a partir da data em que o controle é transferido para o Consolidado.

A consolidação é interrompida a partir da data em que o Consolidado deixa de ter o controle. As demonstrações financeiras da entidade sobre a qual o Consolidado exerce controle estão consolidadas. As operações entre empresas do Consolidado, bem como os saldos, os ganhos e as perdas não realizados nessas operações, foram eliminados no processo de consolidação. As práticas contábeis da controlada foram ajustadas para assegurar consistência com as práticas contábeis adotadas pelo Consolidado.

A seguir estão apresentadas as controladas e consolidados nas demonstrações:

Nome	País	Moeda	Data aquisição	Participação acionária	
				31/12/2021	31/12/2020
Avenue Meios de Pagamento Ltda	Brasil	Reais	09/03/2018	100%	100%
Avenue Holding Financeira S.A.	Brasil	Reais	14/07/2020	100%	100%
Avenue Securities Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda	Brasil	Reais	06/12/2021	100%	-

## Avenue Holding Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

### 3.2. Estimativa e julgamentos contábeis

A preparação das demonstrações financeiras consolidadas de acordo com o IFRS requer que a Administração faça julgamentos e aplique estimativas que afetam os valores registrados reconhecidos de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem diferir dessas estimativas. As estimativas e premissas adotadas são monitoradas continuamente, analisadas de forma contínua, sendo as revisões realizadas reconhecidas no período em que a estimativa é reavaliada, com efeitos prospectivos e ajustes prospectivos. As estimativas e premissas adotadas são monitoradas continuamente, sendo as revisões realizadas reconhecidas no período em que a estimativa é reavaliada, ajustando-se prospectivamente. Essas estimativas foram aplicadas de maneira consistente a todos os exercícios apresentados, exceto quando indicado de outra forma.

#### 3.2. Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes a caixa estão compostos por saldos em contas correntes e aplicações interfinanceiras de liquidez cujo vencimento na data da aquisição é igual ou inferior a 90 dias, de conversibilidade imediata em montante conhecido de caixa e sujeito a risco insignificante de mudança de valor (Nota 4).

### 3.3. Reconhecimento, classificação e mensuração de instrumentos financeiro

#### a) Data de reconhecimento

Todos os ativos e passivos financeiros são inicialmente reconhecidos na data de negociação, isto é, a data em que a Avenue se torna uma parte interessada na relação contratual do instrumento. Isso inclui compras ou vendas de ativos financeiros que requerem a entrega do ativo em tempo determinado estabelecido por regulamento ou padrão do mercado.

#### b) Classificação de instrumentos financeiros

No reconhecimento inicial os instrumentos financeiros são classificados, nas seguintes categorias:

- **Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado** - essa categoria inclui os ativos financeiros que: (a) sejam designados em um modelo de negócios cujo objetivo é manter os instrumentos para coleta de fluxos de caixa contratuais; e (b) os termos contratuais do instrumento financeiro gerem fluxos de caixa que se referem exclusivamente a pagamentos do principal e dos juros sobre o valor do principal em aberto.
- **Ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes (VJORA)** - essa categoria inclui os ativos financeiros que: (a) sejam designados em um modelo de negócios cujo objetivo é manter os instrumentos para coleta de fluxos de caixa contratuais e pela venda de instrumentos financeiros; e (b) os termos contratuais do ativo financeiro gerem fluxos de caixa que se referem exclusivamente a pagamentos do principal e dos juros sobre o valor do principal em aberto.
- **Ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado (VJR)** - essa categoria inclui os ativos financeiros que não sejam designados ao custo amortizado ou ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes.
- **Passivos financeiros** – São mensurados ao custo amortizado a não ser que sejam classificados a valor justo por meio do resultado devido ao modelo de negócio cuja característica seja de negociação.

Adicionalmente, no reconhecimento inicial, a Avenue pode irrevogavelmente designar ao valor justo por meio do resultado ativos e passivos financeiros que atendam às exigências de mensuração ao custo amortizado ou ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, desde que tal designação elimine ou reduza substancialmente um descasamento contábil que poderia existir. Destacamos que tal opção não foi utilizada pela Avenue.

#### c) Modelo de negócios

Representa a forma como é efetuada a gestão dos instrumentos financeiros para gerar fluxos de caixa e depende das intenções de cada linha de negócios em relação a um instrumento individual. Os instrumentos financeiros podem ser administrados com o propósito de: i) obter fluxos de caixa contratuais; ii) obter fluxos de caixa contratuais e venda; ou iii) outros.

## Avenue Holding Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

### 3.4. Reconhecimento, classificação e mensuração de instrumentos financeiro-continuação

#### d) SPPI test

É a avaliação dos fluxos de caixa gerados pelo instrumento financeiro com o objetivo de verificar se constituem apenas pagamento de principal e juros, onde os fluxos de caixa devem incluir apenas contraprestação pelo valor do dinheiro no tempo e o risco de crédito. Nos casos em que os termos contratuais introduzirem exposição a riscos ou volatilidade nos fluxos de caixa, tais como exposição a alterações nos preços de instrumentos de patrimônio ou preços de commodities, o ativo financeiro é classificado como ao valor justo por meio do resultado. Contratos híbridos devem ser avaliados como um todo, incluindo todas as características embutidas. A contabilização de um contrato híbrido que contenha derivativo embutido é efetuada de forma conjunta, ou seja, todo o instrumento é mensurado ao valor justo por meio do resultado.

#### e) Reclassificação de categorias dos instrumentos financeiros

Os ativos financeiros só devem ser reclassificados subsequentemente ao seu reconhecimento inicial nos casos em que houver alteração no modelo de negócios das linhas de negócios da Avenue.

#### f) Baixa de ativos financeiros e passivos financeiros

Os ativos financeiros são baixados quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa expiram ou quando a Avenue transfere substancialmente todos os riscos e benefícios de propriedade do ativo e tal transferência se qualifica para baixa de acordo com os requerimentos do IFRS 9. Quando não for possível identificar a transferência de todos os riscos e benefícios, deve-se avaliar o controle para determinar se o envolvimento contínuo relacionado à transação não impede a baixa. Se na avaliação ficar caracterizada a retenção de riscos e benefícios, o ativo financeiro permanece registrado e é efetuada o reconhecimento de um passivo pela contraprestação recebida. Quando não houver expectativas razoáveis de recuperação de um ativo financeiro, considerando curvas históricas, sua baixa total ou parcial é realizada simultaneamente com a reversão da provisão para perda de crédito esperada relacionada, sem efeitos na Demonstração Consolidada do Resultado. As recuperações subsequentes dos valores anteriormente baixados são contabilizados como receita na Demonstração do Resultado. A baixa de um passivo financeiro quando a obrigação especificada no contrato for liberada, cancelada ou vencida.

#### g) Compensação

Ativos e passivos financeiros são apresentados líquidos no balanço patrimonial se, e somente se, houver um direito legal corrente e executável de compensar os montantes reconhecidos e se houver a intenção de compensação, ou de realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

#### h) Taxa efetiva de juros

É a taxa que desconta exatamente os pagamentos e recebimentos de caixa futuros estimados durante a vida esperada do instrumento financeiro. No caso dos instrumentos financeiros de taxa fixa, a taxa de juros efetiva coincide com a taxa de juros contratual definida na data da contratação, adicionados, conforme o caso, ágios ou deságios, as comissões e os custos de transação que, por sua natureza e materialidade, façam parte de seu retorno financeiro. No caso de instrumentos financeiros de taxa variável, a taxa de juros efetiva coincide com a taxa de retorno vigente em todos os compromissos até a data de referência seguinte de renovação dos juros.

#### i) Instrumentos de patrimônio

São instrumentos financeiros emitidos por outras entidades, tais como ações, com natureza de instrumentos de patrimônio para a emissora, exceto investimentos em subsidiárias, em entidades controladas ou em conjunto ou coligadas. A Avenue mensura todos os seus instrumentos de patrimônio ao valor justo por meio do resultado, exceto quando a linha de negócio escolhe, no reconhecimento inicial, designar irrevogavelmente um instrumento de patrimônio como ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes. Quando esta escolha é feita, os ganhos e perdas no valor justo do instrumento são reconhecidos no Resultado Abrangente Acumulado e não são reclassificados subsequentemente para a Demonstração Consolidada do Resultado, mesmo na venda. Dividendos continuam a ser reconhecidos na Demonstração do Resultado quando o direito da é estabelecido. Ganhos e perdas em instrumentos patrimoniais mensurados ao valor justo por meio do resultado são contabilizados na Demonstração Consolidada do Resultado.

## Avenue Holding Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

### 3.4. Reconhecimento, classificação e mensuração de instrumentos financeiro-continuação

#### j) Mensuração dos ativos e passivos financeiros

Os ativos financeiros classificados nas categorias VJORA e VJR são mensurados ao valor justo. Em geral, os passivos financeiros, exceto os derivativos e determinadas operações compromissadas, são mensurados ao custo amortizado.

O valor justo na data do negócio equivale ao preço de transação. As mudanças do valor justo dos derivativos desde a data do negócio são reconhecidas na rubrica "Ganhos (perdas) líquidos com ativos e passivos financeiros da demonstração consolidada de resultado.

Especificamente, o valor justo dos derivativos financeiros negociados em bolsa incluídos nas carteiras de ativos ou passivos financeiros é considerado equivalente ao seu preço cotado diariamente. Se, por razões excepcionais, não for possível apurar o preço cotado em uma data específica, esses derivativos são mensurados adotando-se métodos similares aos utilizados para mensurar os derivativos negociados em mercado de balcão.

O valor justo dos derivativos negociados em mercado de balcão é considerado equivalente à soma dos fluxos de caixa futuros resultantes do instrumento, descontados a valor presente na data da mensuração ("valor presente"), adotando-se técnicas de avaliação comumente adotadas pelos mercados financeiros: Valor Presente Líquido - VPL, modelos de precificação de opções e outros métodos.

Os Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado, adotam o método dos juros efetivos. O "custo amortizado" é o custo de aquisição de um ativo ou passivo financeiro, adicionados ou subtraídos, conforme o caso, os pagamentos do principal e a amortização acumulada.

Os valores pelos quais os ativos financeiros são reconhecidos representam, sob todos os aspectos relevantes, a exposição máxima da Avenue ao risco de crédito na data de cada uma das demonstrações financeiras

Como regra geral, variações no valor contábil de ativos e passivos financeiros classificados como "VJR" são reconhecidas na demonstração consolidada de resultado na rubrica "Ganhos (perdas) líquidos com ativos e passivos financeiros".

Ajustes devidos a variações no valor justo decorrentes de ativos financeiros classificados como VJORA são reconhecidos temporariamente no resultado abrangente na rubrica "Variação do valor justo dos ativos disponíveis para venda". Itens debitados ou creditados a essa conta permanecem no patrimônio líquido até que os respectivos ativos sejam baixados, quando então são lançados para resultado.

#### k) Redução ao valor recuperável ("*impairment*")

A Avenue reconhece provisões para perdas de crédito esperadas com relação aos instrumentos financeiros que não são mensurados ao valor justo por meio do resultado.

Nenhuma perda por redução ao valor recuperável ("*impairment*") é reconhecida em instrumentos de capital. A Avenue mensura as provisões para perdas a um valor igual às perdas de crédito esperadas durante a vida útil, exceto para os instrumentos abaixo, para os quais são registradas como perdas de crédito esperadas em 12 meses:

- Instrumentos de dívida que apresentam um baixo risco de crédito na data de encerramento; e
- Outros instrumentos financeiros nos quais o risco de crédito não aumentou substancialmente desde o seu reconhecimento inicial.

#### l) Mensuração das perdas de crédito esperadas

O Avenue estima a perda por redução ao valor recuperável de crédito por meio de uma provisão para perdas esperadas de crédito ("ECLs"). As ECLs são reconhecidas para ativos financeiros mensurados pelo custo amortizado ou pelo valor justo através de outros resultados abrangentes (VJORA) e para compromissos específicos relacionados a empréstimos, tais como compromissos de empréstimos e contratos de garantia financeira. A medição das ECLs deve refletir:

- Uma quantidade ponderada e imparcial de probabilidades que é determinada pela avaliação de uma gama de resultados possíveis;
- O valor do dinheiro no tempo; e

## Avenue Holding Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

### 3.4. Reconhecimento, classificação e mensuração de instrumentos financeiro-continuação

#### I) Mensuração das perdas de crédito esperadas-continuação

- Informações razoáveis e passíveis de verificação sobre eventos passados, condições econômicas atuais e previsões de condições econômicas futuras.

A mensuração da ECL também reflete como a Avenue administra os instrumentos financeiros.

Os requerimentos de avaliação da redução ao valor recuperável de ativos financeiros são medidos usando um modelo de três estágios com base nas mudanças na qualidade de crédito do instrumento financeiro desde que foi inicialmente reconhecido:

- Estágio 1 - instrumentos financeiros ativos que não tiveram um aumento significativo no risco de crédito desde o reconhecimento inicial;
- Estágio 2 - instrumentos financeiros ativos que experimentaram um aumento significativo no risco de crédito; e
- Estágio 3 - instrumentos financeiros que foram considerados como ativos problemáticos.

**Instrumentos financeiros classificados no estágio 3:** Os instrumentos financeiros são incluídos no Estágio 3 quando houver evidência objetiva de redução do valor recuperável na data do balanço. Para os instrumentos Estágio 3, a ECL é calculada considerando a probabilidade de inadimplência sobre a vida útil remanescente de cada instrumento em uma base de ativo individual e a receita de juros é calculada sobre o valor contábil líquido (isto é, líquido da provisão para perdas de crédito).

Os ativos financeiros são considerados para fins de avaliação de perda de crédito e incluídos no Estágio 3 quando um ou mais dos seguintes eventos afetam negativamente os fluxos de caixa futuros estimados:

- i. Dificuldade financeira significativa do emissor ou do tomador;
- ii. Quando houver atraso ou não pagamento;
- iii. A Avenue viabiliza uma concessão ao tomador por razões econômicas ou contratuais relacionadas à dificuldade financeira da contraparte;  
Tornou-se provável que o tomador entrará em falência ou sofra reorganização societária;
- iv. Um mercado ativo para aquele ativo financeiro não existe mais por causa das dificuldades financeiras do tomador; ou
- v. Um ativo financeiro é comprado ou originado com um grande desconto que reflete uma perda de crédito incorrida. Os critérios acima são consistentes com a forma como a Avenue define 'default' para fins internos de gerenciamento de risco de crédito. Considera-se que um ativo financeiro deixou de estar em default quando o tomador efetuou

Os critérios acima são consistentes com a forma como a Avenue define 'default' para fins internos de gerenciamento de risco de crédito. Considera-se que um ativo financeiro deixou de estar em default quando o tomador efetuou pagamentos por um período mínimo de seis meses e há outra evidência objetiva de melhoria de crédito.

**Instrumentos financeiros classificados no estágio 2:** Os instrumentos financeiros que tiveram um aumento significativo no risco de crédito desde o reconhecimento inicial para o qual não há evidência objetiva de *impairment* estão incluídos no Estágio 2.

Para instrumentos no estágio 2, a avaliação da redução ao valor recuperável é calculada considerando a probabilidade de não pagamento ao longo da vida restante do instrumento em uma base coletiva e a receita de juros é calculada sobre o valor contábil bruto do ativo. A Avenue avalia a evidência de aumento significativo no risco de crédito considerando se houve uma mudança no risco de ocorrência de inadimplência desde que o instrumento financeiro foi inicialmente reconhecido.

**Instrumentos financeiros classificados no estágio 1:** Os instrumentos financeiros que não tiveram um aumento significativo no risco de crédito desde o reconhecimento inicial estão incluídos no Estágio 1 a menos que sejam comprados ou originados com problemas de crédito. Para os instrumentos no Estágio 1, a provisão para perdas é calculada considerando a probabilidade de default nos 12 meses após a data de reporte numa base coletiva e a receita de juros é calculada sobre o valor contábil bruto do ativo.

## Avenue Holding Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

### 3.5. Ativo imobilizado

O ativo tangível inclui o valor de sistemas de processamento de dados, sistemas de comunicação, instalações e móveis e equipamentos de uso de propriedade das entidades consolidadas e outros, sendo apresentado pelo custo de aquisição menos a respectiva depreciação acumulada e qualquer perda por redução no valor recuperável (valor contábil líquido superior ao valor recuperável).

Tais ativos são reconhecidos inicialmente pelo custo de aquisição adicionado de todos os custos incrementais necessários para colocar o ativo em local e condição de uso, sendo que os custos incorridos posteriormente com estes ativos são imediatamente reconhecidos na rubrica de "despesas administrativas".

A depreciação é determinada pelo método linear com base na vida útil estimada de cada bem. As entidades consolidadas avaliam, na data-base das informações financeiras, se há qualquer indicação de que um ativo pode ser não recuperável (ou seja, seu valor contábil excede seu valor recuperável). Caso tal situação ocorra, o valor contábil do ativo é reduzido ao seu valor recuperável e as despesas de depreciação futuras são ajustadas proporcionalmente ao valor contábil revisado e à nova vida útil remanescente (se a vida útil precisar ser reestimada).

A seguir apresentamos a vida útil estimada dos ativos:

- Sistemas de processamento de dados – 20% - 5 anos;
- Instalações, móveis e equipamentos em uso – 10% - 10 anos;

### 3.6. Ativo intangível

O ativo intangível representa ativos identificáveis (separáveis de outros ativos) sem substância física que resultem de um direito legal ou outro tipo de contrato que dê a Avenue o controle efetivo do ativo ou que sejam desenvolvidos internamente pelas entidades consolidadas. Somente são reconhecidos ativos cujo custo possa ser estimado de forma confiável e a partir dos quais as entidades consolidadas considerem provável a geração de benefícios econômicos futuros.

Ativos intangíveis são reconhecidos inicialmente pelo custo de aquisição ou produção, mais os custos para colocá-los em situação e condição de uso.

A seguir apresentamos a vida útil estimada dos ativos intangíveis:

- Outros ativos intangíveis – Conforme licença ou 20% - 5 anos;

### 3.7. Redução do valor recuperável do Ágio

A Avenue Financeira avalia anualmente o ágio para eventuais perdas, de acordo com as práticas contábeis. Os valores recuperáveis das unidades geradoras de caixa (UGCs) foram determinados com base em cálculos do valor em uso, com base em estimativas e projeções orçamentárias aprovado pela administração. Para determinar essa estimativa, a Avenue Financeira adota a metodologia de fluxo de caixa descontado para um período de cinco anos, premissas macroeconômicas, taxa de crescimento e taxa de desconto.

### 3.8. Arrendamentos (Direitos de uso)

Na data de início do contrato, a Avenue avalia se este contrato transfere o direito de uso para controlar o uso de um ativo identificado por um período em troca de contraprestação ou não, e assim o qualifica como um arrendamento.

No início do arrendamento, um direito de uso de um ativo identificado é registrado. Para o registro inicial é necessário o reconhecimento relacionado ao direito de usar o ativo identificado (o valor da mensuração inicial do passivo do arrendamento, quaisquer pagamentos do arrendamento feitos em ou antes da data de início menos quaisquer incentivos de locação recebidos, quaisquer custos diretos iniciais incorridos pelo locatário e uma estimativa dos custos a serem incorridos pelo locatário para restaurar o ativo subjacente à condição exigida pelos termos e condições do arrendamento), contra e para os passivos de arrendamento (pagamentos fixos menos quaisquer incentivos de arrendamento a receber; pagamentos de arrendamento variáveis vinculados a que dependem de um índice ou uma taxa, valores que se espera que sejam pagos pelo arrendatário sob garantias de valor residual, o preço de exercício.

## Avenue Holding Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

### 3.8. Arrendamentos (Direitos de uso)-continuação

de uma opção de compra se o locatário está razoavelmente certo de exercer essa opção e do pagamento de multas pela rescisão do arrendamento, se o prazo do arrendamento refletir o exercício da opção pelo arrendatário de terminar o arrendamento.)

As despesas de depreciação do ativo com direito de uso são reconhecidas separadamente e calculadas linearmente pelo prazo do arrendamento.

Os direitos de uso registrados em 31 de dezembro de 2021 e 2020 referem-se ao contrato de aluguel da sede administrativa da Avenue.

### 3.9. Provisões

As provisões são saldos credores representativos de obrigações presentes (legais ou presumidas) na data do balanço patrimonial decorrentes de eventos passados cuja ocorrência seja considerada provável e cuja natureza seja certa, embora o valor e/ou época sejam incertos.

As demonstrações contábeis do consolidado incluem todas as provisões substanciais em relação às quais se considere provável de que a obrigação tenha de ser liquidada.

Provisões são utilizadas para suprir as obrigações específicas para as quais foram originalmente reconhecidas. Tais provisões são constituídas com base nas melhores informações disponíveis sobre os eventos que lhe deram origem, sendo revisadas e ajustadas (quando necessário) ao final do período. Os eventos futuros que podem afetar o valor exigido para liquidar uma obrigação são refletidos no valor das provisões nas hipóteses em que exista evidência objetiva de sua ocorrência. Provisões são revertidas quando essas obrigações deixam de existir ou são reduzidas.

### 3.10. Passivos contingentes

O Consolidado revisa periodicamente suas contingências. Essas contingências são avaliadas com base nas melhores estimativas da administração, levando em consideração o parecer de assessores jurídicos quando houver probabilidade que recursos financeiros sejam exigidos para liquidar as obrigações e que o montante das obrigações possa ser estimado com razoável segurança.

Para as contingências classificadas como "Prováveis", são constituídas provisões reconhecidas no Balanço Patrimonial na rubrica Provisões. Os valores das contingências são quantificados utilizando-se modelos e critérios que permitam a sua mensuração de forma adequada, apesar da incerteza inerente aos prazos e valores.

### 3.11. Impostos

A despesa com imposto de renda e contribuição social do período compreende os impostos correntes e diferidos. Os impostos sobre a renda são reconhecidos na demonstração do resultado, exceto na proporção em que estiverem relacionados com itens reconhecidos diretamente no patrimônio líquido ou no resultado abrangente. Nesse caso, o imposto também é reconhecido no patrimônio líquido, no lucro abrangente. Os encargos de Imposto de Renda e Contribuição Social correntes e diferidos são calculados com base nas leis tributárias promulgadas, ou substancialmente promulgadas, na data do balanço para as jurisdições fiscais dos países em que as entidades do Grupo operam e geram lucro tributável. A administração avalia, periodicamente, as posições assumidas pela Avenue na apuração dos impostos sobre a renda com relação às situações em que a regulamentação fiscal aplicável dá margem a interpretações; e estabelece provisões.

### 3.12. Lucro (prejuízo) por ação

O lucro / (prejuízo) por ação é calculado pela divisão do lucro (prejuízo) líquido atribuído aos controladores da Avenue Financeira pela média ponderada do número de ações ordinárias e preferenciais em cada exercício. O montante do lucro/(prejuízo) por ação foi determinado como se todos os lucros fossem distribuídos e calculados de acordo com os requerimentos do IAS 33 – Resultado por ação.

## Avenue Holding Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

### 3.13. Reconhecimento de receita e despesa

As receitas e despesas são reconhecidas quando a Avenue Financeira presta ou disponibiliza serviços aos clientes, por um valor que reflete a contraprestação que a Avenue Financeira espera receber em troca desses serviços.

A Avenue auferir receita de taxas e comissões por meio de diversos tipos de serviços que fornece aos seus clientes. Receita provenientes de taxas pode ser segregada nas seguintes categorias: Taxas auferidas com a prestação de serviços ao longo do período são apropriadas ao longo do mesmo período. Essas taxas incluem receita de comissão e gerenciamento de ativos, custódia e outras taxas de gerenciamento e assessoria. Taxas decorrentes de negociações ou da participação em negociações com terceiros, como, por exemplo, contrato de aquisição de ações ou outros títulos ou a aquisição ou venda de um negócio, são reconhecidas ao término da transação que gerou a taxa. Taxas ou componentes de taxas que são provavelmente relacionadas com performance específica são reconhecidas depois de cumprir o critério específico.

### 4. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Disponibilidades	218	1
Aplicações em operações compromissadas (i)	962	-
Aplicações em certificados de depósitos bancários (ii)	7.891	8.407
<b>Total</b>	<b><u>9.071</u></b>	<b><u>8.408</u></b>

- (i) Operações com vencimento de um dia  
(ii) Remuneração entre 90% e 100% do CDI.

### 5. Ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes

	<u>31/12/2021</u>	
	<u>Valor da curva</u>	<u>Valor Justo</u>
Letras Financeiras do Tesouro – Livres (i)	1.170	1.179
<b>Total</b>	<b><u>1.170</u></b>	<b><u>1.179</u></b>

- (i) Conforme nível 2 da hierarquia do valor justo.

	<u>31/12/2021</u>	
	<u>Até 1 ano</u>	<u>Total</u>
Letras Financeiras do Tesouro – Livres	1.179	1.179
<b>Total</b>	<b><u>1.179</u></b>	<b><u>1.179</u></b>

Em 31 de dezembro de 2021, o Grupo não mantinha posição com instrumentos financeiros derivativos.

### 6. Ativos financeiros mensurados pelo custo amortizado

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020 o saldo é composto por valores a receber do Bexs Banco de Câmbio S.A no valor de R\$ 4.696 e R\$ 4.371, respectivamente.

### 7. Outros ativos financeiros

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Depósitos de clientes (i)	78.679	33.051
Escrow account (ii)	10.926	-
Valores a receber de ligadas (iii) (Nota 24)	579	3.692
<b>Total</b>	<b><u>90.184</u></b>	<b><u>36.743</u></b>
<b>Circulante</b>	<b><u>79.258</u></b>	<b><u>36.743</u></b>
<b>Não circulante</b>	<b><u>10.926</u></b>	<b><u>-</u></b>

- (i) Valores depositados pelos clientes na conta da Avenue no Bexs Banco de Câmbio S.A.  
(ii) Recursos mantidos em uma Escrow account referente a aquisição da Avenue Securities Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.  
(iii) Compartilhamento de custos e prestação de serviços entre empresas do grupo.

## Avenue Holding Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

### 8. Ativos fiscais

#### a) Composição

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Impostos a compensar	2.535	3.156
Crédito tributário	11.589	-
	<u>14.124</u>	<u>3.156</u>
Circulante	2.535	3.156
Não circulante	11.589	-

#### b) Crédito tributário

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Imposto de renda	8.498	-
Contribuição social	3.091	-
Total	<u>11.589</u>	<u>-</u>

#### c) Movimentação do crédito tributário

	<u>31/12/2020</u>	<u>Constituição/ Realização</u>	<u>31/12/2021</u>
Provisão para participação nos lucros	-	1.615	1.615
Prejuízo fiscal	-	7.311	7.311
Base negativa da contribuição social	-	2.663	2.663
Total	<u>-</u>	<u>11.589</u>	<u>11.589</u>

Os impostos diferidos ativos são constituídos pela aplicação das taxas de imposto em vigor nas respectivas bases. Para a constituição, manutenção e baixa dos ativos fiscais diferidos, são observados critérios e estão amparados por estudo interno elaborado pela Administração. O imposto de renda e a contribuição social diferidos serão consumidos uma vez que as diferenças temporárias são cobradas nos parâmetros de dedutibilidade fiscal. A administração concluiu que os ativos fiscais diferidos serão recuperáveis utilizando a estimativa de lucro tributável futuro com base nos planos de negócios e orçamentos aprovados.

### 9. Imobilizado

	<u>31/12/2020</u>	<u>Aquisição</u>	<u>Depreciação</u>	<u>31/12/2021</u>
Máquinas e equipamentos	92	2.526	(298)	2.320
Custo	102	2.526	-	2.628
Depreciação	(10)	-	(298)	(308)
Total	<u>92</u>	<u>2.526</u>	<u>(298)</u>	<u>2.320</u>

### 10. Ágio e outros intangíveis

#### a) Ágio

Em 06 de dezembro de 2021, o Banco Central do Brasil autorizou a aquisição da Avenue Securities Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda pela Avenue Holding Financeira S.A, no montante de R\$ 7.292 sendo que R\$ 5.149 é representado a título de ágio pago na transação.

O consolidado avalia o ágio para teste de redução ao valor recuperável e em 31 de dezembro de 2021 não foi identificada nenhuma indicação de redução ao valor recuperável.

## Avenue Holding Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

### 10. Ágio e outros intangíveis-continuação

#### b) Outros intangíveis

	<u>31/12/2020</u>	<u>Aquisição</u>	<u>Amortização</u>	<u>31/12/2021</u>
Outros intangíveis	59	1.119	(111)	1.067
Custo	117	1.119	-	1.236
Amortização	(58)	-	(111)	(169)
<b>Total</b>	<b>59</b>	<b>1.119</b>	<b>(111)</b>	<b>1.067</b>

### 11. Direitos de uso

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Custo	1.955	1.955
Depreciação acumulada	(814)	(162)
<b>Total</b>	<b>1.141</b>	<b>1.793</b>

O total de passivos de acordo com os vencimentos contratuais remanescentes, considerando seus fluxos de caixas não descontados, é apresentado abaixo:

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Até 1 ano	772	772
De 1 a 2 anos	594	1.307
<b>Total</b>	<b>1.366</b>	<b>2.079</b>

#### a) Despesas de depreciação e juros

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Despesa de depreciação	(653)	(162)
Despesa de juros	(119)	(37)

### 12. Outros ativos

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Depósitos judiciais (i)	2.734	-
Adiantamento e antecipações salariais	209	119
Depósitos em garantia	178	178
Despesas antecipadas	4	-
Outros	8	46
<b>Total</b>	<b>3.133</b>	<b>343</b>

(i) Compreende os depósitos judiciais efetuados pela Avenue Securities Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários, aguardando decisão judicial (vide provisão na Nota Explicativa nº 8). Após o trânsito em julgado da decisão, o depósito que foi neste exercício monetariamente atualizado por decisão da Diretoria, será devolvido à Distribuidora ou entregue à Fazenda Pública, mediante ordem do juízo competente. Conforme já exposto acima, os depósitos estão sujeitos à atualização monetária, segundo os índices estabelecidos para os débitos tributários federais, qual seja, pela taxa SELIC. Essa atualização foi considerada como receita financeira (no caso da atualização do depósito judicial) e despesa financeira (no caso da atualização da provisão para contingência), sendo reconhecida na contabilidade em conformidade com o art. 177 da Lei das S/A (Lei nº 6.404/1976).

### 13. Passivos fiscais

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Imposto e contribuição sobre o lucro	-	2.799
Impostos e contribuições sobre serviços de terceiros	72	17
Impostos e contribuições sobre salários e benefícios	2.120	403
Outros (ISS, PIS e COFINS)	491	495
<b>Total</b>	<b>2.683</b>	<b>3.714</b>
<b>Circulante</b>	<b>2.683</b>	<b>3.714</b>

## Avenue Holding Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

### 14. Outros passivos financeiros

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Obrigações por depósitos de clientes	78.679	33.051
Escrow account	10.926	-
Obrigações de arrendamento (direito de uso)	1.220	1.814
Outras despesas administrativas	114	593
<b>Total</b>	<b><u>90.939</u></b>	<b><u>35.458</u></b>
<b>Circulante</b>	<b><u>79.436</u></b>	<b><u>34.238</u></b>
<b>Não circulante</b>	<b><u>11.503</u></b>	<b><u>1.220</u></b>

### 15. Outros passivos

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Provisão para participação nos lucros	4.751	-
Provisão para contingências fiscais (i)	2.721	-
Despesa com pessoal	1.298	237
<b>Total</b>	<b><u>8.770</u></b>	<b><u>237</u></b>
<b>Circulante</b>	<b><u>6.049</u></b>	<b><u>237</u></b>
<b>Não circulante</b>	<b><u>2.721</u></b>	<b><u>-</u></b>

(i) No exercício houve movimentação decorrente da atualização dos Depósitos Judiciais, discriminados conforme consta na nota de nº 6(a). Tais depósitos estão sujeitos à atualização monetária, segundo os índices estabelecidos para os débitos tributários federais (SELIC).

### 16. Patrimônio líquido

#### 16.1 Capital social

O capital social, em 31 de dezembro de 2021 e 2020, estava representado por 47.482.600 e 16.873.700 cotas de R\$ 1,00 (um Real) cada, totalizando R\$ 47.482 e R\$ 16.874, respectivamente.

### 17. Receita com juros e similares

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Aplicações interfinanceiras de liquidez	36	-
Títulos e valores mobiliários	697	142
Atualização de depósitos judiciais	114	-
Outras	348	-
<b>Total</b>	<b><u>1.195</u></b>	<b><u>142</u></b>

### 18. Despesa com juros e similares

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Despesas com juros (direito de uso)	(119)	(37)
Outras	(116)	-
<b>Total</b>	<b><u>(235)</u></b>	<b><u>(37)</u></b>

### 19. Receita líquida de comissões e prestação de serviços

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Assessoria e intermediação de pagamentos	62.564	34.208
(-) Impostos incidentes sobre a receita	(6.864)	(3.720)
<b>Total</b>	<b><u>55.700</u></b>	<b><u>30.488</u></b>

## Avenue Holding Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

### 20. Despesas de pessoal

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Proventos e benefícios	(25.642)	(3.530)
Benefícios	(4.083)	(818)
Participação nos lucros (i)	(6.316)	-
Honorários	(1.321)	(780)
Bolsa auxílio	(243)	(34)
Treinamento	(123)	(26)
<b>Total</b>	<b><u>(37.728)</u></b>	<b><u>(5.188)</u></b>

(i) Distribuição para todos os colaboradores conforme acordo coletivo.

### 21. Outras despesas administrativas

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Serviços profissionais	(4.269)	(3.350)
Propaganda e publicidade	(27.013)	(5.817)
Depreciação e amortização	(1.062)	(364)
Tecnologia e comunicação	(13.829)	(3.144)
Despesas com viagens	(287)	(97)
Despesas com seguros	(63)	(1)
Outras	(10)	(16)
<b>Total</b>	<b><u>(46.533)</u></b>	<b><u>(12.789)</u></b>

### 22. Outras receitas (despesas) operacionais

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Despesas gerais	(356)	(488)
Despesas tributárias e taxas	(352)	(40)
Resultado na alienação de bens	(31)	(765)
Outras despesas (receitas)	10	-
<b>Total</b>	<b><u>(729)</u></b>	<b><u>(1.296)</u></b>

### 23. Imposto de renda e contribuição social

#### a) Composição

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Imposto de renda	189	(2.048)
Contribuição social	59	(751)
Ativo fiscal diferido	11.589	-
<b>Total</b>	<b><u>11.837</u></b>	<b><u>(2.799)</u></b>

#### b) Conciliação da alíquota efetiva do imposto de renda e da contribuição social

	2021		2020	
	<u>IRPJ</u>	<u>CSLL</u>	<u>IRPJ</u>	<u>CSLL</u>
Apuração da base de cálculo				
Resultado antes da tributação sobre o lucro	(28.330)	(28.330)	11.320	11.320
Alíquota nominal de imposto de renda e contribuição social	25%	9%	25%	9%
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>	<b><u>7.083</u></b>	<b><u>2.550</u></b>	<b><u>(2.830)</u></b>	<b><u>(1.019)</u></b>
Diferença de alíquotas entre empresas	-	(12)	-	(3)
(Adições)/exclusões temporárias líquidas	(1.203)	(432)	-	-
(Adições) permanentes líquidas	(184)	(37)	(380)	(53)
(Constituição)/compensação de prejuízo fiscal e base negativa de CSLL	(5.696)	(2.069)	897	324
Adicional de imposto de renda	-	-	240	-
Programa alimentação ao trabalhador - PAT	-	-	25	-
Crédito constituído pela Lei do Bem	189	59	-	-
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>	<b><u>189</u></b>	<b><u>59</u></b>	<b><u>(2.048)</u></b>	<b><u>(751)</u></b>
Ativo fiscal diferido	8.498	3.091	-	-
<b>Total de imposto de renda e contribuição social</b>	<b><u>8.687</u></b>	<b><u>3.150</u></b>	<b><u>(2.048)</u></b>	<b><u>(751)</u></b>

## Avenue Holding Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

### 24. Transações com partes relacionadas

a) As transações com partes relacionadas estão apresentadas abaixo:

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
<b>Ativo</b>	<b>579</b>	<b>3.692</b>
Outros ativos financeiros (i)	579	3.692
<b>Receitas</b>	<b>2.350</b>	<b>1.731</b>
Receitas líquidas com comissões e prestações de serviços (i)	2.350	1.731

(i) Em 2021, refere-se a compartilhamento de custos entre a Avenue Meios de Pagamento Ltda e a Avenue Services LLC no e prestação de serviço entre Avenue Securities LLC e Avenue Securities Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. Em 2020, trata-se de um empréstimo concedido pela Avenue Holding Ltda à Avenue Holding Inc, liquidado em 2021.

b) Remuneração do pessoal-chave

A Remuneração do pessoal-chave da Administração nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 foi de R\$ 1.279 e R\$ 780, respectivamente, considerados benefícios de curto prazo.

### 25. Gerenciamento de riscos

As estruturas de gerenciamento integrado de riscos e capital conta com oito frentes de atuação: Gestão de Riscos de Mercado, Operacional, Liquidez, Crédito, Capital, Socioambiental, Compliance e Controles Internos. Em alinhamento à Resolução 4.557 do CMN de 23 de janeiro de 2017, que dispõe sobre a estrutura de gerenciamento de riscos e a estrutura de gerenciamento de capital, a gestão de riscos das operações é efetuada por meio de políticas internas e equipes independentes das áreas de negócio, que monitoram os diversos riscos inerentes às operações e/ou processos. Para análise de sensibilidades para gestão integrada de Riscos e Capital foram considerados três diferentes cenários de projeção elaborados para as respectivas datas, sempre considerando as informações de expectativa interna, indicadores econômicos, resultados mercado na época e cenários que afetariam negativamente nossas posições e mercado de atuação. As estruturas de gerenciamento podem ser assim resumidas:

a) Risco de Mercado: implica no monitoramento e revisão da exposição a todos os riscos geradores de perdas potenciais de valor de instrumentos ou produtos financeiros provenientes de movimentos dos mercados relacionados aos produtos oferecidos. Também na análise de contrapartes, designação de taxas de risco internas e estabelecimento de limites de remessas. O processo de gestão e controle de risco de mercado é submetido a revisões periódicas, com objetivo de manter-se alinhado às melhores práticas de mercado e aderente aos processos de melhoria contínua.

b) Risco Operacional: a natureza dos negócios será caracterizada por grande número de operações diárias, o que a torna fortemente dependente de seus sistemas de processamento de dados e de outras tecnologias operacionais. Neste contexto, a Gestão de Risco Operacional é uma importante ferramenta utilizada para sustentar e não interromper as operações em curso, assegurando a continuidade das atividades ainda que em situações adversas.

c) Risco de Liquidez: é o risco de a Avenue não possuir recursos líquidos suficientes para honrar seus compromissos financeiros, em decorrência de descasamento de prazo ou de volume entre os recebimentos e pagamentos previstos. Para administrar a liquidez dos caixas em moeda nacional, são estabelecidas premissas de desembolsos e recebimentos futuros, com base em modelos estatísticos e econômico-financeiros, sendo monitoradas diariamente pelas áreas de controle e de gestão de liquidez.

d) Risco de Crédito: o risco de crédito associado ainda é baixo devido ao estado pré-operacional. Uma vez operante, será concentrado em pagamentos à receber referente à disponibilização de nossa plataforma a parceiros, bem como acordos para distribuição de ativos de investimento nacionais e internacionais.

e) Gerenciamento de Capital: objetiva (i) o monitoramento e controle do capital mantido pela Avenue; (ii) a avaliação e adequação do capital face aos riscos em que a Avenue está sujeito; e (iii) planejamento de metas e de necessidade de capital, considerando os objetivos estratégicos da Avenue.

## **Avenue Holding Ltda.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

### **25. Gerenciamento de riscos-continuação**

f) Gerenciamento de Risco Socioambiental: definido como a possibilidade de ocorrência de perdas decorrentes de danos socioambientais que uma atividade econômica pode causar à sociedade e ao meio ambiente, a Avenue desenvolverá Política de Responsabilidade Socioambiental – PRSA, aderente à Resolução CMN 4.327 de 25 de Abril de 2014 permitindo que o risco seja devidamente identificado, mensurado, mitigado e reportado.

g) Em termos de Compliance, a Avenue possui um programa bastante robusto, devidamente documentado em políticas e procedimentos específicos, em conformidade com as leis e regulamentos aplicáveis à Prevenção à Lavagem de Dinheiro e Financiamento ao Terrorismo no Brasil (“PLD/FT”), visando prevenir o uso dos produtos e serviços da Avenue em atividades consideradas atípicas ou suspeitas. A Avenue estabeleceu regras de identificação e conhecimento do cliente e de parceiros, procedimentos para a identificação, análise, e reporte de transações atípicas ou suspeitas, bem como o programa de Interdição dos clientes. Uma vez que a aplicação das regras e procedimentos relativos à PLD/FT faz parte integrante das políticas internas da Avenue, seu cumprimento é obrigatório por parte de todos funcionários e correspondentes.

h) Controles Internos: o gerenciamento das atividades de controles internos da Avenue está sob responsabilidade da área de Compliance e Controles Internos, mantendo estrutura aderente à Resolução nº 2.554/98, do Conselho Monetário Nacional. Os procedimentos de controles internos têm como objetivo assegurar a confiabilidade e integridade da informação, a conformidade com políticas, planos, procedimentos, leis, regulamentações e contratos, a salvaguarda do patrimônio, o uso econômico e eficiente de recursos e o cumprimento de objetivos e metas estabelecidas para operações e programas

### **26. Eventos subsequentes**

#### **26.1 Aumento de capital**

No dia 10 de janeiro de 2020 a Avenue Holding Ltda aumentou o capital social em R\$ 50.490.