

Avenue Holding Ltda.

Demonstrações financeiras consolidadas acompanhadas do relatório do auditor independente nº 244H9-004-PB

Em 31 de dezembro de 2023



Índice

	Página
Relatório da Administração	3
Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras consolidadas	4
Demonstrações financeiras consolidadas	7
Notas explicativas da Administradora às demonstrações financeiras consolidadas para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023	12

Relatório da Administração

Em cumprimento às disposições legais, submetemos à apreciação de V.Sas. as demonstrações financeiras consolidadas da Avenue Holding Ltda., acompanhadas das notas explicativas e do relatório do auditor independente, correspondentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

O prejuízo do exercício findo em 31 de dezembro de 2023 foi de R\$ 58 milhões.

O resultado da Avenue Holding Ltda. decorre de investimentos realizados pela instituição para ampliar a base de clientes, parcerias e oferta de novos produtos.

A DIRETORIA

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras consolidadas

Grant Thornton Auditores Independentes Ltda.

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

T +55 11 3886-5100

Aos Cotistas e Administradores da
Avenue Holding Ltda.
São Paulo – SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras consolidadas da Avenue Holding Ltda. (“Sociedade”), que compreendem o balanço patrimonial consolidado em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações consolidadas do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira consolidadas da Avenue Holding Ltda. em 31 de dezembro de 2023, o desempenho consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa consolidados, para o exercício findo nessa data, de acordo com as Normas internacionais de Relatórios Financeiros (IFRS), emitidas pela *International Accounting Standards Board* (IASB).

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 financeiras consolidadas”. Somos independentes em relação à Sociedade, 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.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras consolidadas e o relatório do auditor

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

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras consolidadas 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 financeiras consolidadas, 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 financeiras consolidadas 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 administração e da governança pelas demonstrações financeiras consolidadas

A administração é responsável pela elaboração das demonstrações financeiras consolidadas de acordo com as de acordo com as Normas internacionais de Relatórios Financeiros (IFRS), emitidas pela *International Accounting Standards Board* (IASB), 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 da Sociedade 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 Sociedade ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Sociedade 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 obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais;

- 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 Sociedade;
- 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 Sociedade. 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 Sociedade a 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; e
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras consolidadas 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, 17 de abril de 2024

Grant Thornton Auditores Independentes Ltda.

CRC 2SP-025.583/O-1



Leonardo Mesquita Dantas

Contador CRC 1SP-263.110/O-7

Avenue Holding Ltda.

Balancos patrimoniais consolidados
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	<u>Nota</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Ativo			
Caixa e equivalentes de caixa	4	52.627	9.350
Ativos financeiros mensurados ao valor justo no resultado	5	108.017	-
Aplicações interfinanceiras de liquidez - conta pré-paga		100.950	-
Títulos e valores mobiliários		7.067	-
Ativos financeiros mensurados pelo custo amortizado	6	333	13.352
Contas a receber		333	13.352
Outros ativos financeiros	7	63.529	172.786
Ativos fiscais	8	64.832	38.298
Outros ativos	12	9.859	7.117
Imobilizado	9	3.886	3.087
Intangível	10	6.962	6.527
Direito de uso	11	4.441	6.091
Total do ativo		314.486	256.608
Passivo		209.146	223.460
Passivos financeiros mensurados pelo custo amortizado	13	106.637	160.854
Depósitos de clientes		106.637	160.854
Passivos fiscais	14	11.484	5.067
Provisões para contingências	15	6.295	6.320
Outros passivos financeiros	16	72.437	43.923
Outros passivos	17	12.293	7.296
Patrimônio líquido	18	105.340	33.148
Capital social		228.360	97.781
Prejuízos acumulados		(123.020)	(64.633)
Total do passivo e do patrimônio líquido		314.486	256.608

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras consolidadas.

Avenue Holding Ltda.

Demonstrações consolidadas dos resultados
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto prejuízo líquido por cota)

	<u>Nota</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Receita com juros e similares	19	12.622	7.211
Despesas com juros e similares	20	<u>(8.100)</u>	<u>(5.834)</u>
Receita líquida com juros		4.522	1.377
Receita líquida de intermediação financeira e prestação de serviços	21	91.895	68.262
Despesas de pessoal	22	(104.988)	(71.324)
Outras despesas administrativas	23	(61.064)	(65.086)
Outras receitas/(despesas) operacionais	24	<u>(10.351)</u>	<u>(1.611)</u>
Prejuízo operacional antes da tributação		<u>(79.986)</u>	<u>(68.382)</u>
Imposto de renda e contribuição social	25	<u>21.599</u>	<u>21.481</u>
Prejuízo líquido do exercício		<u>(58.387)</u>	<u>(46.901)</u>
Prejuízo por cota			
Prejuízo líquido por cota		<u>(0,25)</u>	<u>(0,48)</u>
Prejuízo líquido do exercício		(58.387)	(46.901)
Quantidade de cotas (lotes de mil)		228.360	97.781

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 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	<u>Nota</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Prejuízo líquido do exercício		<u>(58.387)</u>	<u>(46.901)</u>
Itens que serão reclassificados para o resultado		-	-
Itens que não serão reclassificados para o resultado		<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado abrangente do exercício		<u>(58.387)</u>	<u>(46.901)</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 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	<u>Nota</u>	<u>Capital social</u>	<u>Prejuízos acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2021		47.483	(17.811)	29.672
Aumento de capital		50.298	-	50.298
Outros		-	79	79
Prejuízo do exercício		-	(46.901)	(46.901)
Saldos em 31 de dezembro de 2022		97.781	(64.633)	33.148
Aumento de capital		130.579	-	130.579
Prejuízo do exercício		-	(58.387)	(58.387)
Saldos em 31 de dezembro de 2023		228.360	(123.020)	105.340

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 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	Nota	31/12/2023	31/12/2022
Atividades operacionais			
Prejuízo líquido ajustado do exercício		(66.053)	(59.778)
Prejuízo do exercício		(58.387)	(46.901)
Ajuste ao lucro líquido do exercício		(7.666)	(12.877)
Depreciação e amortização	23	7.349	3.489
Imposto diferido	8c	(23.862)	(21.481)
Provisão para participação nos lucros	17	8.037	4.314
Resultado na alienação de bens		14	-
Despesas de juros com arrendamento		796	801
Atualização monetária de contingências		500	3.600
Atualização de depósitos judiciais		(500)	(3.600)
Variação de ativos e passivos		(13.877)	(10.184)
Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado		(108.017)	1.179
Ativos e passivos financeiros mensurados pelo custo amortizado		(41.198)	73.519
Outros ativos e passivos financeiros		142.485	(77.601)
Ativos e passivos fiscais		6.008	(309)
Outros ativos e passivos		(13.155)	(6.972)
Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais		(79.930)	(69.962)
Atividades de investimento			
Aquisição de imobilizado	9	(1.819)	(1.415)
Aquisição de intangível	10b	(5.113)	(1.740)
Arrendamento		1.650	(6.361)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento		(5.282)	(9.516)
Atividades de financiamento			
Passivo de arrendamento		(2.090)	4.459
Empréstimos obtidos		-	25.000
Aumento de capital		130.579	50.298
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento		128.489	79.757
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa		43.277	279
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício		9.350	9.071
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício		52.627	9.350

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 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional

A Avenue Holding Ltda. ("Grupo", "Avenue" ou "Consolidado"), controlada pela Avenue Delaware LLC., 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 Ltda., Avenue Securities Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda., Avenue Securities Gestão de Recursos Ltda. e da Avenue Meios de Pagamento Ltda., entidades operacionais do Grupo Avenue.

A Avenue Securities Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda., controlada do Grupo, apurou em 31 de dezembro de 2023 um índice de basileia de 109,59%. Os limites mínimos de patrimônio líquido compatível com o grau de risco decorrente da exposição das financeiras (Acordo da Basileia) e limites máximos de diversificação de risco e aplicação de recursos no ativo permanente são apurados conforme critérios estabelecidos pela Resolução nº 2.723/00 do C.M.N.

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 17 de abril de 2024.

2.1. Aquisição de controlada

Em 17 de agosto de 2020 foi assinado contrato de Compra e Venda de Quotas e Outras Avenças onde a Avenue Holding Financeira Ltda. ("Holding Financeira"), empresa controlada pelo Grupo, adquiriu 100% representadas por 2.000.000 de cotas da Avenue Securities Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. (anteriormente denominada Coin Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.) ("Distribuidora"). No dia 06 de dezembro de 2021, a operação foi autorizada pelo Banco Central do Brasil. A aquisição teve como objetivo oferecer diversificação ao investidor brasileiro por meio de intermediário local.

O preço de aquisição de R\$ 7.297 foi retido e depositado em uma conta Escrow para assegurar possíveis perdas decorrentes de contingências fiscais.

2.2. Ativos identificáveis adquiridos, passivos assumidos e ágio

O valor justo dos ativos e passivos identificáveis da Distribuidora na data da aquisição é apresentado a seguir:

Ativos	4.937
Caixa e equivalentes de caixa	1.009
Títulos e Valores Mobiliários	1.170
Outros créditos	2.754
Imobilizado	4
Passivos	(2.789)
Obrigações fiscais e previdenciárias	(40)
Outras despesas administrativas	(49)
Provisão para contingências	(2.700)
Total de ativos identificáveis líquidos ao valor justo	2.148
Ágio na aquisição	5.149
Total da contraprestação	7.297

A Holding Financeira contratou serviço de avaliação independente para elaboração do estudo para alocação do preço de compra em ativos identificáveis adquiridos, passivos assumidos e ágio.

3. Políticas contábeis materiais 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.

Avenue Holding Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de reais)

3.1. Base de Consolidação

As demonstrações financeiras consolidadas compreendem as demonstrações financeiras da suas controladas em 31 de dezembro de 2023. O controle é obtido quando a Avenue 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/Constituição	Participação acionária	
				31/12/2023	31/12/2022
Avenue Meios de Pagamento Ltda.	Brasil	Reais	09/03/2018	100%	100%
Avenue Holding Financeira Ltda.	Brasil	Reais	14/07/2020	100%	100%
Avenue Securities Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.	Brasil	Reais	06/12/2021	100%	100%
Avenue Securities Gestão de Recursos Ltda.	Brasil	Reais	09/06/2022	100%	100%

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.

3.3. 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).

3.4. 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.

Avenue Holding Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais)

- **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.

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 CPC 48/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.

Avenue Holding Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de reais)

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.

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 2023 e 2022 (Em milhares de reais)

- 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.

I) Mensuração das perdas de crédito esperadas-continuação

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.

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 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.

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).

Avenue Holding Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de reais)

A seguir apresentamos a vida útil estimada dos ativos:

- Instalações, móveis e equipamentos em uso – 20% - 5 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 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 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 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 determinar 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 2023 e 2022 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 financeiras 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.

Avenue Holding Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de reais)

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 sobre o lucro

O encargo do IRPJ é calculado à alíquota de 15%, acrescido do adicional de 10%, aplicados sobre o lucro, após efetuados os ajustes determinados pela legislação fiscal. A CSLL é calculada pela alíquota de 15% para as instituições financeiras e pessoas jurídicas de seguros privados e as de capitalização e 9% para as demais empresas, incidente sobre o lucro, após considerados os ajustes determinados pela legislação fiscal.

Os créditos tributários e passivos diferidos são calculados, basicamente, sobre as diferenças temporárias entre o resultado contábil e o fiscal, sobre os prejuízos fiscais, base negativa da contribuição social e ajustes ao valor de mercado de títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos. O reconhecimento dos créditos tributários e passivos diferidos é efetuado pelas alíquotas aplicáveis ao período em que se estima a realização do ativo e/ou a liquidação do passivo.

3.12. Lucro (prejuízo) por cota

O lucro / (prejuízo) por cota é calculado pela divisão do lucro (prejuízo) líquido atribuído aos controladores da Avenue 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.

3.13. Reconhecimento de receita e despesa

As receitas e despesas são reconhecidas quando a Avenue presta ou disponibiliza serviços aos clientes, por um valor que reflete a contraprestação que a Avenue 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>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Disponibilidades	4.970	319
Aplicações em operações compromissadas (i)	18.500	4.696
Aplicações em certificados de depósitos bancários (ii)	29.157	4.335
Total	<u>52.627</u>	<u>9.350</u>

(i) Operações com vencimento de um dia.

(ii) Aplicação feita com o Banco Itaú S.A de liquidação diária e remuneração entre 90% e 100% do CDI.

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

a) Aplicações interfinanceiras de liquidez

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Aplicações em operações compromissadas	100.950	-
Total	<u>100.950</u>	<u>-</u>

b) Títulos e valores mobiliários

	<u>31/12/2023</u>		<u>31/12/2022</u>	
	<u>Valor da curva</u>	<u>Valor Justo</u>	<u>Valor da curva</u>	<u>Valor Justo</u>
Letras Financeiras do Tesouro – Livres (i)	7.066	7.067	-	-
Total	<u>7.066</u>	<u>7.067</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

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

	<u>31/12/2023</u>		<u>31/12/2022</u>	
	<u>Até 1 ano</u>	<u>Total</u>	<u>Até 1 ano</u>	<u>Total</u>
Letras Financeiras do Tesouro – Livres	7.067	7.067	-	-
Total	<u>7.067</u>	<u>7.067</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Avenue Holding Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de reais)

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, o Grupo não mantinha posição com instrumentos financeiros derivativos.

6. Ativos financeiros mensurados pelo custo amortizado

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, o saldo no valor de R\$ 333 e R\$ 13.352, respectivamente, é composto por valores a receber sobre prestação de serviços do respectivo mês, com vencimento até o 10º dia útil do mês subsequente.

7. Outros ativos financeiros

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Depósitos de clientes (i)	-	160.854
Carteira de câmbio (ii)	49.021	-
Relações interfinanceiras (iii)	5.715	-
Escrow account (iv)	8.793	11.932
Total	<u>63.529</u>	<u>172.786</u>
Circulante	<u>54.736</u>	<u>160.854</u>
Não circulante	<u>8.793</u>	<u>11.932</u>

- (i) Recursos depositados pelos clientes na conta da Avenue Meios de Pagamento S.A no Bexs Banco de Câmbio S.A. Em 2023, após a aprovação pelos órgãos reguladores, os saldos de depósitos de clientes foram migrados para a Avenue Securities DTVM Ltda, entidade do grupo Avenue, e os saldos estão apresentados na linha de Aplicações interfinanceiras de liquidez - conta pré-paga, conforme nota explicativa nº 5.
- (ii) Os saldos são substancialmente compostos por operações de compras e vendas de moedas estrangeiras efetuadas pela Avenue Securities Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda, por conta de clientes, liquidadas em D+1.
- (iii) Corresponderem a valores a receber de instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, relativos a transações de pagamentos instantâneos, bem como valores recolhidos ao Banco Central do Brasil pela Avenue Securities Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.
- (iv) Recursos mantidos em uma Escrow account no Banco JP Morgan S.A, referente a aquisição da Avenue Securities Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. As condições de desembolso foram acordadas em contrato, onde a Avenue Holding Financeira Ltda. poderá enviar ao depositário instruções de desembolso unilateral uma vez transitada em julgado a decisão de uma Demanda Especial, para liquidação da perda.

8. Ativos fiscais

a) Composição

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Impostos a compensar	7.900	5.228
Crédito tributário	56.932	33.070
	<u>64.832</u>	<u>38.298</u>
Circulante	<u>7.900</u>	<u>5.228</u>
Não circulante	<u>56.932</u>	<u>33.070</u>

b) Crédito tributário

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Imposto de renda	41.768	24.223
Contribuição social	15.164	8.847
Total	<u>56.932</u>	<u>33.070</u>

c) Movimentação do crédito tributário

	<u>31/12/2022</u>	<u>Constituição/ (Realização)</u>	<u>31/12/2023</u>
Provisão para participação nos lucros	1.410	890	2.300
Outros	-	260	260
Prejuízo fiscal	23.186	16.700	39.886
Base negativa da contribuição social	8.474	6.012	14.486
Total	<u>33.070</u>	<u>23.862</u>	<u>56.932</u>
	<u>31/12/2021</u>	<u>Constituição/Realização</u>	<u>31/12/2022</u>
Provisão para participação nos lucros	1.615	(205)	1.410
Prejuízo fiscal	7.311	15.875	23.186
Base negativa da contribuição social	2.663	5.811	8.474
Total	<u>11.589</u>	<u>21.481</u>	<u>33.070</u>

Avenue Holding Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de reais)

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.

O registro contábil dos Ativos Fiscais Diferidos nas demonstrações financeiras foi efetuado pelas alíquotas aplicáveis ao período previsto de sua realização e está baseada na projeção de resultados futuros e em estudo preparado pela administração. O saldo é composto substancialmente pelo Prejuízo Fiscal e Base Negativa cuja compensação está atrelada a utilização de 30% sobre o lucro real e base apurados do ano calendário. As projeções são revisadas conforme o crescimento e dinâmica do ambiente de negócio. A administração concluiu que os ativos fiscais diferidos serão realizados nos anos subsequentes, baseando-se na estimativa de lucro tributável futuro do plano de negócio e orçamentos aprovados.

9. Imobilizado

	<u>31/12/2022</u>	<u>Aquisição</u>	<u>Depreciação</u>	<u>31/12/2023</u>
Máquinas e equipamentos	<u>3.087</u>	<u>1.819</u>	<u>(1.020)</u>	<u>3.886</u>
Custo	4.043	1.819	-	5.862
Depreciação	(956)	-	(1.020)	(1.976)
Total	<u>3.087</u>	<u>1.819</u>	<u>(1.020)</u>	<u>3.886</u>

10. Ágio e outros intangíveis

a) Ágio

Em 06 de dezembro de 2021, o Banco Central do Brasil autorizou a aquisição da Distribuidora pela Holding Financeira, no montante de R\$ 7.297 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 2023 não foi identificada nenhuma indicação de redução ao valor recuperável.

b) Outros intangíveis

	<u>31/12/2022</u>	<u>Aquisição</u>	<u>Amortização</u>	<u>31/12/2023</u>
Outros intangíveis	<u>1.379</u>	<u>5.113</u>	<u>(4.679)</u>	<u>1.813</u>
Custo	2.977	5.113	-	8.090
Amortização	(1.598)	-	(4.679)	(6.277)
Total	<u>1.379</u>	<u>5.113</u>	<u>(4.679)</u>	<u>1.813</u>

11. Direitos de uso

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Custo	7.503	7.503
Depreciação acumulada	(3.062)	(1.412)
Total	<u>4.441</u>	<u>6.091</u>

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

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Até 1 ano	2.033	1.921
De 1 a 2 anos	2.143	2.024
Acima de 2 anos	2.061	4.382
Total	<u>6.237</u>	<u>8.327</u>

a) Despesas de depreciação e juros

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Despesa de depreciação	(1.650)	(1.412)
Despesa de juros	(796)	(801)
	<u>(2.446)</u>	<u>(2.213)</u>

Avenue Holding Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

12. Outros ativos

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Depósitos judiciais (i)	6.244	6.333
Adiantamento e antecipações salariais	219	261
Depósitos em garantia	456	456
Despesas antecipadas	2.930	64
Outros	10	3
Total	<u>9.859</u>	<u>7.117</u>

- (i) Compreende os depósitos judiciais efetuados pela Distribuidora 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 financeiros mensurados pelo custo amortizado

O montante de R\$106.637 em 31 de dezembro de 2023 corresponde a depósitos na conta de pagamento pré-paga da Avenue Securities Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda, os quais referem-se a depósitos de clientes. Os depósitos são mantidos aplicados em títulos públicos. Todos os depósitos são considerados de curto prazo, ou seja, classificados no passivo circulante.

14. Passivos fiscais

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Impostos e contribuições sobre serviços de terceiros	2.262	73
Impostos e contribuições sobre salários e benefícios	6.893	3.477
IOF sobre operações de câmbio	1.128	-
Outros (ISS, PIS e COFINS)	1.201	1.517
Total	<u>11.484</u>	<u>5.067</u>
Circulante	<u>11.484</u>	<u>5.067</u>

15. Provisões para contingências

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Provisão para contingências fiscais (i)	6.263	6.320
Outras	32	-
Total	<u>6.295</u>	<u>6.320</u>

- (i) No exercício houve movimentação decorrente da atualização dos Depósitos Judiciais, discriminados conforme consta na nota de nº 12(a). Tais depósitos estão sujeitos à atualização monetária, segundo os índices estabelecidos para os débitos tributários federais (SELIC).

15.1. Passivos contingentes classificados como perdas possíveis

Os processos contingentes avaliados pelos assessores jurídicos do Consolidado como risco de perda possível não são reconhecidos contabilmente. O principal processo com essa classificação está descrito abaixo:

Em 04 de novembro de 2009, a Distribuidora foi autuada no montante de R\$ 5.958 proveniente do procedimento de fiscalização da Receita Federal do Brasil ("RFB"), objetivando avaliar a venda dos títulos patrimoniais da BOVESPA e BM&F ocorrida em 2005. O auto consiste no entendimento de que o resultado auferido nesta venda deveria ter sido oferecido na base de cálculo da apuração do imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido naquela ocasião. No entanto, tendo em vista os critérios estabelecidos pelo Banco Central do Brasil para contabilização da atualização patrimonial dos Títulos, o entendimento a respeito deste caso é de que não houve resultado tributável nesta operação. Em resposta à consulta nº 13 de 10 de novembro de 1997 - COSIF, a própria Receita Federal do Brasil ("RFB"), manifestou seu entendimento, consonante com o entendimento da Distribuidora. Dentro deste contexto, considerando a flagrante inconsistência do auto de Infração imposto pela RFB, a Distribuidora se viu obrigada a recorrer ao Conselho de Contribuintes ("CC"), impugnando o auto de infração. Cujo montante atualizado em 31 de dezembro de 2023 foi de R\$ 11.875.

Em 2023, houve a criação do programa "Litígio Zero" pelo Governo Federal. O Programa de Redução de Litigiosidade Fiscal (PRLF) ou simplesmente "Litígio Zero" é uma medida excepcional de regularização tributária que prevê a possibilidade de renegociação de dívidas por meio da transação tributária para débitos discutidos junto às Delegacias da Receita Federal de Julgamento (DRJ) e ao Conselho Administrativo de Recursos Fiscais (CARF) além daqueles de pequeno valor no contencioso administrativo ou inscrito em dívida ativa da União. Sendo assim, houve o pagamento de R\$ 4.001 para quitação do processo administrativo. Em 08/2023 nossos assessores jurídicos entraram com uma petição informando a adesão ao PRLF e requerendo a suspensão do processo administrativo.

Avenue Holding Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de reais)

Adicionalmente, a Avenue possui 7 processos de natureza cível com risco de perda possível que totalizavam R\$ 93 em 31 de dezembro de 2023.

16. Outros passivos financeiros

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Escrow account	8.793	11.932
Carteira de câmbio (i)	48.470	-
Empréstimos obtidos	-	25.419
Comissões a pagar	6.523	-
Obrigações de arrendamento (direito de uso)	5.187	6.481
Outros	3.464	91
Total	<u>72.437</u>	<u>43.923</u>
Circulante	<u>59.925</u>	<u>26.691</u>
Não circulante	<u>12.512</u>	<u>17.232</u>

(i) Saldo composto substancialmente por operações de compras e vendas de moedas estrangeiras efetuadas pela instituição, por conta de clientes, liquidadas em D+1

17. Outros passivos

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Provisão para participação nos lucros	8.037	4.314
Despesa com pessoal	4.256	2.982
Total	<u>12.293</u>	<u>7.296</u>
Circulante	<u>12.293</u>	<u>7.296</u>

18. Patrimônio líquido

18.1 Capital social

O capital social, em 31 de dezembro de 2023 e 2022, estava representado por 228.359.337 e 97.780.587 cotas de R\$ 1,00 (um Real) cada, totalizando R\$ 228.360 e R\$ 97.781, respectivamente.

Em 21 de fevereiro de 2022, foi deliberado o aumento de capital de R\$ 130.579. O capital social passou a ser de R\$ 47.483 para R\$ 97.781, com a emissão de 50.297.987 novas quotas.

Em 4 de dezembro de 2023, foi deliberado o aumento de capital de R\$ 50.298. O capital social passou a ser de R\$ 97.781 para R\$ 228.360, com a emissão de 130.578.750 novas quotas.

As destinações de resultado terão a aplicação que lhes for determinada pela Avenue Delaware LLC em assembleia geral, conforme previsto no contrato social.

18.2 Reserva Legal

Sobre o lucro líquido apurado no exercício serão destacados 5% (cinco por cento) para constituição de reserva legal até o limite previsto em lei.

18.3 Distribuição de dividendos e juros sobre o capital próprio

A distribuição de dividendos deverá corresponder a, no mínimo, 20% (vinte por cento) do lucro líquido da Sociedade, salvo nas hipóteses de reinvestimento, conforme aprovado pelos acionistas. Por proposta da Administração, a Sociedade não procedeu a contabilização dos juros sobre o capital próprio em nenhum dos exercícios, por conta dos resultados obtidos.

19. Receita com juros e similares

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Aplicações interfinanceiras de liquidez	10.489	322
Títulos e valores mobiliários	1.028	2.656
Atualização de depósitos judiciais	500	3.600
Outras	605	633
Total	<u>12.622</u>	<u>7.211</u>

Avenue Holding Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

20. Despesa com juros e similares

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Atualização de depósitos judiciais	(500)	(3.600)
Despesas com juros sobre empréstimos	(6.804)	(1.433)
Despesas com juros (direito de uso)	(796)	(801)
Total	<u>(8.100)</u>	<u>(5.834)</u>

21. Receita líquida de intermediação financeira e prestação de serviços

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Assessoria e intermediação de pagamentos (i)	101.889	76.641
(-) Impostos incidentes sobre a receita	(9.994)	(8.379)
Total	<u>91.895</u>	<u>68.262</u>

(i) Refere-se principalmente disponibilização de tecnologia e comissão de operações de câmbio.

22. Despesas de pessoal

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Proventos e benefícios	(73.294)	(53.238)
Benefícios	(12.222)	(7.949)
Participação nos lucros (i)	(14.493)	(7.263)
Honorários	(3.994)	(2.301)
Bolsa auxílio	(489)	(265)
Treinamento	(496)	(308)
Total	<u>(104.988)</u>	<u>(71.324)</u>

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

23. Outras despesas administrativas

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Serviços profissionais	(12.732)	(6.855)
Propaganda e publicidade	(22.007)	(29.026)
Depreciação e amortização	(7.349)	(3.489)
Tecnologia e comunicação	(14.442)	(24.387)
Despesas com viagens	(2.589)	(1.121)
Despesas com seguros	(5)	(114)
Outras	(1.940)	(94)
Total	<u>(61.064)</u>	<u>(65.086)</u>

24. Outras receitas/(despesas) operacionais

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Despesas com comissões	(10.898)	-
Despesas gerais	(565)	(766)
Despesas tributárias e taxas	(2.181)	(845)
Resultado na alienação de bens	16	-
Outras receitas operacionais (i)	3.277	-
Total	<u>(10.351)</u>	<u>(1.611)</u>

(i) De acordo com o artigo 3º, inciso II, das Lei n.10.833, os valores despendidos por pessoa jurídica em bens e serviços utilizados como insumos na prestação de serviços poderá descontar crédito de PIS/COFINS. Sendo assim, realizamos um estudo junto com nossos assessores jurídicos e especialistas tributários e concluímos que os créditos sobre determinadas despesas, que se enquadram como insumos para a Companhia, não haviam sido tratados anteriormente. Realizamos todos os processos necessários, seguindo as premissas determinadas pelos assessores e reconhecemos o crédito no valor de R\$ 3.277 em novembro de 2023.

Avenue Holding Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

25. Imposto de renda e contribuição social

a) Composição

	31/12/2023	31/12/2022
Ativo fiscal diferido	21.599	21.481
Total	21.599	21.481

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

	2023		2022	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Apuração da base de cálculo				
Resultado antes da tributação sobre o lucro	(79.986)	(79.986)	(68.382)	(68.382)
Alíquota nominal de imposto de renda e contribuição social	25%	9%	25%	9%
Imposto de renda e contribuição social	19.997	7.199	17.096	6.154
(Adições)/exclusões temporárias líquidas (i)	(1.038)	(374)	151	54
(Adições) permanentes líquidas	(468)	(235)	(406)	(50)
Exclusão – Crédito tributário não reconhecido de controlada	461	584	(965)	(348)
Imposto de renda e contribuição social	(1.405)	(858)	-	-
Ativo fiscal diferido	17.546	6.316	15.725	5.756
Total de imposto de renda e contribuição social	16.141	5.458	15.725	5.756

(i) Refere-se principalmente a provisão de bônus.

26. Transações com partes relacionadas

a) As transações com partes relacionadas estão apresentadas abaixo:

	31/12/2023	31/12/2022
Receitas	9.701	4.413
Receita líquida de intermediação financeira e prestação de serviços (i)	9.701	4.413

(i) Refere-se a compartilhamento de custos da Avenue Services LLC e prestação de serviço da Avenue Securities LLC para a Avenue Meios de Pagamento Ltda e Avenue Securities Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

b) Remuneração do pessoal-chave

A Remuneração do pessoal-chave da Administração nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 foi de R\$ 3.994 e R\$ 2.145, respectivamente, considerados benefícios de curto prazo.

27. 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 sensibilidade 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.

Avenue Holding Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de reais)

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 aos produtos oferecidos. Está 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 contas em bancos parceiros.

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.

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.

28. Eventos subsequentes

28.1. Aumento de Capital

No dia 29 de janeiro de 2024, por interesse da sócia Avenue Delaware LLC, foi realizado um novo investimento na Companhia, no valor de R\$31.921, o qual encontra-se totalmente subscrito e integralizado.

28.2. Outros eventos subsequentes

Até a data de autorização para emissão dessas demonstrações financeiras, não ocorreram outros eventos que pudessem ser aqui mencionados e que pudessem alterar de forma significativa a situação patrimonial, econômica e financeira nas demonstrações financeiras apresentadas.