



## **EMBRACRED S.A. SOCIEDADE DE CRÉDITO DIRETO**

### **RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO**

Aos acionistas

Em atendimento às disposições legais e estatutárias, apresentamos as demonstrações financeiras da **EMBRACRED S.A. SOCIEDADE DE CRÉDITO DIRETO** ("Instituição"), correspondente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

#### **Atuação**

A **EMBRACRED S.A. SCD**, Instituição Financeira de direito privado e capital fechado, recebeu em 19 de outubro de 2022 a autorização para funcionamento pelo Banco Central do Brasil ("BACEN"), sendo seus atos constitutivos homologados em 23 de novembro de 2022 pela Junta Comercial do Estado de São Paulo – JUCESP.

Criada pelo desejo de expansão de negócios e com objetivo de ampliar a oferta de serviços e atendimento a clientes através de novas soluções financeiras, iniciou suas atividades em fevereiro de 2023, e, por decisão dos acionistas controladores, optou pela suspensão de novas operações para reanálise da estratégia mercadológica.

No segundo semestre de 2023, o Grupo ASA, do empresário Alberto Safra, controlador da ASA Investments, apresentou interesse na aquisição da Embracred, visando ampliar os serviços financeiros aos seus clientes, fortalecendo assim seu portfólio de negócios. Esse processo obteve o aval do Conselho Administrativo de Defesa Econômica (Cade) e encontra-se em processo de análise junto ao Banco Central do Brasil.

#### **Eventos Societários**

O Capital Social atual de R\$ 8.240.402,00, está representado por 8.211.588 ações ordinárias nominativas e 1.449.389 ações preferenciais nominativas, ao qual, será integralizado o montante de R\$ 5.000.000,00 no primeiro semestre de 2024. O Patrimônio Líquido e o Resultado totalizaram o montante de R\$ 8.315.568,81 no exercício.



## **Agradecimentos**

A Administração da **EMBRACRED S.A. SCD**, agradece aos clientes, fornecedores e colaboradores pela confiança depositada.

Santana de Parnaíba, 31 de janeiro de 2024.

**A Administração.**



IRMÃOS CAMPOS & CERBONCINI  
AUDITORES ASSOCIADOS

## **RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**

Aos

Acionistas e Administradores da

**EMBRACRED S.A. SOCIEDADE DE CRÉDITO DIRETO**

Santana do Parnaíba - SP

### **Opinião Sobre as Demonstrações Contábeis**

Examinamos as demonstrações contábeis da **EMBRACRED S.A. SOCIEDADE DE CRÉDITO DIRETO** ("Instituição"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais práticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da **EMBRACRED S.A. SOCIEDADE DE CRÉDITO DIRETO** ("Instituição"), em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BACEN).

### **Base para Opinião Sobre as Demonstrações Contábeis**

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis". Somos independentes em relação à Instituição, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.



## **Ênfase**

### **▪ Negociação da Instituição**

Chamamos a atenção para as notas explicativas 6 e 14 às demonstrações contábeis, as quais descrevem que no transcorrer do ano de 2023 a Instituição suspendeu suas operações de crédito com o objetivo de reanalisar sua estratégia mercadológica para os próximos períodos. Em decorrência, houve manifestação de interesse do mercado financeiro na aquisição do controle acionário e das atividades operacionais da Instituição, que foi efetivamente consolidada em 12 de janeiro de 2024. O processo obteve aval do Conselho Administrativo de Defesa Econômica (Cade) e encontra-se em fase de análise e de obtenção de autorização definitiva a ser expedida pelo Banco Central do Brasil (BACEN). Nossa opinião não contém modificação em relação a esse assunto.

### **Outras Informações que Acompanham as Demonstrações Contábeis e o Relatório do Auditor**

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

Nossa opinião sobre as demonstrações contábeis não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações contábeis, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações contábeis ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.



## **Responsabilidades da Administração pelas Demonstrações Contábeis**

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BACEN), assim como pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

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

## **Responsabilidades do Auditor pela Auditoria das Demonstrações Contábeis**

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta



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

- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Instituição.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Instituição. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Instituição a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.



IRMÃOS CAMPOS & CERBONCINI  
AUDITORES ASSOCIADOS

Comunicamo-nos com os responsáveis pela administração a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 31 de janeiro de 2024.

**IRMÃOS CAMPOS & CERBONCINI**  
**AUDITORES ASSOCIADOS**  
**CRC 2 SP 013.900/O-8**

FABIO

CERBONCINI:22260994849

Assinado de forma digital por  
FABIO CERBONCINI:22260994849  
Dados: 2024.03.20 14:21:39 -03'00'

**Fábio Cerboncini**  
**Sócio Contador**  
**CRC 1 SP 079.347/O-3**

**EMBRACRED S.A. SOCIEDADE DE CRÉDITO DIRETO**  
**BALANÇO PATRIMONIAL**  
**EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022**  
*(Valores expressos em reais)*

<b>ATIVO</b>			<b>PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		
<b>Notas</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>Notas</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
<b>Circulante</b>	<b>8.324.902</b>	<b>3.242.362</b>	<b>Circulante</b>	<b>9.333</b>	<b>671</b>
<b>Caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>8.503</b>	<b>301.290</b>	<b>Outras obrigações</b>	<b>9.333</b>	<b>671</b>
Depósitos bancários	8.503	301.290	Fiscais e previdenciárias	9.333	671
<b>Instrumentos financeiros</b>	<b>8.316.188</b>	<b>2.867.904</b>	<b>Patrimônio líquido</b>	<b>8.315.569</b>	<b>3.241.691</b>
<b>Títulos e valores mobiliários</b>	<b>8.316.188</b>	<b>2.867.904</b>	Capital social - Domiciliados no País	13.240.402	2.504.412
Livres	8.316.188	2.867.904	Aumento de capital	-	735.990
<b>Outros créditos</b>	<b>211</b>	<b>73.168</b>	Capital a realizar	(5.000.000)	-
Diversos	211	73.168	Reservas de lucros	75.167	1.289
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>8.324.902</b>	<b>3.242.362</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>8.324.902</b>	<b>3.242.362</b>

*As notas explicativas são parte integrantes das demonstrações contábeis*



**EMBRACRED S.A. SOCIEDADE DE CRÉDITO DIRETO**  
**DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO**  
**SEMESTRE E EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022**  
*(Valores expressos em reais)*

	<b>Notas</b>	<b>Semestre em 31/12/2023</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
<b>Receitas de intermediação financeira</b>		<b>540.247</b>	<b>963.157</b>	<b>1.960</b>
Operações de crédito		109.344	283.353	-
Rendas de títulos e valores mobiliários		430.903	679.804	1.960
<b>Despesas de intermediação financeira</b>		<b>12.049</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Provisão para perda estimada associada ao risco de crédito		12.049	-	-
<b>Resultado bruto de intermediação financeira</b>		<b>552.296</b>	<b>963.157</b>	<b>1.960</b>
<b>Outras receitas (despesas) operacionais</b>		<b>(416.650)</b>	<b>(850.794)</b>	<b>(92)</b>
Serviços de terceiros	10	(43.149)	(168.125)	-
Outras despesas administrativas	11	(351.533)	(637.886)	-
Despesas tributárias	12	(25.968)	(48.728)	(92)
Outras receitas operacionais		4.000	3.945	-
<b>Resultado operacional</b>		<b>135.646</b>	<b>112.363</b>	<b>1.868</b>
<b>Resultado não operacional</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Resultado antes da tributação sobre o lucro</b>		<b>135.646</b>	<b>112.363</b>	<b>1.868</b>
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>		<b>(43.425)</b>	<b>(38.485)</b>	<b>(579)</b>
Provisão para imposto de renda	3.5;13	(21.634)	(18.622)	(280)
Provisão para contribuição social	3.5;13	(21.791)	(19.863)	(299)
<b>Lucro líquido do semestre/exercício</b>		<b>92.221</b>	<b>73.878</b>	<b>1.289</b>
Quantidade de ações	9	9.660.977	9.660.977	2.935.986
<b>Lucro líquido por ação (em reais)</b>	3.7	<b>0,0095</b>	<b>0,0076</b>	<b>0,0004</b>

*As notas explicativas são parte integrantes das demonstrações contábeis.*



**EMBRACRED S.A. SOCIEDADE DE CRÉDITO DIRETO**  
**DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE**  
**SEMESTRE E EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022**  
*(Valores expressos em reais)*

	<b>Semestre em</b>		
	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
<b>Lucro líquido do semestre/exercício</b>	<b>92.221</b>	<b>73.878</b>	<b>1.289</b>
Outros resultados abrangentes	-	-	-
Efeitos relacionados aos resultados abrangentes	-	-	-
<b>Resultado abrangente do semestre/exercício</b>	<b>92.221</b>	<b>73.878</b>	<b>1.289</b>

*As notas explicativas são parte integrantes das demonstrações contábeis*

**EMBRACRED S.A. SOCIEDADE DE CRÉDITO DIRETO**  
**DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO**  
**SEMESTRE E EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022**  
*(Valores expressos em reais)*

	Capital Social	Aumento de Capital	Capital a Realizar	Reservas de Lucros		Lucros Acumulados	Total
				Legal	Especial		
<b>Saldos em 23 de novembro de 2022</b>	-	-	-	-	-	-	-
Integralização de capital	2.504.412	-	-	-	-	-	<b>2.504.412</b>
Aumento de capital - AGE 29/12/2022	-	735.990	-	-	-	-	<b>735.990</b>
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	1.289	<b>1.289</b>
Constituição de reserva legal	-	-	-	64	-	(64)	-
Transferência do lucro líquido do período	-	-	-	-	1.225	(1.225)	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>2.504.412</b>	<b>735.990</b>	<b>-</b>	<b>64</b>	<b>1.225</b>	<b>-</b>	<b>3.241.691</b>
<b>Mutação no período</b>	<b>2.504.412</b>	<b>735.990</b>	<b>-</b>	<b>64</b>	<b>1.225</b>	<b>-</b>	<b>3.241.691</b>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>2.504.412</b>	<b>735.990</b>	<b>-</b>	<b>64</b>	<b>1.225</b>	<b>-</b>	<b>3.241.691</b>
Aprovação de aumento de capital	735.990	(735.990)	-	-	-	-	-
Aumento de capital - AGE 30/03/2023	-	10.000.000	(5.000.000)	-	-	-	<b>5.000.000</b>
Aprovação de aumento de capital	10.000.000	(10.000.000)	-	-	-	-	-
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	73.878	<b>73.878</b>
Constituição de reserva legal	-	-	-	3.694	-	(3.694)	-
Transferência do lucro líquido do exercício	-	-	-	-	70.184	(70.184)	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>13.240.402</b>	<b>-</b>	<b>(5.000.000)</b>	<b>3.758</b>	<b>71.409</b>	<b>-</b>	<b>8.315.569</b>
<b>Mutação no exercício</b>	<b>10.735.990</b>	<b>(735.990)</b>	<b>(5.000.000)</b>	<b>3.694</b>	<b>70.184</b>	<b>-</b>	<b>5.073.878</b>
<b>Saldos em 30 de junho de 2023</b>	<b>8.240.402</b>	<b>5.000.000</b>	<b>(5.000.000)</b>	<b>64</b>	<b>1.225</b>	<b>(18.343)</b>	<b>8.223.348</b>
Reclassificação - Aprov. aum. de capital - AGE 30/03/2023	5.000.000	(5.000.000)	-	-	-	-	-
Lucro líquido do semestre	-	-	-	-	-	92.221	<b>92.221</b>
Constituição de reserva legal	-	-	-	3.694	-	(3.694)	-
Transferência do lucro líquido do semestre	-	-	-	-	70.184	(70.184)	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>13.240.402</b>	<b>-</b>	<b>(5.000.000)</b>	<b>3.758</b>	<b>71.409</b>	<b>-</b>	<b>8.315.569</b>
<b>Mutação no semestre</b>	<b>5.000.000</b>	<b>(5.000.000)</b>	<b>-</b>	<b>3.694</b>	<b>70.184</b>	<b>18.343</b>	<b>92.221</b>

As notas explicativas são parte integrantes das demonstrações contábeis

**EMBRACRED S.A. SOCIEDADE DE CRÉDITO DIRETO**  
**DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA**  
**SEMESTRE E EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022**  
*(Valores expressos em reais)*

	<b>Semestre em</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
<b>Das atividades operacionais</b>			
<b>Lucro líquido do semestre/exercício</b>	<b>92.221</b>	<b>73.878</b>	<b>1.289</b>
<b>Ajustes ao lucro líquido</b>			
Provisão para perda estimada associada ao risco de crédito	(12.049)	-	-
<b>Lucro líquido ajustado do semestre/exercício</b>	<b>80.172</b>	<b>73.878</b>	<b>1.289</b>
<b>Variações em ativos e passivos</b>			
(Aumento) redução em títulos e valores mobiliários	(2.431.002)	(5.448.284)	(2.867.904)
(Aumento) redução em operações de crédito	2.409.888	-	-
(Aumento) redução em outros créditos	37.697	72.957	(73.168)
Aumento (redução) em outras obrigações	(92.252)	8.662	671
<b>Caixa líquido proveniente/aplicado nas atividades operacionais</b>	<b>4.503</b>	<b>(5.292.787)</b>	<b>(2.939.112)</b>
<b>Das atividades de financiamentos</b>			
Integralização de capital social	-	5.000.000	2.504.412
Aumento de capital social	-	-	735.990
<b>Caixa líquido proveniente das atividades de financiamentos</b>	<b>-</b>	<b>5.000.000</b>	<b>3.240.402</b>
<b>Variação de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>4.503</b>	<b>(292.787)</b>	<b>301.290</b>
<b>Caixa e equivalentes de caixa</b>			
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre/exercício	4.000	301.290	-
Caixa e equivalentes de caixa no final do semestre/exercício	8.503	8.503	301.290
<b>Variação de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>4.503</b>	<b>(292.787)</b>	<b>301.290</b>

*As notas explicativas são parte integrantes das demonstrações contábeis*

**EMBRACRED S.A. SOCIEDADE DE CRÉDITO DIRETO**  
**NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES**  
**CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023**

**NOTA 1. CONTEXTO OPERACIONAL**

A **EMBRACRED S.A. SOCIEDADE DE CRÉDITO DIRETO** (“Instituição”) é uma instituição financeira de direito privado e capital fechado e tem por objeto a realização de operações de empréstimo, de financiamento e de aquisição de direitos creditórios; serviços de análise de crédito para terceiros; serviços de cobrança de crédito de terceiros; distribuição de seguro relacionado com as operações de crédito e de financiamento por elas originada, observada, neste caso, a regulamentação estabelecida pelo Conselho Nacional de Seguros Privados (CNSP).

Foi constituída originalmente em 25 de outubro de 2021 e teve a autorização de funcionamento concedida pelo Banco Central do Brasil (“BACEN”) em 19 de outubro de 2022. Iniciou suas atividades operacionais a partir de 23 de novembro de 2022, quando da efetiva homologação de seus atos constitutivos na Junta Comercial do Estado de São Paulo – JUCESP.

**NOTA 2. BASE DE PREPARAÇÃO E APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**

**2.1. Declaração de Conformidade (com Relação às Práticas Contábeis Adotadas no Brasil)**

As demonstrações contábeis da Instituição foram elaboradas a partir das diretrizes contábeis emanadas na Resolução BACEN nº 02, Lei nº 4.595/64 (Lei do Sistema Financeiro Nacional) e Lei nº 6.404/76 (Lei das Sociedades por ações), com as alterações introduzidas pelas Leis nºs 11.638/07 e 11.941/09 para a contabilização das operações associadas às normas e Instruções do Conselho Monetário Nacional (CMN) e do Banco Central do Brasil (BACEN), apresentadas em conformidade com o Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional – COSIF.

A administração declara que as divulgações realizadas nas demonstrações contábeis evidenciam todas as informações relevantes.

## **2.2. Base de Mensuração**

As demonstrações contábeis foram preparadas utilizando o custo histórico como base de valor, exceto pela valorização de ativos e passivos, como instrumentos financeiros os quais são mensurados pelo valor justo.

## **2.3. Uso de Estimativas e Julgamentos**

A elaboração de demonstrações contábeis, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições financeiras, requer que a administração use de julgamento na determinação e registro de estimativas contábeis, quando for o caso. Ativos e passivos significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem os ativos fiscais diferidos, as antecipações de imposto de renda e da contribuição social sobre o lucro, provisão para as demandas cíveis, valorização de instrumentos financeiros e outras provisões. Os valores definitivos das transações envolvendo essas estimativas somente são conhecidos por ocasião da sua liquidação. Os resultados efetivos podem ser diferentes daqueles estabelecidos por essas estimativas e premissas.

## **2.4. Moeda Funcional e Moeda de Apresentação**

A moeda funcional da Instituição é o Real, mesma moeda de preparação e apresentação de suas demonstrações contábeis.

## **2.5. Aprovação das Demonstrações Contábeis**

As demonstrações contábeis foram aprovadas pela administração da Instituição em 31 de janeiro de 2024.

### **NOTA 3. PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS DA INSTITUIÇÃO**

As principais práticas adotadas para contabilização das operações e elaboração das demonstrações contábeis da Instituição, são:

#### **3.1. Caixa e Equivalentes de Caixa**

Caixa e equivalentes de caixa são representados por disponibilidades em moeda, aplicações no mercado aberto e aplicações financeiras de liquidez, cujo vencimento das operações, na data da efetiva aplicação, seja igual ou inferior a 90 dias, apresentem risco insignificante de mudança de valor

justo. Esses recursos são utilizados pela Instituição para gerenciamento de seus compromissos de curto prazo. (Nota 4)

### **3.2. Títulos e Valores Mobiliários - TVM**

Os Títulos e Valores Mobiliários adquiridos para formação de carteira própria são registrados pelo valor efetivamente pago, inclusive corretagens e emolumentos, e se classificam em função da intenção da empresa, em três categorias distintas, conforme Circular BACEN n.º 3.068/2001:

**Títulos para Negociação:** são aqueles que são adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados. São registrados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos e ajustados pelo valor de mercado em contrapartida ao resultado do exercício;

**Títulos Disponíveis para Venda:** são aqueles que não se enquadram como para negociação e nem como mantidos até o vencimento. São registrados ao custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do período e ajustados ao valor de mercado em contrapartida ao patrimônio líquido, deduzidos dos efeitos tributários, os quais somente serão reconhecidos no resultado quando da efetiva realização;

**Títulos Mantidos Até o Vencimento:** são aqueles que são adquiridos com a intenção e a capacidade financeira para sua manutenção em carteira até o vencimento. São registrados pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do período. (Nota 5)

A Instituição classifica sua aplicação em títulos e valores mobiliários na categoria "títulos para negociação", conforme Instrução Normativa BCB nº 268/2022.

### **3.3. Provisão para Perda Estimada Associada ao Risco de Crédito**

É constituída de acordo com as normas estabelecidas pelo Banco Central do Brasil, sendo considerada suficiente para cobrir eventuais perdas na realização de créditos.

### **3.4. Outros Ativos e Passivos (Circulantes e Não Circulantes)**

São demonstrados pelos valores de realização e/ou exigibilidade, incluindo os rendimentos e encargos incorridos até a data do balanço, calculados

“pro rata dia”, e, quando aplicável, o efeito dos ajustes para reduzir o custo de ativos ao seu valor de mercado ou de realização. Os saldos realizáveis e exigíveis em até 12 meses são classificados no ativo e passivo circulante, respectivamente.

### 3.5. Imposto de Renda e Contribuição Social

A provisão para o imposto de renda é calculada à alíquota de 15%, com um adicional de 10% sobre o lucro anual tributável excedente a R\$ 240 mil, ajustado pelas adições e exclusões previstas na legislação vigente. A contribuição social apurada sobre o lucro ajustado na forma da legislação em vigor é calculada à alíquota de 16%.

### 3.6. Apuração do Resultado

As receitas e despesas são apropriadas de acordo com o regime de competência, observando o critério “pro rata dia” para as de natureza financeiras. As rendas e os encargos são apropriados em razão da fluência de seus prazos.

### 3.7. Lucro (Prejuízo) por Ação

É calculado com base na quantidade de ações do capital social integralizado na data das demonstrações contábeis.

## NOTA 4. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

<b>DESCRIÇÃO</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
DEPÓSITOS BANCÁRIOS	8.503	301.290
	<b>8.503</b>	<b>301.290</b>

## NOTA 5. INSTRUMENTOS FINANCEIROS - TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

<b>TÍTULOS CLASSIFICADOS COMO PARA NEGOCIAÇÃO</b>		
<b>DESCRIÇÃO</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
TÍTULOS DE RENDA FIXA - LETRAS FINANCEIRAS DO TESOURO	8.316.188	2.867.904
	<b>8.316.188</b>	<b>2.867.904</b>

## NOTA 6. OPERAÇÕES DE CRÉDITO

As operações de crédito tiveram início no mês de fevereiro de 2023 e foram compostas por empréstimos a pessoas físicas e jurídicas, pactuadas para

recebimento em uma única parcela, com taxas prefixadas e atualizadas de acordo com as cláusulas contratuais. Tiveram como garantia de recebimento a cessão de crédito de cotas contempladas do Consórcio Embracred (parte relacionada), em favor da Instituição, com prazo médio de recebimento de quatro meses.

Por decisão dos sócios e acionistas controladores da Instituição, em junho de 2023 foram suspensas as contratações de novas operações de crédito, para reanálise da estratégia mercadológica para os próximos períodos. Diante desse cenário, as operações de crédito contratadas foram liquidadas no transcorrer de seus respectivos vencimentos, no decorrer do segundo semestre de 2023, encerrando o período sem operações em aberto.

## NOTA 7. OUTROS CRÉDITOS

Os impostos e contribuições a compensar referem-se a antecipações de Imposto de Renda Pessoa Jurídica e Contribuição Social Sobre o Lucro Líquido, calculados com base no lucro real anual, e a Imposto Retido na Fonte incidente sobre as aplicações financeiras.

<b>DESCRIÇÃO</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A COMPENSAR	173	73.168
OUTROS IMPOSTOS A RECUPERAR	38	-
	<b>211</b>	<b>73.168</b>

## NOTA 8. OUTRAS OBRIGAÇÕES - FISCAIS E PREVIDENCIÁRIAS

<b>DESCRIÇÃO</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
IRPJ A RECOLHER	1.770	280
CSLL A RECOLHER	3.958	299
COFINS A RECOLHER	2.952	79
PIS A RECOLHER	480	13
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES S/SERVIÇOS DE TERCEIROS	173	-
	<b>9.333</b>	<b>671</b>

## NOTA 9. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

**Capital Social:** Em 31 de dezembro de 2023 o capital social, totalmente integralizado, é de R\$ 8.240.402, sendo 8.211.588 ações ordinárias nominativas com direito a voto, e 1.449.389 ações preferenciais nominativas, sem direito a voto, todas sem valor nominal, totalizando 9.660.977 de ações.

**Aumento de Capital:** A Assembleia Geral Extraordinária realizada em 30 de março de 2023 deliberou o aumento de R\$ 10.000.000, passando o capital social de R\$ 3.240.402 para R\$ 13.240.402, sendo R\$ 9.970.000 mediante a emissão de 9.970.000 ações ordinárias nominativas, com direito ao voto, no valor de R\$ 1,00 cada ação e, R\$ 30.000 através da emissão de 1.760.000 ações preferenciais nominativas, sem direito a voto no valor de R\$ 0,0170405 por ação, totalizando 11.730.000 ações. O referido ato societário foi homologado pelo Banco Central do Brasil (BACEN) em 14 de junho de 2023.

**Capital a Realizar:** No processo de Aumento de Capital, aprovado através do Ofício 14964/2023-BCB/Deorf/GTSP2, de 14 de junho de 2023, foi subscrito e integralizado os montantes de R\$ 4.985.000 em ações ordinárias nominativas, com direito ao voto e, R\$ 15.000 em ações preferenciais nominativas, sem direito a voto, totalizando R\$ 5.000.000 (cinco milhões de reais). O saldo remanescente de 50%, correspondentes aos R\$ 5.000.000 restantes, será integralizado no transcorrer do primeiro semestre de 2024.

**Reservas de Lucros:** A reserva legal é constituída a taxa de 5% sobre o lucro líquido. O saldo remanescente é destinado a reserva especial de lucros, ficando à disposição da Assembleia Geral.

#### NOTA 10. SERVIÇOS DE TERCEIROS

<u>DESCRIÇÃO</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
SERVIÇOS TÉCNICOS ESPECIALIZADOS	167.093	-
SERVIÇOS PRESTADOS POR TERCEIROS	1.032	-
	<b>168.125</b>	-

#### NOTA 11. OUTRAS DESPESAS ADMINISTRATIVAS

<u>DESCRIÇÃO</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
PROCESSAMENTO DE DADOS	609.946	-
PUBLICAÇÕES	2.632	-
SERVIÇOS DO SISTEMA FINANCEIRO	11.236	-
OUTRAS DESPESAS ADMINISTRATIVAS	14.072	-
	<b>637.886</b>	-

#### NOTA 12. DESPESAS TRIBUTÁRIAS

<u>DESCRIÇÃO</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
PIS	6.261	-
COFINS	38.526	-
OUTROS TRIBUTOS	3.941	-
	<b>48.728</b>	-

As contribuições ao PIS e a COFINS são calculadas pelo regime cumulativo a alíquota de 0,65% e 4%, respectivamente.

As despesas com outros tributos são referentes à impostos, taxas e contribuições federais, estaduais e municipais ocorridas no período.

### NOTA 13. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

DESCRIÇÃO	31/12/2023	31/12/2022
RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO	112.363	1.868
ADIÇÕES (EXCLUSÕES)	11.782	-
<b>BASE DE CÁLCULO IRPJ E CSLL</b>	<b>124.145</b>	<b>1.868</b>
<b>IMPOSTO DE RENDA APURADO</b>	<b>18.622</b>	<b>280</b>
<b>CONTRIBUIÇÃO SOCIAL APURADA</b>	<b>19.863</b>	<b>299</b>
	<b>38.485</b>	<b>579</b>

### NOTA 14. EVENTOS SUBSEQUENTES

Conforme mencionado na nota explicativa nº 6, no transcorrer do ano de 2023 a Instituição suspendeu suas operações de crédito com o objetivo de reanalisar sua estratégia mercadológica para os próximos períodos. Em decorrência, o Grupo ASA, do empresário Alberto Safra, controlador da ASA Investments, apresentou interesse na aquisição da Embracred, visando ampliar os serviços financeiros aos seus clientes, fortalecendo assim o seu portfólio de negócios.

A manifestação de interesse foi efetivamente consolidada em Assembleia Geral Extraordinária da Companhia realizada em 12 de janeiro de 2024, devidamente registrada na Junta Comercial do Estado de São Paulo ("JUCESP"), sob nº 25.954/24-6, em sessão realizada em 17 de janeiro de 2024, através das seguintes deliberações:

- Alteração do objeto social da Companhia, com a inclusão das atividades de emissão de moeda eletrônica e de instrumento de pagamento pós-pago;
- Alteração da denominação social da Companhia, para **ASA SOCIEDADE DE CRÉDITO DIRETO S.A.**;
- Alteração do endereço da sede social da Companhia, para Alameda Santos, nº 2.159, 9º andar, conjunto 91, Cerqueira César, São Paulo – SP; e

- Eleição de nova diretoria executiva da Companhia, sendo diretor presidente o Sr. Alberto Joseph Safra e diretor o Sr. Eduardo Sosa Filho.

Esse processo obteve o aval do Conselho Administrativo de Defesa Econômica (CADE) e encontra-se em fase de análise e autorização definitiva a ser expedida pelo do Banco Central do Brasil (BACEN).

## **NOTA 15. OUTRAS INFORMAÇÕES**

**Gerenciamento de Risco:** Mesmo com a suspensão das operações de crédito, a Instituição manteve as atividades de gerenciamento de riscos quanto ao desenvolvimento e implantação de metodologias, modelos e ferramentas de mensuração e controle.

**Gerenciamento de Capital:** O gerenciamento de capital do Conglomerado em que a Instituição integra, tem o objetivo de estabelecer uma base sólida de capital que viabilize o desenvolvimento de seus negócios e operações, de acordo com seu plano estratégico, através de um processo contínuo de monitoramento e controle da sua suficiência, suportado por governança que estabelece diretrizes para assegurar a adequação aos limites regulatórios. Índices de suficiência de capital estão sendo calculados e implantados em atendimento às disposições contidas em Resoluções específicas do Conselho Monetário Nacional – CMN.