

Kanastra Financeira S.A., Crédito,
Financiamento e Investimento
(CNPJ 49.288.113/0001-23)

Demonstrações financeiras acompanhadas do
Relatório do Auditor Independente

Exercício findo em 31 de dezembro de 2024

Kanastra Financeira S.A., Crédito, Financiamento e Investimento

Índice

	Página
Relatório do Auditor Independente sobre as demonstrações financeiras	2
Carta de apresentação	6
Relatório da administração	7
Demonstrações financeiras	9
Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras	14

Relatório do Auditor Independente sobre as demonstrações financeiras

Aos:

Diretores e Administradores da

Kanastra Financeira S.A., Crédito, Financiamento e Investimento.

Uberlândia – MG

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da **Kanastra Financeira S.A., Crédito, Financiamento e Investimento** (“Instituição”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2024 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 as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da **Kanastra Financeira S.A., Crédito, Financiamento e Investimento** em 31 de dezembro de 2024, 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

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 “Responsabilidade do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação a 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.

Outros assuntos

Auditoria das demonstrações financeiras do semestre findo em 30 de junho de 2024

As demonstrações financeiras do semestre findo em 30 de junho de 2024 foram auditadas por outros auditores independentes, cujo relatório de auditoria foi emitido em 29 de agosto de 2024, sem ressalva sobre essas demonstrações financeiras.

Auditoria das demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2023

As demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2023, apresentadas para fins de comparabilidade, foram auditadas por outros auditores independentes, cujo relatório de auditoria foi emitido em 26 de março de 2024, sem ressalva sobre essas demonstrações financeiras.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras 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 financeiras 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 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 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

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

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

Os responsáveis pela governança da Instituição são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

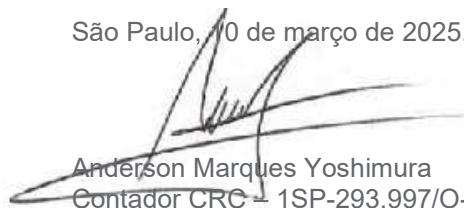
Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não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

Como parte de uma 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, 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 nas 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 uma incerteza significativa em relação a eventos ou circunstâncias que possa causar 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 financeiras 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 financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que, eventualmente, tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

São Paulo, 10 de março de 2025.



Anderson Marques Yoshimura
Contador CRC – 1SP-293.997/O-3

RSM Brasil Auditores Independentes Ltda.

CRC 2SP-030.002/O-7



RSM



CARTA DE APRESENTAÇÃO

Apresentamos as demonstrações financeiras da Kanastra Financeira S.A, Crédito Financiamento e Investimento, que compreendem o balanço patrimonial, a demonstração do resultado, a demonstração do resultado abrangente, a demonstração das mutações do patrimônio líquido, a demonstração dos fluxos de caixa e as notas explicativas, acompanhadas do relatório do auditor independente e do relatório da administração, relativas ao exercício encerrado em 31 de dezembro de 2024.

A administração é responsável pela elaboração e adequação da apresentação das demonstrações financeiras, em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis ao segmento, e que são autorizadas a funcionar pelo Banco Central.

**DIRETOR INSTITUIÇÃO
FERNANDO LONGHI ROMERO
CPF:442.314.328-30**

**CONTADOR:
SÉRGIO FERRAZ DOS SANTOS
CRC 1SP179881/O-5 - MG**



Relatório da Administração – Kanastra Financeira S.A., Crédito Financiamento e Investimento

1. Visão Geral da Instituição

A **Kanastra Financeira S.A, Crédito Financiamento e Investimento** (“Instituição” ou simplesmente “Kanastra”). Como SCFI, também conhecida como financeira a Kanastra acrescenta ao escopo a permissão para a captação de recursos do público por meio de instrumentos como Recibos de Depósitos Bancários (RDBs), Certificado de Depósitos Bancários (CDBs) e Letra de Câmbio (LCs), ampliando suas opções de funding.

Fundada em 2023, a Kanastra se destaca no mercado devido à suas taxas de juros competitivas, processo simplificado, flexibilidade em termos e processos e inovação tecnológica.

Nossas principais operações incluem a comercialização de contas pagamento, contas Escrow e emissão e escrituração das notas comerciais, além da emissão de Cédula de Crédito Bancário (CCB). E agora como financeira, pretendemos oferecer rentabilização de saldos em conta e via Pix, já a partir do primeiro semestre de 2025.

Além de nossas contas diferenciadas, também atuamos na venda ou cessão de créditos, Notas Comerciais (NC), emissão e liquidação de boletos bancários, empréstimos pessoais e análise de crédito a terceiros, e consultas ao SCR

Nossa estratégia de crescimento está fundamentada na diversificação de produtos, parcerias estratégicas, fusões e aquisições, com crescente foco na adoção de novas tecnologias e satisfação de nossos clientes.

Quanto à estrutura organizacional, adotamos um modelo de Conselho, Diretoria Executiva e departamentalização das funções entre finanças, operações e jurídico, que promove eficiência e agilidade em todas as áreas de atuação.

2. Desempenho Financeiro

Durante o semestre e os exercícios abrangidos por este relatório, a Instituição registrou desempenho financeiro sólido. A receita do segundo semestre atingiu R\$ 1.947 mil e, no exercício findo em 31 de dezembro de 2024 alcançou R\$ 2.644 mil, apresentando um crescimento de aproximadamente 279% em relação ao primeiro semestre de 2024.

O segundo semestre de 2024 foi de intensa transformação e desenvolvimento, marcado por uma série de investimentos estratégicos em infraestrutura e sistemas.

O foco em atualizar e expandir a infraestrutura tecnológica e operacional reflete um compromisso em atender às demandas emergentes do mercado e em posicionar a Instituição para um sucesso contínuo.

Isso é evidente ao analisarmos a receita com prestação de serviços de R\$ 62 mil; com um resultado operacional de 735 mil no exercício; E um resultado líquido no semestre de R\$ 553 mil e R\$ 509 mil no exercício.



3. Desenvolvimento Sustentável e Responsabilidade Corporativa

O desenvolvimento sustentável e a responsabilidade corporativa estão no cerne de nossa estratégia de negócios.

Reconhecemos a importância das questões ambientais, sociais e de governança (ESG) e estamos comprometidos em integrar práticas sustentáveis em todas as nossas operações. Nossas iniciativas incluem:

- 1- avaliação prévia dos riscos associados aos novos negócios, por meio de comitês específicos;
- 2- avaliação dos prestadores de serviços das operações assim como fornecedores do Grupo Kanastra;
- 3- diversidade e inclusão nas contratações dos funcionários;
- 4- condições de trabalhos seguras e justas; e
- 5- relacionamento com as comunidades locais, entre outras ações, que têm impactado positivamente não apenas nas operações, mas também as comunidades em que operamos.

4. Perspectivas Futuras

Para o futuro, estamos otimistas em relação às perspectivas da Instituição. Continuaremos a implementar nossas estratégias de crescimento, com foco em simplificação do processo de obtenção de empréstimos, investimento em treinamentos para aumento de qualidade dos serviços prestados, minimizar tempo de espera e resposta e constantes feedbacks dos clientes para avaliações dos produtos e serviços oferecidos, de modo a alcançarmos nossas metas de expansão e rentabilidade.

Reconhecemos os desafios que podem surgir, mas estamos confiantes em nossa capacidade de superá-los com resiliência e inovação. Estamos comprometidos em criar valor sustentável para todas as partes interessadas e em contribuir positivamente para o desenvolvimento econômico e social.

Este relatório reflete nosso compromisso com a transparência e a prestação de contas a todas as partes interessadas.

Agradecemos a confiança contínua de nossos acionistas, colaboradores, clientes e comunidades, e estamos ansiosos para continuar a nossa jornada de sucesso juntos.

Atenciosamente,

À Administração.

KANASTRA FINANCEIRA S.A., CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO

Balço patrimonial

Em 31 de dezembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais)

Ativo				Passivo e patrimônio líquido			
	Nota	31/12/2024	31/12/2023		Nota	31/12/2024	31/12/2023
Circulante		17.121	1.907	Circulante		3.448	887
Caixa e equivalentes de caixa	4	3.990	1.139	Outros depósitos	8	3.085	-
Reservas Livres Kanastra - Bacen	4	4	1.139	Recursos disponíveis de clientes		3.085	-
Aplicações interfinanceiras de liquidez		3.986	-				
Instrumentos Financeiros	5	13.012	380	Outras obrigações		363	887
Títulos e valores mobiliários		13.012	380	Dividendos		21	15
Outros Créditos	6	108	368	Diversas	7.b	72	865
Diversos		108	368	Fiscais e Previdenciárias	7.a	270	7
Outros Valores e Bens	6	11	20	Patrimônio líquido	9	13.673	1.020
Despesas antecipadas		11	20	Capital			
				de domiciliados no país	9.a	13.650	1.500
				Reserva de lucros		23	49
				Prejuízo acumulado	9.d	-	(529)
Total do ativo		17.121	1.907	Total do passivo e do patrimônio líquido		17.121	1.907

As notas explicativas integram as demonstrações financeiras.

KANASTRA FINANCEIRA S.A., CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO

Demonstração do resultado

Do semestre findo em 31 de dezembro de 2024 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

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

	Nota	2024		2023
		2° semestre	Exercício	Exercício
Receitas da intermediação financeira	10	1.944	2.637	297
Resultado de títulos e valores mobiliários		1.623	2.316	297
Receitas com prestação de serviços		62	62	-
Lucros em Operações de Venda ou de Transferência de Ativos Financeiros		259	259	-
Resultado bruto da intermediação financeira		1.944	2.637	297
Outras receitas (Despesas) operacionais		(1.165)	(1.902)	(826)
Despesas de pessoal	11	(164)	(164)	-
Outras despesas administrativas	12	(929)	(1.644)	(811)
Despesas tributárias		(75)	(101)	-
Outras receitas operacionais		3	7	-
Outras despesas operacionais		-	-	(15)
Resultado operacional		779	735	(529)
Resultado antes dos impostos e contribuições		779	735	(529)
Imposto de Renda	13	(160)	(160)	-
Contribuição Social	13	(66)	(66)	-
Resultado líquido do semestre/exercício		553	509	(529)
Número de ações		1.365.000.000	1.365.000.000	150.000.000
Resultado líquido do semestre/exercício por ação		R\$ 0,0004	R\$ 0,0004	R\$ (0,004)

As notas explicativas integram as demonstrações financeiras.

KANASTRA FINANCEIRA S.A., CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO

Demonstração do Resultado Abrangente

Do semestre findo em 31 de dezembro de 2024 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais)

	2024		2023
	2° semestre	Exercício	Exercício
Resultado líquido do semestre/exercício	553	509	(529)
Outros Resultados Abrangentes	-	-	-
Resultado Abrangente do semestre/exercício	<u>553</u>	<u>509</u>	<u>(529)</u>

As notas explicativas integram as demonstrações financeiras.

KANASTRA FINANCEIRA S.A., CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Do semestre findo em 31 de dezembro de 2024 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais)

	Nota	Capital	Reserva de lucros			Lucros ou (Prejuízos) Acumulados	Total
			Reserva legal	Reserva Estatutárias	Reserva especial de lucros		
Saldos em 1º de janeiro de 2023		1.500	3	-	46	-	1.549
Resultado líquido do exercício		-	-	-	-	(529)	(529)
Saldos em 31 de Dezembro de 2023		1.500	3	-	46	(529)	1.020
Aumento de Capital	9.a	12.150	-	-	-	-	12.150
Absorção de prejuízo		-	-	-	(20)	20	-
Resultado líquido do exercício	9.d	-	-	-	-	509	509
Destinações:							
Dividendo mínimo obrigatório	9.c	-	-	-	(6)	-	(6)
Reserva legal	9.b	-	1	-	(1)	-	-
Reserva de investimentos - estatutária	9.b	-	-	19	(19)	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2024	9	13.650	4	19	-	-	13.673
Mutações no exercício		12.150	1	19	(46)	529	12.653
Saldos em 30 de junho de 2024		13.650	3	-	46	(573)	13.126
Absorção de prejuízo		-	-	-	(20)	20	-
Resultado líquido do semestre		-	-	-	-	553	553
Destinações:							
Dividendo mínimo obrigatório	9.c	-	-	-	(6)	-	(6)
Reserva legal	9.b	-	1	-	(1)	-	-
Reserva de investimentos - estatutária	9.b	-	-	19	(19)	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2024	9	13.650	4	19	-	-	13.673
Mutações no semestre		-	1	19	(46)	573	547

As notas explicativas integram as demonstrações financeiras.

KANASTRA FINANCEIRA S.A., CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO

Demonstração dos fluxos de caixa - Método indireto

Do semestre findo em 31 de dezembro de 2024 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais)

	Nota	2024		2023
		2° semestre	Exercício	Exercício
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Lucro líquido antes do imposto de renda e contribuição social		779	735	(529)
Variações de ativos e passivos (Aumento)/redução das contas de ativos		(15.352)	(9.278)	824
Títulos e valores mobiliários		(684)	(12.632)	1.212
Outros créditos		267	260	(368)
Outros valores e bens		5	9	(20)
Depósitos e Demais Instrumentos Financeiros		(14.940)	3.085	-
Aumento/(redução) das contas de passivo		(1.361)	(756)	844
Outras obrigações		(1.361)	(756)	844
Caixa líquido das atividades operacionais		(15.934)	(9.299)	1.139
Fluxo de caixa das atividades de financiamento				
Aumento de capital	9	-	12.150	-
Caixa líquido das atividades de financiamento		-	12.150	-
Variação líquida de caixa e equivalentes de caixa		(15.934)	2.851	1.139
Caixa e equivalentes de caixa:				
No início do semestre/exercício	4	19.924	1.139	-
No final do semestre/exercício	4	3.990	3.990	1.139
Variação líquida de caixa e equivalentes de caixa		(15.934)	2.851	1.139

As notas explicativas integram as demonstrações financeiras.

KANASTRA FINANCEIRA S.A, CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO

Notas explicativas às demonstrações financeiras do semestre findo em 31 de dezembro de 2024 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em R\$ Mil)

1 Contexto operacional

A KANASTRA FINANCEIRA S.A., CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO nova denominação da Kanastra Sociedade de Crédito Direto S.A. (doravante “Kanastra”, “Instituição” ou “Companhia”), CNPJ nº 49.288.113/0001-23, tendo seu endereço atual de registro e funcionamento da sede na Avenida dos Vinhedos, nº 71, Sala 803, bloco B, no bairro Sul, na cidade de Uberlândia, estado do Minas Gerais.

A Kanastra tem por objetivo a prática de todas as operações ativas, passivas e acessórias inerentes à carteira de crédito, financiamento e investimento permitidas de acordo com as disposições legais e regulamentares em vigor.

A Companhia é parte do Grupo Kanastra, o qual possui como controladora final a entidade Kanastra Holding.

Em 14 de dezembro de 2022 recebeu a autorização para funcionamento do Departamento de Organização do Sistema Financeiro, DEORF/Bacen, conforme publicado no diário oficial da União.

2 Base de preparação

a. Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras, aprovadas em reunião de Diretoria, realizada em 10 de março de 2025, estão sendo apresentadas e foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BACEN) em observância aos termos da Resolução BCB nº 2, de 12 agosto de 2020 e Resolução CMN nº 4.818, de 29 de maio de 2020 e, em conjunto às normas do Conselho Monetário Nacional (CMN) e demais diretrizes previstas no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (COSIF), as quais levam em consideração as disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações - Lei 6.404/76 alterada pelas Leis nº 11.638/2007 e 11.941/2009.

b. Moeda funcional e de apresentação

Estas demonstrações financeiras estão apresentadas em Reais (R\$ 1,00), sendo o Real a moeda funcional da Kanastra.

c. Uso de estimativas e julgamentos

A preparação das demonstrações financeiras exige que a Administração faça julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

Kanastra Financeira S.A., Crédito, Financiamento E Investimento

Notas explicativas às demonstrações financeiras do semestre e exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em R\$ Mil)

Estimativas e premissas são revistas de forma contínua. Revisões com relação a estimativas contábeis são reconhecidas no exercício em que as estimativas são revisadas e em quaisquer exercícios futuros afetados.

d. **Novas Normas, Alterações e Interpretações de Normas Existentes I - Aplicáveis para Exercícios Futuros - Resolução CMN n° 4.966/21 e da Lei n° 14.467/2022**

Instrumentos Financeiros:

A Kanastra Financeira S.A., Crédito, Financiamento e Investimento não espera efeitos materiais na adoção da referida norma, que estabelece a classificação, mensuração, reconhecimento e baixa de instrumentos financeiros, constituição de provisão para perda esperada associadas ao risco de crédito e designação e reconhecimento contábil da contabilidade de hedge, pelo fato de não haver saldo de operações em 31 de dezembro de 2024.

A sua adoção será prospectiva em 1° de janeiro de 2025, com exceção da contabilidade de hedge, cuja vigência será em 1° de janeiro de 2027.

A Resolução CMN n° 4.966/21 considera os seguintes pilares:

1. Classificação e mensuração de instrumentos financeiros: dois critérios devem ser considerados para determinar sua classificação:

- Modelo de negócios: determinado em um nível que reflete como os instrumentos financeiros são gerenciados para atingir um objetivo comercial específico e gerar fluxos de caixa, não dependendo da intenção da administração em relação a um instrumento individual.
- Características do fluxo de caixa contratual: são testados individualmente para validar se atendem ao critério de retorno de principal e juros. Após esta análise, os instrumentos financeiros são classificados e mensurados como: Custo Amortizado (CA), Valor Justo por Meio de Outros Resultados Abrangentes (VJORA) ou Valor Justo por meio do Resultado (VJR). Os instrumentos financeiros mensurados ao CA e ao VJORA utilizam o método de juros efetivos para calcular a receita ou despesa de juros, considerando aspectos de materialidade dos custos de transação na originação. A Companhia não possui instrumentos financeiros em atraso que tenham componentes de juros associados.

Kanastra Financeira S.A., Crédito, Financiamento E Investimento

Notas explicativas às demonstrações financeiras do semestre e exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em R\$ Mil)

2. Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito: requer o uso da perda esperada associada ao risco de crédito com informações prospectivas e a segregação dos instrumentos financeiros em três estágios. Uma operação migrará de estágio à medida que o risco de crédito se deteriorar ou melhorar. A provisão em cada estágio corresponde a:

- Estágio 1 - perdas de crédito esperadas para os próximos 12 meses.
- Estágio 2 - perdas de crédito esperadas ao longo da vida do instrumento financeiro. Aplicável aos instrumentos financeiros com aumento significativo no risco de crédito desde a sua origem.
- Estágio 3 - perdas de crédito esperadas ao longo da vida do instrumento financeiro para ativos com problemas de recuperação de crédito (Ativos problemáticos). Nesse estágio não há reconhecimento de juros.

A Companhia, segundo suas melhores estimativas, considera que as novas classificações de instrumentos financeiros não produzem efeito em seu Patrimônio Líquido. Já a alteração do provisionamento para perda esperada associadas ao risco de crédito, não produz efeitos em seu resultado ou patrimônio líquido, uma vez que não há riscos de crédito em curso na data das demonstrações financeiras. Portanto, a adoção inicial da referida norma não produzirá efeitos nas demonstrações financeiras atuais.

Na ocorrência futura de operações com risco de crédito associado, o critério de provisionamento seguirá naturalmente pela norma vigente.

3 Principais políticas contábeis

a. Instrumentos financeiros

(i) *Ativos financeiros não derivativos*

A Kanastra reconhece os créditos concedidos e demais recebíveis inicialmente na data em que foram originados. Todos os outros ativos financeiros (incluindo os ativos designados pelo valor justo por meio do resultado) são reconhecidos inicialmente na data da negociação, que é a data na qual a Kanastra se torna uma das partes das disposições contratuais do instrumento.

A Kanastra desconhece um ativo financeiro quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram, ou quando a Kanastra transfere os direitos ao recebimento dos fluxos de caixa contratuais sobre um ativo financeiro em uma transação na qual, substancialmente, todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos. Qualquer participação que seja criada ou retida pela Kanastra em tais ativos financeiros transferidos é reconhecida como um ativo ou passivo separado.

Kanastra Financeira S.A., Crédito, Financiamento E Investimento

Notas explicativas às demonstrações financeiras do semestre e exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em R\$ Mil)

Os ativos ou passivos financeiros são compensados e o valor líquido apresentado no balanço patrimonial quando, e somente quando, a Kanastra tenha o direito legal de compensar os valores e tenha a intenção de liquidá-los em uma base líquida ou de realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

Os títulos e valores mobiliários são classificados de acordo com a intenção de negociação, a critério da administração, em três categorias, a saber: títulos para negociação - avaliados ao valor provável de realização (considerando cotação de mercado ou o valor patrimonial dos títulos, se aplicável) em contrapartida ao resultado do exercício; títulos disponíveis para a venda - avaliados ao valor de provável realização em contrapartida a conta específica do patrimônio líquido; e títulos mantidos até o vencimento - avaliados pela taxa intrínseca dos títulos em contrapartida ao resultado do exercício.

(ii) Contas a receber de empréstimos e financiamentos

Contas a receber de créditos sob a forma de empréstimos e financiamentos são ativos financeiros com pagamentos fixos ou determináveis que não são cotados no mercado ativo. Tais ativos são reconhecidos inicialmente pelo valor justo acrescido de quaisquer custos de transação atribuíveis. Após o reconhecimento inicial, os saldos não liquidados no exercício contratual são reclassificados para outras operações e mensurados pelo custo amortizado utilizando o método dos juros efetivos, deduzidos de qualquer perda por redução ao valor recuperável.

(iii) Provisão de devedores duvidosos

As operações de empréstimos e financiamentos são classificadas, em ordem crescente de risco e faixas de vencimentos, e são efetuadas com base em critérios consistentes e verificáveis, amparadas por informações internas e externas, nos moldes da Resolução 2.682, e alterações posteriores do Banco Central do Brasil, contemplando, pelo menos, os seguintes aspectos:

- I - Em relação ao devedor e seus garantidores: situação econômico-financeira, grau de endividamento, capacidade de geração de resultados, pontualidade e atrasos nos pagamentos e limite de crédito; e
- II - Em relação à operação: natureza e finalidade da transação e valor.

As provisões são constituídas em montantes suficientes para fazer face a perdas prováveis na realização dos créditos.

A partir de 1º de janeiro de 2025, as provisões passarão a ser constituídas com base no conceito de perdas esperadas, e seguindo os critérios da Resolução CMN nº 4.966/21.

Kanastra Financeira S.A., Crédito, Financiamento E Investimento

Notas explicativas às demonstrações financeiras do semestre e exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em R\$ Mil)

(iv) Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa compreendem saldos de caixa e investimentos financeiros com vencimento original de três meses ou menos a partir da data da contratação, os quais estão sujeitos a um risco insignificante de alteração no valor justo, e são utilizados pela Kanastra na gestão das obrigações de curto prazo.

(v) Títulos e valores mobiliários

Os títulos e valores mobiliários são classificados nos termos da Circular BACEN nº 3.068/01 e alterações posteriores, em três categorias apresentadas abaixo:

- i - Títulos para negociação - adquiridos com o objetivo de serem ativos e frequentemente negociados, ajustados pelo valor de mercado, em que as perdas e os ganhos realizados e não realizados sobre esses títulos são reconhecidos no resultado do período;
- II - Títulos disponíveis para venda - que não se enquadrem como para negociação nem como mantidos até o vencimento e são registrados pelo custo de aquisição com rendimentos apropriados a resultado e ajustados pelo valor de mercado em contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido, deduzidos dos efeitos tributários; e
- III - Títulos mantidos até o vencimento - adquiridos com a intenção e capacidade financeira para sua manutenção em carteira até o vencimento, são avaliados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos em contrapartida ao resultado do período.

(vi) Operações de venda ou transferência de ativos financeiros

As operações são registradas e contabilizadas de acordo com a Resolução nº 3.533/08 do CMN (revogada a partir de 1º janeiro pela 4.966), sendo:

Operação com retenção substancial ou parcial de riscos e benefícios:

São operações em que a instituição vendedora retém substancialmente todos os riscos e benefícios de propriedade do ativo financeiro objeto da operação, isto é, quando sua exposição à variação no valor presente do fluxo de caixa futuro esperado não é alterada significativamente.

Os valores pagos na operação são registrados no ativo, como direito a receber da instituição vendedora, e as receitas são apropriadas ao resultado pelo prazo remanescente da operação.

Operação com transferência substancial dos riscos e benefícios:

São operações em que a instituição vendedora transfere substancialmente todos os riscos e benefícios de propriedade do ativo financeiro objeto da operação, isto é, quando sua exposição à variação no valor presente do fluxo de caixa futuro esperado é reduzida significativamente.

Kanastra Financeira S.A., Crédito, Financiamento E Investimento

Notas explicativas às demonstrações financeiras do semestre e exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em R\$ Mil)

O ativo financeiro adquirido é registrado pelo valor pago e o resultado da negociação é apropriado à adequada conta de resultado em função do prazo remanescente da operação.

(vii) *Passivos financeiros não derivativos*

A Kanastra reconhece inicialmente os títulos de dívida emitidos e passivos subordinados na data em que são originados. Todos os outros passivos financeiros são reconhecidos inicialmente na data de negociação, que é a data na qual a Kanastra se torna parte das disposições contratuais do instrumento. A Kanastra desconhece um passivo financeiro quando sua obrigação contratual é retirada, cancelada ou expirada.

b. Capital social

O capital social é representado por ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal.

c. Redução ao valor recuperável (impairment)

De acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 01, aprovado pela Resolução CMN no. 4.924/21, os ativos financeiros devem ser avaliados frequentemente para determinar se há evidência objetiva de que tenha ocorrido perda no seu valor recuperável. Um ativo tem perda no seu valor recuperável se existir uma evidência objetiva de perda como resultado de um ou mais eventos que tenham ocorrido após o reconhecimento inicial do ativo, e que aquele evento de perda teve um efeito negativo nos fluxos de caixa futuros projetados daquele ativo que podem ser estimados de uma maneira confiável.

A evidência objetiva de que os ativos financeiros perderam valor pode incluir o não pagamento ou atraso no pagamento por parte do devedor, a renegociação do valor devido à Kanastra em condições as quais esta não aceitaria em outras transações, indicações de que o devedor ou emissor entrará em processo de falência ou o desaparecimento de um mercado ativo para um título.

Para as operações com créditos adquiridos a Kanastra identifica os clientes que apresentam evidências de perdas na expectativa de recebimento e atribui um percentual de provisionamento para eventuais perdas.

d. Depósitos

Corresponde aos saldos em moeda eletrônica mantidos em contas de pagamentos pré-pagas, depositadas na Companhia e estão avaliados pelos valores de liquidação, podendo ser resgatados a qualquer momento pelo usuário.

Kanastra Financeira S.A., Crédito, Financiamento E Investimento

Notas explicativas às demonstrações financeiras do semestre e exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em R\$ Mil)

e. Relações interfinanceiras

Correspondem, substancialmente, aos montantes vinculados a depósitos compulsórios do BACEN, e também a direitos reconhecidos pelo método de taxa efetiva de juros, relativos a valores a receber de instituições emissoras de instrumento de pagamento relativos a transações de pagamentos.

f. Resultado

O resultado é apurado em conformidade com o regime de competência.

g. Ativos e passivos contingentes

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação dos ativos e passivos contingentes, e obrigações legais são efetuados de acordo com os critérios definidos na Resolução CMN nº3.823/09, que aprovou o Pronunciamento Técnico CPC 25, aplicável a partir do exercício de 2010, considerando as premissas definidas pela Administração e seus assessores legais, respeitando os seguintes conceitos:

Ativos contingentes: não são reconhecidos nas demonstrações financeiras, exceto quando da existência de evidências que propiciem a garantia de sua realização, sobre as quais não cabem mais recursos.

Contingências passivas: são reconhecidas nas demonstrações financeiras quando, baseado na opinião de assessores jurídicos e da Administração, for considerado provável o risco de perda de uma ação judicial ou administrativa, e sempre que os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes classificados como perdas possíveis pelos assessores jurídicos são divulgados em notas explicativas, enquanto aqueles classificados como perda remota não são passíveis de provisão ou divulgação.

h. Imposto de renda e contribuição social

A Kanastra está sob o regime tributário de lucro real, e se sujeita ao imposto de renda à alíquota de 15% sobre o lucro real, acrescida do adicional de 10% sobre a parcela do lucro real que exceder a R\$ 240 anuais. Do mesmo modo, se sujeita à contribuição social na alíquota de 9% sobre o lucro contábil, ajustado conforme a legislação vigente.

Kanastra Financeira S.A., Crédito, Financiamento E Investimento

Notas explicativas às demonstrações financeiras do semestre e exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em R\$ Mil)

4 Caixa e equivalentes de caixa

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023, o caixa e equivalentes de caixa, conforme registrado na demonstração dos fluxos de caixa, pode ser conciliado com os respectivos itens do balanço patrimonial, sendo instrumentos de liquidez disponíveis a qualquer tempo, como demonstrado:

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Depósitos bancários	-	1.138
Reservas livres - Banco Central	4	1
Aplicações interfinanceiras de liquidez (*)	3.986	-
Total	<u>3.990</u>	<u>1.139</u>

(*) Aplicação em Notas do Tesouro Nacional, com liquidez diária, contratadas junto a grandes instituições do mercado financeiro, com rendimento atrelado à taxa Selic.

5 Títulos e valores mobiliários

Os referidos títulos encontravam-se vinculados ao Banco Central do Brasil, foram liberados em setembro de 2024 juntamente com a autorização do aumento de capital.

		<u>31/12/2024</u>		<u>31/12/2023</u>
	<u>Vencimento</u>	<u>Valor do custo</u>	<u>Valor de mercado</u>	<u>Valor de mercado</u>
Circulante				
Carteira própria				
Letras Financeiras do Tesouro	01/03/2025	3.005	3.195	-
Letras Financeiras do Tesouro	01/09/2026	9.172	9.742	-
Outros				
CDB - Certificado de depósito bancário		75	75	380
Total		<u>12.252</u>	<u>13.012</u>	<u>380</u>

Kanastra Financeira S.A., Crédito, Financiamento E Investimento

Notas explicativas às demonstrações financeiras do semestre e exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em R\$ Mil)

6 Outros créditos

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Outros créditos - Diversos	108	368
Impostos e contribuições a compensar / recuperar (i)	108	68
Devedores Diversos (ii)	-	300
Despesas antecipadas	11	20
Licença de Uso	11	20
Total	<u>119</u>	<u>388</u>

(i) Refere-se a impostos retidos nas aplicações da Companhia, que serão compensadas na declaração do imposto de renda da pessoa jurídica.

(ii) Refere-se ao valor recebido da controladora do qual foi devolvido em julho de 2024.

7 Outras obrigações

a- Fiscais e previdenciárias

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Impostos e contribuições s/ o lucro	226	-
Impostos e contribuições de terceiros	7	7
Impostos e contribuições s/ salário	19	-
PIS, a COFINS e ISS próprio	18	-
Total	<u>270</u>	<u>7</u>

b- Diversas

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Provisão para pagamento a efetuar - Despesas correntes	69	24
Credores diversos - País (nota 15)	3	841
Total	<u>72</u>	<u>865</u>

8 Outros depósitos

Representado pelos recursos disponíveis em nome de terceiros, mantidos em contas da Kanastra, com exigibilidade imediata, no montante de R\$ 3.085 (2023 - R\$ 0).

Kanastra Financeira S.A., Crédito, Financiamento E Investimento

Notas explicativas às demonstrações financeiras do semestre e exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em R\$ Mil)

9 Patrimônio líquido

a. Capital social

O capital social da Companhia é de R\$ 13.650 (R\$ 1.500 em 31 de dezembro de 2023), composto por 1.365.000.000 (um bilhão trezentas e sessenta e cinco milhões) de ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, com preço de emissão de R\$ 0,01, totalmente subscrito e integralizado até a data do balanço.

Em 23 de maio de 2024 foi deliberado o aumento de capital social no montante de R\$ 12.150 com a emissão de 12.150.000 (doze milhões cento e cinquenta mil) de novas ações, passando o capital social de R\$ 1.500 para R\$ 13.650, dividido em 1.365.000.000 (um bilhão trezentas e sessenta e cinco milhões) ações ordinárias. Este aumento foi autorizado em setembro de 2024 pelo Banco central do Brasil.

b. Reserva de lucros

Reserva legal

É constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social nos termos do art. 193 da Lei nº. 6.404/76, até o limite de 20% do capital social.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2024 foi constituído o montante de R\$ 1 (R\$ 0 em 31 de dezembro 2023) a título de reserva legal.

O saldo de reserva legal em 31 de dezembro de 2024 é de R\$ 4 (R\$ 3 em 31 de dezembro 2023).

Reserva de investimentos - estatutária

A reserva estatutária é constituída pelo saldo remanescente do lucro líquido, após a destinação do percentual para a reserva legal e dividendos obrigatório. Esta reserva tem como objetivo principal financiar a expansão das atividades da Companhia.

No exercício findo em 31 dezembro de 2024, foram destinados das reservas estatutárias o montante de R\$ 19 (R\$ 0 em 31 de dezembro de 2023).

c. Dividendos

Dividendo mínimo obrigatório.

Durante o exercício de 2024 foi provisionado o dividendo mínimo obrigatório previsto no Estatuto Social da Companhia, no montante de 25% sobre o lucro líquido do exercício, totalizando R\$ 6 (R\$ - em 31 de dezembro 2023).

Kanastra Financeira S.A., Crédito, Financiamento E Investimento

Notas explicativas às demonstrações financeiras do semestre e exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em R\$ Mil)

A apuração do lucro líquido para a destinação foi realizada após a compensação do prejuízo acumulado, conforme determina a legislação, como demonstrado:

Prejuízo acumulado em 31 de dezembro de 2023	(480)
Absorção pelo Resultado do exercício em 31 de dezembro de 2024	509
Saldo de Lucros	29
Constituição de reserva legal	(1)
Saldo remanescente do lucro líquido	28
Dividendo mínimo obrigatório - 25%	6

d. Resultado

O resultado líquido do exercício findo em 31 de dezembro de 2024 totalizou um lucro de R\$ 509 (prejuízo de R\$ 529 em dezembro 2023), o qual, dividido pela média ponderada das ações no mesmo exercício, que é de 1.365.000.000 ações ordinárias (150.000.000 ações, em 31 de dezembro de 2023), representou um lucro por ação de R\$ 0,0004 (prejuízo de R\$ 0,004 de resultado por ação em 31 de dezembro de 2023).

10 Receitas da Intermediação Financeira

	Segundo semestre 2024	31/12/2024	31/12/2023
Resultado de aplicações interfinanceiras de liquidez	994	1.528	-
Resultado de cotas de fundos de investimento	-	4	-
Resultado de Títulos e Valores Mobiliários	629	784	297
Lucros em Operações de Venda ou de Transferência de Ativos Financeiros	259	259	-
Receitas com prestação de serviços (*)	62	62	-
Total	1.944	2.637	297

(*) As receitas de prestação de serviços estão representadas pelas tarifas cobradas de seus clientes.

Kanastra Financeira S.A., Crédito, Financiamento E Investimento

Notas explicativas às demonstrações financeiras do semestre e exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em R\$ Mil)

11 Despesa de pessoal

	Segundo semestre 2024	31/12/2024	31/12/2023
Despesas de pessoal - Proventos	(108)	(108)	-
Despesas de pessoal - Benefícios	(17)	(17)	-
Encargos - FGTS	(9)	(9)	-
Encargos - INSS	(30)	(30)	-
Total	(164)	(164)	-

12 Outras despesas administrativas

	Segundo semestre 2024	31/12/2024	31/12/2023
Despesa de processamento (*)	(731)	(1.404)	(715)
Serviços técnicos especializados	(165)	(185)	(60)
Serviços do sistema financeiro	(26)	(46)	(29)
Despesas de Serviços de Terceiros	(5)	(6)	(3)
Outras despesas administrativas	(2)	(3)	(4)
Total	(929)	(1.644)	(811)

(*) Refere-se às despesas essenciais com sistemas utilizados para a realização das transações e operações relacionadas às atividades da empresa.

13 Imposto de Renda e Contribuição Social - correntes

	31/12/2024	31/12/2023
Lucro antes do IRPJ e CSLL	735	(529)
Adições	-	-
(Exclusões)	-	-
Base de cálculo	735	(529)
IRPJ à alíquota de 15%	(110)	-
IRPJ à alíquota de 10% sobre adicional	(50)	-
CSLL à alíquota de 9%	(66)	-
Imposto de renda e contribuição social corrente	(226)	-

14 Partes relacionadas

As partes relacionadas foram definidas pela Administração como sendo os seus acionistas, seus administradores, conselheiros e demais membros do pessoal-chave da Administração e seus familiares, conforme o pronunciamento técnico CPC 05.

Kanastra Financeira S.A., Crédito, Financiamento E Investimento

Notas explicativas às demonstrações financeiras do semestre e exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em R\$ Mil)

A Kanastra realizou no exercício transações com partes relacionadas, sendo que elas produziram saldos a pagar, conforme segue:

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Partes Relacionadas passivo		
Kanastra Administradora de Recursos	3	841
Total	<u>3</u>	<u>841</u>

Operações com pessoal-chave da administração

Remuneração de pessoal-chave da Administração

No exercício findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 não houve remuneração de administradores na Companhia.

Outras informações

- a. **Provisões para pagamentos a efetuar:** O saldo refere-se a provisões para pagamento de fornecedores referentes a despesas administrativas contratadas, com vencimento no primeiro semestre de 2025.
- b. **Instrumentos financeiros derivativos** - Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 a Kanastra não efetuou operações com instrumentos financeiros derivativos.

15 Estrutura de gerenciamento de riscos

A Kanastra pauta sua atuação no gerenciamento de riscos, nas orientações e princípios estabelecidos pelo Banco Central do Brasil, que dissemina padrões mínimos a serem observados nos processos de gerenciamento de riscos e do estabelecimento das necessidades de capital das instituições financeiras.

Para a gestão de risco, a Kanastra mantém uma estrutura de comitê composto pelos principais executivos da Instituição.

A governança corporativa da Kanastra no que diz respeito ao gerenciamento de risco tem seu principal pilar na segregação de atividades entre as áreas de negócios e as áreas de controle. Os processos operacionais têm como núcleo duas vertentes igualmente relevantes: o envolvimento de todas as áreas quando da implantação de um novo produto, e a independência de informação destas mesmas áreas com o processo operacionalizado. Esta independência de informações busca garantir um fluxo de controle menos sensível ao risco operacional e evita situações em que possam existir conflitos de interesses.

Kanastra Financeira S.A., Crédito, Financiamento E Investimento

Notas explicativas às demonstrações financeiras do semestre e exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em R\$ Mil)

As definições para os riscos de mercado, crédito, liquidez e operacional a que estão sujeitos a Instituição são:

Risco de Mercado: a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes da flutuação nos valores de mercado de posições detidas por uma instituição financeira, inclusive as perdas decorrentes do tamanho da posição detida frente à liquidez dos mercados durante processos de liquidação.

Risco de Crédito e Contraparte: a possibilidade de ocorrência de perdas associadas ao não cumprimento pelo tomador ou contraparte de suas respectivas obrigações financeiras nos termos pactuados, à desvalorização de contrato de crédito decorrente da deterioração na classificação de risco do tomador, à redução de ganhos ou remunerações, às vantagens concedidas na renegociação e aos custos de recuperação.

Risco de Liquidez: a possibilidade de a Instituição não ser capaz de honrar eficientemente suas obrigações esperadas e inesperadas, correntes e futuras, inclusive as decorrentes de vinculação de garantias, sem afetar suas operações diárias e sem incorrer em perdas significativas e a possibilidade de a Instituição não conseguir negociar a preço de mercado uma posição, devido ao seu tamanho elevado em relação ao volume normalmente transacionado ou em razão de alguma descontinuidade no mercado.

Risco Operacional: a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas e sistemas, ou de eventos externos.

A Kanastra não efetua aplicações próprias de caráter especulativo, em derivativos ou quaisquer outros ativos de risco.

Os principais instrumentos financeiros usualmente utilizados pela Kanastra são aplicações de elevada liquidez, como LFT e quotas de fundos de investimento, em condições normais de mercado.

a. Risco de Mercado

Risco de Mercado trata das perdas potenciais em razão das oscilações das taxas e cotações de mercado que precificam os instrumentos financeiros pertencentes à carteira da Instituição. A gestão de risco de mercado compreende o conjunto de procedimentos que buscam mensurar e controlar as exposições intrínsecas a cada operação.

A Kanastra não tem posições em seus ativos ou passivos, sujeitas a oscilações significativas de mercado, uma vez que ativos e passivos estão, normalmente, sujeitos aos mesmos indexadores.

Kanastra Financeira S.A., Crédito, Financiamento E Investimento

Notas explicativas às demonstrações financeiras do semestre e exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em R\$ Mil)

b. Risco de Crédito e Contraparte

A Kanastra, em linha com as melhores práticas de mercado e as recomendações do Regulador, optou pela constituição de uma equipe independente para exercer o controle do Risco de Crédito, resguardando-se de potenciais conflitos de interesse durante a execução destas atividades.

O Risco de Crédito consiste na possibilidade de ocorrências de perdas associadas ao não cumprimento pelo tomador ou contraparte de suas respectivas obrigações financeiras nos termos pactuados, à desvalorização de contrato de crédito decorrente da deterioração na classificação de risco tomador, a redução de ganhos ou remuneração, às vantagens concedidas na renegociação e aos custos de recuperação.

O papel da Kanastra na gestão de crédito é buscar oportunidades com adequado risco versus retorno em qualquer ativo ou contraparte. É papel da Kanastra realizar o monitoramento (analisar, aprovar, definir limites e regras de acompanhamento) periódico da carteira e recomendar a concessão de créditos de acordo com a política interna.

A análise e aprovação de cada tomador, contraparte e em alguns casos da operação ou do ativo de crédito é feita pelo Comitê de Crédito.

O comitê avalia e aprova, define limites por emissores, setores e das operações conforme o caso. Também cabe ao comitê analisar o prêmio de risco mínimo necessário.

A periodicidade do comitê é semanal, todas as sextas-feiras e, inclui a participação dos Diretores de Risco, Compliance, Gestão e mais dois sócios e analistas.

O processo utilizado pelo comitê consiste na realização de análise de indicadores financeiros do devedor, da governança da empresa e da estrutura do crédito, que é feita através de materiais da emissão e demais informações disponíveis ou necessárias. Além disso, são feitas reuniões com os bancos coordenadores da emissão e eventualmente com diretores/gerentes financeiros do emissor. De acordo com metodologia própria o emissor passa a ser qualificado pelo “Score Kanastra”, que leva em conta o Rating do emissor (fornecido pelas agências de rating), e uma série de indicadores financeiros, que avaliam a instituição quanto a tamanho, liquidez e nível de endividamento.

Na análise final o crédito é aprovado ou reprovado no comitê. O Diretor de risco e outro sócio possuem voto obrigatório com poder de veto. Se aprovado é definido o limite de crédito para a alocação e definição de prazos para revisão e rateios/índices de acompanhamento. Após a aprovação o crédito passa a constar na Matriz de Crédito Kanastra para consulta e monitoramento

Em relação ao Risco de Contraparte, a Kanastra busca negociar prioritariamente ativos com bom histórico de liquidez. Os clientes são selecionados com base em critérios qualitativos, tanto no que tange a qualidade das informações, quanto pela robustez da Instituição.

Kanastra Financeira S.A., Crédito, Financiamento E Investimento

Notas explicativas às demonstrações financeiras do semestre e exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em R\$ Mil)

c. Riscos de Liquidez

Risco de Liquidez é a possibilidade de a Instituição não ser capaz de honrar eficientemente suas obrigações esperadas e inesperadas, correntes e futuras, inclusive as decorrentes de vinculação de garantias, sem afetar suas operações diárias e sem incorrer em perdas significativas, assim como a possibilidade de a Instituição não conseguir negociar ao preço de mercado uma posição devido ao seu tamanho elevado em relação ao volume normalmente transacionado ou em razão de alguma descontinuidade no mercado.

Na Kanastra, o Risco de Liquidez consiste na possibilidade de restrição da demanda pelos ativos integrantes da sua carteira. Assim, o risco de liquidez é avaliado pela capacidade de liquidar um ativo ou portfólio, e pelo impacto nos preços de mercado decorrentes da liquidação do mesmo. Além disso, deve-se avaliar a capacidade de gerar recursos para o cumprimento das obrigações decorrentes dos passivos.

Assim, os riscos de liquidez são separados em:

- **Risco de Liquidez de Fluxo de Caixa:** refere-se ao perfil de descasamento do passivo e ativo de um fundo;
- **Risco de Liquidez de Mercado:** é o risco de incorrer em perdas ao liquidar uma ou mais posições devido a variações dos preços dos ativos. Quanto maior for o prazo necessário para liquidar uma posição, maior o seu risco.

A Kanastra é uma sociedade de crédito com foco na concessão de empréstimos e financiamentos a microempreendedores e empresas de pequeno porte, sendo assim no caso de operações de crédito com seus clientes que pertençam a um grupo econômico, definem-se os limites de liquidez dos ativos que serão constituídos, conforme o perfil de risco do grupo econômico.

Já a liquidez de mercado é monitorada e avaliada conforme o segmento de mercado de atuação dos clientes tomadores de crédito. Avalia-se a capacidade de liquidez do setor como um todo, monitorando as projeções econômicas e o desenvolvimento realizado nos últimos anos.

d. Riscos Operacionais

Define-se como risco operacional a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas e sistemas, ou de eventos externos.

Inclui-se ainda o risco associado à inadequação ou deficiência em contratos firmados pela Instituição, bem como a sanções em razão de descumprimento de dispositivos legais e indenizações por danos a terceiros decorrentes das atividades desenvolvidas pela Instituição.

Kanastra Financeira S.A., Crédito, Financiamento E Investimento

Notas explicativas às demonstrações financeiras do semestre e exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em R\$ Mil)

Inclui-se nos eventos de risco operacional:

- Fraudes internas e externas;
- Práticas inadequadas relativas a clientes, produtos e serviços;
- Falhas na execução, cumprimento de prazos e gerenciamento das atividades da instituição;
- Danos a ativos físicos próprios ou de uso pela instituição;
- Aqueles que acarretam interrupção de atividades;
- Falhas em sistemas de tecnologia da informação; e
- Demandas trabalhistas e segurança deficiente do local de trabalho.

A Kanastra busca investir em desenvolvimento de sistemas e controles internos, visando limitar a ocorrência de falhas nos processos que possam gerar perdas para a empresa, mitigando assim, os Riscos Operacionais.

Rotinas de backup de sistemas, ferramentas e base de dados são realizadas diariamente pela área de TI para garantir a recuperação de dados de forma rápida e precisa das informações e de ferramentas de uso por parte da gestão.

A Diretoria tem como função assegurar o cumprimento das Regras, Políticas e Procedimentos Internos, assim como adequação dos procedimentos internos as leis e regulamentação aplicáveis pelo, Banco Central do Brasil e demais órgãos ou entidade de autorregulação. Tem a responsabilidade de divulgar e treinar continuamente os colaboradores para garantir a adequação, fortalecimento e o funcionamento do sistema de controles internos da Kanastra e a constante avaliação e revisão dos procedimentos internos a fim de minimizar preventivamente eventuais riscos operacionais, potenciais situação de conflitos de interesse, falhas de segurança, o uso inadequado de autoridade e qualquer outro descumprimento ao Código de Ética e de Conduta e demais Políticas Internas.

Critérios, premissas e limitações utilizados no cálculo dos valores de mercado

(i) Caixa e equivalentes de caixa

Os saldos em conta corrente mantidos em bancos têm seus valores de mercado idênticos aos saldos contábeis.

(ii) Rendas a receber de clientes, outros créditos a receber, fornecedores e outras contas a pagar

Apresentado ao valor histórico que Administração entende que se aproxima do seu valor de mercado em função do curto prazo de vencimento.

Kanastra Financeira S.A., Crédito, Financiamento E Investimento

Notas explicativas às demonstrações financeiras do semestre e exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em R\$ Mil)

(iii) *Aplicações financeiras*

O valor justo das aplicações financeiras é apurado por referência aos seus preços de fechamento na data de apresentação das demonstrações financeiras. Não havendo cotação de mercado, o valor justo é estimado com base no valor presente dos fluxos de caixa futuros descontados pela taxa de mercado dos juros apurados na data de apresentação.

a. **Risco de taxa de juros e inflação**

Decorre da possibilidade de a Kanastra sofrer perdas decorrentes de oscilações de taxas de juros incidentes sobre seus ativos e passivos financeiros.

De acordo com suas políticas financeiras, a Kanastra não tem efetuado operações envolvendo instrumentos financeiros que tenham caráter especulativo.

b. **Risco de estrutura de capital (ou risco financeiro)**

Decorre da escolha entre capital próprio (aportes de capital e retenção de lucros) e capital de terceiros que a Kanastra poderia utilizar para financiar suas operações. Para mitigar os riscos de liquidez e a otimização do custo médio ponderado do capital, a Kanastra monitora permanentemente os níveis de endividamento de acordo com os padrões de mercado.

c. **Hierarquia de valor justo**

Ao mensurar o valor justo de um ativo ou um passivo, a Kanastra usa dados observáveis de mercado, tanto quanto possível. Os valores justos são classificados em diferentes níveis em uma hierarquia baseada nas informações (*inputs*) utilizadas nas técnicas de avaliação da seguinte forma.

- **Nível 1:** preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos e idênticos.
- **Nível 2:** *inputs*, exceto os preços cotados incluídos no Nível 1, que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (preços) ou indiretamente (derivado de preços).
- **Nível 3:** *inputs*, para o ativo ou passivo, que não são baseados em dados observáveis de mercado (*inputs* não observáveis).

A Kanastra reconhece as transferências entre níveis da hierarquia do valor justo no final do exercício das demonstrações financeiras consolidadas em que ocorreram as mudanças.

A tabela abaixo apresenta os valores justos dos ativos e passivos financeiros mensurados ao valor justo e seus níveis na hierarquia de valor justo.

Kanastra Financeira S.A., Crédito, Financiamento E Investimento

Notas explicativas às demonstrações financeiras do semestre e exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em R\$ Mil)

31 de dezembro de 2024

Ativos financeiros a valor justo	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total
Títulos Públicos Federais (nota 5)	12.937	-	-	12.938

31 de dezembro de 2023

Ativos financeiros a valor justo	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total
Títulos Públicos Federais (nota 5)	-	-	-	-

A tabela abaixo apresenta os valores contábeis dos ativos e passivos financeiros não mensurados ao valor justo, que são uma aproximação razoável do seu valor justo, e seus níveis na hierarquia de valor justo.

31 de dezembro de 2024

Ativos/(passivos) financeiros a valor justo	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total
Outros Créditos	-	108	-	108
Total ativos financeiros a valor justo	-	108	-	108
Outras Obrigações	-	363	-	363
Total passivos financeiros a valor justo	-	363	-	363

31 de dezembro de 2023

Ativos/(passivos) financeiros a valor justo	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total
Outros Créditos	-	368	-	368
Total ativos financeiros a valor justo	-	368	-	368
Outras Obrigações	-	887	-	887
Total passivos financeiros a valor justo	-	887	-	887

Não houve transferência entre os níveis de hierarquia de valor justo.

16 Eventos Subsequentes

Em janeiro de 2025, a instituição passou por um processo de conversão de Sociedade de Crédito Direto (SCD) para Sociedade de Financiamento (SFI), registrado oficialmente em 31 de janeiro de 2025. Embora a ata da conversão tenha sido protocolada junto ao Banco Central, destaca-se que ainda não foi concluída a fase de aprovação final, a qual está prevista para ocorrer em agosto de 2025.

Kanastra Financeira S.A., Crédito, Financiamento E Investimento

Notas explicativas às demonstrações financeiras do semestre e exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em R\$ Mil)

Além disso, foram vinculados R\$ 61 milhões em títulos de tesouro, com o objetivo de fortalecer o capital social da Instituição. No entanto, conforme as regulamentações do Banco Central, esses títulos só serão incorporados ao capital social após a devida aprovação por parte da autoridade reguladora.

Dessa forma, o impacto no capital social da empresa dependerá da confirmação e aprovação do Banco Central, cuja previsão é ocorrer no segundo semestre de 2025.