Docusign Envelope ID: 3D96FF6F-BE02-4B7F-8680-CF6FA04934EE

DIREÇÃO S.A.
CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO

DIREÇÃO S.A. Crédito, Financiamento e Investimento

CNPJ nº 58.158.387/0001-99

Demonstrações Financeiras - Período Findo em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)

Relatório da Administração/Diretoria: Senhores Acionistas: Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, submetemos à apreciação de V.Sas. o Balanço Patrimonial, a Demonstração do Resultado, a Demonstração do Resultado Abrangente, a Demonstração dos Fluxos de Caixa e a Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido devidamente acompanhadas das Notas Explicativas e do Relatório dos Auditores Independentes, relativos aos exercícios sociais findos em 31 de dezembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023. A diretoria permanece ao inteiro dispor dos senhores acionistas para quaisquer esclarecimentos julgados necessários. Santos/SP, 31 de janeiro de 2025

Balanço Patrimonial	31.12.2024	31.12.2023
Ativo/Ativo Circulante	**60.556**	**50.592**
Caixas e Equivalentes de Caixa	**144**	**7**
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	–	–
Aplicações no Mercado Aberto	–	–
Títulos e Valores Mobiliários	**57.334**	**46.207**
Carteira Própria	57.334	46.207
Operações de Crédito	**2.119**	**2.434**
Empréstimos	2.130	2.437
Outros Empréstimos	2.130	2.437
Rendas a Realizar Futuras	–	–
Financiamentos	–	–
(Provisão Créditos Liqu. Duvidosa)	(11)	(3)
Outros Créditos	**959**	**603**
Diversos	959	603
Outros Valores e Bens	**–**	**1.341**
Bens não de Uso Próprio	–	1.341
(Provisão Desvalorização Outros Bens)	–	–
Ativo não Circulante	**5.990**	**7.043**
Ativo Realizável a Longo Prazo	**2.663**	**3.779**
Títulos e Valores Mobiliários	–	–
Certificados de Privatização	–	–
Operações de Crédito	2.663	3.779
Empréstimos	2.666	3.782
Outros Empréstimos	2.666	3.782
Rendas a Realizar Futuras	–	–
Financiamentos	–	–
(Provisão Créditos Liquidação. Duvidosa)	(3)	(3)
Outros Créditos	–	–
Diversos	–	–
Ativo Permanente	**3.327**	**3.264**
Investimentos	3.013	3.013
Outros Investimentos	3.013	3.013
Imobilizado de Uso	314	251
Outras Imobilizações de Uso	118	120
Imóveis de Uso	20	20
(Depreciações e Acumuladas)	(133)	(127)
Intangível	352	261
(Amortizações e Acumuladas)	(43)	(23)
Total do Ativo	**66.546**	**57.635**

Balanço Patrimonial	31.12.2024	31.12.2023
Passivo/Passivo Circulante	**1.033**	**153**
Obrigações Repasses do País - Inst. Oficiais	–	–
FINAME	–	–
Outras Obrigações	1.033	153
Cobrança e Arrec. Tributos e Assemelhados	–	–
Fiscais e Previdenciárias	958	86
Sociais e Estatutárias	–	–
Provisões para Pagamentos a Efetuar	75	67
Provisão para Contingências	–	–
Credores Diversos do País	–	–
Passivo não Circulante	**–**	**–**
Passivo Exigível a Longo Prazo	**–**	**–**
Obrigações com Repasses do País - Inst. Oficiais	–	–
FINAME	–	–
Patrimônio Líquido	**65.513**	**57.482**
Capital:		
Ações Ordinárias - País	40.000	40.000
Reservas de Capital	–	–
Reservas de Lucros	21.648	14.501
Ações em Tesouraria	–	(4.166)
Lucros ou Prejuízos Acumulados do Exercício	3.865	7.147
Total do Passivo	**66.546**	**57.635**

Demonstração do Resultado	31.12.2024	31.12.2023
Receitas da Intermediação Financeira	**6.859**	**6.338**
Operações de Crédito	1.274	346
Resultado de Operações com Títulos e Valores Imobiliários	5.585	5.992
Despesas da Intermediação Financeira	**(9)**	**(3)**
Operações de Empréstimos, Cessões e Repasses	–	–
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	(9)	(3)
Resultado Bruto da Intermediação Financeira	**6.850**	**6.335**
Outras Receitas/Despesas Operacionais	**(2.243)**	**604**
Despesas com TVM e IFD	–	–
Despesas de Pessoal	(1.358)	(1.256)
Outras Despesas Administrativas	(1.756)	(1.673)
Despesas Tributárias	(17)	(44)
Outras Receitas Operacionais	1.847	3.929
Outras Despesas Operacionais	(959)	(352)
Resultado Operacional	**4.607**	**6.939**
Resultado não Operacional	186	277
Resultado antes da Trib. s/Lucro Líquido e Participações	**4.793**	**7.216**
Imposto de Renda e Contribuição Social	(863)	–
Participação dos Administradores/Empregados no Lucro	**(65)**	**(69)**
Prejuízo do Semestre/Exercício	**3.865**	**7.147**
Prejuízo do Semestre por Ação (R$)	**0,10**	**0,18**

Demonstração do Resultado Abrangente	Exercício Social 2024
Resultado Líquido do Período	3.865
Parcela dos Sócios	3.865
(=) Outros Resultados Abrangentes Antes da Reclassificação	**–**
(=) Outros Resultados Abrangentes	**–**
(=) Resultado Abrangente Total	3.865
(=) Parcela Total dos Sócios	3.865

Demonstração dos Fluxos de Caixa	31.12.2024	31.12.2023
Atividades Operacionais:		
Lucro/Prejuízo Líquido do Período	3.865	7.147
Ganhos de Capital - Vendas de Imobilizados	–	–
Depreciações e Amortizações	34	37
	3.899	**7.184**
(Aumento)/Reduções: (Ativo Circulante e Realizável a Longo Prazo)		
Ativo Circulante:		
- Títulos e Valores Mobiliários - Carteira Própria	(11.127)	(2.960)
- Operações de Crédito - Empréstimos	307	475
- Operações de Crédito - Financiamento	–	204
- Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	8	(2.739)
- Outros Créditos	(356)	623
- Outros Valores e Bens	1.341	1.257
Realizável a Longo Prazo		
- Operações de Crédito - Empréstimos	1.116	980
- Operações de Crédito - Financiamento	–	–
- Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa Revertidas	–	(3.815)
- Outros Créditos - Diversos	–	–
	(8.711)	**(5.975)**
(Aumento)/Reduções: (Passivo Circulante e Exigível a Longo Prazo)		
Passivo Circulante:		
- Outras Obrigações	880	(1.192)
	880	**(1.192)**
Caixa Líquido Gerado/(Aplicado) nas Atividades Operacionais:	**(3.932)**	**17**
Atividades de Investimentos:		
Alienação de Imobilizados e Investimentos	–	–
Aquisição de Imobilizados e Investimentos	(97)	(24)
Caixa Líquido Gerado/(Aplicado) nas Atividades Investimentos:	**(97)**	**(24)**
Atividades de Financiamentos:		
Caixa Líquido Gerado/(Aplicado) nas Atividades Financiamentos:	**4.166**	**–**
Aumento/(Redução) de Caixa e Equivalentes de Caixa	**137**	**(7)**
Modificações no Caixa e Equivalentes de Caixa:		
- Disponibilidades no Início do Período:	7	14
- Disponibilidades no Final do Período:	144	7
Aumento/(Redução) de Caixa e Equivalentes de Caixa	**137**	**(7)**

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

Exercício Social 2024	Capital Social Integralizado	Ações em Tesouraria	Reservas de Lucros: Reservas Legais	Reservas de Lucros: Outras	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido Consolidado	Demonstração do Resultado Abrangente
Saldos Iniciais	40.000	(4.166)	2.009	12.492	7.147	–	57.482	–
Transações de Capital com os Sócios	–	–	–	–	–	**–**	**–**	–
Outros Resultados Abrangentes	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
Reclassificações de Resultados Abrangentes	–	–	–	–	–	**–**	**–**	**–**
Prejuízo Líquido do Período	–	–	–	–	3.865	–	**3.865**	**3.865**
Constituição de Reservas	–	–	358	6.789	(7.147)	–	**–**	**–**
Baixa Ações em Tesouraria	–	4.166	–	–	–	–	**4.166**	**–**
Saldos Finais	**40.000**	**–**	**2.367**	**19.281**	**3.865**	**–**	**65.513**	**3.865**
Mutações no Período	**–**	**4.166**	**358**	**6.789**	**(3.282)**	**–**	**8.031**	**–**

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

1. Contexto Operacional: A DIREÇÃO S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento, constituída e organizada sob a forma de sociedade de crédito, financiamento e investimento, está autorizada a operar com as carteiras de crédito, financiamento e investimentos, no regime prudencial simplificado - segmento 5 (S5), conforme Resolução CMN nº 4553/2017. **2. Base de Preparação e Apresentação das Demonstrações Financeiras:** As demonstrações financeiras da DIREÇÃO S.A. foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil as quais levam em consideração as disposições emanadas da Lei das Sociedades por Ações, além das normas do Conselho Monetário Nacional (CMN) e do Banco Central do Brasil (BACEN). Foram adotados para fins de divulgação os pronunciamentos, as orientações e interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) homologados pelos órgãos reguladores relacionados ao processo de convergência contábil internacional e não conflitam com a regulamentação do Conselho Monetário Nacional (CMN) e Banco Central do Brasil (BACEN) e estão consubstanciadas no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (COSIF). **3. Sumário das Principais Práticas Contábeis:** a) Apuração do resultado: As receitas e despesas são apropriadas pelo regime de competência, observando-se o critério *pro rata temporis*, considerando-se o número de dias corridos para aquelas de natureza financeira, conforme Resolução CMN nº 4.924/2021. As receitas e despesas de natureza financeira são calculadas com base no método exponencial. As operações com taxas prefixadas são registradas pelo valor de resgate e as receitas e despesas correspondentes ao período futuro são registradas em conta redutora dos respectivos ativos e passivos. As operações com taxas pós-fixadas são atualizadas até a data do balanço. b) Caixa e equivalentes de caixa: As demonstrações dos fluxos de caixa são preparadas e apresentadas de acordo com a Resolução CMN nº 4.818/2020 que aprovou o pronunciamento contábil CPC 03 - Demonstração dos Fluxos de Caixa, emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), sendo caixa e equivalentes de caixa os saldos de disponibilidades e aplicações interfinanceiras de liquidez imediatamente conversíveis, ou com prazo original igual ou inferior a 90 dias. c) Aplicações interfinanceiras de liquidez: São registradas ao custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço, deduzidos de provisão para desvalorização, quando aplicável. d) Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos: De acordo com o estabelecido pela Circular nº 3.068, de 8 de novembro de 2001, do Banco Central do Brasil, os títulos e valores mobiliários integrantes da carteira são classificados em três categorias distintas, conforme a intenção da administração, quais sejam: • Títulos para negociação; • Títulos disponíveis para venda; e • Títulos mantidos até o vencimento. Os títulos classificados como "para negociação" e "disponíveis para venda" são avaliados, na data do balanço, pelo seu valor de mercado e aqueles classificados como "mantidos até o vencimento" são avaliados pelo seu custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço. Os ajustes a valor de mercado dos títulos classificados para negociação são contabilizados em contrapartida à adequada conta de receita ou despesa, no resultado do período. Os títulos classificados como "disponíveis para venda" são avaliados pelo valor de mercado e o registro do ganho ou da perda, em função da avaliação a valor de mercado, é efetuado em conta destacada do patrimônio líquido denominado ajustes ao valor de mercado - TVM e instrumentos financeiros derivativos líquidos dos efeitos tributários. e) Operações de crédito e provisão para créditos de liquidação duvidosa: As operações de crédito são classificadas de acordo com a avaliação da administração quanto ao risco de crédito individualizado, levando em consideração a conjuntura econômica, a experiência passada e os riscos específicos em relação à operação, aos devedores e garantidores, observando as determinações constantes na Resolução CMN nº 2.682/1999 do Banco Central do Brasil, que requer a classificação do nível de risco quando da concessão do crédito, bem como a realização de análise periódica da carteira de crédito e sua classificação em nove níveis de risco, sendo "AA" (menor risco) e "H" (crédito 100% provisionado). As rendas das operações de crédito vencidas há mais de 60 dias, independentemente de seu nível de risco, somente são reconhecidas como receita, quando efetivamente recebidas. As operações classificadas como nível "H" permanecem nessa classificação por seis meses, quando então são baixadas contra a provisão existente e controladas, por cinco anos, em contas de compensação, não mais figurando no balanço patrimonial. As operações renegociadas são mantidas, no mínimo, no mesmo nível em que estavam classificadas. As renegociações de operações de crédito que já haviam sido baixadas contra a provisão e que estavam em contas de compensação são classificadas como nível "H" e os eventuais ganhos provenientes da renegociação somente são reconhecidos como receita, quando efetivamente recebidos. f) Outros valores e bens - Bens não de uso próprio: É representado por bens não de uso próprio da instituição, recebidos em dação de pagamento, registrados inicialmente pelo custo e ajustado por provisão para perda no valor recuperável quando necessário. f.1) Em 15/09/2021 efetuamos o reconhecimento e a mensuração referente ao imóvel recebido em dação de pagamento do cliente fiduciante **Vifran Comercial e Construtora Ltda.,** conforme contrato CF23333R02, no montante de R$ 3.031.791,26, correspondente a parte ideal de 62,50% do imóvel matriculado no 1° CRI de Santos sob o nº 8.970, o qual encontra-se disponível para venda. f.1.1) Em 29/07/2022 efetuamos o reconhecimento e a mensuração referente a venda parcial (8,93%) do imóvel, no valor de R$ 433.529,76, para Bechara Imóveis e Adm. Ltda., conforme escritura de compra e venda lavrada em 28/07/2022, no 8° Cartório de Registro de Notas do município de Santos. f.1.2) Em 05/01/2023 efetuamos o reconhecimento e a mensuração referente a venda parcial (12,96%) deste imóvel, no valor de R$ 628.500,00, para Bechara Imóveis e Adm. Ltda., conforme escritura de compra e venda lavrada nesta data, no 8° Cartório de Registro de Notas do município de Santos. f.1.3) Em 10/07/2023 efetuamos o reconhecimento e a mensuração referente a venda parcial (12,96%) deste imóvel, no valor de R$ 628.500,00, para Bechara Imóveis e Adm. Ltda., conforme escritura de compra e venda lavrada nesta data, no 8° Cartório de Registro de Notas do município de Santos. f.1.4) Em 29/01/2024 efetuamos o reconhecimento e a mensuração referente a venda parcial (27,65%) deste imóvel, no valor de R$ 1.341.261,50, para Bechara Imóveis e Adm. Ltda., conforme escritura de compra e venda lavrada nesta data, no 1° Cartório de Registro de Notas do município de Santos. f.2) Em 27/01/2023 efetuamos o reconhecimento e a mensuração referente ao imóvel recebido em dação de pagamento do cliente fiduciante JOÃO MIGUEL KODJA NETO, conforme contrato CF23263, no montante de R$ 2.000.000,00, correspondente ao imóvel matriculado no CRI de Santos sob o nº 6/79.955 AV.7/M-79.955 E 8/M-79.955. f.2.1) Em 25/09/2023 efetuamos o reconhecimento e a mensuração referente a venda parcial de 2/3 (dois terços) deste imóvel, no valor de R$ 1.333.333,34, para Roma Administração, Empreendimentos e Participações Ltda., conforme instrumento particular de compromisso de venda e compra, registrado no 8° Cartório de Registro de Notas do município de Santos. f.2.1) Em 26/09/2023 efetuamos o reconhecimento e a mensuração referente a venda parcial de 1/3 (um terço) deste imóvel, no valor de R$ 666.666,66, para ACR Construtora e Incorporadora Ltda., conforme instrumento particular de compromisso de venda e compra, de bem imóvel com cláusula resolutiva expressa, firmado em 22/09/2023. g) Outros ativos e passivos circulantes e a longo prazo: 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 após a data do balanço são classificados no ativo e passivo circulantes, respectivamente. g.1) Em 30/08/2023 efetuamos o reconhecimento e a mensuração referente ao bloqueio judicial no valor de R$ 589.055,87, relativo ao processo nº 00024891820018050080 da 2ª Vara Cível de Feira de Santana/BA, movido por Blowtec Industria de Plásticos Ltda., do qual existe possibilidade de recuperação, conforme o parecer do representante jurídico da instituição. Após a nova avaliação do representante jurídico, efetuamos em 29.11.2024 o reconhecimento como perda desta contingência. g.2) Em 16/12/2024 efetuamos o reconhecimento e a mensuração referente ao bloqueio judicial no valor de R$ 83.467,88, relativo ao processo nº 00024891820018050080 da 2ª Vara Cível de Feira de Santana/BA, movido por Blowtec Industria de Plásticos Ltda., do qual existe possibilidade de recuperação, conforme o parecer do representante jurídico da instituição. h) Ativo Investimentos: Referente imóvel recebido em dação de pagamento do cliente fiduciante **Franz Comercial e Construtora Ltda.,** em 15/09/2021, conforme contrato CF23329R02, no montante de R$ 3.012.778,94, correspondente a parte ideal de 62,50% do imóvel matriculado no 1° CRI de Santos sob o nº 43.576, o qual encontra-se alugado. i) Ativo Imobilizado e Depreciações: O ativo imobilizado da DIREÇÃO S.A. é inexpressivo correspondendo a apenas 0,4793% (0,4367% em dezembro/2023) do total do PL. As depreciações são calculadas pelo método linear, "*pro rata temporis*", de acordo com os percentuais que compreendam a real expectativa de vida útil econômica dos bens por sua utilização normal, sendo que periodicamente as taxas são revistas e se necessário alteradas. i.1) Não foram realizados no exercício testes de *impairment* para cálculo do valor recuperável de ativos, conforme dispõe o CPC 1 (R1), porque em nossa estimativa o saldo residual e a vida útil dos bens do ativo permanente encontram-se subavaliados, e como o banco central ainda não recepcionou o CPC 27 (R4), que dispõe sobre o Ativo Imobilizado, não julgamos conveniente efetuar a revisão e avaliação desses ativos. j) Ativo Intangível e Amortizações: O Ativo intangível se refere ao sistema operacional da instituição, desenvolvido pela empresa **Função Informática Automação e Sistemas Ltda.,** estando estimado um período de 10 anos para sua utilização e amortização. k) Redução ao valor recuperável de ativos não financeiros *(Impairment):* A administração revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas ou tecnológicas que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Quando tais evidências são identificadas, e o valor contábil líquido excede o valor recuperável, é constituído ajuste para a deterioração, ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável. Não se configuram no ativo imobilizado da instituição nenhum item que requeira a prática do cálculo de redução ao valor recuperável de ativo *(impairment)*. l) Atualização monetária de obrigações: As obrigações, contratualmente sujeitas à variação de índices, são atualizadas até a data do balanço. As contrapartidas dessas atualizações são refletidas no resultado. m) Imposto de renda e contribuição social: A provisão para imposto de renda é constituída com base nos rendimentos tributáveis, pela alíquota de 15%, acrescida do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente a R$ 20 mensais (R$ 240 para o exercício). A contribuição social apurada sobre o lucro líquido ajustado, na forma da legislação em vigor, foi calculada pela alíquota de 15%. n) Estimativas contábeis: Na preparação das demonstrações financeiras são adotadas premissas para o reconhecimento das estimativas para registro de certos ativos, passivos e outras operações como: provisão para créditos de liquidação duvidosa, depreciações do ativo imobilizado de uso, e provisões para contingências. Os resultados a serem apurados quando da concretização dos fatos resultantes no reconhecimento destas estimativas, poderão ser diferentes dos valores reconhecidos nas presentes demonstrações. o) Riscos de Contingências - Provisionamentos: Em conformidade com o pronunciamento técnico CPC 25 - Provisões, Passivos e ativos Contingentes em linha ao processo de Harmonização às Normas Internacionais de Contabilidade, sendo este CPC, também convalidado pelo CFC-NBC T. 19.7 Resolução nº 1.180/09, e pelo CMN através da Resolução 3823/09, as provisões são reconhecidas no balanço patrimonial quando se constata uma obrigação presente real e legal ou implícito como resultado de eventos passados, e se for provável que um recurso econômico seja requerido para saldar uma obrigação. O reconhecimento das provisões é registrado tendo como base a mensuração das melhores estimativas e do risco envolvido. Em 31/12/2024 não havia saldo de contingências provisionadas. p) Instrumentos Financeiros: A instituição implementou a regulamentação contábil estabelecida pela Resolução CMN nº 4.966 de 25.11.2021, que dispõe sobre os conceitos e os critérios contábeis aplicáveis a instrumentos financeiros, bem como para a designação e o reconhecimento das relações de proteção (contabilidade de *hedge*) pelas administradoras de consórcio, definindo seu modelo de negócio para gestão de ativos financeiros a partir de 1° de janeiro de 2025, observando os impactos quanto a perdas associadas ao risco das operações de crédito em relação as demonstrações financeiras do exercício findo em 31.12.2024.

Plano de Implementação da Regulamentação Contábil Estabelecida pela Resolução Bcb nº 4.966 de 25.11.2021

Modelo de Negócio para Gestão dos Instrumentos Financeiros

Tipo de Instrumento Financeiro	Ativo Financeiro	Classificação da Categoria	Característica Contratual	Reconhecimento e Mensuração	Saldo em 31.12.2024	Provisão de Perda Associada ao Risco de Crédito - Conforme a Resolução CMN nº 2682 de 21.12.1999	Perda Associada ao Risco de Crédito - Conforme a Resolução CMN nº 4.966 de 25.11.2021
Disponibilidades	Caixas e Equivalentes de Caixa	Gestão para Recebimento de Fluxos de Caixa Contratuais	Operações Sem Incidência de Juros, que não Geram Exposições a Riscos de Perdas e de Recuperação do Crédito	VJR - Valor Justo Reconhecido no Resultado	144.441,86	–	–
Operações Interfinanceiras de Liquidez	Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	Títulos para Negociação	Operações com Taxa de Juros Variáveis e de Liquidez Imediata, que não Geram Exposições a Riscos de Perdas e de Recuperação do Crédito	VJR - Valor Justo Reconhecido no Resultado	0,00	–	–
Operações com Títulos e Valores Mobiliários	Cotas de Fundos de Investimentos	Títulos para Negociação	Operações com Taxa de Juros Variáveis e de Liquidez Imediata, que não Geram Exposições a Riscos de Perdas e de Recuperação do Crédito	VJR - Valor Justo Reconhecido no Resultado	57.333.983,97	–	–
Operações de Crédito	Empréstimos	Gestão para Recebimento de Fluxos de Caixa Contratuais	Operações com Taxa de Juros Fixos com Atualização Monetária, com Exposição a Riscos de Perdas e de Recuperação do Crédito	CA - Custo Amortizado Reconhecido no Resultado	4.795.897,71	(14.471,86)	(14.471,86)
Outros Créditos	Adiantamentos e Antecipações Salariais	Gestão para Recebimento de Fluxos de Caixa Contratuais	Operações Sem Incidência de Juros e de Liquidez Imediata, que não Geram Exposições a Riscos de Perdas e de Recuperação do Crédito.	VJR - Valor Justo Reconhecido no Resultado	12.227,72	–	–
Outros Créditos	Devedores por Depósitos Em Garantia	Gestão para Recebimento de Fluxos de Caixa Contratuais	Operações Sem Incidência de Juros e de Liquidez Imediata, que não Geram Exposições a Riscos de Perdas e de Recuperação do Crédito.	VJR - Valor Justo Reconhecido no Resultado	83.457,88	–	–
Outros Créditos	Créditos Tributários	Gestão para Recebimento de Fluxos de Caixa de Apurações Tributárias do Exercício Corrente	Operações Sem Incidência de Juros e Sem Votalidade nos Fluxos de Caixa Contratuais, que não Geram Exposições a Riscos de Perdas e de Recuperação do Crédito	VJR - Valor Justo Reconhecido no Passivo Circulante	863.539,56	–	–
Outros Créditos	Direitos por Adiantamento a Terceiros	Gestão para Recebimento de Fluxos de Caixa Contratuais de Grupos de Consórcios Em Andamento	Operações Sem Incidência de Juros e Sem Votalidade nos Fluxos de Caixa Contratuais, que não Geram Exposições a Riscos de Perdas e de Recuperação do Crédito.	VJR - Valor Justo Reconhecido no Passivo Circulante	819.413,00	–	–

Tipo de Instrumento Financeiro	Ativo Financeiro	Classificação da Categoria	Característica Contratual	Classificação, Reconhecimento e Mensuração	Saldo em 31.12.2024	Provisão de Perda Associada ao Risco de Crédito - Conforme a Resolução CMN nº 2682 de 21.12.1999	Perda Associada ao Risco de Crédito - Conforme a Resolução CMN nº 4.966 de 25.11.2021
Outras Obrigações	Fiscais e Previdenciárias	Gestão para Pagamento de Fluxos de Caixa Referente Apurações Tributárias do Exercício Corrente	Operações sem Incidência de Juros, que não Geram Exposições a Riscos de Atraso na Liquidação das Obrigações.	CA - Custo Amortizado Reconhecido no Resultado	958.296,63	–	–
Outras Obrigações	Provisões para Pagamentos a Efetuar	Gestão para Pagamento de Fluxos de Caixa Referente Gastos com Pessoal	Operações sem Incidência de Juros, que não Geram Exposições a Riscos de Atraso na Liquidação das Obrigações.	CA - Custo Amortizado Reconhecido no Resultado	56.676,91	–	–
Outras Obrigações	Provisões para Pagamentos a Efetuar	Gestão para Pagamento de Fluxos de Caixa Referente Fornecedores Diversos	Operações sem Incidência de Juros, que não Geram Exposições a Riscos de Atraso na Liquidação das Obrigações.	CA - Custo Amortizado Reconhecido no Resultado	17.852,30	–	–

4. Aplicações Interfinanceiras de Liquidez: Em 31 de dezembro de 2024, as aplicações interfinanceiras de liquidez apresentam saldo zero. **5. Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos:** A Direção S.A. não adota como estratégia de atuação adquirir títulos e valores mobiliários com o propósito de serem negociados de forma ativa e frequente, todavia, os títulos e valores mobiliários estão classificados como "Títulos para Negociação". a) Títulos e valores mobiliários:

	31/12/2024 Valor de Mercado	31/12/2024 Valor Contábil	31/12/2023 Valor de Mercado	31/12/2023 Valor Contábil
Títulos e Valores Mobiliários:	**57.334**	**57.334**	**46.207**	**46.207**
Carteira Própria:				
Títulos Disponíveis para Venda				
Títulos Emitidos p/Instituição Financeira -				
Renda Fixa - Certificados de Depósitos				
Bancários-Cotas de Fundos de Investimento	57.334	57.334	46.207	46.207
Certificados de Privatização:				
Total	**57.334**	**57.334**	**46.207**	**46.207**

b) Instrumentos financeiros derivativos: Não houve operações com instrumentos financeiros derivativos no exercício social findo em 31 de dezembro de 2024.

6. Operações de Crédito:

Por Tipo de Operação	31/12/24	31/12/23
Empréstimos	4.796	6.219
Financiamentos	–	–
Total	4.796	6.219
Provisão para Perdas com Empréstimos	(14)	(6)
Provisão para Perdas com Financiamentos	–	–
Total	(14)	(6)
Total do Risco	**4.782**	**6.213**

Composição da Carteira por Nível de Risco e Tipo de Operações:

Nível de Risco	31/12/2023 Tipo de Operações: Hot Money	Emprest.	Crédito Pessoal	CDC	Outros Finan.	Vlr. Presente Carteira	Provisão p/Créd. de Liq. Duvidosa: % por Nível de Risco	Valor da Provisão	Saldo Líquido da Carteira
AA	–	5.939	–	–	–	5.939	–	–	**5.939**
A	–	–	85	–	–	85	0,5	1	**84**
B	–	–	28	–	–	28	1,0	–	**28**
C	–	64	103	–	–	167	3,0	5	**162**
D	–	–	–	–	–	–	10,0	–	**–**
E	–	–	–	–	–	–	30,0	–	**–**
F	–	–	–	–	–	–	50,0	–	**–**
G	–	–	–	–	–	–	70,0	–	**–**
H	–	–	–	–	–	–	100,0	–	–
Total	**–**	**6.003**	**216**	**–**	**–**	**6.219**		**6**	**6.213**

Nível de Risco	31/12/2024 Tipo de Operações: Hot Money	Emprest.	Crédito Pessoal	CDC	Outros Finan.	Vlr. Presente Carteira	Provisão p/Créd. de Liq. Duvidosa: % por Nível de Risco	Valor da Provisão	Saldo Líquido da Carteira
AA	–	4.455	–	–	–	4.455	–	–	**4.455**
A	–	–	87	–	–	87	0,5	–	**87**
B	–	64	51	–	–	115	1,0	1	**114**
C	–	8	122	–	–	130	3,0	4	**126**
D	–	–	–	–	–	–	10,0	–	**–**
E	–	–	–	–	–	–	30,0	–	**–**
F	–	–	–	–	–	–	50,0	–	**–**
G	–	–	–	–	–	–	70,0	–	**–**
H	–	–	9	–	–	9	100,0	9	–
Total	**–**	**4.527**	**269**	**–**	**–**	**4.796**		**14**	**4.782**

7. Outros Créditos/Obrigações: a) Outros Créditos - Diversos:

	31/12/24	31/12/23
Impostos e Contribuições a Compensar	–	–
Adiantamentos e Antecipações Salariais	12	14
Adiantamentos Pagto. por Nossa Conta	–	–
Devedores por Depósitos em Garantia	83	589
Impostos a Recuperar	864	–
Total	**959**	**603**

b) Outras Obrigações - Diversas:

	31/12/24	31/12/23
Provisão para Impostos e Contribuições sobre o Lucro	958	–
Provisão para Contingências Trabalhistas	–	–
Outras	75	153
Total (Curto Prazo)	**1.033**	**153**

A instituição optou em apurar seus resultados pelo lucro real anual, mediante levantamento mensal de balanços ou balancetes de suspensão ou redução, e no fechamento do período foram calculados e provisionados os valores de MR$ 531 de Imposto de Renda e MR$ 333 de Contribuição social, os quais foram liquidados parcialmente a título de antecipação e registrado no ativo na rubrica "impostos e contribuições a compensar". As provisões de férias e 13° salário foram reconhecidas com base na remuneração dos empregados, incluindo as férias vencidas e proporcionais e os correspondentes encargos sociais e o adicional de um terço. **8. Patrimônio Líquido: Capital:** O capital social da Direção S.A., totalmente integralizado, é representado por 5.600.000.000 (cinco bilhões e seiscentos milhões) de ações ordinárias, nominativas, sem valor nominal. Aos acionistas é assegurado um dividendo mínimo obrigatório, previsto nos estatutos, de 25% sobre o lucro líquido do exercício. **Lucro do Período:** No exercício de 2024, a instituição apurou resultado positivo no montante de MR$ 3.865, estando devidamente evidenciado na DMPL - Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido. **Ações em Tesouraria:** Em 27 de setembro de 2024 as ações em tesouraria foram adquiridas pelos acionistas majoritários, no montante de MR$ 4.166, sendo os valores mantidos em reservas de lucros e sem reflexos nas ações ordinárias. **9. Imposto de Renda e Contribuição Social:** O Imposto de Renda e a Contribuição Social sobre o Lucro Líquido do período fiscal corrente, conforme as práticas comentadas na Nota 3-m, foram calculados da seguinte forma:

	IRPJ	CSLL
Resultado antes da Tributação	4.395	4.728
Adições Temporárias:		
Provisão para Operação de Crédito	112	112
Provisão de Perdas de Crédito	–	–
Provisão de Contingentes Trabalhistas	–	–
Adições Permanentes:		
Despesas não Dedutíveis	–	–
Provisão Contribuição Social		
Exclusões:	333	–
Ajustes de Períodos Anteriores	–	–
Reversão de Provisões (Adições Temporárias)	(103)	(103)
Reversão de Perdas (Adições Temporárias)	(1.568)	(1.568)
(–) Compensação Prejuízo Fiscal - 30%	(951)	(951)
Lucro Tributável do Período	**2.218**	**2.218**
Imposto de Renda 15%	333	
Adicional de 10% sobre o Excedente a R$ 120 mil	198	–
Contribuição Social Sobre o Lucro 15%	–	333
(–) Recolhimentos por Estimativa	(532)	(331)
Imposto a Recolher	**(2)**	**2**

As provisões e reversões de créditos de liquidação duvidosa, conforme determinações constantes na Resolução nº 2.682 do Banco Central do Brasil, registradas no período, foram devidamente adicionadas e excluídas da base de cálculo do imposto. **Estrutura de Gerenciamento de Riscos Operacionais:** Atendendo às disposições da Resolução CMN nº 4.557, de 23 de fevereiro de 2017, a Direção S.A. implementou e mantém estrutura de gerenciamento contínuo, capacitada a identificar, avaliar, monitorar, controlar e mitigar seus riscos, inclusive aqueles decorrentes de serviços terceirizados. Sua estrutura de gerenciamento está suportada pela Diretoria, responsável pela aprovação e revisão periódica da Política de Gerenciamento de Riscos e de Capital, por assegurar que a estrutura está devidamente implementada e é apropriada para suas atividades, provendo-a com recursos adequados. A operacionalização para as estruturas de gerenciamento de riscos e de capital, citada na resolução supra, teve a sua efetiva prática implantada a partir do primeiro semestre 2018, sendo que os relatórios pertinentes estarão à disposição dos interessados junto à sede da instituição ou em seu sítio (www.direcaosa.com.br), localizado no campo **"Estrutura da Instituição". Estrutura de Gerenciamento de Riscos de