

**Demonstrações Financeiras**

**APOENA SECURITIZADORA S/A**

Em 31 de dezembro de 2023

Recife - PE, 17 de maio de 2024.

Aos acionistas da

**APOENA SECURITIZADORA S/A.**

Senhores Acionistas,

A Administração da **APOENA SECURITIZADORA S/A**, em cumprimento às disposições legais e estatutárias, submete à apreciação de V.Sas. o Relatório da Administração e as correspondentes Demonstrações Financeiras, relativas ao exercício encerrado em 31 de dezembro de 2023.

Atenciosamente,

**APOENA SECURITIZADORA S/A.**

Alan Carlos Barros Wanderley  
Diretor Presidente

## Conteúdo:

Balanço Patrimonial .....	4
Demonstração do Resultado dos exercícios .....	5
Demonstração da mutação do patrimônio líquido.....	6
Demonstração do fluxo de caixa .....	7
Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras .....	8-10

**Balço Patrimonial dos exercícios findos em:**

(Valores expressos em reais)

<b>ATIVO</b>	<b>Nota</b>	<b>30.05.2023 a 31.12.2023</b>
<b>Ativo circulante</b>		
Caixa e equivalentes de caixa	4	162.747
Direitos creditórios carteira TVM	5	1.049.069
Outros créditos		13.743
<b>Total do Ativo Circulante</b>		<b>1.225.559</b>
<b>Ativo não circulante</b>		
Imobilizado	6	1.525
<b>Total do Ativo não Circulante</b>		<b>1.525</b>
<b>Total do Ativo</b>		<b>1.227.084</b>
<b>PASSIVO</b>		
<b>Passivo Circulante</b>		
Obrigações com fornecedores	7	53.863
Obrigações tributárias	8	5.342
Dividendos a pagar		1.312
<b>Total do passivo Circulante</b>		<b>60.517</b>
<b>Passivo não Circulante</b>		
Títulos e valores mobiliários	9	1.057.355
<b>Total do passivo não circulante</b>		<b>1.057.355</b>
<b>Patrimônio líquido</b>		
Capital social	10	150.000
(-) Capital social a integralizar		(45.000)
Reserva legal		276
Lucro acumulado		3.936
<b>Total do patrimônio líquido</b>		<b>109.212</b>
<b>Total do Passivo</b>		<b>1.227.084</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

**Demonstração do Resultado dos exercícios findos em:**

(Valores expressos em reais)

		<b>30.05.2023</b>
		a
	<u>Nota</u>	<u>31.12.2023</u>
<b>Receitas operacionais</b>		
Receita de Securitização		247.947
(-) Custo de captação		(43.166)
(-) Deduções da receita		(9.522)
<b>Receita operacional líquida</b>		<u>195.259</u>
(-) Custo Operacionais de Securitização		(11.073)
<b>Lucro bruto</b>		<u>184.187</u>
<b>Despesas operacionais:</b>		
Despesas gerais e administrativas		(176.236)
<b>Total das despesas operacionais</b>		<u>(176.236)</u>
<b>Resultado antes do Resultado Financeiro</b>	<b>12</b>	<u>7.951</u>
Despesas financeiras		(2.396)
Receitas financeiras		1.713
<b>Resultado financeiro líquido</b>	<b>13</b>	<u>(683)</u>
<b>Resultado antes das provisões</b>		<u>7.268</u>
(-) Provisão para imposto de renda		(1.090)
(-) Provisão para contribuição social		(654)
<b>Lucro líquido do período</b>		<u>5.524</u>
<b>Lucro líquido por ação</b>		<u>0,05261</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

**Demonstração das mutações do patrimônio líquido dos exercícios findos em:**

(Valores expressos em reais)

	<b>Capital Social Subscrito</b>	<b>(-) Capital Social a integralizar</b>	<b>Reserva Legal</b>	<b>Lucros Acumulados</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo em 20 de abril de 2023</b>	-	-	-	-	-
Integralização capital social	150.000	(45.000)			105.000
Resultado do período				5.248	5.248
Destinações estatutárias:					
- Reserva legal - 5%		-	276		276
- Dividendos a pagar				(1.312)	(1.312)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>150.000</b>	<b>(45.000)</b>	<b>276</b>	<b>3.936</b>	<b>109.212</b>

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações contábeis.

**Demonstração do fluxo de caixa dos exercícios findos em:**

(Valores expressos em reais)

	<b>30.05.2023 a</b>
	<b><u>31.12.2023</u></b>
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>	
Lucro líquido antes do IRPJ e CSLL	7.268
Ajustado por:	
- Custo de captação	43.166
- Depreciação e amortização do exercício	139
	<u>-</u>
	<b>50.573</b>
<b>(Aumento)/Diminuição das contas ativas</b>	
Direitos creditórios carteira TVM	(1.049.069)
Outros créditos	(13.743)
<b>Aumento/(Diminuição) das contas passivas</b>	
Obrigações com fornecedores	53.863
Obrigações tributárias	5.342
Dividendos	<u>1.312</u>
<b>Caixa proveniente/(usado) nas operações</b>	<b>(951.722)</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimento</b>	
Aquisição de ativo imobilizado	<u>(1.664)</u>
<b>Caixa líquido usado nas atividades de investimentos</b>	<b>(1.664)</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamentos</b>	
Integralização capital social	105.000
Ingresso de títulos e valores mobiliários	1.040.000
Resgate de títulos e valores mobiliários	<u>(28.867)</u>
<b>Caixa líquido proveniente das atividades de financiamento</b>	<b>1.116.133</b>
<b>Aumento/(Diminuição) Líquida de caixa e equivalentes a caixa</b>	<b><u>162.747</u></b>
<b>Caixa e equivalentes de caixa no início do período</b>	-
<b>Caixa e equivalentes de caixa no fim do período</b>	162.747

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações contábeis.

---

**Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2023**

**1) Contexto Operacional**

A APOENA SECURITIZADORA S/A, constituída em 30 de maio de 2023 na cidade de Recife, estado de Pernambuco, tem como objetivo social I) aquisição e securitização de direitos creditórios não padronizados, vencidos e/ou a vencer, performados ou a performar, originados de operações realizadas por pessoas jurídicas nos segmentos de serviço, comércio, que sejam passíveis de securitização; (II) emissão e colocação privada de títulos e valores mobiliários lastreados em direitos creditórios; (III) cessão e reaquisição de direitos creditórios; (IV) realizar negócios e prestação de serviços de seleção, administração e cobrança de direitos de créditos lastreados nos títulos e valores mobiliários relacionados à atividade de securitização de créditos. Os possíveis riscos de não liquidação destas operações, são de responsabilidade dos investidores em sua totalidade.

**2) Apresentação das demonstrações financeiras**

As demonstrações financeiras foram elaboradas com base nas Práticas Contábeis brasileiras que compreendem a legislação societária brasileira, os Pronunciamentos, as Interpretações e as Orientações emitidas pelo CPC e homologados pelos órgãos reguladores, e práticas adotadas pelas entidades em assuntos não regulados, desde que atendam ao **“Pronunciamento Conceitual Básico Estrutura Conceitual para a Elaboração e Apresentação das Demonstrações Contábeis emitido pelo CPC”** e, por conseguinte, em consonância com as normas contábeis internacionais.

A administração da sociedade declara que as demonstrações financeiras refletem e espelham a realidade da empresa em todos os seus termos. Os resultados produzidos são frutos do documental remetido para contabilização, respondendo a administração da sociedade, pela veracidade, integralidade e procedência.

A responsabilidade profissional do contabilista que referenda este conjunto de demonstrações financeiras está limitada aos fatos contábeis efetivamente notificados pela administração da empresa a este profissional.

**3) Principais práticas contábeis**

As demonstrações financeiras são elaboradas com o apoio em diversas bases de avaliação utilizadas nas estimativas contábeis. As estimativas contábeis envolvidas na

preparação das demonstrações financeiras são apoiadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem avaliação dos ativos financeiros pelo valor justo, provisão para receitas incorridas que ainda não foram faturadas, assim como da análise dos demais riscos para determinação de outras provisões.

### 3.1. Moeda funcional

As demonstrações financeiras são apresentadas em Reais (R\$), que é a moeda funcional da Companhia.

### 3.2. Reconhecimento de receita

#### i) Prestação de serviços

A receita de prestação de serviços é reconhecida com base na execução dos serviços previstos nos contratos celebrados entre a Companhia e os cedentes dos direitos creditórios.

#### iii) Receita de Securitização

O *spread* da operação decorre, basicamente, da diferença entre o preço pago pela Companhia na aquisição do crédito e o preço de colocação das debêntures aos Investidores. Em outras palavras, a Companhia adquire o lastro de crédito, aplicando determinado fator que somente será em parte repassada como forma de remuneração, de modo que a diferença observada entre as taxas consiste no *spread* realizado.

### 3.3. Impostos e contribuições

#### i. Imposto de renda pessoa jurídica e contribuição social sobre o lucro líquido – correntes

O Imposto de Renda Pessoa Jurídica (IRPJ) e a Contribuição Social Sobre o Lucro Líquido (CSLL) são calculados com base nas alíquotas vigentes: 15% para o IRPJ, 10% para o adicional de IRPJ sobre o lucro excedente a R\$ 240.000,00 por ano e 9% de CSLL.

#### ii. Imposto sobre serviços, Pis e Cofins

As receitas de serviços estão sujeitas aos seguintes impostos e contribuições, pelas seguintes alíquotas básicas:

- Contribuição para Financiamento da Seguridade Social (COFINS) - Seguindo a Lei 10.684/2003, a alíquota da COFINS fica elevada para 4% (quatro por cento) para as pessoas jurídicas referidas nos §§ 6º e 8º do Art. 3 da Lei 9.718/1998.
  - Programa de Integração Social (PIS) – 0,65%
  - Imposto Sobre Serviços (ISS) – 2% a 5%;

**3.4. Instrumentos financeiros – reconhecimento inicial e mensuração**

Os ativos financeiros da Companhia são classificados como ativos financeiros a valor justo por meio do resultado a valor justo, acrescidos dos custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à aquisição do ativo financeiro, que é composto pelo caixa e equivalentes de caixa, bancos conta movimento e aplicações de liquidez imediata.

**3.5. Outros ativos e passivos (circulantes e não circulantes)**

Um ativo é reconhecido no balanço patrimonial quando for provável que seus benefícios econômicos futuros serão gerados em favor da Companhia e seu custo ou valor puder ser mensurado com segurança. Um passivo é reconhecido no balanço patrimonial quando a Companhia possui uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado, sendo provável que um recurso econômico seja requerido para liquidá-lo. Os ativos e passivos são classificados como circulantes quando sua realização ou liquidação é provável que ocorra nos próximos 12 meses, caso contrário, são demonstrados como não circulantes.

**3.6. Caixa e equivalentes de caixa**

Os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo, e não para investimento ou outros fins. A Companhia considera equivalentes de caixa uma aplicação financeira de conversibilidade imediata em um montante conhecido de caixa e estando sujeita a um insignificante risco de mudança de valor.

**3.7. Informações por segmento**

A Companhia atua única e exclusivamente no segmento de securitização de créditos, motivo pelo qual não aplica a apresentação das informações de segmentação requeridas pelo CPC 22.

**4) Caixa e Equivalentes de Caixa**

O Caixa e equivalentes de caixa incluem os depósitos bancários e outros investimentos de curto prazo de alta liquidez e com risco insignificante de mudança de valor. O caixa e equivalentes de caixa existentes na companhia compõem-se da seguinte forma:

<b>Descrição</b>	<b>2023</b>
Banco conta movimento	17.961
Aplicações Financeiras - Liquidez imediata	144.786
<b>Total de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>162.747</b>

### 5) *Direitos creditórios a receber*

O saldo de Direitos Creditórios a receber é composto por direitos de créditos adquiridos de empresas originadoras dos segmentos industriais, comerciais e da prestação de serviços. Os valores são escriturados pelo valor de face dos Direitos Creditórios a receber, devido ao fato do prazo médio da carteira ser inferior a 180 dias, a empresa optou por não reconhecer o ajuste a valor presente, requerido pelo CPC 12. Esta carteira é composta por:

Descrição	2023
Direitos creditórios a receber	1.049.069
<b>Total de direitos creditórios a receber</b>	<b>1.049.069</b>

### 6) *Imobilizado*

a) Imobilizado – Composta por:

Descrição	Taxa	Custo	2023		
			Aquisição	Depreciação	Residual
Equipamentos de telefonia	20%		1.644	(139)	1.525
<b>Total do Imobilizado</b>			<b>1.644</b>	<b>(139)</b>	<b>1.525</b>

### 7) *Fornecedores*

A conta de obrigações com fornecedores está composta por valores a pagar referente as operações usuais da companhia, e, está disposto da seguinte maneira:

Descrição	2023
Fornecedores nacionais	53.863
<b>Total de obrigações com fornecedores</b>	<b>53.863</b>

### 8) *Obrigações Tributárias*

A conta de obrigações tributárias, está assim composta:

Descrição	2023
PIS a Recolher	253
COFINS a recolher	1.559
IRRF retido a recolher	860
CSRF retido a recolher	2.669
<b>Total de obrigações tributárias</b>	<b>5.341</b>

**9) Títulos e Valores Mobiliários****1ª Emissão privada de debêntures simples em 23 de junho de 2023**

Deliberada em assembleia geral extraordinária realizada em 23 de junho de 2023 com respectivo registro da Escritura de Emissão no Registro de Comércio da circunscrição da emissora em 17 de julho de 2023 mediante a emissão de série Única, com as seguintes características:

<b>Características</b>	<b>1ª emissão/Série Única</b>
Quantidade	2.500
Valor unitário	R\$ 10.000
Valor total da série	R\$ 25.000.000
Forma	Nominativas, não endossáveis, não conversível em ações e com emissão de cautela.
Espécie	Simple
Vencimento	30 de junho de 2033
Colocação	Privada

**2ª Emissão privada de debêntures simples em 17 de julho de 2023**

Deliberada em assembleia geral extraordinária realizada em 17 de julho de 2023 com respectivo registro da Escritura de Emissão no Registro de Comércio da circunscrição da emissora em 02 de agosto de 2023 mediante a emissão de 2 (duas) séries, com as seguintes características:

<b>Características</b>	<b>2ª emissão/Série 1ª</b>
Quantidade	2.000
Valor unitário	R\$ 10.000
Valor total da série	R\$ 20.000.000
Forma	Nominativas, não endossáveis, não conversível em ações e com emissão de cautela.
Espécie	Simple
Vencimento	17 de junho de 2038
Colocação	Privada

<b>Características</b>	<b>2ª série 2º emissão</b>
Quantidade	2.000
Valor unitário	R\$ 10.000
Valor total da série	R\$ 20.000.000
Forma	Nominativas, não endossáveis, não conversível em ações e com emissão de cautela.
Espécie	Simplex
Vencimento	17 de junho de 2038
Colocação	Privada

<b>Descrição</b>	<b>Série</b>	<b>2023</b>
Debêntures – 1ª emissão	Única	1.040.000
Remuneração – 1ª Emissão	Única	17.355
<b>Total de obrigações com Títulos e Valores Mobiliários</b>		<b>1.057.355</b>

## **10) Patrimônio Líquido**

### Capital Social

O Capital Social é de R\$ 150.000,00 (cento e cinquenta mil reais), representado por 150.000 (cento e cinquenta mil) ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, com saldo a integralizar de R\$ 45.000,00 (quarenta e cinco mil reais).

### Reserva legal/Lucros acumulados

No exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2023 a Companhia apurou lucro líquido de R\$ 5.523,93 (cinco mil, quinhentos e vinte e três reais e noventa e três centavos) e conforme definições estatutárias, fica assim distribuído: (i) R\$ 276,00 (duzentos e setenta e seis reais) destinado a conta de reserva legal respeitando os 5% do lucro do exercício conforme previsão em lei e estatuto social e; (ii) 1.311,93 (mil trezentos e onze reais e noventa e três centavos) destinados à conta de dividendos a pagar.

## **11) Resultado Operacional**

O resultado operacional é composto de receitas operacionais deduzidas às despesas operacionais, composto por:

Descrição (em reais)	2023
<b>Receitas operacionais</b>	<b>195.259</b>
Receita de Securitização	247.947
(-) Custo de captação de debêntures	(43.166)
(-) COFINS	(8.191)
(-) PIS	(1.331)
<b>Custos/Despesas operacionais</b>	<b>(187.308)</b>
(-) Custo Operacionais de Securitização	(11.073)
(-) Despesas Gerais e Administrativas	(176.236)
<b>Resultado operacional líquido</b>	<b>7.951</b>

## 12) Instrumentos Financeiros

Os instrumentos financeiros ativamente utilizados pela Sociedade estão substancialmente representados por caixa e equivalentes de caixa, direitos creditórios a receber e títulos e valores mobiliários, realizados em condições usuais de mercado, estando reconhecidos integralmente nestas demonstrações considerando-se os critérios descritos no item 2.

### Valorização dos instrumentos financeiros:

Os principais instrumentos financeiros ativos em 31 de dezembro de 2023, bem como os critérios para sua valorização, são descritos a seguir:

**Caixa e equivalentes de caixa (nota 4):** os saldos mantidos em contas correntes bancárias encontram-se ajustados de acordo com o valor da cota divulgada;

**Direitos Creditórios a receber (nota 5):** os direitos creditórios a receber são avaliados no momento inicial pelo valor de face dos títulos adquiridos.

**Títulos e Valores Mobiliários (nota 10):** considerando a natureza dos débitos específicos, não há valor de mercado comparável com os saldos contábeis em 31 de dezembro de 2023.

Recife-PE, 17 de maio de 2024.

**Alan Carlos Barros Wanderley**  
Diretor Presidente

**Miriam Delgado Froes**  
Contadora  
CRCPR 1SP055.471/O-0 T-SP