

**Demonstrações Financeiras**

**KINA CAPITAL SECURITIZADORA S.A.**

Em 31 de dezembro de 2023

## RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Acionistas,

A Administração da **KINA CAPITAL SECURITIZADORA S.A.**, em atendimento às disposições legais e estatutárias, submete à apreciação de V.Sas. as Demonstrações Financeiras: Balanço Patrimonial, Demonstração do Resultado do Exercício, Demonstração da Mutação do Patrim nio Líquido, Demonstrac o do Fluxo de Caixa e Notas Explicativas, referente ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2023.

Atenciosamente,

**KINA CAPITAL SECURITIZADORA S.A.**

*Diretor*

***Leandro Takeo Tamai***

**CONTEÚDO:**

Balanço Patrimonial.....	4
Demonstração dos resultados.....	5
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido .....	6
Demonstração dos fluxos de caixa .....	7
Notas explicativas às demonstrações contábeis.....	8

**Balço Patrimonial do exercício findo em:**

(Valores expressos em reais)

	<u>Nota</u>	<u>2.023</u>	<u>2.022</u>
<b>ATIVO</b>			
<b>Ativo circulante</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	4	39.215	50.526
Direitos creditórios a receber	5	1.996.702	1.231.096
Outros créditos		16.181	1.026
Tributos a recuperar		3.549	18.371
<b>Total do Ativo Circulante</b>		<b>2.055.647</b>	<b>1.301.019</b>
<b>Ativo não circulante</b>			
Imobilizado		3.020	3.390
<b>Total do Ativo não Circulante</b>		<b>3.020</b>	<b>3.390</b>
<b>Total do Ativo</b>		<b>2.058.667</b>	<b>1.304.409</b>
<b>PASSIVO</b>			
<b>Passivo Circulante</b>			
Obrigações com fornecedores		9.274	5.566
Obrigações tributárias	6	2.801	3.219
Dividendos a pagar		49.528	-
Outras obrigações		71.481	12.406
AFAC		2.694	2.816
<b>Total do passivo Circulante</b>		<b>135.778</b>	<b>24.007</b>
<b>Passivo não Circulante</b>			
Títulos e valores mobiliários	7	1.890.282	1.268.499
<b>Total do passivo não circulante</b>		<b>1.890.282</b>	<b>1.268.499</b>
<b>Patrimônio Líquido</b>			
Capital social	8	30.000	30.000
Reserva legal		2.607	-
Prejuízos acumulados		-	(18.097)
<b>Total do patrimônio líquido</b>		<b>32.607</b>	<b>11.903</b>
<b>Total do Passivo</b>		<b>2.058.667</b>	<b>1.304.409</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

**Demonstração do Resultado do exercício findo em:**

(Valores expressos em reais)

	<u>Nota</u>	<u>2.023</u>	<u>2.022</u>
<b>Receitas operacionais</b>			
Receita de Securitização		313.859	144.102
(-) Deduções da receita		<u>(15.021)</u>	<u>(6.668)</u>
<b>Receita operacional líquida</b>		<u><b>298.838</b></u>	<u><b>137.434</b></u>
<b>Lucro bruto</b>		<u><b>298.838</b></u>	<u><b>137.434</b></u>
<b>Despesas operacionais:</b>			
Despesas gerais e administrativas	9	<u>(182.347)</u>	<u>(121.794)</u>
<b>Total das despesas operacionais</b>		<u><b>(182.347)</b></u>	<u><b>(121.794)</b></u>
<b>Resultado antes do Resultado Financeiro</b>		<u><b>116.491</b></u>	<u><b>15.640</b></u>
Despesas financeiras		(30.525)	(30.192)
Receitas financeiras		<u>729</u>	<u>1.172</u>
<b>Resultado financeiro líquido</b>		<u><b>(29.796)</b></u>	<u><b>(29.020)</b></u>
<b>Resultado antes dos impostos</b>		<u><b>86.695</b></u>	<u><b>(13.380)</b></u>
(-) Provisão para imposto de renda		(10.290)	-
(-) Provisão para contribuição social		(6.174)	-
<b>Lucro/(Prejuízo) do exercício</b>		<u><u><b>70.231</b></u></u>	<u><u><b>(13.380)</b></u></u>
<b>Lucro/(Prejuízo) por ação</b>		<b>2,34</b>	<b>(0,45)</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

**Demonstração das mutações do patrimônio líquido do exercício findo em:**

(Valores expressos em reais)

	<b>Capital Social Subscrito</b>	<b>Capital social a integralizar</b>	<b>Reserva Legal</b>	<b>Prejuízos</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo em 01 de outubro de 2021</b>	<b>30.000</b>	<b>(30.000)</b>			<b>-</b>
Integralização de Capital		30.000			30.000
Resultado do exercício				(4.717)	(4.717)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>30.000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(4.717)</b>	<b>25.283</b>
Resultado do exercício		-		(13.380)	(13.380)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>30.000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(18.097)</b>	<b>11.903</b>
Resultado do exercício		-	-	70.231	70.231
Destinações estatutárias:					
- Reserva legal - 5%			2.607	(2.607)	-
- Dividendos a pagar				(49.527)	(49.527)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>30.000</b>	<b>-</b>	<b>2.607</b>	<b>-</b>	<b>32.607</b>

**Demonstração do fluxo de caixa do exercício findo em:**

(Valores expressos em reais)

	<b>2.023</b>	<b>2.022</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>		
Resultado antes do IRPJ e CSLL	86.695	(13.380)
Ajustado por:		
- Remuneração de debêntures	591.783	818.499
- Depreciação e amortização do exercício	370	308
	<b>678.848</b>	<b>805.427</b>
<b>(Aumento)/Diminuição das contas ativas</b>		
Direitos creditórios a receber	(765.606)	(1.231.096)
Outros créditos	(15.155)	(1.026)
Tributos a recuperar	14.822	(17.025)
<b>Aumento/(Diminuição) das contas passivas</b>		
Obrigações com fornecedores	3.708	5.566
Obrigações tributárias	(1.989)	1.873
Dividendos a pagar	49.528	-
Outras Obrigações	(925)	12.406
<b>Caixa proveniente/(usado) nas operações</b>	<b>(36.769)</b>	<b>(423.875)</b>
IR/CS pagos	(16.789)	
Juros pagos	(6.554)	
<b>Caixa líquido usado nas atividades operacionais</b>	<b>(60.112)</b>	<b>(423.875)</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimento</b>		
Aquisição de ativo imobilizado	-	(3.698)
<b>Caixa líquido usado nas atividades de investimentos</b>	<b>-</b>	<b>(3.698)</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamentos</b>		
Integralização de debêntures	350.000	450.000
Resgates de debêntures	(361.199)	-
AFAC	60.000	-
Devolução AFAC	-	(1.901)
<b>Caixa líquido proveniente das atividades de financiamento</b>	<b>48.801</b>	<b>448.099</b>
<b>Aumento/(Diminuição) Líquida de caixa e equivalentes a caixa</b>	<b>(11.311)</b>	<b>20.526</b>
<b>Caixa e equivalentes de caixa no início do período</b>	50.526	30.000
<b>Caixa e equivalentes de caixa no fim do período</b>	39.215	50.526

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações contábeis.

---

## Notas explicativas às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2023

### 1) *Contexto Operacional*

---

A KINA CAPITAL SECURITIZADORA S.A foi constituída em 10 de novembro de 2021 de acordo com as leis brasileiras vigentes, inscrita no CNPJ/MF sob nº 44.195.692/0001-46 e tem como objeto social a atividade de securitização de créditos, conforme definido no estatuto social da Companhia.

### 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 a fatos contábeis efetivamente notificados pela administração da empresa a este profissional.

A Demonstração de Resultados Abrangentes (DRA) não está sendo apresentada, pois não há valores a serem apresentados nesse conceito, vez que o lucro do período é igual ao resultado abrangente total.

### 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. Tributos a compensar**

Uma vez identificado valores de tributos passíveis de compensação, seja por recolhimento indevido ou a maior, tais valores devem ser contabilizados em contas do ativo, com a corresponde atualização, de acordo com a legislação de regência.

### **3.8. Informações por segmento**

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

## **4) Caixa e Equivalentes de Caixa**

---

Os valores apresentados em 31 de dezembro de 2023 correspondem aos valores de aplicações financeiras automáticas, sendo classificados como “Caixa e equivalente de caixa”, por serem considerados ativos financeiros com resgate imediato sujeito a um irrelevante risco de mudança de valor, os quais são registrados pelos valores de custo.

<b>Descrição</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Caixa	4.135	4.135
Banco	32.136	20.287
Aplicação financeira	2.944	26.104
<b>Total de Caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>39.215</b>	<b>50.526</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:

<b>Descrição</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Direitos creditórios a receber	1.996.702	1.231.096
<b>Total de direitos creditórios a receber</b>	<b>1.996.702</b>	<b>1.231.096</b>

### 6) *Obrigações Tributárias*

A conta de obrigações tributárias, está assim composta:

<b>Descrição</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
PIS a Recolher	159	211
COFINS a recolher	973	1.296
IRPJ a recolher	982	841
CSLL a recolher	589	505
IRRF retido a recolher	25	92
Outros impostos e taxas	73	274
<b>Total de obrigações trabalhistas e sociais</b>	<b>2.801</b>	<b>3.219</b>

## 7) Títulos e Valores Mobiliários

### 1ª Emissão privada de debêntures simples em 02 de fevereiro de 2022

Deliberada em assembleia geral extraordinária realizada na sede da Companhia em 02 de fevereiro de 2022 com respectivo registro da Escritura de Emissão no Registro de Comércio com as seguintes características:

Características	Série Única
Quantidade	1.000
Valor unitário	5.000
Valor total da emissão	5.000.000
Forma	Nominativas, não endossáveis, não conversível em ações e com emissão de cautela.
Espécie	Simple
Vencimento	120 meses a contar da data de emissão
Colocação	Privada

## 8) Patrimônio Líquido

Composto pelas rubricas:

**Capital Social:** O Capital Social integralizado é de R\$ 30.000,00 (trinta mil reais) composto por 30.000 (trinta mil) ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

**Reserva legal:** No exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2023 a Companhia apurou lucro líquido de R\$ 70.231,73 (setenta mil, duzentos e trinta e um reais e setenta e três centavos) e conforme definições estatutárias, o resultado foi utilizado para absorver o prejuízo do exercício anteriores no valor de R\$ 18.097,33, ficando o saldo distribuído: (i) R\$ 2.606,72 destinado a conta de reserva legal respeitando os 5% do lucro do exercício conforme previsão em lei e estatuto social e; (ii) R\$ 49.527,68 à conta de dividendos a pagar.

## 9) Despesas gerais e administrativas

A rubrica está assim composta:

<b>Descrição</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Aluguel	32.675	7.660
Serviços Administrativos	19.947	745
Internet	1.768	1.237
Honorários Contábeis	19.354	24.006
Serviços De Terceiros Pessoa Jurídica	90.660	84.833
Telefone	2.509	1.084
Manutenção e Equipamentos de Informática	879	
Marketing e Publicidade	745	112
Depreciações e Amortizações	370	308
Energia Elétrica	10.215	
Certificação digital		199
Taxas Estaduais E Municipais	3.225	1.610
<b>Total das despesas gerais e administrativas</b>	<b>182.347</b>	<b>121.794</b>

#### **10) 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 7):** considerando a natureza dos débitos específicos, não há valor de mercado comparável com os saldos contábeis em 31 de dezembro de 2023.

Santo André – SP, 30 de abril de 2.024.

---

**Leandro Takeo Tamai**  
Diretor

---

**Gustavo Monaro**  
Contador – CRC 1SP210870/O-1