

**Demonstrações Financeiras**

**APOENA SECURITIZADORA S/A**

Em 31 de dezembro de 2024

Recife - PE, 30 de abril de 2025.

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 2024.

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

**Balanco Patrimonial dos exercícios findos em:**

(Valores expressos em reais)

<b>ATIVO</b>	<b>Nota</b>	<b>2.024</b>	<b>30.05 a 31.12.2023</b>
<b>Ativo circulante</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	<b>4</b>	185.663	162.747
Direitos creditórios carteira TVM	<b>5</b>	16.422.095	1.049.069
Tributos a recuperar		83.921	13.743
<b>Total do Ativo Circulante</b>		<b>16.691.679</b>	<b>1.225.559</b>
<b>Ativo não circulante</b>			
Imobilizado	<b>6</b>	1.193	1.525
<b>Total do Ativo não Circulante</b>		<b>1.193</b>	<b>1.525</b>
<b>Total do Ativo</b>		<b>16.692.872</b>	<b>1.227.084</b>
<b>PASSIVO</b>			
<b>Passivo Circulante</b>			
Obrigações com fornecedores	<b>7</b>	1.381.959	53.863
Obrigações tributárias	<b>8</b>	93.973	5.342
Dividendos a pagar		23.593	1.312
<b>Total do passivo Circulante</b>		<b>1.499.525</b>	<b>60.517</b>
<b>Passivo não Circulante</b>			
Títulos e valores mobiliários	<b>9</b>	15.012.602	1.057.355
<b>Total do passivo não circulante</b>		<b>15.012.602</b>	<b>1.057.355</b>
<b>Patrimônio líquido</b>			
	<b>10</b>		
Capital social		150.000	150.000
(-) Capital social a integralizar		(45.000)	(45.000)
Reserva legal		4.967	276
Lucro acumulado		70.778	3.936
<b>Total do patrimônio líquido</b>		<b>180.745</b>	<b>109.212</b>
<b>Total do Passivo</b>		<b>16.692.872</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)

	<u>Nota</u>	<u>2.024</u>	<u>30.05 a 31.12.2023</u>
<b>Receitas operacionais</b>			
Receita de Securitização		4.765.725	247.947
(-) Custo de captação		(1.112.277)	(43.166)
(-) Deduções da receita		(169.885)	(9.522)
<b>Receita operacional líquida</b>		<b>3.483.563</b>	<b>195.259</b>
(-) Custo Operacionais de Securitização		(24.000)	(11.073)
<b>Lucro bruto</b>		<b>3.459.563</b>	<b>184.186</b>
<b>Despesas operacionais:</b>			
Despesas gerais e administrativas		(3.381.334)	(176.236)
<b>Total das despesas operacionais</b>		<b>(3.381.334)</b>	<b>(176.236)</b>
<b>Resultado antes do Resultado Financeiro</b>		<b>78.229</b>	<b>7.950</b>
Despesas financeiras		(10.798)	(2.396)
Receitas financeiras		65.607	1.713
<b>Resultado financeiro líquido</b>	<b>11</b>	<b>54.809</b>	<b>(683)</b>
<b>Resultado antes das provisões</b>		<b>133.038</b>	<b>7.267</b>
(-) Provisão para imposto de renda		(24.515)	(1.090)
(-) Provisão para contribuição social		(14.709)	(654)
<b>Lucro líquido do período</b>		<b>93.814</b>	<b>5.523</b>
<b>Lucro líquido por ação</b>		<b>0,62543</b>	<b>0,03682</b>

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				5.524	5.524
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>
Resultado do período				93.814	93.814
Destinações estatutárias:					
- Reserva legal - 5%			4.691	(4.691)	-
- Dividendos a pagar				(22.281)	(22.281)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2024</b>	<b>150.000</b>	<b>(45.000)</b>	<b>4.967</b>	<b>70.778</b>	<b>180.745</b>

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações contábeis.

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

(Valores expressos em reais)

	<b>2.024</b>	<b>30.05 a 31.12.2023</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>		
Lucro líquido antes do IRPJ e CSLL	133.038	7.267
Ajustado por:		
- Custo de captação	1.112.277	43.166
- Depreciação e amortização do exercício	333	139
	-	-
	<b>1.245.648</b>	<b>50.572</b>
<b>(Aumento)/Diminuição das contas ativas</b>		
Direitos creditórios carteira TVM	(15.373.026)	(1.049.069)
Tributos a recuperar	(70.178)	(13.743)
<b>Aumento/(Diminuição) das contas passivas</b>		
Obrigações com fornecedores	1.328.096	53.863
Obrigações tributárias	88.631	5.342
Dividendos a pagar	22.281	1.312
<b>Caixa proveniente/(usado) nas operações</b>	<b>(12.758.548)</b>	<b>(951.723)</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimento</b>		
Aquisição de ativo imobilizado	-	(1.664)
<b>Caixa líquido usado nas atividades de investimentos</b>	<b>-</b>	<b>(1.664)</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamentos</b>		
Integralização capital social	-	105.000
IRPJ/CSLL pagos	(109.402)	
Ingresso de títulos e valores mobiliários	15.810.000	1.040.000
Resgate de títulos e valores mobiliários	(2.919.134)	(28.866)
<b>Caixa líquido proveniente das atividades de financiamento</b>	<b>12.781.464</b>	<b>1.116.134</b>
<b>Aumento/(Diminuição) Líquida de caixa e equivalentes a caixa</b>	<b>22.916</b>	<b>162.747</b>
<b>Caixa e equivalentes de caixa no início do período</b>	162.747	-
<b>Caixa e equivalentes de caixa no fim do período</b>	185.663	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 2024**

**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 da Contadora 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) 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 e 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:

Descrição	2024	2023
Banco conta movimento	16.188	17.961
Aplicações Financeiras - Liquidez imediata	169.475	144.786
<b>Total de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>185.663</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	2024	2023
Direitos creditórios a receber	16.422.095	1.049.069
<b>Total de direitos creditórios a receber</b>	<b>16.422.095</b>	<b>1.049.069</b>

### 6) *Imobilizado*

a) Imobilizado – Composta por:

Descrição	Taxa	2024			2023
		Aquisição	Depreciação	Residual	Custo
Equipamentos de telefonia	20%		(332)	1.193	1.525
<b>Total do Imobilizado</b>			<b>(332)</b>	<b>1.193</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	2024	2023
Fornecedores nacionais	1.381.959	53.863
<b>Total de obrigações com Fornecedores</b>	<b>1.381.959</b>	<b>53.863</b>

### 8) *Obrigações Tributárias*

A conta de obrigações tributárias, está assim composta:

Descrição	2024	2023
PIS a Recolher	5.416	253
COFINS a recolher	33.331	1.559
IRRF retido a recolher	13.470	860
CSRF retido a recolher	41.756	2.669
<b>Total de obrigações tributárias</b>	<b>93.973</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	Simplex
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	Simplex
Vencimento	17 de junho de 2038
Colocação	Privada

<b>Características</b>	<b>2ª série 2ª 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

Descrição	Série	2024	2023
Debêntures – 1ª emissão	Única	14.130.000	1.040.000
Remuneração – 1ª Emissão	Única	112.602	17.355
Debêntures – 2ª emissão	1ª	770.000	-
<b>Total de obrigações com Títulos e Valores Mobiliários</b>		<b>15.012.602</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 2024 a Companhia apurou lucro líquido de R\$ 93.813,34 (noventa e três, oitocentos e treze reais e trinta e quatro centavos) e conforme definições estatutárias, fica assim distribuído: (i) R\$ 4.690,67 (quatro mil, seiscentos e noventa reais e sessenta e sete centavos) destinado à conta de reserva legal respeitando os 5% do lucro do exercício conforme previsão em lei e estatuto social; (ii) 22.280,67 (vinte e dois mil e duzentos e oitenta reais e sessenta e setes centavos) destinados à conta de dividendos a pagar e, (iii) R\$ 66.842,00 (setenta e seis mil e oitocentos e quarenta e dois reais) à conta de lucros acumulados.

## 11) Resultado Operacional

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

Descrição (em reais)	2024	2023
<b>Receitas Financeiras</b>	<b>65.607</b>	<b>1.713</b>
Rendimento de aplicação financeira	980	1.701
Rendimento recebidos títulos	64.627	12
<b>Despesas Financeiras</b>	<b>(10.798)</b>	<b>(2.396)</b>
Tarifas bancárias	(6.217)	(2.160)
Cobranças bancárias		
Desconto concedido	(4.042)	(80)
IOF	(539)	(156)
<b>Resultado financeiro líquido</b>	<b>54.809</b>	<b>(683)</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 2024, 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 9):** considerando a natureza dos débitos específicos, não há valor de mercado comparável com os saldos contábeis em 31 de dezembro de 2024.

Recife-PE, 30 de abril de 2025.

**Alan Carlos Barros Wanderley**  
Diretor Presidente

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