

Demonstrações Financeiras

**ANGULI CAPITAL SECURITIZAÇÃO DE
CRÉDITO S.A.**

Em 31 de dezembro de 2024

São Paulo – SP, 30 de abril de 2025.

Aos acionistas da
ANGULI CAPITAL SECURITIZAÇÃO DE CRÉDITO S.A.

Senhores Acionistas,

A Administração da **ANGULI CAPITAL SECURITIZAÇÃO DE CRÉDITO 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 período de 01 de janeiro até 31 de dezembro de 2024.

Atenciosamente,

ANGULI CAPITAL SECURITIZACAO DE CRÉDITO S.A.

Rodrigo Domingos Ferreira

Diretor Presidente

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 dos exercícos findos em 31 de dezembro de:
 (Valores expressos em reais)

	Nota	2.024	2.023
ATIVO			
Ativo circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	28.575.095	264.004
Direitos creditórios a receber	5	49.488.980	20.678.756
Adiantamentos		1.636	3.159
Tributos a recuperar		226.351	19.595
Outros Investimentos	6	11.411.188	3.082.192
Despesas a propriar		-	36.315
Total do Ativo Circulante		89.703.250	24.084.021
Ativo não circulante			
	7		
Imobilizado		29.860	34.429
Intangível		6.812	9.367
Total do Ativo não Circulante		36.672	43.796
Total do Ativo		89.739.922	24.127.817
PASSIVO			
Passivo Circulante			
Obrigações com fornecedores	8	305.035	11.777
Obrigações tributárias	9	66.559	19.148
Obrigações trabalhistas		44.298	18.008
Outras obrigações		21.002	49.149
Dividendos a pagar		318.473	133.912
Total do passivo Circulante		755.367	231.994
Passivo não Circulante			
Títulos e valores mobiliários	10	88.948.555	23.859.823
Total do passivo não circulante		88.948.555	23.859.823
Patrimônio líquido			
	11		
Capital social		30.000	30.000
Reserva legal		6.000	6.000
Total do patrimônio líquido		36.000	36.000
Total do Passivo		89.739.922	24.127.817

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Demonstração do Resultado dos exercícios findos em 31 de dezembro de:

(Valores expressos em reais)

	<u>Nota</u>	<u>2.024</u>	<u>2.023</u>
Receitas operacionais			
Receita de Securitização		10.863.888	6.509.880
(-) Custo de captação		(9.260.902)	(4.243.019)
(-) Deduções da receita		(78.262)	(107.635)
Receita operacional líquida		<u>1.524.724</u>	<u>2.159.226</u>
Custo dos serviços prestados		(447.520)	(185.050)
Lucro bruto		<u>1.077.204</u>	<u>1.974.176</u>
Despesas operacionais			
Despesas gerais e administrativas		(3.699.718)	(2.764.574)
Total das despesas operacionais		<u>(3.699.718)</u>	<u>(2.764.574)</u>
Resultado antes do Resultado Financeiro	12	<u>(2.622.514)</u>	<u>(790.398)</u>
Despesas financeiras		(18.059)	(10.960)
Receitas financeiras		3.088.049	1.016.147
Resultado financeiro líquido	13	<u>3.069.990</u>	<u>1.005.187</u>
Resultado antes das provisões		<u>447.476</u>	<u>214.789</u>
(-) Provisão para imposto de renda		(88.502)	(27.614)
(-) Provisão para contribuição social		(40.501)	(16.569)
Resultado do exercício		<u><u>318.473</u></u>	<u><u>170.606</u></u>
Resultado líquido por ação		10,62	5,69

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido dos exercícios findos em 31 de dezembro de:

(Valores expressos em reais)

	Capital Social Subscrito	Capital social a integralizar	Reserva Legal	Lucros Acumulados	Prejuízos Acumulados	Total
Saldo em 30 de junho de 2022	30.000	(30.000)		-	-	-
Integralização de Capital		30.000				30.000
Resultado do período					(694)	(694)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	30.000	-		-	(694)	29.306
Resultado do período				170.606		170.606
Compensação prejuízo acumulado				(694)	694	-
Destinações estatutárias:						
- Reserva legal 5%			6.000	(6.000)		-
- Dividendos a pagar				(133.912)		(133.912)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	30.000	-	6.000	30.000	-	66.000
Resultado do período				318.473		318.473
Destinações estatutárias:						
- Dividendos a pagar				(318.473)		(318.473)
Saldo em 31 de dezembro de 2024	30.000	-	6.000	30.000	-	66.000

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Demonstração do fluxo de caixa dos exercícios findos em 31 de dezembro de:
 (Valores expressos em reais)

	2.024	2.023
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Resultado do período antes do IR e CS	447.476	214.789
Ajustado por:		
- Juros Pagos	-	-
- Remuneração de debêntures	9.260.902	4.243.019
- Depreciação e amortização	11.534	11.184
	9.719.912	4.468.992
(Aumento)/Diminuição das contas ativas		
Direitos creditórios a receber	(28.810.224)	(8.717.236)
Adiantamentos	1.523	(3.159)
Tributos a recuperar	(206.756)	(19.595)
Outros investimentos	(8.328.996)	(3.082.192)
Despesas a apropriar	36.315	(36.315)
Aumento/(Diminuição) das contas passivas		
Obrigações Fornecedores	293.258	11.777
Obrigações tributárias	42.176	8.758
Obrigações sociais e trabalhistas	26.290	18.008
Outras Obrigações	(28.147)	49.149
Dividendos a pagar	184.561	133.912
Caixa proveniente/(usado) nas operações	(27.254.649)	(7.301.813)
Imposto de Renda e Contribuição Social pagos	(128.341)	(39.610)
Caixa líquido usado nas atividades operacionais	(27.382.990)	(7.341.423)
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Aquisição de ativo imobilizado	(4.410)	(1.348)
Caixa líquido usado nas atividades de investimentos	(4.410)	(1.348)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Integralização de debêntures	222.518.444	7.550.000
Resgates de debêntures	(176.880.559)	-
Integralização NCC	18.280.217	
Amortização NCC	(8.219.611)	
Caixa líquido proveniente das atividades de financiamento	55.698.491	7.550.000
Aumento/(Diminuição) Líquida de caixa e equivalentes a caixa	28.311.091	207.229
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	264.004	56.775
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	28.575.095	264.004

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 ANGULI CAPITAL SECURITIZAÇÃO DE CRÉDITO S.A. é uma sociedade por ações constituída em 31 de junho de 2022 de acordo com as leis brasileiras vigentes, inscrita no CNPJ/MF sob nº 46.978.822/0001-42. A companhia tem por objeto específico a exploração do negócio de (I) aquisição e securitização de direitos creditórios não padronizados, vencidos e/ou a vencer, performados ou a performar, originados de operações realizadas por pessoas físicas ou jurídicas nos segmentos de serviço, comércio ou indústria, 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.

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.

A Demonstração de Resultados Abrangentes (DRA) não está sendo apresentada, pois não há valores a serem apresentados nesse conceito, vez que o lucro do exercício 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.

3.1 Moeda funcional: As demonstrações financeiras são apresentadas em Reais, sendo o Real (R\$) 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.

ii) 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 receitas operacionais

As receitas operacionais 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 e 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. São acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e das variações monetárias ou cambiais incorridas. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

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 2024 correspondem aos valores de caixa, depósitos bancários de livre movimentação e 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 acrescidos dos rendimentos auferidos até as datas dos balanços.

Descrição	2024	2023
Banco conta movimento	28.575.095	264.004
Total de caixa e equivalentes de caixa	28.575.095	264.004

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	49.488.980	20.678.756
Total de direitos creditórios a receber	49.488.980	20.678.756

6) **Outros Investimentos**

A conta do ativo outros investimentos está composta por valores de aquisição de notas comerciais a curto prazo emitidos por Companhias afim de obter recursos financeiros:

Descrição	2024	2023
Notas Comerciais	11.411.188	-
Total de obrigações com Outros Investimentos	11.411.188	-

7) **Imobilizado e Intangível**

As contas do ativo imobilizado/intangível estão registradas ao custo de aquisição. As depreciações e amortização dos bens foram calculadas pelo método linear, a taxas anuais que levam em consideração o tempo de vida útil estimada dos mesmos.

a) Imobilizado:

Descrição	Taxa	2024			2023	
		Custo	Aquisição	Depreciação	Residual	Saldo
Móveis e utensílios	10%	1.348		(214)	1.134	1.269
Máquinas e equipamentos	20%	2.650		(640)	2.010	2.275
Equipamentos de informática	20%	41.428	4.410	(19.122)	26.716	30.885
Total do Imobilizado		45.426	4.410	(19.976)	29.860	34.429

b) Intangível:

Descrição	Taxa	2024			2023	
		Custo	Aquisição	Amortização	Residual	Saldo
Software	20%	12.773		(5.961)		9.367
Total do Intangível		12.773		(5.961)		9.367

8) Fornecedores Nacionais

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	305.035	11.777
Total de obrigações com Fornecedores	305.035	11.777

9) Obrigações Tributárias

A conta de obrigações tributárias, está assim composta:

Descrição	2024	2023
PIS a Recolher	-	716
COFINS a recolher	-	4.405
ISS retido a recolher	-	49
CSRF retido a recolher	805	1.314
IRRF retido a recolher	254	407
CSLL por estimativa	5.235	4.573
IRRF NC	60.265	7.411
INSS retido a recolher	-	272
Total de obrigações tributárias	66.559	19.148

10) Títulos e Valores Mobiliários
1ª Emissão privada de debêntures simples em 18 de julho de 2022.

Deliberada em assembleia geral extraordinária realizada na sede da Companhia em 18 de julho de 2022 mediante a emissão de seis séries com as seguintes características:

Características	1ª série
Quantidade	60
Valor unitário	R\$ 50.000,00
Valor total da emissão	R\$ 3.000.000,00
Forma	Nominativas, não endossáveis, não conversível em ações e com emissão de cautela.
Espécie	Simple
Vencimento	01 de julho de 2037
Colocação	Privada

Características	2ª série
Quantidade	140
Valor unitário	R\$ 50.000,00
Valor total da emissão	R\$ 7.000.000,00
Forma	Nominativas, não endossáveis, não conversível em ações e com emissão de cautela.
Espécie	Simple
Vencimento	01 de julho de 2037
Colocação	Privada

Características	3ª série
Quantidade	140
Valor unitário	R\$ 50.000,00
Valor total da emissão	R\$ 7.000.000,00
Forma	Nominativas, não endossáveis, não conversível em ações e com emissão de cautela.
Espécie	Simple
Vencimento	01 de julho de 2037
Colocação	Privada

Características	4ª série
Quantidade	140
Valor unitário	R\$ 50.000,00
Valor total da emissão	R\$ 7.000.000,00
Forma	Nominativas, não endossáveis, não conversível em ações e com emissão de cautela.

Espécie	Simplex
Vencimento	01 de julho de 2038
Colocação	Privada

Características	5ª série
Quantidade	60
Valor unitário	R\$ 50.000,00
Valor total da emissão	R\$ 3.000.000,00
Forma	Nominativas, não endossáveis, não conversível em ações e com emissão de cautela.
Espécie	Simplex
Vencimento	01 de julho de 2038
Colocação	Privada

Características	6ª série
Quantidade	60
Valor unitário	R\$ 50.000,00
Valor total da emissão	R\$ 3.000.000,00
Forma	Nominativas, não endossáveis, não conversível em ações e com emissão de cautela.
Espécie	Simplex
Vencimento	01 de julho de 2038
Colocação	Privada

2ª Emissão privada de debêntures simples em 18 de julho de 2022.

Deliberada em assembleia geral extraordinária realizada na sede da Companhia em 18 de julho de 2022 com respectivo registro da Escritura de Emissão no Registro de Comércio da circunscrição da emissora em 23 de agosto de 2022 mediante a emissão de seis séries. Em 01 de março de 2023 foi registrado um aditamento da 2ª emissão privada de debêntures simples, onde ficou definido que não haverá quantidade por série a partir de 01/03/2023. Desta forma, as debêntures da 2ª emissão possuem as seguintes características:

Características	1ª a 6ª série
Quantidade	600
Valor unitário	R\$ 50.000,00
Valor total da emissão	R\$ 30.000.000,00
Forma	Nominativas, não endossáveis, não conversível em ações e com emissão de cautela.
Espécie	Simplex
Vencimento	1ª a 3ª série em 01/07/2037 – 4ª a 6ª série em 01/07/2038
Colocação	Privada

3ª Emissão privada de debêntures simples em 01 de agosto de 2024.

Deliberada em assembleia geral extraordinária realizada na sede da Companhia em 05 de julho de 2024 com respectivo registro da Escritura de Emissão no Registro de Comércio da circunscrição da emissora em 29 de julho de 2024 mediante a emissão de vinte séries. Em 31 de julho de 2024 foi registrado um aditamento da 3ª emissão privada de debêntures simples, onde ficou definido que as debêntures serão da espécie subordinada e alterando também a base de remuneração das séries 8ª a 14ª. Desta forma, as debêntures da 3ª emissão possuem as seguintes características:

Características	1ª a 20ª série
Quantidade	100.000
Valor unitário	R\$ 1.000,00
Valor total da emissão	R\$ 100.000.000,00
Forma	Nominativas, não endossáveis, não conversível em ações e com emissão de cautela.
Espécie	Simple
Vencimento	01 de agosto de 2038
Colocação	Privada

Em 31 de dezembro de 2024 a companhia apresentava os seguintes saldos de debêntures:

Descrição	Série	2024	2023
Debêntures - 1ª emissão	1,2,3,4,5,6	3.300.000,00	19.200.000
Debêntures - 2ª emissão	5ª	19.950.000,00	18.850,00
Debêntures - 3ª emissão	7,1	43.407.000,00	-
Remuneração – 1ª Emissão	1,2,3,4,5,6	419.950,00	3.081
Remuneração – 2ª Emissão	5ª	11.235.701,00	-
Remuneração – 3ª Emissão	7,1	575.298,00	4.656.742
Total obrigações com Títulos e Valores Mobiliários		78.887.949	23.859.823

No exercício social de 2024 a Companhia emitiu Notas Comerciais, como forma de captação de recursos financeiros e apresentava os seguintes saldos:

Descrição	2024	2023
Notas Comerciais	11.411.188	-
Total de obrigações com títulos mobiliários	11.411.188	-

11) Patrimônio Líquido
Capital Social

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

Reserva legal

Conforme determina a lei e estatuto social da Companhia, a reserva legal já está integralmente constituída limitado a 20% do Capital Social.

Resultados acumulados

No encerramento do exercício social em 31 de dezembro de 2024 a Companhia apresentou um lucro de R\$ 318.472,84 (trezentos e dezoito mil, quatrocentos e setenta e dois reais e oitenta e quatro centavos) e conforme definições estatutárias foi destinado integralmente à conta de dividendos a pagar.

12) Resultado Operacional

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

<u>Descrição (em reais)</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Receitas operacionais	1.524.724	2.159.226
Receita de Securitização	10.863.888	6.509.880
(-) Custo de captação	(9.260.902)	(4.243.019)
(-) COFINS	(67.322)	(92.589)
(-) PIS	(10.940)	(15.046)
Custos/Despesas operacionais	(3.699.718)	(2.764.574)
Despesas Gerais e Administrativas	(3.699.718)	(2.764.574)
Resultado operacional líquido	(2.174.994)	(605.348)

13) Resultado Financeiro

O resultado financeiro é composto de receitas financeiras deduzidas às despesas financeiras, que estão assim compostas:

<u>Descrição (em reais)</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Receitas Financeiras	3.088.049	1.016.147
Descontos obtidos	-	19
Rendimento Recebido Recompra	969.775	368.042
Rendimento Recebido Prorrogação	584.418	551.689
Rendimento Aplicação Financeira	1.532.542	96.397
Atualização Selic Perdcomp	1.314	-
Despesas Financeiras	(18.059)	(10.960)
Juros e Multas	(1)	(156)
Tarifas Bancárias	(18.058)	(10.804)
Resultado financeiro líquido	3.069.990	1.005.187

14) 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 10): considerando a natureza dos créditos específicos, não há valor de mercado comparável com os saldos contábeis em 31 de dezembro de 2024.

São Paulo - SP, 30 de abril de 2025.

Rodrigo Domingos Ferreira
Diretor Presidente

Miriam Delgado Froes
Contadora
CRCPR 055471/O-0 T SP