

Demonstrações Financeiras

NAPLES SECURITIZADORA S.A.

CNPJ: 45.139.969/0001-86

em 31 de dezembro de 2023

Relatório da Administração

Senhores acionistas:

Em atendimento às disposições legais e estatutárias, submetemos a apreciação de V.Sas. as Demonstrações Financeiras: Balanço Patrimonial, Demonstração do Resultado do Período, Demonstração da Mutação do Patrim nio Líquido, Demonstração do Fluxo de Caixa e Notas Explicativas, referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

Atenciosamente,

São Paulo, 31 de maio de 2024.

A Administra o

Conteúdo

Balanço patrimonial	04
Demonstração do resultado do período	05
Demonstração das mutações do passivo a descoberto e do patrimônio líquido	06
Demonstração dos fluxos de caixa do período – método indireto	07
Notas explicativas às demonstrações financeiras	08

NAPLES SECURITIZADORA S.A.

CNPJ: 45.139.969/0001-86

**BALANÇO PATRIMONIAL DO EXERCÍCIO/PERÍODO
FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022:**

(Valores expressos em reais - R\$)

	<u>Notas</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<u>ATIVO</u>			
Ativo circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	1.617.997	2.958
Direitos creditórios	5	8.231.571	4.701.372
Tributos a recuperar		31.972	6.415
Total do ativo circulante		9.881.540	4.710.745
Ativo não circulante			
Intangível	6	13.500	-
Total do ativo não circulante		13.500	-
Total do ativo		9.895.040	4.710.745
<u>PASSIVO</u>			
Passivo circulante			
Fornecedores		1.877	1.910
Obrigações tributárias		846	1.222
Outras contas a pagar		3.750	20.000
Dividendos a pagar	7	44.776	-
Total do passivo circulante		51.249	23.132
Passivo não circulante			
Títulos e valores mobiliários	8	9.708.362	4.689.598
Total do passivo não circulante		9.708.362	4.689.598
Patrimônio líquido			
Capital social subscrito		10.000	10.000
(-) Capital social a integralizar		(9.000)	(9.000)
Reserva legal		100	-
Reservas de lucros		134.329	-
Prejuízos acumulados		-	(2.985)
Total do patrimônio líquido/ passivo a descoberto	9	135.429	(1.985)
Total do passivo + patrimônio líquido		9.895.040	4.710.745

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

NAPLES SECURITIZADORA S.A.

CNPJ: 45.139.969/0001-86

**DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO/PERÍODO
FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022:**

(Valores expressos em reais - R\$)

	<u>Notas</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Receita de securitização		4.473.937	-
(-) Deduções da receita bruta		(212.160)	-
Receita líquida	10	4.261.777	-
Custo de captação		(4.017.638)	(9.152)
		244.139	(9.152)
Despesas operacionais			
Despesas administrativas e gerais		(98.358)	(19.088)
Despesas tributárias		(5.559)	(1.266)
Resultado operacional		(103.917)	(20.354)
Resultado antes do resultado financeiro		140.222	(29.506)
Receitas financeiras		109.359	27.226
Despesas financeiras		(5.480)	(694)
Resultado financeiro líquido	11	103.879	26.532
Resultado antes dos tributos sobre o lucro		244.101	(2.974)
Provisão para CSLL	12	(22.741)	(4)
Provisão para IRPJ	12	(39.170)	(7)
Lucro líquido do exercício/(prejuízo) líquido do período		182.190	(2.985)
Lucro/(prejuízo) líquido por ação		18,22	(0,30)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

NAPLES SECURITIZADORA S.A.

CNPJ: 45.139.969/0001-86

**DEMONSTRAÇÃO DO PASSIVO A DESCOBERTO
E DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO DO
PERÍODO/EXERCÍCIO FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2023:**

(Valores expressos em reais - R\$)

	Capital social		Reserva legal	Reserva de lucros	Prejuízos acumulados	Resultado do período/exercício	Total
	Subscrito	(-) A integralizar					
Integralização de capital social	10.000	(9.000)	-	-	-	-	1.000
Resultado do período	-	-	-	-	-	(2.985)	(2.985)
Destinação do resultado:							
Prejuízos acumulados	-	-	-	-	(2.985)	2.985	-
Saldo em 31 de dezembro de 2022	10.000	(9.000)	-	-	(2.985)	-	(1.985)
Resultado do exercício	-	-	-	-	-	182.190	182.190
Destinação do resultado:							
Compensação de prejuízo	-	-	-	-	2.985	(2.985)	-
Reserva legal	-	-	100	-	-	(100)	-
Dividendos obrigatórios	-	-	-	-	-	(44.776)	(44.776)
Reserva de lucros	-	-	-	134.329	-	(134.329)	-
Saldo em 31 de dezembro de 2023	10.000	(9.000)	100	134.329	-	-	135.429

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

NAPLES SECURITIZADORA S.A.

CNPJ: 45.139.969/0001-86

**DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA DO EXERCÍCIO/
PERÍODO FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022:**

(Valores expressos em reais - R\$)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Resultado antes do IRPJ e CSLL	244.101	(2.974)
Ajustado por:		
Despesas com juros	58	-
	<u>244.159</u>	<u>(2.974)</u>
(Aumento)/Redução das contas ativas		
Direitos creditórios	(3.530.199)	(4.701.372)
Aumento/(Redução) das contas passivas		
Fornecedores	(33)	1.910
Obrigações tributárias	(376)	912
Outras contas a pagar	(16.250)	20.000
Caixa das operações	<u>(3.302.699)</u>	<u>(4.681.524)</u>
Juros pagos	(58)	-
Imposto de renda e contribuição social pagos	(87.468)	(6.116)
Caixa líquido das atividades operacionais	<u>(3.390.225)</u>	<u>(4.687.640)</u>
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO		
Aquisição de ativo intangível	(13.500)	-
Caixa líquido das atividades de investimento	<u>(13.500)</u>	<u>-</u>
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
Integralização de capital social	-	1.000
Integralização de debêntures	2.722.000	4.680.000
Remuneração de debêntures	2.296.764	9.598
Caixa líquido das atividades de financiamento	<u>5.018.764</u>	<u>4.690.598</u>
AUMENTO LÍQUIDO DE CAIXA E EQUIVALENTES	<u>1.615.039</u>	<u>2.958</u>
Caixa e equivalente de caixa no início do exercício/período	<u>2.958</u>	<u>-</u>
Caixa e equivalente de caixa no final do exercício/período	<u>1.617.997</u>	<u>2.958</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DO
EXERCÍCIO/PERÍODO FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022:**

(Valores expressos em reais - R\$)

1. CONTEXTO OPERACIONAL

A NAPLES SECURITIZADORA S.A., constituída em 03 de fevereiro de 2022 e tem como objeto a exploração do negócio de (I) securitização de direitos creditórios comerciais, industriais, judiciais (precatórios), financeiros, agronegócio, e imobiliários, assim compreendida a compra, venda e prestação das respectivas garantias em créditos imobiliários; (II) emissão e colocação no mercado privado (sem intermediação de instituição financeira) de títulos, valores mobiliários e de certificados de recebíveis imobiliários("CRI"); (III) prestação de serviços relacionados a operações no mercado secundário de títulos e valores mobiliários; (IV) prestação de serviços e realização de outros negócios referentes a operações no mercado secundário de créditos imobiliários; (V) emissão de debentures em regime de distribuição pública ou privada; (VI) realizar negócios e prestação de serviços de seleção, administração e cobrança extrajudicial 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 inerentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e 2022 estão sendo apresentadas em reais (R\$), exceto se especificado de outra forma.

As demonstrações financeiras foram elaboradas com base nas Práticas Contábeis brasileiras que compreendem a legislação societária brasileira, os Pronunciamentos, as Interpretações e as Orientações emitidos 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 Companhia declara que as demonstrações financeiras refletem e espelham a realidade da Companhia em todos os seus termos. Os resultados produzidos são frutos do documental remetido para contabilização, respondendo a administração da Companhia, 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 Companhia a este profissional.

As demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022, apresentados para fins de comparação, podem conter reclassificações, quando aplicável, para melhoria da informação e comparabilidade.

NAPLES SECURITIZADORA S.A.

CNPJ: 45.139.969/0001-86

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DO EXERCÍCIO/PERÍODO FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022:

(Valores expressos em reais - R\$)

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

A autorização para a conclusão destas demonstrações financeiras foi dada pela administração em 31 de maio de 2024.

3. PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

A Companhia observa o princípio contábil da competência para o registro de suas transações, combinado ainda com as seguintes práticas contábeis:

a) Base de mensuração – As demonstrações Financeiras foram elaboradas com base no custo histórico;

b) Apresentação das contas – Os direitos realizáveis e as obrigações vencíveis até 365 dias subsequentes a data das demonstrações financeiras são considerados como circulantes;

c) Caixa e equivalentes de caixa – São mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo e compreende os saldos em caixa, depósitos bancários disponíveis, aplicações financeiras de curto prazo, de conversibilidade imediata e estando sujeito a insignificante risco de mudança de valor;

d) Direitos creditórios – Os direitos creditórios são registrados pelo valor de face dos títulos negociados, adotando-se o critério de apropriação de receitas pelo regime de competência em harmonização com os custos e despesas incorridos;

e) Perdas prováveis na realização de créditos - Não foi constituída provisão para Perdas com Crédito de Liquidação Duvidosa, considerando, conforme julgamento da administração, a inexistência de eventuais perdas na realização dos valores a receber;

f) Intangível– As contas do ativo intangível estão registradas ao custo de aquisição. As depreciações/amortizações dos bens que compõem o imobilizado foram calculadas pelo método linear, a taxas anuais que levam em consideração o tempo de vida útil estimada dos mesmos, cujas taxas estão divulgadas na nota explicativa nº 6;

g) Passivo circulante e não circulante – São demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos incorridos até a data do balanço patrimonial. Quando aplicável, os passivos circulantes e não circulantes são registrados com base em taxas de juros que refletem o prazo, a moeda e o risco de cada transação;

NAPLES SECURITIZADORA S.A.

CNPJ: 45.139.969/0001-86

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DO EXERCÍCIO/PERÍODO FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022:

(Valores expressos em reais - R\$)

h) Despesas e receitas – Estão apropriadas, obedecendo ao regime de competência;

i) Apuração do resultado – O resultado é apurado pelo regime de competência. As receitas de prestação de serviços são mensuradas pelo valor justo (acordado em contrato valores recebidos ou a receber) e reconhecidas quando for provável que benefícios econômicos futuros fluam para a Companhia e assim possam ser confiavelmente mensurados;

j) Estimativas contábeis – A preparação das demonstrações financeiras requer que a Administração da Companhia use de julgamentos na determinação e no registro de estimativas contábeis. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem a seleção das vidas úteis do ativo imobilizado e de sua recuperabilidade nas operações, avaliação dos ativos e passivos financeiros pelo valor justo, análise do risco de crédito para a determinação da provisão para perdas, assim como da análise dos demais riscos para determinação de outras provisões, inclusive para contingências. A Companhia revisa as suas estimativas e premissas, pelo menos, anualmente;

K) Ajustes a valor presente de créditos e obrigações – Não há efeitos relevantes que justifiquem qualquer ajuste a valor presente de curto e longo prazo, dos créditos e das obrigações.

4. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

O caixa e os equivalentes de caixa existentes na Companhia compõem-se da seguinte forma:

Descrição	2023	2022
Bancos conta movimento	37.442	-
Aplicação de liquidez imediata	1.580.555	2.958
Total	1.617.997	2.958

5. DIREITOS CREDITÓRIOS

O saldo de direitos creditórios a receber é composto por direitos de crédito adquiridos de empresas e está assim composto:

Descrição	2023	2022
Direitos creditórios	8.231.571	4.701.372
Total	8.231.571	4.701.372

6. INTANGÍVEL

O intangível da Companhia está assim representado:

Descrição	2023	2022
Softwares ou programas de computador	13.500	-
Total	13.500	-

NAPLES SECURITIZADORA S.A.

CNPJ: 45.139.969/0001-86

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DO
EXERCÍCIO/PERÍODO FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022:**

(Valores expressos em reais - R\$)

7. DIVIDENDOS A PAGAR

Os dividendos a pagar da Companhia compõem-se da seguinte forma:

Descrição	2023	2022
Dividendos a pagar	44.776	-
Total	44.776	-

8. TÍTULOS E VALORES MOBILIARIOS**1ª Emissão privada de debêntures simples em 13 de junho de 2022.**

Deliberada em assembleia geral extraordinária realizada na sede da Companhia em 13 de junho de 2022 com respectivo registro da Escritura de Emissão no Registro de Comércio da circunscrição da emissora em 04 de julho de 2022 mediante a emissão de 4 (quatro) séries com as seguintes características:

Características	1ª série
Quantidade	12.000
Valor unitário	R\$ 1.000,00
Valor total da emissão	R\$ 12.000.000,00
Forma	Nominativas, não endossáveis, não conversível em ações e com emissão de cautela.
Espécie	Subordinada
Vencimento	13/06/2042
Colocação	Privada

* As debêntures da 1ª série farão jus à uma remuneração variável, mensurado com base na participação nos resultados antes dos impostos sobre lucros (IRPJ e CSLL), decorrente da securitização de direitos creditórios da carteira lastro total da emissora, deduzida da taxa de intermediação e administração de carteira, a ser cobrada pela emissora de 10% (vinte por cento) desta mesma base, ou seja, resultado da operação antes dos impostos sobre os lucros.

Características	2ª série
Quantidade	4.000
Valor unitário	R\$ 1.000,00
Valor total da emissão	R\$ 4.000.000,00
Forma	Nominativas, não endossáveis, não conversível em ações e com emissão de cautela.
Espécie	Garantia flutuante
Vencimento	13/06/2042
Colocação	Privada

* As debêntures da 2ª série farão jus à remuneração de 2,5% a.a. (dois inteiros e cinco décimos percentuais ao ano) acrescida da taxa SELIC (Sistema Especial de Liquidação e Custódia) calculadas e divulgadas pelo COPOM (Comitê de Política Monetária do Banco Central), acumulada mensalmente a partir da integralização. No caso de indisponibilidade temporária da taxa SELIC quando do resgate, será utilizada, em sua substituição, a mesma taxa produzida pela última taxa SELIC conhecida, não sendo devidas quaisquer compensações financeiras, tanto por parte da EMISSORA quanto dos debenturistas, quando da divulgação posterior da taxa SELIC do respectivo período.

NAPLES SECURITIZADORA S.A.

CNPJ: 45.139.969/0001-86

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DO
EXERCÍCIO/PERÍODO FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022:**

(Valores expressos em reais - R\$)

Características	3ª série
Quantidade	4.000
Valor unitário	R\$ 1.000,00
Valor total da emissão	R\$ 4.000.000,00
Forma	Nominativas, não endossáveis, não conversível em ações e com emissão de cautela.
Espécie	Garantia flutuante
Vencimento	13/06/2042
Colocação	Privada

* As debêntures da 3ª série farão jus à remuneração de 3,5% a.a. (três inteiros e cinco décimos percentuais ao ano) acrescida da taxa SELIC (Sistema Especial de Liquidação e Custódia) calculadas e divulgadas pelo COPOM (Comitê de Política Monetária do Banco Central), acumulada mensalmente a partir da integralização. No caso de indisponibilidade temporária da taxa SELIC quando do resgate, será utilizada, em sua substituição, a mesma taxa produzida pela última taxa SELIC conhecida, não sendo devidas quaisquer compensações financeiras, tanto por parte da EMISSORA quanto dos debenturistas, quando da divulgação posterior da taxa SELIC do respectivo período.

Características	4ª série
Quantidade	4.000
Valor unitário	R\$ 1.000,00
Valor total da emissão	R\$ 4.000.000,00
Forma	Nominativas, não endossáveis, não conversível em ações e com emissão de cautela.
Espécie	Garantia flutuante
Vencimento	13/06/2042
Colocação	Privada

* As debêntures da 4ª série farão jus à remuneração de 4,5% a.a. (quatro inteiros e cinco décimos percentuais ao ano) acrescida da taxa SELIC (Sistema Especial de Liquidação e Custódia) calculadas e divulgadas pelo COPOM (Comitê de Política Monetária do Banco Central), acumulada mensalmente a partir da integralização. No caso de indisponibilidade temporária da taxa SELIC quando do resgate, será utilizada, em sua substituição, a mesma taxa produzida pela última taxa SELIC conhecida, não sendo devidas quaisquer compensações financeiras, tanto por parte da EMISSORA quanto dos debenturistas, quando da divulgação posterior da taxa SELIC do respectivo período.

2ª Emissão privada de debêntures simples em 31 de março de 2023.

Deliberada em assembleia geral extraordinária realizada na sede da Companhia em 31 de março de 2023 com respectivo registro da Escritura de Emissão no Registro de Comércio da circunscrição da emissora em 27 de abril de 2023 mediante a emissão de série única com as seguintes características:

Características	Série Única
Quantidade	10.000
Valor unitário	R\$ 1.000,00
Valor total da emissão	R\$ 10.000.000,00
Forma	Nominativas, não endossáveis, não conversível em ações e com emissão de cautela.
Espécie	Garantia flutuante
Vencimento	31/03/2043
Colocação	Privada

NAPLES SECURITIZADORA S.A.

CNPJ: 45.139.969/0001-86

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DO
EXERCÍCIO/PERÍODO FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022:**

(Valores expressos em reais - R\$)

* As debêntures farão jus à uma remuneração variável, a ser calculada pelo resultado líquido apurado, após a destinação dos recursos conforme cálculo mencionado no item 14 e subtraída a taxa de administração de 50% (cinquenta por cento). O saldo será devido como pagamento integral ao debenturista.

O saldo dos títulos e valores mobiliários está assim composto:

Descrição	2023	2022
Debêntures - 1ª Emissão - Série 1	12.000.000	12.000.000
(-) Debêntures - 1ª Emissão - Série 1	(5.978.000)	(7.320.000)
Remuneração de Debêntures - 1ª Emissão - Série 1	2.306.362	9.598
Debêntures - 1ª Emissão - Série 2	4.000.000	4.000.000
(-) Debêntures - 1ª Emissão - Série 2	(4.000.000)	(4.000.000)
Debêntures - 1ª Emissão - Série 3	4.000.000	4.000.000
(-) Debêntures - 1ª Emissão - Série 3	(4.000.000)	(4.000.000)
Debêntures - 1ª Emissão - Série 4	4.000.000	4.000.000
(-) Debêntures - 1ª Emissão - Série 4	(4.000.000)	(4.000.000)
Debêntures - 2ª Emissão - Série única	10.000.000	-
(-) Debêntures - 2ª Emissão - Série única	(8.620.000)	-
Total	9.708.362	4.689.598

9. CAPITAL SOCIAL

O capital social subscrito é composto de R\$ 10.000,00 (dez mil reais) divididos em 10.000 (dez mil) ações, todas ordinárias, nominativas e sem valor nominal, e está integralizado em 10% (dez por cento), tendo sido constatada a realização em dinheiro, de R\$ 1.000,00 (mil reais).

10. RECEITA LÍQUIDA

A receita líquida está representada por:

Descrição	2023	2022
Receita bruta	4.473.937	-
Receita de securitização	4.473.937	-
Deduções da receita	(212.160)	-
(-) PIS s/ securitização	(182.503)	-
(-) COFINS s/ securitização	(29.657)	-
Total	4.261.777	-

NAPLES SECURITIZADORA S.A.

CNPJ: 45.139.969/0001-86

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DO
EXERCÍCIO/PERÍODO FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022:**

(Valores expressos em reais - R\$)

11. RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO

O resultado financeiro é composto de receitas financeiras deduzidas às despesas financeiras, composto por:

Descrição	2023	2022
Receitas financeiras	109.359	27.226
Rendimentos de aplicações financeiras	109.359	27.226
Despesas financeiras	(5.480)	(694)
Despesas bancárias/IOF	(5.079)	(688)
Juros e multas	(401)	(6)
Total	103.879	26.532

12. PROVISÃO PARA IRPJ E CSLL

A provisão dos impostos sobre o lucro, apurada com base no lucro real anual, foi calculada da seguinte maneira:

Apuração	2023		2022	
	IRPJ 15%	CSLL 9%	IRPJ 15%	CSLL 9%
Resultado do exercício	244.101	244.101	(2.974)	(2.974)
(+) <i>Adições</i>	8.577	8.577	3.021	3.021
(-) <i>Exclusões</i>	-	-	-	-
Resultado ajustado - Base de cálculo	252.678	252.678	47	47
IRPJ e CSLL a pagar	39.170	22.741	7	4

São Paulo – SP, 31 de maio de 2024

João Henrique Sanzone de Matias
Diretor presidenteSidnei Fernando Galkoski
Contabilista CRC SC-033371/O-0 SC