

**MAIS CAPITAL S.A**  
CNPJ Nº 29.457.951/0001-76  
NIRE: 43.300.061.299

**BALANÇO PATRIMONIAL**

**ATIVO**

	<u>31/12/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
<b>CIRCULANTE</b>	<b>24.545.160,51</b>	<b>24.988.409,71</b>
BANCOS CONTA MOVIMENTO	100.270,20	1,00
BANCOS CONTA APLICAÇÃO	3.904.418,91	746.111,03
CLIENTES	20.244.520,35	24.083.774,79
PENDENCIAS A RECEBER	9.359,76	9.359,76
IMPOSTOS A RECUPERAR	40.398,12	40.794,75
ADIANTAMENTOS	246.193,17	108.368,38
<b>NÃO-CIRCULANTE</b>	<b>1.075.640,52</b>	<b>19.384,95</b>
BENS EM GARANTIA	1.038.154,58	-
IMOBILIZADO LÍQUIDO	37.485,94	19.384,95
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>25.620.801,03</b>	<b>25.007.794,66</b>

Porto Alegre, 31 de dezembro de 2025.

Rafael Ochoa Marques  
CPF: 032.824.130-09  
Diretor

Carlos Gobert de Oliveira  
CRC/RS 043.049/O-9  
Contador(a)

**MAIS CAPITAL S.A**  
CNPJ Nº 29.457.951/0001-76  
NIRE: 43.300.061.299

**BALANÇO PATRIMONIAL**  
**PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO**

	<u>31/12/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
<b>CIRCULANTE</b>	<b>23.184.246,15</b>	<b>23.355.359,00</b>
FORNECEDORES	1.022,59	655,43
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	822,13	1.164,65
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS A PAGAR	10.460,38	10.689,06
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS A RECOLHER	520.650,54	6.968,54
CONTAS A PAGAR	490.309,10	-
OUTRAS OBRIGAÇÕES	429.473,58	655.681,65
OBRIGAÇÕES COM DEBENTURISTAS	21.731.507,83	22.680.199,67
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>2.436.554,88</b>	<b>1.652.435,66</b>
CAPITAL SOCIAL	60.000,00	60.000,00
RESERVAS DE LUCROS	2.376.554,88	1.592.435,66
<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>25.620.801,03</b>	<b>25.007.794,66</b>

Porto Alegre, 31 de dezembro de 2025.

Rafael Ochoa Marques  
CPF: 032.824.130-09  
Diretor

Carlos Gobert de Oliveira  
CRC/RS 043.049/O-9  
Contador(a)

**MAIS CAPITAL S.A**  
CNPJ Nº 29.457.951/0001-76  
NIRE: 43.300.061.299

**DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO**

	<u>31/12/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
<b>RECEITA BRUTA DE DIFERIDA</b>	<b>9.239.040,03</b>	<b>2.088.417,41</b>
RECEITA BRUTA DIFERIDA	9.239.040,03	2.088.417,41
<b>DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA</b>	<b>(223.136,94)</b>	<b>(36.021,94)</b>
IMPOSTOS S/SERVIÇOS	(223.136,94)	(36.021,94)
<b>RECEITA LÍQUIDA OPERACIONAL</b>	<b>9.015.903,09</b>	<b>2.052.395,47</b>
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>	<b>(7.555.459,41)</b>	<b>(3.182.831,49)</b>
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(2.237.759,46)	(1.024.483,64)
DESPESAS C/VENDAS	(1.693,15)	(50.680,00)
RESULTADO OPERACIONAL FINANCEIRO	(5.315.349,22)	(2.344.819,32)
OUTRAS RECEITAS E DESPESAS OPERACIONAIS	(657,58)	-
OUTRAS RECEITAS E DESPESAS	-	237.151,47
<b>RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS</b>	<b>1.460.443,68</b>	<b>(1.367.587,49)</b>
IMPOSTO DE RENDA	(256.610,80)	-
CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	(101.019,89)	-
<b>RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>	<b>1.102.812,99</b>	<b>(1.130.436,02)</b>

Porto Alegre, 31 de dezembro de 2025.

A demonstração trazida a arquivamento é cópia fiel da demonstração lavrada e que será transmitida pelo Sistema Público de Escrituração Digital (SPED), sendo o exercício de 2025 a ser transmitido até o prazo legal de 31/07/2026.

Rafael Ochoa Marques  
CPF: 032.824.130-09  
Diretor

Carlos Gobert de Oliveira  
CRC/RS 043.049/O-9  
Contador(a)

Empresa: **MAIS CAPITAL S.A**  
C.N.P.J.: 29.457.951/0001-76  
Período: 01/01/2025 - 31/12/2025

**DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA PELO MÉTODO INDIRETO EM  
31 DE DEZEMBRO DE 2025**

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
<b>ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>		
Resultado do período	1.102.812,99	(1.130.436,02)
AJUSTES PARA CONCILIAR O RESULTADO ÀS DISPONIBILIDADES GERADAS PELAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	1.102.812,99	(1.130.436,02)
Depreciação e amortização	3.370,47	2.148,56
(Aumento) Redução em contas a receber e outros	3.839.254,44	(11.940.775,41)
(Aumento) Redução em impostos a recuperar	396,63	(30.757,47)
(Aumento) Redução em adiantamentos	(137.824,79)	(93.610,02)
Aumento (Redução) em fornecedores	367,16	(5.401,69)
Aumento (Redução) em obrigações sociais	(342,52)	(4.547,83)
Aumento (Redução) em obrigações trabalhistas	(228,68)	1.647,14
Aumento (Redução) em obrigações tributárias	513.682,00	(74.920,65)
Aumento (Redução) em contas a pagar	490.309,10	0,00
Aumento (Redução) em adiantamento de terceiros	(226.208,07)	397.067,58
Aumento (Redução) em obrigações com debenturistas	(948.691,84)	13.832.239,45
CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	4.636.896,89	952.653,64
<b>ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>		
Compras de imobilizado	(1.059.626,04)	(9.501,48)
CAIXA LÍQUIDO USADO NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS	(1.059.626,04)	(9.501,48)
<b>ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>		
Pagamentos de lucros e dividendos	(318.693,77)	(437.318,14)
Empréstimos e financiamentos tomados	0,00	14.716,50
Pagamentos de empréstimos/financiamentos	0,00	(14.716,50)
CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS	(318.693,77)	(437.318,14)
Aumento nas Disponibilidades	3.258.577,08	505.834,02
DISPONIBILIDADES - NO INÍCIO DO PERÍODO	746.112,03	240.278,01
DISPONIBILIDADES - NO FINAL DO PERÍODO	4.004.689,11	746.112,03

A demonstração trazida a arquivamento é cópia fiel da demonstração lavrada e que será transmitida pelo Sistema Público de Escrituração Digital (SPED), sendo o exercício de 2025 a ser transmitido até o prazo legal de 31/07/2026.

RAFAEL OCHOA MARQUES  
Diretor  
CPF: 032.824.130-09

CARLOS GOBERT DE OLIVEIRA  
Reg. no CRC - RS sob o No. 043049/O-9  
CPF: 232.381.600-44

**Empresa:** MAIS CAPITAL S.A  
**C.N.P.J.:** 29.457.951/0001-76  
**Período:** 01/01/2025 - 31/12/2025

Histórico	DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO					
	CAPITAL REALIZADO	RESERVAS DE LUCROS		LUCROS/PREJUÍZOS ACUMULADOS		Total
	Capital Social	Reservas Legais	Reservas de Lucros	Lucros Acumulados	(-) Prejuízos Acumulados	
Saldo em 31/12/2023	60.000,00	12.000,00	3.148.189,82			3.220.189,82
Constituição de Reservas			(1.567.754,16)		1.567.754,16	0,00
Resultado do Exercício					(1.130.436,02)	(1.130.436,02)
Lucros/Dividendos Distribuídos	0,00	0,00	0,00	0,00	(437.318,14)	(437.318,14)
Saldo em 31/12/2024	60.000,00	12.000,00	1.580.435,66			1.652.435,66
Constituição de Reservas			784.119,22	(784.119,22)		0,00
Resultado do Exercício				1.102.812,99		1.102.812,99
Lucros/Dividendos Distribuídos	0,00	0,00	0,00	(318.693,77)	0,00	(318.693,77)
Saldo em 31/12/2025	60.000,00	12.000,00	2.364.554,88	0,00	0,00	2.436.554,88

A demonstração trazida a arquivamento é cópia fiel da demonstração lavrada e que será transmitida pelo Sistema Público de Escrituração Digital (SPED), sendo o exercício de 2025 a ser transmitido até o prazo legal de 31/07/2026.

RAFAEL OCHOA MARQUES  
Diretor  
CPF: 032.824.130-09

CARLOS GOBERT DE OLIVEIRA  
Reg. no CRC - RS sob o No. 043049/O-9  
CPF: 232.381.600-44

MAIS CAPITAL S.A  
CNPJ Nº 29.457.951/0001-76  
NIRE: 43.300.061.299

Notas explicativas às demonstrações financeiras para o exercício findo em 31 de dezembro de 2024.  
(Valores expressos em reais).

## 1. CONTEXTO OPERACIONAL

A empresa, com sede em Porto Alegre, Rio Grande do Sul, é uma sociedade anônima fechada, constituída em 17 de janeiro de 2018 e tem por objeto: Securitização de ativos empresariais.

## 2. PRINCIPAIS DIRETRIZES CONTÁBEIS

### (a) Apresentação das Demonstrações Contábeis

As demonstrações contábeis foram elaboradas e estão apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, com base nas disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações, as quais abrangem a legislação societária e os Pronunciamentos, as Orientações e as Interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis.

A administração concluiu que as demonstrações contábeis apresentam, de forma apropriada, a posição financeira e patrimonial, o desempenho e os fluxos de caixa da entidade;

### (b) Direitos e Obrigações

Os direitos são apresentados ao valor de custo ou de realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos e as variações monetárias e cambiais auferidos. As obrigações são demonstradas por valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e das variações monetárias e cambiais auferidos.

### (c) Imposto de renda e contribuição social

O imposto de renda e a contribuição social são calculados e sempre que devidos provisionados com base no Lucro Presumido.

### (d) Apuração do resultado

As receitas e despesas estão demonstradas obedecendo ao regime de competência.

### (e) Apuração dos impostos

Para o cálculo dos impostos utilizou-se o critério de regime de caixa, ou seja, a base de cálculo dos impostos foi à receita efetivamente recebida. No entanto, devido à mudança de tributação no próximo exercício para o regime de competência do Lucro Real, os saldos de receitas diferidas até 31 de dezembro de 2025 foram apurados e levados à tributação na apuração dos impostos de dezembro.

### (f) Ativos e passivos contingentes

Conforme as práticas contábeis para registro e divulgação de ativos e passivos contingentes, a empresa não possui expectativas de ganhos ou perdas, desta forma não constitui provisão para contingências.

MAIS CAPITAL S.A  
CNPJ Nº 29.457.951/0001-76  
NIRE: 43.300.061.299

(g) Eventos Subsequentes

Não há eventos subsequentes à data do Balanço a serem citados nesta nota.

(h) Ônus reais e garantias sobre os ativos

Não há nenhum tipo de ônus real constituído sobre os ativos da empresa, e não existe nenhum tipo de ativo dado como garantia à terceiros.

### 3. DISPONIBILIDADES

Compõem as disponibilidades os valores mantidos em contas correntes junto às instituições financeiras que a empresa possui relacionamento, e pelos valores mantidos em aplicações financeiras cujo resgate das operações pode ser feito imediatamente, saldo em 31 de dezembro de 2025 R\$ 4.004.689,11 e em 31 de dezembro de 2024 R\$ 746.112,03.

<b>DISPONIBILIDADES</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
<b>BANCOS CONTA MOVIMENTO</b>	<b>100.270,20</b>	<b>1,00</b>
BRADESCO S/A CTA 0029802-6	1,00	1,00
SICREDI 67875-2	100.269,20	-
<b>BANCOS CONTA APLICAÇÃO</b>	<b>3.904.418,91</b>	<b>746.111,03</b>
BRADESCO CDB	-	36.170,46
BRADESCO MERCADO ABERTO	3.795.526,01	-
BRADESCO S/A	108.892,90	709.940,57
<b>TOTAL</b>	<b>4.004.689,11</b>	<b>746.112,03</b>

### 4. CLIENTES

O saldo dessa conta corresponde ao valor a receber da empresa junto aos seus diversos clientes. A contabilização é feita através do débito da conta clientes na emissão do contrato e do crédito no momento dos recebimentos, saldo em 31 de dezembro de 2025 R\$ 20.244.520,35 e em 31 de dezembro de 2024 R\$ 24.083.774,79.

### 5. IMPOSTOS A RECUPERAR

Este grupo está composto pelo saldo de valores a recuperar junto à Receita Federal, saldo em 31 de dezembro de 2025 R\$ 40.398,12 e em 31 de dezembro de 2024 R\$ 40.794,75.

<b>IMPOSTOS A RECUPERAR</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
IRPJ A RECUPERAR	1.252,73	992,91
SALDO NEGATIVO CSLL 2024	8.296,32	8.296,32
SALDO NEGATIVO IRPJ 2024	21.655,25	21.655,25
SALDO NEGATIVO IRPJ 3ºTRIM/2023	9.193,82	9.193,82
SALDO NEGATIVO IRPJ 4ºTRIM/2018	-	656,45
<b>TOTAL</b>	<b>40.398,12</b>	<b>40.794,75</b>

MAIS CAPITAL S.A  
CNPJ Nº 29.457.951/0001-76  
NIRE: 43.300.061.299

## 6. ADIANTAMENTOS

Este grupo está composto pelo saldo de valores pagos de forma antecipada à emissão de nota fiscal, saldo em 31 de dezembro de 2025 o valor de R\$ 246.193,17 e, em 31 de dezembro de 2024 R\$ 108.368,38.

<b>ADIANTAMENTOS</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
ADIANTAMENTOS A FORNECEDORES	46.193,17	108.368,38
OUTROS ADIANTAMENTOS	200.000,00	-
<b>TOTAL</b>	<b>246.193,17</b>	<b>108.368,38</b>

## 7. IMOBILIZADO

O imobilizado da empresa está composto conforme demonstração abaixo.

### Imobilizado

#### Custo do Imobilizado

	Taxa Anual Depreciação	31/12/2024	Aquisições	Baixas	31/12/2025
Equipamentos de Informatica	10%	11.809,48	6.598,00	-	18.407,48
Máquinas - Aparelhos e Equipamentos	10%	5.665,16	2.933,99	-	8.599,15
Moveis e Utensílios	10%	8.000,00	-	-	8.000,00
<b>TOTAL</b>		<b>25.474,64</b>	<b>9.531,99</b>	<b>-</b>	<b>35.006,63</b>

#### Depreciação e Perda do Valor Recuperável

	31/12/2024	Depreciações	Baixas	31/12/2025
Equipamentos de Informatica	(1.479,50)	(1.963,98)	-	(3.443,48)
Máquinas - Aparelhos e Equipamentos	(304,60)	(606,45)	-	(911,05)
Moveis e Utensílios	(4.305,59)	(800,04)	-	(5.105,63)
<b>TOTAL</b>	<b>(6.089,69)</b>	<b>(3.370,47)</b>	<b>-</b>	<b>(9.460,16)</b>
<b>VALOR RESIDUAL LÍQUIDO</b>	<b>19.384,95</b>			<b>25.546,47</b>
<b>BENS IMOBILIZADOS EM ANDAMENTOS</b>	-	<b>11.939,47</b>	-	<b>11.939,47</b>
BENS IMOBILIZADOS EM ANDAMENTOS	-	11.939,47	-	11.939,47
	-			<b>37.485,94</b>

## 8. FORNECEDORES

O saldo dessa conta corresponde ao valor a pagar da empresa junto aos seus fornecedores, cujo saldo em 31 de dezembro de 2025 é de R\$ 1.022,59 e em 31 de dezembro de 2024 R\$ 655,43.

## 9. OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER

O saldo deste grupo é composto pelos valores de INSS a recolher, somando em 31 de dezembro de 2025 o saldo de R\$ 822,13 e, em 31 de dezembro de 2024 o saldo de R\$ 1.164,65.

MAIS CAPITAL S.A  
CNPJ Nº 29.457.951/0001-76  
NIRE: 43.300.061.299

<b>OBRIGAÇÕES SOCIAIS</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
CONTRIBUIÇÃO SINDICAL A RECOLHER	0,00	140,98
FGTS A RECOLHER	822,13	1.023,67
<b>TOTAL</b>	<b>822,13</b>	<b>1.164,65</b>

#### 10. OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS A PAGAR

O saldo deste grupo é composto pelos valores de pró-labore que serão pagos dentro da próxima competência, apresenta saldo em 31 de dezembro de 2025 o valor de R\$ 10.460,38 e, em 31 de dezembro de 2024 o valor de R\$ 10.689,06.

<b>OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS A PAGAR</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
SALÁRIO A PAGAR	3.931,34	2.969,54
PRÓ-LABORE A PAGAR	6.529,04	7.719,52
<b>TOTAL</b>	<b>10.460,38</b>	<b>10.689,06</b>

#### 11. OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS A RECOLHER

O saldo deste grupo é composto pelos valores de impostos a recolher para órgãos federais, somando em 31 de dezembro de 2025 o valor de R\$ 520.650,54 e, em 31 de dezembro de 2024 o valor de R\$ 6.968,54.

<b>OBRIGAÇÕES TRIBUTARIAS</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
IRRF A RECOLHER S/ RESGATE DEBENTURES	0,00	167,26
PROVISÃO PARA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	101.019,89	0,00
PROVISÃO PARA IMPOSTO DE RENDA	224.670,26	0,00
TRIBUTOS FEDERAIS A RECOLHER	194.960,39	6.801,28
<b>TOTAL</b>	<b>520.650,54</b>	<b>6.968,54</b>

#### 12. CONTAS A PAGAR

O saldo deste grupo é composto pelos valores a pagar referente a cartões de crédito, debentures, despesas etc. Totalizando em 31 de dezembro de 2025 o saldo de R\$ 490.309,10 e em 31 de dezembro de 2024 seu saldo era zero.

#### 13. OUTRAS OBRIGAÇÕES

O saldo deste grupo é composto pelos valores de recebimentos a identificar, totalizando em 31 de dezembro de 2025 o saldo de R\$ 429.473,58 e, em 31 de dezembro de 2024 o saldo de R\$ 655.681,65.

<b>OUTRAS OBRIGAÇÕES</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
CREDITO DE CLIENTES A IDENTIFICAR	429.069,66	123.681,65
ADIANTAMENTO DE CLIENTES	403,92	532.000,00
<b>TOTAL</b>	<b>429.473,58</b>	<b>655.681,65</b>

MAIS CAPITAL S.A  
CNPJ Nº 29.457.951/0001-76  
NIRE: 43.300.061.299

#### 14. OBRIGAÇÕES COM DEBENTURISTAS

O saldo deste grupo é composto pelos credores que investiram na compra de debêntures junto a esta instituição, apresenta em 31 de dezembro de 2025 o saldo de R\$ 21.731.507,83 e, em 31 de dezembro de 2024 o saldo de R\$ 22.680.199,67.

#### 15. CAPITAL SOCIAL

O capital social da empresa está representado por 60.000 ações ordinárias de R\$ 1,00 cada no valor total de R\$ 60.000,00 (sessenta mil reais), totalmente integralizados.

#### 16. RESERVA LEGAL

A empresa constitui reserva legal equivalente a 5% do lucro líquido do exercício, obedecendo ao limite legal sobre o capital social, apresentando em 31 de dezembro de 2024 o saldo de R\$ 12.000,00 (doze mil reais).

#### 17. RESERVA DE LUCROS

A empresa constitui reserva de seus lucros ainda não distribuídos, mantendo nesta conta em 31 de dezembro de 2025 o saldo de R\$ 2.364.554,88 (dois milhões, trezentos e sessenta e quatro mil, quinhentos e cinquenta e quatro reais e oitenta e oito centavos) à disposição da diretoria.

Porto Alegre, 31 de dezembro de 2025.

A demonstração trazida a arquivamento é cópia fiel da demonstração lavrada e que será transmitida pelo Sistema Público de Escrituração Digital (SPED), sendo o exercício de 2025 a ser transmitido até o prazo legal de 31/07/2026.

Rafael Ochoa Marques  
CPF: 032.824.130.09  
Diretor

Carlos Gobert de Oliveira  
CRC/RS 043.049/O-9  
Contador