

**MSC SECURITIZADORA S.A.**  
**Recife/PE**

**Demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2025**

**MSC SECURITIZADORA S.A.**

**Demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2025**

## **Conteúdo**

**Balancos patrimoniais**

**Demonstrações dos resultados**

**Demonstrações das mutações do patrimônio líquido**

**Demonstrações dos fluxos de caixa**

**Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis**

**MSC SECURITIZADORA S.A**  
**Recife/PE**  
**CNPJ: 47.226.003/0001-01**  
**Balancos Patrimoniais**  
Em 31 de dezembro de 2025 e 2024  
(Em milhares de reais)

**Ativo**

		<b>2025</b>	<b>2024</b>
<b>Circulante</b>		<u>3.935</u>	<u>2.273</u>
Caixas e equivalentes de caixa	(Nota 4)	119	42
Direitos creditórios	(Nota 5)	3.816	2.231
<b>Total do ativo</b>		<u><b>3.935</b></u>	<u><b>2.273</b></u>

**Marcelo Santos Casimiro**  
Presidente

**Felipe Seminotti**  
Contador  
CRC N° PR-049995/O-4-S-PE

**MSC SECURITIZADORA S.A**  
**Recife/PE**  
**CNPJ: 47.226.003/0001-01**  
**Balancos Patrimoniais**  
Em 31 de dezembro de 2025 e 2024  
(Em milhares de reais)

**Passivo e patrimônio líquido**

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
<b>Circulante</b>	<u>163</u>	<u>2</u>
Impostos, taxas e contribuições	6	2
Outros valores	157	-
<b>Não circulante</b>	<u>3.503</u>	<u>2.086</u>
Debêntures captadas (Nota 7)	3.503	2.086
<b>Patrimônio líquido</b>	<u>269</u>	<u>185</u>
Capital social (Nota 8)	10	10
Reserva legal	2	2
Reserva de lucros	257	173
<b>Total do passivo</b>	<u><b>3.935</b></u>	<u><b>2.273</b></u>

**Marcelo Santos Casimiro**  
Presidente

**Felipe Seminotti**  
Contador  
CRC N° PR-049995/O-4-S-PE

**MSC SECURITIZADORA S.A**  
**Recife/PE**  
**CNPJ: 47.226.003/0001-01**  
**Demonstração do resultado**  
Em 31 de dezembro de 2025 e 2024  
(Em milhares de reais)

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
<b>Operações continuadas</b>	<u>457</u>	<u>321</u>
Receita com deságio	457	321
<b>(-) Deduções da receita bruta</b>	<u>(22)</u>	<u>(11)</u>
Impostos e contribuições	(22)	(11)
<b>Lucro bruto</b>	<u>435</u>	<u>310</u>
Despesas gerais e administrativas	(148)	(36)
<b>Lucro operacional</b>	<u>287</u>	<u>274</u>
<b>Resultado financeiro</b>	<u>(45)</u>	<u>(136)</u>
Receitas financeiras	397	213
Despesas financeiras	(442)	(349)
<b>Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social</b>	<u>242</u>	<u>138</u>
Imposto de renda e contribuição social	(58)	(33)
Resultado líquido do exercício	<u><b>184</b></u>	<u><b>105</b></u>
<b>Lucro líquido por ação do capital social no fim do</b>	<u><b>18</b></u>	<u><b>11</b></u>

**Marcelo Santos Casimiro**  
Presidente

**Felipe Seminotti**  
Contador  
CRC N° PR-049995/O-4-S-PE

**MSC SECURITIZADORA S.A**  
**Recife/PE**  
**CNPJ: 47.226.003/0001-01**  
**Demonstrações das mutações do patrimônio líquido**  
Em 31 de dezembro de 2025 e 2024  
(Em milhares de reais)

	<b>Capital social</b>	<b>Reserva legal</b>	<b>Reserva de lucros</b>	<b>Lucro acumulado</b>	<b>Total</b>
<b>Em 31 de dezembro de 2024</b>	10	2	173	-	185
Lucro líquido				184	184
Capital Social					-
Obrigações sociais e estatutárias					-
(-) Distribuição de lucros				(100)	(100)
Transferência para reserva de lucros a disposição da Assembleia			84	(84)	-
<b>Em 31 de dezembro de 2025</b>	10	2	257	-	269

**Marcelo Santos Casimiro**  
Presidente

**Felipe Seminotti**  
Contador  
CRC N° PR-049995/O-4-S-PE

# MSC SECURITIZADORA S.A

Recife/PE

CNPJ: 47.226.003/0001-01

## Demonstrações do fluxo de caixa

Em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Em milhares de reais)

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>		
<b>Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social</b>	242	138
	<b>242</b>	<b>138</b>
Variações nos ativos e passivos		
Contas a receber de clientes e outros recebíveis	(1.585)	(482)
Debêntures captadas	1.417	485
Impostos taxas e contribuições	4	(2)
Outros ativos e passivos de curto e longo prazos, líquido	157	(6)
<b>Caixa gerado nas operações</b>		
Imposto de renda e contribuição social pagos	(58)	(33)
<b>Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais</b>	<u>177</u>	<u>100</u>
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamentos</b>		
Integralização de capital	-	8
Dividendos pagos aos acionistas	(100)	(41)
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamentos</b>	<u>(100)</u>	<u>(59)</u>
<b>Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa, líquidos</b>	<u>77</u>	<u>41</u>
<b>Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício</b>	<u>42</u>	<u>1</u>
<b>Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício</b>	<u><u>119</u></u>	<u><u>42</u></u>

**Marcelo Santos Casimiro**  
Presidente

**Felipe Seminotti**  
Contador  
CRC N° PR-049995/O-4-S-PE

**MSC SECURITIZADORA S.A.**

**CNPJ: 47.226.003/0001-01**

**Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis**

**Em 31 de dezembro de 2025**

(Em milhares de Reais)

---

## **1. Contexto operacional**

A Companhia tem por objeto social: Securitização de créditos, emissão e colocação privada de certificados de recebíveis e de títulos e valores mobiliários lastreados em direitos creditórios.

A Companhia é uma sociedade por ações, de capital fechado, estabelecida e domiciliada no Brasil, com sede em Recife/PE.

## **2. Base de elaboração e apresentação das demonstrações contábeis**

### **2.1. Conformidade**

As demonstrações Contábeis foram preparadas e estão sendo apresentadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluídos pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPCs).

### **2.2. Base**

A preparação de demonstrações Contábeis requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e também o exercício de julgamento por parte da Administração da Sociedade e do processo de aplicação das políticas contábeis. Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e possuem maior complexidade, bem como as áreas nas quais as premissas e estimativas são significativas para a elaboração das demonstrações Contábeis, estão divulgadas na nota 3.

## **3. Descrição das principais práticas contábeis adotadas**

### **3.1. Apresentação das demonstrações contábeis**

As principais práticas contábeis adotadas na elaboração dessas demonstrações contábeis estão descritas a seguir.

### **3.2. Resumo das principais práticas contábeis**

#### **3.2.1 Moeda funcional e moeda de apresentação**

**MSC SECURITIZADORA S.A.**

**CNPJ: 47.226.003/0001-01**

**Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis**

**Em 31 de dezembro de 2025**

(Em milhares de Reais)

---

Os itens incluídos nas demonstrações financeiras são mensurados de acordo com a moeda do principal ambiente econômico no qual a empresa atua ("moeda funcional"). As demonstrações financeiras estão apresentadas em milhares de reais, que é a moeda funcional da Empresa e, também, a sua moeda de apresentação.

### **3.2.2 Caixa e equivalentes de caixa**

Caixa e equivalentes de caixa incluem dinheiro em caixa e depósitos bancários de liquidez imediata, com risco insignificante de mudança de valor.

### **3.2.3 Contas a receber de clientes**

As contas a receber de clientes são inicialmente reconhecidas pelo valor da transação e subsequentemente mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método da taxa de juros efetiva menos a provisão para créditos de liquidação duvidosa. Uma provisão para créditos de liquidação duvidosa é constituída quando existe uma evidência objetiva de que a Empresa não receberá todos os valores devidos de acordo com as condições originais das contas a receber.

### **3.2.4 Capital social**

As quotas são classificadas no patrimônio líquido.

### **3.2.5 Reconhecimento da receita**

A receita compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela aquisição e securitização de direitos creditórios no curso normal das atividades da Empresa. A receita é apresentada líquida de impostos, devoluções, abatimentos e descontos. Geralmente, o montante de receitas brutas é equivalente ao valor do deságio apurado no período.

A Empresa reconhece a receita quando: (i) o valor da receita pode ser mensurado com segurança; (ii) é provável que benefícios econômicos futuros fluam para a entidade e (iii) critérios específicos tenham sido atendidos para cada uma das atividades da Empresa, conforme descrição a seguir.

**MSC SECURITIZADORA S.A.**

**CNPJ: 47.226.003/0001-01**

**Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis**

**Em 31 de dezembro de 2025**

(Em milhares de Reais)

---

### **3.2.6 Imposto de renda e contribuição social**

A provisão da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido foi constituída à alíquota de 9% (nove por cento), do lucro líquido ajustado e o Imposto de Renda à alíquota de 15% (quinze por cento), com adicional federal de 10% (dez por cento), sobre a parcela excedente a R\$20.000,00 mensais, na forma que dispõe a legislação vigente com base na tributação pelo lucro real.

## **4. Caixa e equivalentes de caixa**

São a seguir demonstrados:

### **Caixa e equivalentes de caixa**

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Aplicações financeiras de curto prazo	<u>119</u>	<u>42</u>
	<u><b>119</b></u>	<u><b>42</b></u>

## **5. Contas a receber**

É composto por:

### **Contas a receber de clientes**

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Direitos creditórios	<u>3.816</u>	<u>2.231</u>
	<u><b>3.816</b></u>	<u><b>2.231</b></u>

**MSC SECURITIZADORA S.A.**

**CNPJ: 47.226.003/0001-01**

**Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis**

**Em 31 de dezembro de 2025**

(Em milhares de Reais)

---

## **6. Provisão para contingências trabalhistas**

Na data das demonstrações financeiras, a Empresa não apresenta processos contingentes vigentes com probabilidade de perda provável ou possível.

## **7. Debêntures**

Foram emitidas debêntures conforme demonstradas abaixo:

### **PRIMEIRA EMISSÃO**

Data de emissão: 04/08/2022

Modalidade: Simples não conversível em ações.

Garantia: Direitos creditórios da carteira de ativos da emissora.

Valor nominal: R\$10.000.000,00.

Séries: 19 séries.

Os pagamentos serão promovidos integralmente na data de vencimento mediante requerimento expresso dos debenturistas à diretoria da Companhia emissora.

Em 31 de dezembro, o saldo é de R\$ 3.502.910,47.

## **8. Patrimônio líquido**

O Capital social subscrito e integralizado em 31 de dezembro de 2025 está representado por um total de 10.000 ações ordinárias com direito a voto de forma nominativa e com valor nominal de R\$1,00 (um real) cada.

**Marcelo Santos Casimiro**

Presidente

**Felipe Seminotti**

Contador

CRC N° PR-049995/O-4-S-PE