

CEDRO SECURITIZADORA S.A.
Vitória - ES

Demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2025 e 2024

CEDRO SECURITIZADORA S.A.

Demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2025 e 2024

Conteúdo

Balancos patrimoniais

Demonstrações dos resultados

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Demonstrações dos fluxos de caixa

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis

CEDRO SECURITIZADORA S.A.
VITÓRIA-ES
CNPJ: 44.454.617/0001-52
Balancos Patrimoniais
Em 31 de dezembro de 2025 e 2024
(Em milhares de reais)

Ativo

		2025	2024
Circulante		<u>4.241</u>	<u>3.874</u>
Caixas e equivalentes de caixa	(Nota 4)	594	96
Direitos creditórios	(Nota 5)	3.643	3.778
Adiantamentos diversos		4	-
Não circulante		<u>117</u>	<u>156</u>
Imobilizado		116	156
Total do ativo		<u>4.358</u>	<u>4.030</u>

FUED FURTADO NEMER
Presidente

FELIPE SEMINOTTI
Contador
CRC N° PR-049995/O-4-S-ES

CEDRO SECURITIZADORA S.A.
VITÓRIA-ES

CNPJ: 44.454.617/0001-52

Balancos Patrimoniais

Em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Em milhares de reais)

Passivo e patrimônio líquido

	2025	2024
Circulante	<u>104</u>	<u>137</u>
Salários e contribuições sociais	2	1
Impostos, taxas e contribuições	11	36
Outros valores	91	100
Não circulante	<u>4.242</u>	<u>3.395</u>
Debêntures captadas (Nota 7)	4.181	3.314
Empréstimos e financiamentos	61	81
Patrimônio líquido	<u>12</u>	<u>498</u>
Capital social (Nota 8)	10	1
Reserva legal	2	2
Reserva de lucros	-	495
Total do passivo	<u><u>4.358</u></u>	<u><u>4.030</u></u>

FUED FURTADO NEMER
Presidente

FELIPE SEMINOTTI
Contador
CRC N° PR-049995/O-4-S-ES

CEDRO SECURITIZADORA S.A.
VITÓRIA-ES

CNPJ: 44.454.617/0001-52

Demonstração do resultado

Em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Em milhares de reais)

	2025	2024
Operações continuadas	<u>1.220</u>	<u>1.308</u>
Receita com deságio	1.220	1.308
(-) Deduções da receita bruta	<u>(42)</u>	<u>(66)</u>
Impostos e contribuições	(42)	(66)
Lucro bruto	<u>1.178</u>	<u>1.242</u>
Despesas gerais e administrativas	(291)	(260)
Lucro operacional	<u>887</u>	<u>982</u>
Resultado financeiro	<u>(425)</u>	<u>23</u>
Receitas financeiras	418	466
Despesas financeiras	(843)	(443)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	<u>462</u>	<u>1.005</u>
Imposto de renda e contribuição social	<u>(133)</u>	<u>(318)</u>
Resultado líquido do exercício	<u>329</u>	<u>687</u>
Lucro líquido por ação do capital social no fim do	<u>33</u>	<u>687</u>

FUED FURTADO NEMER
Presidente

FELIPE SEMINOTTI
Contador
CRC N° PR-049995/O-4-S-ES

CEDRO SECURITIZADORA S.A.
VITÓRIA-ES
CNPJ: 44.454.617/0001-52
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Em 31 de dezembro de 2025 e 2024
(Em milhares de reais)

	<u>Capital social</u>		<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva de lucros</u>	<u>Lucro acumulado</u>	<u>Total</u>
	<u>Subscrito</u>	<u>A integralizar</u>				
Em 31 de dezembro de 2024	<u>10</u>	<u>(9)</u>	<u>2</u>	<u>495</u>	<u>-</u>	<u>498</u>
Lucro líquido					329	329
Capital Social		9				
Obrigações sociais e estatutárias					(82)	(82)
(-) Distribuição de lucros				(742)		(742)
Transferência para reserva de lucros a disposição da Assembleia				247	(247)	-
Em 31 de dezembro de 2025	<u>10</u>	<u>-</u>	<u>2</u>	<u>-</u>	<u>(0)</u>	<u>12</u>

FUED FURTADO NEMER
Presidente

FELIPE SEMINOTTI
Contador
CRC N° PR-049995/O-4-S-ES

CEDRO SECURITIZADORA S.A.
VITÓRIA-ES
CNPJ: 44.454.617/0001-52
Demonstrações do fluxo de caixa
Em 31 de dezembro de 2025 e 2024
(Em milhares de reais)

	2025	2024
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	462	1.005
Ajustes de receitas e despesas não envolvendo		
Depreciação e amortização	39	38
	501	1.043
Variações nos ativos e passivos		
Contas a receber de clientes e outros recebíveis	135	(897)
Debêntures captadas	867	399
Salários e contribuições sociais	1	-
Obrigações sociais e estatutárias	(82)	(172)
Impostos taxas e contribuições	(25)	10
Empréstimos e financiamentos	(20)	(21)
Adiantamento	(4)	-
Outros ativos e passivos de curto e longo prazos, líquido	(9)	-
	1.364	362
Caixa gerado nas operações		
Imposto de renda e contribuição social pagos	(133)	(318)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	1.231	44
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Aquisição de imobilizado	-	(6)
Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades de investimento	-	(6)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Distribuição de lucros pagos aos acionistas da Companhia	(742)	(170)
Capital Social	9	-
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamentos	(733)	(170)
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa, líquidos	498	(132)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	96	228
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	594	96

FUED FURTADO NEMER
Presidente

FELIPE SEMINOTTI
Contador
CRC N° PR-049995/O-4-S-ES

CEDRO SECURITIZADORA S.A.

CNPJ: 44.454.617/0001-52

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(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 Vitória/ES.

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.

CEDRO SECURITIZADORA S.A.

CNPJ: 44.454.617/0001-52

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Em milhares de Reais)

3.2. Resumo das principais práticas contábeis

3.2.1 Moeda funcional e moeda de apresentação

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

CEDRO SECURITIZADORA S.A.**CNPJ: 44.454.617/0001-52****Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis****Em 31 de dezembro de 2025 e 2024****(Em milhares de Reais)**

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.

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>
Depósitos bancários em conta corrente	<u>594</u>	<u>96</u>
	<u>594</u>	<u>96</u>

5. Contas a receber

É composto por:

Contas a receber de clientes

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Direitos creditórios	<u>3.643</u>	<u>3.778</u>
	<u>3.643</u>	<u>3.778</u>

CEDRO SECURITIZADORA S.A.

CNPJ: 44.454.617/0001-52

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(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: 16/12/2021

Modalidade: Simples não conversível em ações.

Garantia: Direitos creditórios da carteira de ativos da emissora.

Valor nominal: R\$12.000.000,00.

Séries: 12 séries.

SEGUNDA EMISSÃO

Data de emissão: 13/01/2025

Modalidade: Simples não conversível em ações.

Garantia: Direitos creditórios da carteira de ativos da emissora.

Valor nominal: R\$ 20.000.000,00.

Séries: 10 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\$ 4.181.486,25.

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.

Fued Furtado Nemer

Presidente

Felipe Seminotti

Contador

CRC Nº PR-049995/O-4-S-ES