

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
31 de dezembro de 2025 e 2024



GOLFOX SECURITIZADORA DE CREDITOS E ATIVOS FINANCEIROS S.A.

GOLFOX SECURITIZADORA DE CRÉDITOS E ATIVOS FINANCEIROS S.A.

Relatório da Administração

A Golfox Securitizadora de créditos e ativos financeiros S.A., iniciou suas operações de securitização de créditos mercantis, com foco em créditos oriundos de operações mercantis e de serviços, em janeiro de 2023, e tem como missão a estruturação de operações financeiras dentro dos segmentos de atuação, sempre de forma ágil e eficaz.

O uso da securitização, importante fonte de captação de recursos para o setor privado, tem crescido em um ritmo acelerado nos principais mercados globais, inclusive no Brasil, onde as condições econômicas têm contribuído para que esta forma de investimento ganhe popularidade entre empresas e investidores.

A securitização de recebíveis tem se tornado uma estratégia mais comum de captação de recursos para as empresas, principalmente porque a queda relativa das taxas de juros no último ano tem atraído novos investidores dispostos a incrementar a rentabilidade de seus investimentos permitindo a diversificação de fonte de captação. Dessa forma, a securitização passou não só a financiar o capital de giro das companhias, como também a auxiliar a recuperação de carteira de créditos duvidosos, de maneira competitiva e segura tanto para as empresas quanto para as instituições financeiras.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023 foram emitidos 2.000 debentures, subordinadas e privadas de valor nominal R\$ 5.000 (cinco mil reais), com vencimento para 10 anos.

A carteira de cessões de crédito teve um crescimento de 33%, R\$ 384 mil em 2024 e R\$ 512 mil em 2025. Durante o exercício o volume em operações de cessões de crédito com coobrigação dos cedentes atingiu o montante de R\$ 1.095 mil. Também foi iniciada operações de Notas comercial – NC e operações de Cédula de Crédito Bancário – CCB.

Seguimos nossos ideais, acreditamos que um bom ambiente de trabalho proporciona melhores resultados, porém o sucesso estará sempre baseado na força de vontade, na dedicação e na garra para atingir nossos objetivos, de forma que a vitória sempre será coletiva!

Santana de Parnaíba, 31 de março de 2025.

A DIRETORIA

GOLFOX SECURITIZADORA DE CREDITOS E ATIVOS FINANCEIROS S.A.

Balanco Patrimonial em 31 de Dezembro de 2025 e 2024

valores expressos em Reais

ATIVO

	<u>nota</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
ativo circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	7.232,53	1.394,69
Valores Mobiliarios	5	2.291,12	27.121,32
Carteira de Recebiveis	6	495.563,58	383.743,48
Outros creditos		-	2.090,99
total do ativo circulante		505.087,23	414.350,48
ativo não circulante			
Imobilizado	7	230.755,35	285.411,51
Intangivel		-	15.700,00
total do ativo não circulante		230.755,35	301.111,51
TOTAL DO ATIVO		735.842,58	715.461,99

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

GOLFOX SECURITIZADORA DE CREDITOS E ATIVOS FINANCEIROS S.A.

Balanco Patrimonial em 31 de Dezembro de 2025 e 2024

valores expressos em Reais

PASSIVO			
	nota	2025	2024
passivo circulante			
fornecedores		-	20.000,00
obrigacoes tributarias	8	10.547,91	12.075,25
debentures emitidas	9	144.049,72	112.666,07
emprestimos e financiamentos	10	34.642,13	-
total do passivo circulante		189.239,76	144.741,32
passivo nao circulante			
contratos de mutuo	13	69.855,30	117.137,05
contratos a termo		-	20.569,54
emprestimos e financiamentos	10	51.479,02	-
total do passivo nao circulante		121.334,32	137.706,59
patrimonio liquido			
capital	11	600.000,00	600.000,00
resultado acumulado		(174.731,50)	(166.985,92)
total do patrimonio		425.268,50	433.014,08
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMONIO LIQUIDO		735.842,58	715.461,99

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

GOLFOX SECURITIZADORA DE CREDITOS E ATIVOS FINANCEIROS S.A.

Demonstração do Resultado em 31 de Dezembro de 2025 e 2024

valores expressos em Reais

	2025	2024
Receita Bruta Operacional	232.395,97	108.982,55
Receita Comercial Deságio	109.676,24	46.690,71
Receita de Multas e encargos	122.719,73	62.291,84
(-) Impostos sobre receitas	(10.601,01)	(10.086,04)
Receita Líquida	221.794,96	98.896,51
(-) Custo de captacao	(18.134,99)	(14.448,85)
Lucro Bruto	203.659,97	84.447,66
Despesas Operacionais		
Despesas administrativas	66.849,32	111.037,00
Despesas comerciais	5.100,47	8.724,69
Despesas gerais	48.582,60	1.742,00
Lucro operacional antes do resultado financeiro	83.127,58	(37.056,03)
Receitas(Despesas) Financeiras		
encargos de empréstimos	(19.830,15)	(1.963,78)
rendimento aplicacao financeira	29,44	1.325,09
tarifas bancarias	(5.815,16)	(3.283,53)
	(25.615,87)	(3.922,22)
Receitas(Despesas) Nao Operacionais		
operacoes Day Trade - B3	(3.677,76)	711,94
resultado Bovespa	(10.636,66)	(10.622,16)
dividendos recebidos	329,22	1.026,59
outras despesas	(4.907,31)	(13.395,01)
outras receitas	25.471,84	86.962,00
	6.579,33	64.683,36
Depreciação	(54.656,16)	(49.235,40)
Resultado antes dos Impostos - nota 12	9.434,88	(25.530,29)
Provisao para imposto de Renda e Contribuicao Social	(2.354,18)	-
Resultado Liquido do Exercicio	7.080,70	(25.530,29)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

GOLFOX SECURITIZADORA DE CREDITOS E ATIVOS FINANCEIROS S.A.
 Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido em 31 de Dezembro de 2025 e 2024
 valores expressos em Reais

	capital social	Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	lucros (prejuízos) acumulados	Total do Patrimônio Líquido
saldos em 31 de dezembro de 2023	410.000,00	190.000,08	(141.455,63)	458.544,45
Aumento de Capital Social	190.000,00	(190.000,00)		-
Ajuste de Exercícios Anteriores - nota 14		(0,08)		(0,08)
Resultado do Exercício			(25.530,29)	(25.530,29)
saldos em 31 de dezembro de 2024	600.000,00	(0,00)	(166.985,92)	433.014,08
Ajustes de Exercícios anteriores - nota 14			(14.826,28)	(14.826,28)
Resultado do Exercício			7.080,70	7.080,70
saldos em 31 de dezembro de 2025	600.000,00	(0,00)	(174.731,50)	425.268,50

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

GOLFOX SECURITIZADORA DE CREDITOS E ATIVOS FINANCEIROS S.A.
Demonstração do Resultado Abrangente em 31 de Dezembro de 2025 e 2024
valores expressos em Reais

	2025	2024
Lucro (Prejuízo) líquido do exercício	7.080,70	(25.530,29)
Outros resultados abrangentes	(14.826,28)	(0,08)
Ajuste de Exercícios Anteriores	(14.826,28)	(0,08)
Resultado abrangente total	(7.745,58)	(25.530,37)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

GOLFOX SECURITIZADORA DE CREDITOS E ATIVOS FINANCEIROS S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa em 31 de Dezembro de 2024 e 2023

valores expressos em Reais

	2025	2024
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Resultado do exercicio	7.080,70	(25.530,29)
ajuste para		
depreciacao	54.656,16	49.235,40
variações nos ativos e passivos		
valores mobiliarios	24.830,20	(24.638,00)
contas a receber	(111.820,10)	(30.665,00)
impostos a recuperar	(296,00)	296,00
contas a pagar e outras obrigacoes	31.386,88	23.753,00
	(55.899,02)	(31.254,00)
Caixa liquido proveniente das atividades operacionais	5.837,84	(7.548,89)
Fluxo de caixa provenientes da atividades de financiamento		
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	190.000,00
Caixa liquido aplicado nas atividades de financiamento	-	-
Redução liquida de caixa e equivalentes de caixa	5.837,84	(7.548,89)
Caixa e equivalentes de caixa no inicio do exercicio	1.394,69	8.943,00
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercicio	7.232,53	1.394,69
Redução liquida de caixa e equivalentes de caixa	5.837,84	(7.548,31)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

GOLFOX SECURITIZADORA DE CREDITOS E ATIVOS FINANCEIROS S.A.

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras de 31 de dezembro de 2025 e 2024

Valores expressos em Reais – R\$

Nota 1

Contexto Operacional

A Golfox Securitizadora de Créditos e Ativos Financeiros S.A., anteriormente Golfox Intermediação de Negócios - EIRELI, foi transformada em Securitizadora em 9 de janeiro de 2023, conforme registro na JUCESP n. 0-425.335/23-9 e entrou em operação em 25 de janeiro de 2023 no mercado de securitização de créditos mercantis.

Nota 2

Elaboração e preparação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras 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, pronunciamentos, orientações e interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis – CPC. Estas Demonstrações Financeiras estão também em conformidade com as normas internacionais de contabilidade (International Financial Reporting Standards – IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Boards – IASB.

A Companhia adotou todas as normas, revisões de normas e interpretações emitidas pelo CPC que estavam em vigor em 31 de dezembro de 2025.

As demonstrações financeiras foram aprovadas pela Administração da Companhia para sua emissão em 31 de março de 2025.

Nota 2

Resumo das principais práticas contábeis

As principais práticas contábeis aplicadas na elaboração das demonstrações financeiras estão descritas abaixo, aplicadas de modo consistente para todo o exercício apresentado nestas demonstrações financeiras.

a) Base de mensuração

As informações financeiras foram preparadas com base no custo histórico, com exceção dos seguintes itens materiais reconhecidos nos balanços patrimoniais: (i) os instrumentos financeiros mensurados custo amortizado, (ii) instrumentos financeiros mensurados a valor justo por meio do resultado (VJR)

b) Moeda funcional e de apresentação

As Demonstrações financeiras da Companhia são apresentadas em reais, que é sua moeda funcional e de apresentação.

c) Caixa e equivalentes de caixa

Inclui caixa, saldos positivos em conta movimento, fundos de investimentos e aplicações financeiras. As aplicações financeiras são registradas ao valor justo, considerando os rendimentos proporcionalmente auferidos até as datas de encerramento dos exercícios.

d) Estimativas contábeis

A elaboração das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil requer que a Administração se utilize de premissas e julgamentos na determinação do valor e registro de estimativas contábeis, que se baseiam na experiência histórica e expectativa de eventos futuros. A Companhia revisa suas estimativas e premissas periodicamente em exercício não superior a um ano.

e) Instrumentos financeiros mensurados ao valor justo por meio de resultado

Um ativo financeiro é mensurado ao valor justo através do resultado quando os ativos não atendem os critérios de classificação das demais categorias anteriores ou quando no reconhecimento inicial for designado para eliminar ou reduzir descasamento contábil. Os ativos financeiros derivativos estão contemplados nesta categoria. O resultado líquido, incluindo juros ou receita de dividendos, é reconhecido no resultado.

f) Passivos financeiros não derivativos

São reconhecidos inicialmente pelo valor justo acrescido de quaisquer custos de transação atribuíveis na data de negociação. São medidos pelo custo amortizado através do método dos juros efetivos e sua baixa ocorre quando tem suas obrigações contratuais retiradas, canceladas ou vencidas. A Companhia tem as contas representativas de fornecedores e outras contas a pagar como passivos financeiros não derivativos.

g) Outros ativos e passivos circulantes

Os ativos e passivos são classificados como circulantes quando sua realização ou liquidação é provável que ocorra nos próximos doze meses. Caso contrário, são demonstrados como não circulantes.

h) Imobilizado

Registrado ao custo de aquisição, deduzido de depreciação. A depreciação é reconhecida no resultado baseando-se no método linear com relação a vida útil estimadas de cada parte de um item do imobilizado.

i) Imposto de renda e contribuição social

A provisão para imposto de renda, quando aplicável, é constituída com base no lucro real (tributável) à alíquota de 15%, acrescida do adicional de 10% sobre o lucro tributável que exceder a R\$ 240 no exercício para imposto de renda e de 9% sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o lucro líquido.

j) Apuração do resultado

As receitas das securitizações são registradas em conta redutora de ativo e apropriadas mensalmente ao resultado pelo regime de competência do exercício.

Nota 4

Caixa e equivalente de caixa

	2025	2024
Banco Bradesco	1.500,03	14,39
Corretora BTG	117,92	(3.639,09)
Caixa Administrativo	614,58	19,39
Fundo Fixo	5.000,00	5.000,00
	7.232,53	1.394,69

Nota 5

Valores mobiliários

	2025	2024
Bovespa - Ações	2.291,12	2.639,23
Operações a Termo	-	20.569,54
Margem derivativos BMF	-	3.912,55
	2.291,12	27.121,32

Nota 6

Carteira de recebíveis

	2025	2024
Cessão de crédito	512.515,56	383.743,48
Cedula de Credito Comercial	15.910,00	-
(-) Rendas a apropriar	- 32.862,84	-
	495.562,72	383.743,48

Nota 7

	2025		2024	
Imobilizado	custo	depreciacao acumulada	liquido	liquido
Imoveis de aluguel	106.817,00	-	106.817,00	106.817,00
Veiculos	244.986,92	142.846,98	102.139,94	151.137,51
Tecnologia	28.923,06	7.124,65	21.798,41	27.457,00
	380.726,98	149.971,63	230.755,35	285.411,51

Nota 8

Obrigacoes Tributarias

	2025	2024
Imposto de Renda a recolher	1.471,36	-
Contribuicao Social a recolher	882,82	-
Cofins a recolher	6.432,72	7.187,96
PIS a recolher	1.186,61	1.922,58
outros	574,40	2.964,71
	10.547,91	12.075,25

Nota 9

Debentures emitidas

Parte relacionada

Outros debenturistas

	2025	2024
Parte relacionada	109.339,89	56.492,29
Outros debenturistas	34.709,83	56.173,78
	144.049,72	112.666,07

Com o objeto social exclusivo a aquisição e securitização de créditos financeiros e na forma do Art 59, §3, da Lei nº 6.404/76, foi feita a emissão de 2.000 debêntures, subordinada não conversíveis em ações, com distribuição privada, com valor nominal unitário de R\$ 5.000, totalizando R\$ 10.000.000 em 7 series, com remuneração entre 100% do CDI até 180% do CDI e com vencimento em 10 anos.

Nota 10

Empréstimos e Financiamentos

Curto Prazo - Capital de Giro

- (-)Despesas a apropriar

Longo Prazo - Capital de Giro

- (-)Despesas a apropriar

	2025	2024
Curto Prazo - Capital de Giro	53.476,25	-
- (-)Despesas a apropriar	(18.834,12)	-
	34.642,13	-
Longo Prazo - Capital de Giro	68.439,52	-
- (-)Despesas a apropriar	(16.960,50)	-
	51.479,02	-

Capital de giro do Bradesco, com vencimentos até abril de 2028.

Nota 11

Patrimônio Líquido

Capital social

Em 31 de dezembro de 2025 e 2024, o capital social é de R\$ 600.000,00 dividido em 600.000 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal, sendo todas já sido integralizadas.

Nota 12

Imposto de Renda e Contribuição Social

	2025	2024
Lucro Líquido antes dos Tributos	9.434,88	(25.530,29)
(+)Adições (-) Exclusoes	4.578,09	-
Lucro Real antes da Compensação (LALUR)	14.012,97	(25.530,29)
Compensação de Prejuízo Fiscais (limite 30%)	(4.203,89)	-
	9.809,08	(25.530,29)

A despesa do IRPJ foi calculada com base em 15% mais o adicional de 10% e a despesa da CSL com base em 9%.

Movimentação do prejuízo fiscal

	2025	2024
Prejuízo fiscal inicial	157.340,84	133.881,37
(+) adicoes	-	23.459,47
(-) compensacoes	(4.203,89)	-
Prejuízo fiscal a compensar	153.136,95	157.340,84

Nota 13

Transações com partes relacionadas

	2025	2024
Mutuo Golfox Serviços Financeiros Ltda	62.155,30	103.500,00
Mútuo com Sócios	7.700,00	13.637,05
	69.855,30	117.137,05

Nota 14

Ajustes de exercícios anteriores

Durante o exercício, foram identificadas distorções no registro da conta Marcas e Patentes, relativos a exercícios anteriores. O Valor líquido de R\$ 14.826,28 foi ajustado diretamente a conta de lucros acumulados, corrigindo a ativo, sem afetar o resultado do exercício findo em 2025.

Nota 15

Gerenciamento de riscos

As aplicações financeiras da Companhia são realizadas através das aquisições de CDI diário pós fixados, fundos de investimento e renda variável na B3.

Políticas de gestão de riscos

A Companhia possui uma política formal para gerenciamento de riscos cujo controle e gestão é responsabilidade do gestor financeiro, que se utiliza de instrumentos de controle através de sistemas adequados e de profissionais capacitados na mensuração, análise e gestão de riscos.

Risco de mercado

Relacionado com a possibilidade de perda por oscilação de taxas, descasamento de prazos ou moedas nas carteiras ativas e passivas, são feitos acompanhamentos mensais para direcionar estratégias para operações.

Risco de crédito

Considerado como a possibilidade de a Companhia incorrer em perdas resultantes de problemas financeiros com seus clientes, que os levem a não honrar os compromissos assumidos com a Companhia. Para minimizar esse risco todos os créditos ofertados são submetidos à rigorosa análise qualitativa, abrangendo, entre outros quesitos, a análise histórica da pontualidade na solvência das obrigações e a relação entre saldos devedores e garantias a eles relacionadas.

Risco de liquidez

Considerado pela capacidade de a Companhia gerenciar os prazos de recebimento dos seus ativos em relação aos pagamentos derivados das obrigações assumidas. Esse risco é eliminado pela compatibilidade de prazos e fluxos de amortização entre títulos emitidos e lastros adquiridos, além da manutenção obrigatória de uma reserva mínima de liquidez, em aplicação de renda fixa.

Nota 15**Cobertura de seguros**

A Companhia adota a política de contratar cobertura de seguros em montantes que são considerados suficientes pela Administração para a cobertura dos riscos envolvidos.

Nota 16**Eventos subsequentes**

Não houve eventos subsequentes até o fechamento das demonstrações financeiras que pudessem afetar de forma significativa o resultado e patrimônio.

Presidente: Genival Francisco da Silva

Diretora Comercial: Morgana S Volante da Silva

Contador: Daniel Paulo Andrade
CT CRC: 226.153