

PRÓ VALE SECURITIZADORA DE ATIVOS EMPRESARIAIS S/A
CNPJ: 10.385.214/0001-87 NIRE 42.300.032.964



http://assinador.pscs.com.br/assinadorweb/autenticacao?chave1=OSXF635LnX01c-uVwRwJAw&chave2=Ug8cwwsph_-ckGj5CvUIRA
ASSINADO DIGITALMENTE POR: 02027399968-ADALBERTO GRAF|01929898983-ODAIR FRANCISCO VARGAS

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO 2025

Os Diretores da PRÓ VALE SECURITIZADORA DE ATIVOS EMPRESARIAIS S/A, com sede localizada na Rua Lauro Müller, nº 18, sala 304, Bairro Centro, em Indaial – SC, CEP: 89080-001, com seus atos constitutivos devidamente arquivados na Junta Comercial do Estado de Santa Catarina sob nº 42.300.032.964 e inscrita no CNPJ sob nº 10.385.214/0001-87, em cumprimento às disposições Estatutárias e às leis vigentes, apresentam o Balanço Patrimonial, Demonstração de Resultados, dos Lucros e Prejuízos Acumulados, da Mutação do Patrimônio Líquido e do Fluxo de Caixa, referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2025, acompanhado das notas explicativas. Colocamo-nos a disposição dos senhores acionistas, para quaisquer outros esclarecimentos necessários. A Diretoria.

Indaial, 28 de abril de 2026.
A Administração

PRÓ VALE SECURITIZADORA DE ATIVOS EMPRESARIAIS S/A		
CNPJ nº10.385.214/0001-87		
NIRE 42300032964		
BALANÇO PATRIMONIAL em 31 de dezembro de 2025 e 2024 (em reais)		
ATIVO	2025	2024
CIRCULANTE:		
Caixa	23.693,58	35.586,73
Depósitos bancários a vista	770.578,89	8.147,10
(-) Cheques a compensar	(517.440,72)	(150.944,97)
Aplicações de liquidez imediata	-	686.116,71
Títulos a receber	9.330.994,55	8.709.385,82
(-) Provisão p/ crédito liquidação duvidosa	(1.463.121,75)	(1.726.932,73)
(-) Provisão títulos em dação	(3.093.262,40)	(3.120.992,20)
Confissão de dívida	5.296.920,40	3.995.161,84
(-) Provisão p/ crédito liquidação duvidosa	(1.929.211,74)	(1.931.096,10)
Cheques a receber	3.184.394,43	3.612.419,68
(-) Provisão p/ crédito liquidação duvidosa	(296.298,01)	(351.096,77)
Outros créditos	1.105.558,25	1.110.575,99
Total do ativo circulante	12.412.805,48	10.876.331,10
NÃO CIRCULANTE:		
Ativo realizável a longo prazo	1.806.460,18	1.701.394,16
Outros valores e bens	752.103,00	752.103,00
Depósitos judiciais	967.962,03	949.291,16
Créditos e valores	86.395,15	-
Investimentos	15.143,38	13.008,59
Imobilizado	36.360,66	47.961,21
Bens móveis	147.452,68	147.452,68
(-) Depreciação acumulada	(111.092,02)	(99.491,47)
Intangíveis	-	-
Bens intangíveis	15.568,78	15.568,78
(-) Amortização acumulada	(15.568,78)	(15.568,78)
Total do ativo não circulante	1.857.964,22	1.762.363,96
Total do ativo	14.270.769,70	12.638.695,06
PASSIVO		
CIRCULANTE:		
Fornecedores	330,38	6.578,24
Obrigações trabalhistas	101.981,91	119.210,16
Obrigações tributárias	1.195,50	2.082,26
Outras contas a pagar	27.083,43	808,00
Total do passivo circulante	130.591,22	128.678,66
NÃO CIRCULANTE:		
Debêntures	13.903.836,29	11.215.536,67
Outras obrigações a pagar	-	4.694,84
Total do passivo não circulante	13.903.836,29	11.220.231,51
PATRIMÔNIO LÍQUIDO:		
Capital social	500.000,00	500.000,00
Reserva legal	100.000,00	100.000,00
Reserva para contingências	9.425.320,14	9.425.320,14
Lucros(prejuízos) acumulados	(8.735.535,25)	
Lucro(prejuízo) do exercício	(1.053.442,70)	(8.735.535,25)
Total do patrimônio líquido	236.342,19	1.289.784,89
Total do passivo	14.270.769,70	12.638.695,06

ADALBERTO GRAF
PRESIDENTE
CPF: 020.273.999-68

ODAIR FRANCISCO VARGAS
CONTADOR
CRC:024557/O-3
CPF: 019.298.989-83

PRÓ VALE SECURITIZADORA DE ATIVOS EMPRESARIAIS S/A		
CNPJ nº10.385.214/0001-87		
NIRE 42300032964		
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO		
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024 (em reais)		
RECEITAS	2025	2024
Receita operacional bruta	1.747.251,76	1.489.239,51
DEDUÇÕES DA RECEITA		
Impostos sobre receita	(85.407,16)	(77.855,76)
CUSTOS PRODUTOS /SERVIÇOS VENDIDOS	(1.880.455,79)	(1.114.992,52)
Custo de captação	(1.880.455,79)	(1.114.992,52)
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	(218.611,19)	296.391,23
DESPESAS OPERACIONAIS	(834.831,51)	(9.031.926,48)
Despesas administrativa	(888.126,01)	(9.185.052,36)
Despesas tributárias	(2.274,17)	(2.938,37)
Despesas financeiras	(33.892,69)	(29.013,45)
Receitas financeiras	89.461,36	185.077,70
LUCRO ANTES DOS IMPOSTOS	(1.053.442,70)	(8.735.535,25)
IMPOSTO DE RENDA E CONT. SOCIAL	-	-
Imposto de renda	-	-
Contribuição social	-	-
RESULTADO DAS OPERAÇÕES CONTINUADAS	(1.053.442,70)	(8.735.535,25)
RESULTADO DAS OPERAÇÕES DESCONTINUADAS	-	-
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	(1.053.442,70)	(8.735.535,25)

ADALBERTO GRAF
PRESIDENTE
CPF: 020.273.999-68

ODAIR FRANCISCO VARGAS
CONTADOR
CRC:024557/O-3
CPF: 019.298.989-83

PRÓ VALE SECURITIZADORA DE ATIVOS EMPRESARIAIS S/A		
CNPJ nº10.385.214/0001-87		
NIRE 42300032964		
DLPA - DEMONSTRAÇÃO DOS LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS		
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024 (em reais)		
	2025	2024
SALDO NO INÍCIO DO EXERCÍCIO	(8.735.535,25)	-
Ajuste de exercícios anteriores	-	-
Lucro (Prejuízo) do exercício	(1.053.442,70)	(8.735.535,25)
(-) Destinação do Lucro	-	-
Dividendos a pagar	-	-
Reserva para Contingências	-	-
Lucro distribuído	-	-
SALDO NO FINAL DO EXERCÍCIO	(9.788.977,95)	(8.735.535,25)

ADALBERTO GRAF
PRESIDENTE
CPF: 020.273.999-68

ODAIR FRANCISCO VARGAS
CONTADOR
CRC:024557/O-3
CPF: 019.298.989-83

PRÓ VALE SECURITIZADORA DE ATIVOS EMPRESARIAIS S/A CNPJ nº 10.385.214/0001-87 NIRE 42300032964 DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA (método indireto) Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024 (em reais)		
	2025	2024
ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Lucro líquido do exercício	(1.053.442,70)	(8.735.535,25)
Despesas (receitas) que não afetam o caixa e equivalentes:		
Depreciação e amortização	11.600,55	12.397,41
Ajuste de exercício anteriores	-	-
Redução (aumento) nas contas do ativo circulante:		
Títulos a receber	(913.149,51)	7.296.984,22
Cheques a receber	373.226,49	(283.493,02)
Confissão de dívida	(1.303.642,92)	(186.998,01)
Créditos de funcionários	2.019,00	8.748,32
Valores a recuperar	(9.467,26)	(2.495,04)
Outros valores a receber	12.482,07	824,48
Despesas antecipadas	(16,07)	3,12
Depósitos judiciais	(18.670,87)	-
Créditos e valores	(86.395,15)	-
Aumento (redução) nas contas do passivo circulante:		
Fornecedores	(6.247,86)	(4.548,42)
Obrigações trabalhistas	(17.228,25)	(65.115,14)
Obrigações tributárias e sociais	(886,76)	920,56
Contas a pagar	26.275,43	448,31
Debêntures a pagar	2.688.299,62	1.989.399,33
Outras obrigações a pagar	(4.694,84)	4.694,84
GERAÇÃO DE CAIXA PROVENIENTE DAS ATIVIDADES OPER.	(299.939,03)	36.235,71
ATIVIDADES DE INVESTIMENTO		
Investimentos em cotas	(2.134,79)	(1.964,38)
Venda do ativo imobilizado	-	-
Aquisições de ativo imobilizado e intangível	-	(11.807,00)
UTILIZAÇÃO DE CAIXA EM ATIV.DE INVESTIMENTO	(2.134,79)	(13.771,38)
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS		
Pagamento de lucros dividendos	-	-
UTILIZAÇÃO DE CAIXA EM ATIV.DE FINANCIAMENTOS	-	-
VARIAÇÃO LÍQUIDA NO CAIXA E EQUIVALENTES	(302.073,82)	22.464,33
Caixa e equivalentes de caixas iniciais	578.905,57	556.441,24
Caixa e equivalentes de caixas finais	276.831,75	578.905,57
VARIAÇÃO LÍQUIDA NO CAIXA E EQUIVALENTES	(302.073,82)	22.464,33

ADALBERTO GRAF
PRESIDENTE
CPF: 020.273.999-68

ODAIR FRANCISCO VARGAS
CONTADOR
CRC:024557/O-3
CPF: 019.298.989-83

PRÓ VALE SECURITIZADORA DE ATIVOS EMPRESARIAIS S/A		
CNPJ nº 10.385.214/0001-87		
NIRE 42300032964		
DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024 (em reais)		
	2025	2024
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
SALDO NO INÍCIO DO PERÍODO	1.289.784,89	10.025.320,14
AJUSTES DE EXERCÍCIOS ANTERIORES		
Retificação de erro de exercícios anteriores	-	-
RESERVAS DE CAPITAL		
AUMENTOS DE CAPITAL		
Investimentos dos sócios	-	-
REVERSÕES DE RESERVAS		
Reserva Legal	-	-
Reserva para contingências	-	-
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	1.289.784,89	10.025.320,14
PROPOSTA DA ADMINISTRAÇÃO P/ DESTINAÇÃO DO LUCRO		
TRANSFERÊNCIAS PARA RESERVAS		
Reserva para contingências	-	-
Reserva legal	-	-
DIVIDENDOS E LUCROS A DISTRIBUIR		
Dividendos a pagar	-	-
LUCROS/PREJUÍZOS ACUMULADOS		
Lucro(prejuízo) do exercício	(1.053.442,70)	(8.735.535,25)
Lucro distribuído	-	-
SALDO NO FINAL DO PERÍODO	236.342,19	1.289.784,89

ADALBERTO GRAF
PRESIDENTE
CPF: 020.273.999-68

ODAIR FRANCISCO VARGAS
CONTADOR
CRC:024557/O-3
CPF: 019.298.989-83

PRÓ VALE SECURITIZADORA DE ATIVOS EMPRESARIAIS S.A

CNPJ: 10.385.214/0001-87

NOTAS EXPLICATIVAS DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2025 e 2024 (em reais)

1 – CONTEXTO OPERACIONAL

A empresa Pró Vale Securitizadora de Ativos Empresariais S/A, está sediada em Indaial – SC, constituída sob as leis brasileiras e seguindo a legislação aplicada no país. O único objeto da sociedade consiste, especificamente, na securitização de ativos empresariais.

2 – APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

As demonstrações contábeis do exercício de 2025 tiveram como base as práticas contábeis brasileiras, obedecendo a legislação pertinente, entre elas a legislação societária e tributária brasileiras, pronunciamentos do CPC, resoluções do Conselho Federal de Contabilidade e as leis 6.404/1976, 11.638/2007 e 11.941/2009.

3 – SUMÁRIO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

a) Regime de escrituração contábil

As receitas e despesas são reconhecidas pelo regime de competência. As demais contas do ativo e passivo circulantes ou não circulantes são reconhecidas pelos valores nominais. Resultado é apurado mediante diferença entre receitas e despesas.

b) Caixa e equivalentes de caixa

Contemplam numerários em caixa (R\$ 23.693,58 em 2025 e R\$ 35.586,73 em 2024) e saldo em conta bancária de movimento (R\$ 770.578,89 em 2025 e R\$ 8.147,10 em 2024).

c) Aplicações financeiras

As aplicações financeiras encontram-se classificadas como ativos financeiros mantidos para negociação e disponíveis para venda, sendo, por tanto apresentadas a valor justo com os ganhos reconhecidos no resultado do exercício. Esses valores são representados em fundos de investimentos financeiros (R\$ 0,00 em 2025 e R\$ 686.116,71 em 2024).

d) Títulos a receber

Registram as receitas de deságio (R\$ 4.774.610,40 em 2025 e R\$ 3.861.460,89 em 2024).

e) Imobilizado

	(*)	Custo	2025 Depreciação Acumulada	Valor Líquido	2024 Valor Líquido
Máquinas e equipamentos	10%	1.000,00	(1.000,00)	-	-
Móveis e Utensílios	10%	11.052,85	(9.122,19)	1.930,66	2.378,09
Equip telefonico	10%	6.200,00	(3.870,02)	2.329,98	2.898,35
Computadores	20%	129.199,83	(97.099,81)	32.100,02	42.684,77
		147.452,68	(111.092,02)	36.360,66	47.961,21

(*) Taxa Anual de Depreciação

a) Intangível

	(*)	Custo	2025 Depreciação Acumulada	Valor Líquido	2024 Valor Líquido
Licença de Uso do Sistema	20%	15.568,78	(15.568,78)	-	-
		15.568,78	(15.568,78)	-	-

(*) Taxa Anual de Depreciação

a) Debêntures

O saldo em 31/12/2025 de R\$ 13.903.836,29 (remunerado em 120% e 150% do CDI), refere-se a 243 (duzentos e quarenta e três) Debêntures emitidas da espécie subordinada de forma nominal escritural, com valor unitário R\$ 50.000,00 (cinquenta mil reais) as quais foram colocadas junto à investidores de forma particular e privada, sem intermediação de terceiros.

b) Capital Social

O Capital Social realizado e integralizado até o final do exercício de 2025 monta o valor de R\$ 500.000,00 (quinhentos mil reais).

c) Lucros/(Prejuízos)

Conforme a DLPA, a empresa apresentou em 2025 Prejuízo Líquido do Exercício no valor de R\$ 1.053.442,70 (um milhão cinquenta e três mil quatrocentos e quarenta e dois reais e setenta centavos).

ADALBETO GRAF
PRESIDENTE
CPF: 020.273.999-68

ODAIR FRANCISCO VARGAS
CONTADOR
CRC:024557/O-3
CPF: 019.298.989-83



GOVERNO DO ESTADO DE SANTA CATARINA
SECRETARIA DE ESTADO DE INDÚSTRIA, COMÉRCIO E SERVIÇOS
JUNTA COMERCIAL DO ESTADO DE SANTA CATARINA



TERMO DE AUTENTICAÇÃO

NOME DA EMPRESA	PRO VALE SECURITIZADORA DE ATIVOS EMPRESARIAIS S/A
PROTOCOLO	267678991 - 18/05/2026
ATO	223 - BALANCO
EVENTO	223 - BALANCO

MATRIZ

NIRE 42300032964
CNPJ 10.385.214/0001-87
CERTIFICO O REGISTRO EM 22/05/2026
SOB N: 20267678991

SIGNATÁRIO(S) QUE ASSINOU(ASSINARAM) DIGITALMENTE

Cpf: 01929898983 - ODAIR FRANCISCO VARGAS - Assinado em 18/05/2026 às 08:51:56
Cpf: 02027399968 - ADALBERTO GRAF - Assinado em 18/05/2026 às 08:33:26