

FMI Securitizadora S.A.

Demonstrações Financeiras

Em 31 de dezembro de 2025 e 2024

FMI Securitizadora S.A.

Demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2025 e 2024.

Índice

Relatório da Administração..... 1

Demonstrações financeiras auditadas

Balanços patrimoniais.....3
Demonstrações do resultado.....4
Demonstrações do resultado abrangente5
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido6
Demonstrações dos fluxos de caixa 7
Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras..... 8



Relatório da Administração

Aos Senhores Acionistas,

Atendendo às disposições legais e estatutárias, a Administração da **FMI Securitizadora S.A.** ("Companhia") apresenta-lhes o presente Relatório da Administração e as Demonstrações Financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2025.

1. Responsabilidades e Práticas Contábeis

A administração é responsável pela elaboração e adequação da apresentação das demonstrações financeiras, em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis ao segmento.

Esclarecemos que as Demonstrações Financeiras foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que incluem as normas introduzidas pelos pronunciamentos, orientações e interpretações técnicas do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), aprovadas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC), que estão em conformidade com as normas internacionais de contabilidade emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB).

2. Destaques Financeiros consolidados do Exercício

No exercício findo em 31 de dezembro de 2025, a Companhia encerrou o período com os seguintes destaques:

- **Ativo Total:** R\$ 274.953 (duzentos e setenta e quatro milhões, novecentos e cinquenta e três mil reais).
- **Passivo Total:** R\$ 28.016 (vinte e oito milhões e dezesseis mil reais).
- **Patrimônio Líquido:** R\$ 246.937 (duzentos e quarenta e seis milhões, novecentos e trinta e sete mil reais), composto por Capital Social no valor de R\$ 201.335 (duzentos e um milhões, trezentos e trinta e cinco mil reais), Adiantamento para Futuro Aumento de Capital (AFAC) no montante de R\$ 50.173 (cinquenta milhões e cento e setenta e três mil reais) e Prejuízos Acumulados de R\$ 10.053 (dez milhões e cinquenta e três mil reais).
- **Resultado do Exercício:** A Companhia apurou lucro de R\$ 58.671 (cinquenta e oito milhões, seiscentos e setenta e um mil reais).



- Volume de crédito concedido: R\$ 342.024.632,00 (R\$ 76.226.975,92 em 2024)

3. Perspectivas e Planos Futuros

A Diretoria enfatiza que a Sociedade apresenta condições financeiras e patrimoniais suficientes para honrar com suas obrigações no curto, médio e longo prazo. Ademais, possui apenas compromissos financeiros relativos à sua própria manutenção, que estão sendo adimplidos.

A companhia continua concentrando seus esforços em estudos aprofundados para identificar oportunidades de negócios, além de focar na prospecção ativa no mercado, buscando sempre novas possibilidades de crescimento.

4. Agradecimentos

Por fim, a Administração registra seus agradecimentos aos sócios, instituições parceiras e colaboradores pela confiança e suporte, fundamentais para a solidez e continuidade das operações da Companhia.

São Paulo, 30 de junho de 2026.

FMI Securitizadora S.A.

FMI Securitizadora S.A.
Balanço Patrimonial
Em 31 de dezembro de 2025 e de 2024
(Valores expresso em milhares de Reais)

	Notas	31/12/2025	31/12/2024
Ativo			
Ativo Circulante		27.886	6.525
Caixa e Equivalentes de Caixa	3	23.976	1.272
Outros Ativos		3.115	4.110
Contas a receber	4	162	957
Valores a receber de partes relacionadas	23	2.953	3.100
Outros créditos de curto prazo		-	53
Instrumentos Financeiros		795	1.143
Direitos Creditórios de Curto Prazo	5	42.796	36.207
PDD sobre Direitos Creditórios	5	(42.001)	(35.064)
Ativo Não-Circulante		247.067	115.162
Outros Créditos		107.904	61.198
IRPJ e CSLL Diferidos	12	106.819	60.539
Tributos a Recuperar/Compensar	6	1.085	659
Outros créditos de longo prazo		-	-
Instrumentos Financeiros		138.505	51.037
Aplicações em Fundos de Investimentos	7	2.280	1.772
Aplicação em Valores Mobiliários	8	134.929	45.868
Direitos Creditórios de Longo Prazo	5	1.296	3.397
Propriedades para Investimentos		-	1.843
Imóveis	9	-	1.843
Arrendamento		-	-
Imóveis arrendados		-	-
Imobilizado		658	970
Máquinas e Equipamentos	10	658	970
Intangível		-	114
Software de Investimentos	11	-	114
Total do Ativo		274.953	121.687
Passivo			
Passivo Circulante		13.382	92.660
Instrumentos Financeiros		-	68.722
Valores Mobiliários (Curto Prazo)	17	-	68.722
Valores a Pagar		13.382	23.938
Fornecedores	13	815	680
Fornecedores – Prestadores Internos	13	633	505
Obrigações Tributárias de Curto Prazo	14	11.577	7.284
Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	15	182	133
Valores a pagar para partes relacionadas	23	132	117
Direitos Creditórios a pagar		-	14.706
Contingências de Curto Prazo	18	-	513
Outras Obrigações de Curto Prazo		43	-
Arrendamento		-	-
Imóveis arrendados a pagar		-	-
Passivo Não Circulante		14.634	50.600
Instrumentos Financeiros		-	47.851
Valores Mobiliários (Longo Prazo)	17	-	47.851
Valores a Pagar		14.634	2.749
Obrigações Tributárias de Longo Prazo	14	7.175	1.746
Empréstimos e Financiamentos	16	7.240	-
Contingências de Longo Prazo	18	219	1.003
Arrendamento		-	-
Imóveis arrendados a pagar – Longo Prazo		-	-
Patrimônio Líquido		246.937	(21.573)
Capital Social	19.a	201.335	100
Adiantamento para futuro aumento de capital	19.b	50.173	41.569
Valores Mobiliários (Patrimoniais)	19.c	5.482	5.482
Prejuízos Acumulados		(10.053)	(68.724)
Total do Passivo e Patrimônio Líquido		274.953	121.687

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

FMI Securitizadora S.A.
Demonstração do Resultado
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e de 2024

(Valores expresso em milhares de Reais, exceto o resultado por ação)

	Notas	31/12/2025	31/12/2024
Receita Bruta		23.092	5.615
Receitas Spread	20	18.871	5.615
Receitas de Prestação de Serviços	20	4.221	-
Deduções da Receita Bruta		(211)	123
(-) Impostos sobre Serviços	20	(211)	123
Receita Líquida		22.881	5.738
Custos		(8.229)	(2.474)
Despesa com Pessoal	21	(8.229)	(2.474)
Resultado Bruto		14.652	3.264
Despesas Operacionais			
Despesas Administrativas		(27.599)	(54.865)
Publicidade e Propaganda	21	(2.229)	(839)
Aluguéis e Arrendamentos	21	(575)	150
Comissões	21	(5.352)	(6.416)
Depreciação e Amortização	21	(317)	(4.042)
Impostos, Taxas e Contribuições	21	(3.282)	(179)
Corretagem e Distribuição de Ativos	21	(31)	(1.687)
Despesa com Advogados	21	(837)	(982)
Despesa com Consultoria	21	(292)	(1.983)
Despesa com Serviços de Informação	21	(774)	(1.407)
Serviços Prestados por Terceiros	21	(2.452)	(261)
Provisão para Devedores Duvidosos	21	(6.937)	(35.064)
Despesas Gerais	21	(4.521)	(2.155)
Outras Receitas Operacionais		(4.486)	(20.385)
Recuperação de Créditos		1.388	-
Outras Receitas Operacionais		73	-
Perdas na Alienação de Ativos		(7.244)	(20.151)
Contingências		1.297	(234)
Resultado Operacional		(17.433)	(71.986)
Resultado Financeiro		29.824	(3.201)
Receita Financeira	22	32.394	1.987
Despesa Financeira	22	(2.570)	(5.188)
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social		12.391	(75.187)
IR e CSLL		46.280	44.088
IRPJ e CSLL - Diferidos		46.280	44.088
IRPJ e CSLL - Correntes		-	-
Resultado Líquido do Exercício		58.671	(31.099)
Resultado Atribuível aos Acionistas Controladores		58.671	(474)
Total do resultado líquido básico e diluído por ação (R\$)		0,29	(4,74)

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

FMI Securitizadora S.A.
Demonstração dos Fluxos de Caixa - Método Indireto
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e de 2024

(Valores expresso em milhares de Reais)

	<u>31/12/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Resultado líquido do exercício	58.671	(31.099)
Ajustes do resultado líquido do exercício	<u>(67.753)</u>	<u>440</u>
IRPJ e CSLL - Diferidos	(46.280)	(44.088)
Resultado Financeiro	(27.430)	5.188
Contingências	(1.297)	234
Provisão para Devedores Duvidosos	6.937	35.064
Depreciação e Amortização	317	4.042
Resultado líquido ajustado	<u>(9.082)</u>	<u>(30.659)</u>
Variações de ativos e passivos		
Redução (Aumento) das contas de ativos	<u>569</u>	<u>14.960</u>
Contas a receber	795	(957)
Valores a receber de partes relacionadas	147	15.757
Outros créditos de curto prazo	53	63
Tributos a Recuperar/Compensar	(426)	34
Outros créditos de longo prazo	-	297
Imóveis arrendados	-	(234)
Aumento (Redução) das contas de passivo	<u>(4.614)</u>	<u>22.309</u>
Fornecedores	135	(256)
Fornecedores - Prestadores Internos	128	263
Obrigações Tributárias de Curto Prazo	4.293	6.957
Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	49	(323)
Valores a pagar para partes relacionadas	15	(1.670)
Direitos Creditórios a pagar	(14.706)	14.706
Contingências	-	886
Outras Obrigações de Curto Prazo	43	-
Obrigações Tributárias de Longo Prazo	5.429	1.746
Caixa líquido das atividades operacionais	<u>(13.127)</u>	<u>6.610</u>
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Direitos Creditórios de Curto Prazo	(6.589)	7.231
Direitos Creditórios de Longo Prazo	2.101	(1.768)
Aplicações em Fundos de Investimentos	(508)	(1.659)
Aplicações em Valores Mobiliários	(89.061)	4.851
Imóveis para Investimentos	1.843	3.900
Imobilizado	(5)	(3.081)
Intangível	114	8.768
Caixa líquido das atividades de investimento	<u>(92.105)</u>	<u>18.242</u>
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Variação Líquida dos Valores Mobiliários	(89.143)	(69.214)
Empréstimos e Financiamentos	7.240	-
Adiantamento para futuro aumento de capital	209.839	41.569
Caixa líquido das atividades de financiamento	<u>127.936</u>	<u>(27.645)</u>
Variação líquida de caixa e equivalentes de caixa	<u>22.704</u>	<u>(2.793)</u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	1.272	4.065
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	23.976	1.272
Variação líquida de caixa e equivalentes de caixa	<u>22.704</u>	<u>(2.793)</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

FMI Securitizadora S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

1) Contexto operacional

A FMI Securitizadora S.A. (“Companhia”), sediada em São Paulo – SP, foi constituída em 02 de julho de 2014 como uma sociedade anônima (S.A.).

O objeto social da Companhia é: (i) a aquisição e a securitização de direitos creditórios não padronizados, vencidos e/ou a vencer, performados ou a performar, originados de operações realizadas por pessoas físicas ou jurídicas nos segmentos comercial, industrial e de prestação de serviços que sejam passíveis de securitização, conforme Política de Crédito aprovada pela Diretoria; (ii) a aquisição de debêntures emitidas por securitizadoras e/ou por empresas que tenham como objeto social a aquisição de direitos creditórios padronizados ou não padronizados, vencidos e/ou a vencer, performados ou a performar; (iii) a emissão e a colocação, no mercado financeiro, de títulos e valores mobiliários, oferecidos e vendidos a investidores em âmbito particular e privado; (iv) o investimento em plataformas digitais que tenham por objetivo automatizar o processo de aquisição e securitização de direitos creditórios não padronizados; (v) o investimento em plataformas digitais que tenham por objetivo automatizar o processo de cobrança e/ou alienação de dívidas oriundas da aquisição e securitização de direitos creditórios não padronizados; e (vi) quaisquer atividades acessórias ao cumprimento do objeto social da Companhia.

As operações da Companhia são conduzidas no contexto de um conjunto de instituições que atuam integradamente no Grupo GCB.

2) Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras e principais políticas contábeis materiais

(a) Autorização

A autorização para a conclusão e apresentação das demonstrações financeiras foram aprovadas pela Administração em 30 de junho de 2026.

(b) Base de apresentação

As presentes demonstrações financeiras da Companhia foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil que compreendem aquelas incluídas na legislação societária brasileira, as normas da Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e os pronunciamentos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), que estão em conformidade com as normas internacionais de contabilidade emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB).

As demonstrações financeiras são apresentadas em Real (R\$), que é a moeda funcional da Companhia.

FMI Securitizadora S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

As estimativas contábeis envolvidas na preparação das demonstrações financeiras foram baseadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações financeiras. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas pode incluir entre outros a avaliação dos ativos financeiros pelo valor justo e pelo método de ajuste a valor presente, análise do risco de crédito para determinação da provisão para créditos de liquidação duvidosa, assim como da análise dos demais riscos para determinação de outras provisões, inclusive para litígios e riscos.

A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores significativamente divergentes dos registrados nas demonstrações financeiras devido ao tratamento probabilístico inerente ao processo de estimativa. A Companhia revisa suas estimativas e premissa periodicamente, não superior a um ano.

As demonstrações financeiras foram preparadas utilizando o custo histórico como base de valor, exceto pela valorização de certos ativos e passivos como instrumentos financeiros, os quais são mensurados pelo valor justo.

As demonstrações financeiras foram elaboradas considerando a continuidade operacional da Companhia, ou seja, com a presunção de que a entidade continuará a operar no futuro previsível.

(c) Apuração do resultado

As receitas, custos e despesas são contabilizados pelo regime de competência, incluindo os efeitos das variações monetárias computados sobre ativos e passivos indexados.

(d) Caixa e equivalentes de caixa

Os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo, e não para investimento ou outros fins. A Companhia considera equivalentes de caixa uma aplicação financeira de conversibilidade imediata em um montante conhecido de caixa e estando sujeita a um insignificante risco de mudança de valor. Por conseguinte, um investimento, normalmente, se qualifica como equivalente de caixa quando tem vencimento de curto prazo, como por exemplo, três meses ou menos, a contar da data da contratação.

(e) Instrumentos financeiros

Os ativos e passivos financeiros são inicialmente mensurados pelo custo amortizado e subsequentemente mensurados ao valor justo, quando aplicável.

FMI Securitizadora S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

(i) Classificação e mensuração dos ativos e passivos financeiros

Os ativos financeiros estão classificados nas seguintes categorias: Custo amortizado, valor justo por meio de outros resultados abrangentes e valor justo por meio do resultado.

A classificação e a mensuração subsequente de ativos financeiros dependem do modelo de negócio no qual são administrados e das características de seus fluxos de caixa.

- **Custo amortizado:** O custo amortizado é o valor pelo qual o ativo ou passivo financeiro é mensurado no reconhecimento inicial, mais atualizações efetuadas utilizando o método de juros efetivos, menos a amortização do principal e juros, ajustado para qualquer provisão para perda de crédito esperada. São classificados nesta categoria as debêntures;
- **Valor justo:** Valor justo é o preço que seria recebido pela venda de um ativo ou que seria pago pela transferência de um passivo em uma transação ordenada entre participantes do mercado na data de mensuração. São classificados nesta categoria os Caixas e Equivalentes de Caixa.

(f) Redução ao valor recuperável

Os ativos financeiros são avaliados frequentemente para determinar se há evidência objetiva de que tenha ocorrido perda no seu valor recuperável. Um ativo tem perda no seu valor recuperável se existir uma evidência objetiva de perda como resultado de um ou mais eventos que tenham ocorrido após o reconhecimento inicial do ativo, e que aquele evento de perda teve um efeito negativo nos fluxos de caixa futuros projetados daquele ativo que podem ser estimados de uma maneira confiável.

(g) Outros ativos e passivos (circulantes e não circulantes)

Um ativo é reconhecido no balanço patrimonial quando for provável que seus benefícios econômicos futuros serão gerados em favor da Companhia e seu custo ou valor puder ser mensurado com segurança.

Um passivo é reconhecido no balanço patrimonial quando a Companhia possui uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado, sendo provável que um recurso econômico seja requerido para liquidá-lo. São acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e das variações monetárias ou cambiais incorridos. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

Os ativos e passivos são classificados como circulantes quando sua realização ou liquidação é provável que ocorra nos próximos 12 meses. Caso contrário, são demonstrados como não circulantes.

(h) Provisões, ativos e passivos contingentes

As práticas contábeis para registro e divulgação de ativos e passivos contingentes e obrigações legais são apresentadas de acordo com as regras estabelecidas no CPC 25:

(i) Ativos contingentes são reconhecidos somente quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, transitadas em julgado; (ii) Passivos contingentes são provisionados quando as perdas forem avaliadas como prováveis e os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes avaliados como de perdas possíveis são apenas divulgados em nota explicativa e os passivos contingentes avaliados como de perdas remotas não são provisionados e nem divulgados.

(i) Intangível

Os custos de desenvolvimento que são diretamente atribuíveis ao projeto e aos testes de produtos de software identificáveis e exclusivos, controlados pela Companhia, são reconhecidos como ativos intangíveis quando os seguintes critérios são atendidos:

- É tecnicamente viável concluir o software para que ele esteja disponível para uso.
- A administração pretende concluir o software e usá-lo
- Pode-se demonstrar que é provável que o software gerará benefícios econômicos futuros.
- Estão disponíveis adequados recursos técnicos, financeiros e outros recursos para concluir o desenvolvimento e para utilizar o software.
- Os gastos atribuíveis ao software durante seu desenvolvimento podem ser mensurados com segurança.

Os custos diretamente atribuíveis, que são capitalizados como parte do produto de software, incluem os custos com empregados alocados no desenvolvimento de software.

Gastos de desenvolvimento que não atendam ao critério de custos diretamente atribuíveis no desenvolvimento de software, são reconhecidos como despesa, conforme incorridos.

A amortização é calculada usando o método linear considerando os seus custos e seus valores residuais durante a vida útil estimada pela administração, com base na expectativa de utilização dos referidos softwares, de 5 anos.

(j) Imposto de renda e Contribuição social

A provisão para imposto de renda é constituída com base no lucro real (tributável) à alíquota de 15%, acrescida do adicional de 10% e a provisão para contribuição social à

FMI Securitizadora S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

alíquota de 9%, conforme legislação em vigor. A Companhia não constituiu créditos tributários.

(k) Demonstração dos Fluxos de Caixa (DFC)

A demonstração dos fluxos de caixa é preparada e apresentada pelo método indireto de acordo com o Pronunciamento Contábil CPC 03 (R2) "Demonstração dos fluxos de caixa", emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

(l) Novos pronunciamentos contábeis

(i) Pronunciamentos contábeis vigentes a partir de 1º de janeiro de 2025

Determinadas alterações às normas contábeis passaram a vigorar para exercícios iniciados em ou após 1º de janeiro de 2025. A Administração avaliou tais alterações e concluiu que sua adoção não produziu impactos relevantes nas demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2025.

Ausência de conversibilidade – Alteração à IAS 21 / CPC 02 (R2)

Essa alteração estabelece critérios para avaliação da conversibilidade entre moedas e orientações para determinação da taxa de câmbio aplicável quando não houver conversibilidade, incluindo requisitos adicionais de divulgação.

A Administração avaliou os efeitos dessa alteração e não identificou impactos relevantes na mensuração ou divulgação das demonstrações financeiras.

Divulgações sobre incertezas nas demonstrações financeiras

Foram emitidos exemplos ilustrativos relacionados a divulgações sobre incertezas (inclusive riscos climáticos), associados principalmente às IFRS 7, IFRS 18, IAS 1, IAS 8, IAS 36 e IAS 37.

Esses exemplos não alteram requisitos contábeis vigentes, mas reforçam orientações de divulgação. A Administração entende que tais orientações não produziram impactos relevantes nas demonstrações financeiras do exercício.

(ii) Pronunciamentos contábeis emitidos, mas ainda não vigentes

Pronunciamentos que foram recentemente emitidos, mas cuja aplicação ainda não tenha sido mandatória não foram adotados pela Companhia. A Administração está avaliando os potenciais impactos desses pronunciamentos e, com base nas informações atualmente disponíveis, não espera efeitos relevantes sobre suas demonstrações financeiras.

FMI Securitizadora S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

CPC 51 – Apresentação e Divulgação nas Demonstrações Contábeis

A vigência deste Pronunciamento para períodos anuais com início em ou após 1º de janeiro de 2027. Este Pronunciamento substitui o CPC 26 – Apresentação das Demonstrações Contábeis, e não terá impactos em reconhecimento ou mensuração de itens da demonstração financeira, mas sim em sua apresentação e divulgação.

Esta norma introduz cinco categorias na demonstração do resultado e outros resultados abrangentes: operacional, de investimento, de financiamento, de tributos sobre o lucro e de operações descontinuadas. A norma introduz dois subtotais obrigatórios na demonstração: "Lucro ou prejuízo operacional" e "Lucro ou prejuízo antes de financiamento e tributos sobre o lucro". Existem também novos requisitos de divulgação para "medidas de desempenho definidas pela administração", como o "Lucro ou prejuízo operacional antes de depreciação, amortização e reduções ao valor recuperável no alcance do CPC 01". A norma fornece orientações aprimoradas sobre o agrupamento de informações (agregação e desagregação), incluindo se essas informações devem ser apresentadas nas demonstrações financeiras principais ou nas notas explicativas. A Sociedade adotará essa norma a partir de 1º de janeiro de 2027 (data de vigência) e espera-se que haja uma mudança significativa no formato da demonstração do resultado e de outros resultados abrangentes.

Outras alterações / pronunciamentos adicionais

Modificações às Normas Contábeis	Vigência	Alterações
Classificação e mensuração de instrumentos financeiros	Períodos anuais de reporte iniciados em ou após 1º de janeiro de 2026. É permitida a adoção antecipada.	Ajustes pós-implementação na classificação de ativos, baixa de passivos e ampliação de divulgações.
Melhorias Anuais às Normas Contábeis IFRS – Volume 11.	Períodos anuais de reporte iniciados em ou após 1º de janeiro de 2026. É permitida a adoção antecipada.	Alterações pontuais para esclarecimentos e alinhamentos em diversas normas.
Contratos de energia	Períodos anuais de reporte iniciados em ou após 1º de janeiro de 2026. É permitida a adoção antecipada.	Esclarecimentos, possibilidade de uso de hedge e novas divulgações para contratos de energia (PPAs).

FMI Securitizadora S.A.**Notas explicativas às demonstrações financeiras****Em 31 de dezembro de 2025 e 2024***(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando mencionado de outra forma)*

Subsidiárias sem Obrigação Pública: Divulgação	Períodos anuais de reporte iniciados em ou após 1º de janeiro de 2027. É permitida a adoção antecipada.	Permite divulgações reduzidas para subsidiárias elegíveis; atualização amplia o escopo de normas/alterações incorporadas.
Conversão para uma moeda de apresentação hiperinflacionária	Períodos anuais de reporte iniciados em ou após 1º de janeiro de 2027. É permitida a adoção antecipada.	Altera regras de conversão e divulgações quando a moeda de apresentação por hiperinflacionária.
Venda ou Contribuições de Ativos entre um Investidor e sua Associada ou Empreendimento Conjunto	Indefinida	Regras sobre reconhecimento de ganhos em transações com associadas/joint ventures, com ênfase na definição de "negócio"

3) Caixa e equivalentes de caixa

Descrição	31/12/2025	31/12/2024
Bancos conta corrente	123	-
Aplicações financeiras (a)	23.853	1.272
Total	23.976	1.272

(a) O montante é composto por aplicações financeiras de conversibilidade imediata, em cotas de fundos de investimento e/ou aplicações com liquidez diária remuneradas a CDI.

4) Contas a receber

Em 31 de dezembro de 2025, a Companhia possuía R\$ 162 (R\$ 957 em 2024) a receber, decorrentes de operações de prestação de serviços e da estruturação e monitoramento de ativos.

FMI Securitizadora S.A.**Notas explicativas às demonstrações financeiras****Em 31 de dezembro de 2025 e 2024***(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando mencionado de outra forma)***5) Direitos creditórios**

Os saldos de direitos creditórios, estão assim compostos:

Descrição	31/12/2025	31/12/2024
Direitos creditórios – curto prazo	42.796	36.207
(–) PDD sobre direitos creditórios	(42.001)	(35.064)
Direitos creditórios – curto prazo (líquido)	795	1.143
Direitos creditórios – longo prazo	1.296	3.397
Total líquido	2.091	4.540

A provisão para créditos de liquidação duvidosa reflete a estimativa de perda esperada sobre os direitos creditórios, constituída com base na análise de risco de crédito e na inadimplência observada na carteira.

6) Tributos a recuperar/compensar

Em 31 de dezembro de 2025, a Companhia possuía R\$ 1.085 (R\$ 659 em 2024) de tributos a recuperar/compensar, registrados no ativo não circulante.

7) Aplicações em fundos de investimento

Em 31 de dezembro de 2025, a Companhia mantinha R\$ 2.280 (R\$ 1.772 em 2024) aplicados em cotas de fundos de investimento, classificados no ativo não circulante e mensurados ao valor justo.

8) Aplicação em Valores Mobiliários

Em 31 de dezembro de 2025, a Companhia possuía R\$ 134.929 (R\$ 45.868 em 2024) aplicados em valores mobiliários, classificados no ativo não circulante.

A Companhia registrou os Valores Mobiliários pelo custo de aquisição ou pelo custo amortizado.

Os Valores Mobiliários possuem remuneração prefixada ou baseada em percentual de lucros auferidos pela companhia emissora dos Valores Mobiliários, sendo que na apuração dos resultados de 2025 não foi auferido lucro ou remuneração prefixada com base na respectiva série da emissão.

Tendo em vista que os Valores Mobiliários não possuem prazo de vencimento definido, a Administração concluiu que a classificação mais apropriada deste ativo é no ativo não circulante. Ainda que os Valores Mobiliários possuam vencimento perpétuo, a escritura prevê prazos de carência, a partir do qual o resgate pode ser solicitado.

FMI Securitizadora S.A.**Notas explicativas às demonstrações financeiras****Em 31 de dezembro de 2025 e 2024***(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando mencionado de outra forma)*

Os Valores Mobiliários não possuem garantias reais.

9) Propriedades para investimento

Em 31 de dezembro de 2024, a Companhia mantinha imóveis classificados como propriedades para investimento no montante de R\$ 1.843. No exercício findo em 31 de dezembro de 2025, tais imóveis foram alienados, não havendo saldo remanescente nesta rubrica ao final do exercício.

10) Imobilizado

Descrição	31/12/2025	31/12/2024
Máquinas e equipamentos	658	970
Total	658	970

O saldo é apresentado líquido da depreciação acumulada. A depreciação do exercício está reconhecida na rubrica "Depreciação e amortização" da demonstração do resultado.

11) Intangível

Em 31 de dezembro de 2024, a Companhia possuía R\$ 114 registrados em ativos intangíveis (software de investimentos). No exercício findo em 31 de dezembro de 2025, não há saldo remanescente nesta rubrica.

12) IRPJ e CSLL diferidos

A Companhia constituiu créditos tributários diferidos sobre prejuízos fiscais e bases negativas de contribuição social, bem como sobre diferenças temporárias, registrados no ativo não circulante:

	31/12/2025		31/12/2024	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Resultado antes do IRPJ e CSLL	12.931	12.931	(75.187)	(75.187)
Adições/Exclusões	(149.049)	(149.049)	(54.484)	(54.484)
Resultado antes da compensação do prejuízo fiscal, base de cálculo negativa	(136.118)	(136.118)	(129.671)	(129.671)
(-) Compensação prejuízo fiscal/Base de cálculo negativa.	-	-	-	-
Resultado tributável	(136.118)	(136.118)	(129.671)	(129.671)
Imp. de renda – Alíquota 15%	20.418	-	19.451	-
Imp. de renda – Alíquota 10%	13.612	-	12.967	-
Contribuição social – alíquota 9%	-	12.251	-	11.670
Receita (Despesa) de IRPJ e CSLL / Diferido	34.029	12.251	32.418	11.670

FMI Securitizadora S.A.**Notas explicativas às demonstrações financeiras****Em 31 de dezembro de 2025 e 2024***(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando mencionado de outra forma)*

No exercício findo em 31 de dezembro de 2025, foi reconhecida receita de IRPJ e CSLL diferidos no montante de R\$ 46.280 (R\$ 44.088 em 2024). Os créditos tributários são registrados pelo valor provável de realização, considerando as expectativas de resultados tributáveis futuros, em atendimento às condições da legislação em vigor. A Administração revisa periodicamente a capacidade de realização desses ativos, levando em consideração projeções de resultados futuros e estratégias operacionais.

13) Fornecedores

Descrição	31/12/2025	31/12/2024
Fornecedores	815	680
Fornecedores – prestadores internos	633	505
Total	1.448	1.185

Referem-se a valores a pagar a fornecedores de serviços relacionados às operações da Companhia.

14) Obrigações tributárias

As obrigações tributárias, segregadas entre curto e longo prazos, estão assim compostas:

Descrição	31/12/2025	31/12/2024
IRRF sobre valores mobiliários	9.025	–
Parcelamento federal – curto prazo	2.497	–
Demais Impostos	55	–
Obrigações tributárias – curto prazo	11.577	7.284
Parcelamento federal – longo prazo	7.175	1.746
Total	18.752	9.030

15) Obrigações trabalhistas e previdenciárias

Em 31 de dezembro de 2025, a Companhia possuía R\$ 182 (R\$ 133 em 2024) de obrigações trabalhistas e previdenciárias a recolher, referentes a encargos sobre a folha de pagamento.

16) Empréstimos e financiamentos

Em 31 de dezembro de 2025, a Companhia possuía R\$ 7.240 (R\$ – em 2024) registrados em empréstimos e financiamentos, classificados no passivo não circulante.

FMI Securitizadora S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

17) Valores Mobiliários

Os Valores Mobiliários emitidos pela Companhia são registrados pelo custo amortizado, acrescido dos encargos incorridos até a data-base. Em 31 de dezembro de 2025, a Companhia possuía 8 emissões de valores mobiliários de securitização, vinculadas aos direitos creditórios que constituem seu lastro.

18) Provisão para contingências

Em 31 de dezembro de 2025, a Companhia registrava provisão para contingências no montante de R\$ 219 no passivo não circulante (R\$ 513 no circulante e R\$ 1.003 no não circulante em 2024), constituída com base na avaliação de risco de perda provável de seus assessores jurídicos.

19) Patrimônio Líquido

(a) Capital Social

O capital social subscrito e integralizado da FMI Securitizadora, em 31 de dezembro de 2025, é de R\$ 201.335 (R\$ 100 em 2024), representado por 201.335.434 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal (100.000 ações em 2024). No exercício, o capital social foi aumentado mediante a capitalização de adiantamentos para futuro aumento de capital.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2025 foi realizada a integralização de capital no valor de R\$ 201.235 (R\$ – em 2024).

(b) Adiantamento para futuro aumento de capital

Em 31 de dezembro de 2025, a Companhia possuía adiantamento para futuro aumento de capital no montante de R\$ 50.173 (R\$ 41.569 em 2024).

No exercício findo em 31 de dezembro de 2025 foram realizados Adiantamentos para Futuro Aumento de Capital no valor de R\$ 209.839 (R\$ 41.569 em 2024).

(c) Valores mobiliários patrimoniais

A Companhia mantém R\$ 5.482 (R\$ 5.482 em 2024) registrados em valores mobiliários patrimoniais, classificadas no patrimônio líquido, com remuneração baseada em percentual de lucros e sem prazo de vencimento.

(d) Reserva legal

A reserva legal é constituída anualmente mediante a destinação de 5% do lucro líquido do exercício, limitada a 20% do capital social. Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024 não houve constituição de reserva, tendo em vista a existência de prejuízos acumulados.

FMI Securitizadora S.A.**Notas explicativas às demonstrações financeiras****Em 31 de dezembro de 2025 e 2024***(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando mencionado de outra forma)***(e) Resultados dos exercícios e resultado por ação**

No exercício findo em 31 de dezembro de 2025, a Companhia apurou resultado líquido de R\$ 58.671 (prejuízo de R\$ 31.099 em 2024). O resultado básico e diluído por ação foi de R\$ 0,29 em 2025 (prejuízo por ação de R\$ 4,74 em 2024). Os prejuízos acumulados em 31 de dezembro de 2025 totalizavam R\$ 10.053 (R\$ 68.724 em 2024).

20) Receita líquida

Descrição	31/12/2025	31/12/2024
Receitas de Spread	18.871	5.615
Receitas de Prestação de Serviços	4.221	–
Receita bruta	23.092	5.615
(–) Impostos sobre serviços	(211)	123
Receita líquida	22.881	5.738

21) Custos e despesas

Os custos do exercício referem-se substancialmente a despesas com pessoal, no montante de R\$ 8.229 (R\$ 2.474 em 2024). As principais despesas operacionais estão assim compostas:

Descrição	31/12/2025	31/12/2024
Comissões	(5.352)	(6.416)
Provisão para devedores duvidosos	(6.937)	(35.064)
Impostos, taxas e contribuições	(3.282)	(179)
Serviços prestados por terceiros	(2.452)	(261)
Publicidade e propaganda	(2.229)	(839)
Despesa com serviços de informação	(774)	(1.407)
Despesa com advogados	(837)	(982)
Depreciação e amortização	(317)	(4.042)
Demais despesas administrativas	(5.419)	(5.675)
Total de Despesas administrativas	(27.599)	(54.865)

22) Resultado financeiro

Descrição	31/12/2025	31/12/2024
Receita financeira	32.394	1.987
Despesa financeira	(2.570)	(5.188)
Resultado financeiro	29.824	(3.201)

FMI Securitizadora S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

23) Partes relacionadas

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024 ocorreram transações com partes relacionadas, no contexto do Grupo GCB. Os saldos a receber e a pagar com partes relacionadas estão assim compostos:

Descrição	31/12/2025	31/12/2024
Valores a receber de partes relacionadas (ativo)	2.953	3.100
Valores a pagar a partes relacionadas (passivo)	132	117

As transações decorrem, substancialmente, de contrato de rateio de despesas e de operações entre companhias do Grupo GCB.

Remuneração do pessoal-chave da administração

Não houve remuneração paga ao pessoal-chave da administração nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024.

24) Alterações societárias

Em 18 de dezembro de 2025, foi realizada Assembleia Geral que deliberou sobre (i) a alteração do endereço da Companhia; (ii) a alteração do Artigo 2º do Estatuto Social para refletir a alteração do item (i); (iii) a consolidação do Estatuto Social.

Em 1º de outubro de 2025, foi realizada Assembleia Geral que deliberou sobre (i) o aumento do capital social no valor de R\$ 201.335 (duzentos e um milhões, trezentos e trinta e quatro reais); (ii) a consequente alteração do caput do Artigo 5º do Estatuto Social; e (iii) a consolidação do Estatuto Social.

Em 4 de setembro de 2025, foi realizada Assembleia Geral que deliberou sobre (i) autorização para a contratação de fiança bancária até o limite de R\$ 10.000 (dez milhões de reais); (ii) autorização dos diretores e procuradores da Companhia a todos os atos necessários à formalização da contratação da fiança.

Em 5 de agosto de 2025, foi realizada a Assembleia Geral que deliberou sobre (i) Aprovação do Segundo Aditamento da Escritura de 8ª Emissão das Debêntures; (ii) aprovação da diretoria para todos os atos necessários à aprovação da debênture.

Em 1º de agosto de 2025, foi realizada Assembleia Geral Extraordinária que deliberou pela (i) a renúncia da Diretora de Compliance; (ii) a eleição dos novos membros para compor a Diretoria da Companhia; (iii) o aumento do capital social da Companhia, no valor de R\$ 152.823 (cento e cinquenta e dois milhões, setecentas e vinte e três mil, e setenta e um reais); com a consequente (iv) alteração do caput do Artigo 5º do Estatuto Social da Companhia; e (v) alteração e a consolidação do Estatuto Social.

FMI Securitizadora S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

Em 1º de junho de 2025, foi realizada Assembleia Geral Extraordinária que deliberou pela (i) a alteração do Artigo 22 do Estatuto Social da Companhia para constar a renúncia da Vice-Presidente do Conselho de Administração e da Diretora de Compliance; (ii) a eleição dos novos membros para compor a Diretoria da Companhia; e (iii) alteração e a consolidação do Estatuto Social.

25) Eventos subsequentes

Em 2 de janeiro de 2026, foi realizada Assembleia Geral que deliberou sobre (i) o aumento do capital social no valor de R\$ 251.508 (duzentos e cinquenta e um milhões, quinhentos e oito mil, cento e cinquenta e um reais); (ii) a consequente alteração do caput do Artigo 5º do Estatuto Social; e (iii) a consolidação do Estatuto Social.

Em 17 de março de 2026, foi realizada Assembleia Geral que deliberou sobre (i) autorização para a renovação de fiança bancária até o limite de R\$ 10.000 (dez milhões de reais); (ii) autorização dos diretores e procuradores da Companhia a todos os atos necessários à formalização da contratação da fiança.

26) Informações adicionais

Contador:

Odair Francisco Oberle

CRC 1 SP 113865/O-2

odair@skzoberle.com

D4Sign
ODAIR FRANCISCO OBERLE
Assinado

Diretor responsável:

Antônio Jardel Hetem Menezes

antonio.menezes@acbinvestimen

D4Sign
Antônio Jardel Hetem Menezes
Assinado

FMI Securitizadora S A - DFs - 31 12 2025 v3 pdf

Código do documento 2a7d926a-fc19-4fcc-9078-29e4384caca8



Assinaturas



Marcela Claudia Salinas Araya
juridico@gcbinvestimentos.com
Aprovou

Gustavo Moreira Carvalho



Antônio Jardel Hetem Menezes
antonio.menezes@gcbinvestimentos.com
Assinou

Antônio Jardel Hetem Menezes



ODAIR FRANCISCO OBERLE
odair@skzoberle.com
Assinou

ODAIR FRANCISCO OBERLE

Eventos do documento

30 Jun 2026, 16:26:55

Documento 2a7d926a-fc19-4fcc-9078-29e4384caca8 **criado** por NAARA CRISTINA DE SOUZA SANTOS (4f41b2d8-1666-45d2-b25e-c43f1cbb7ade). Email:naara.santos@gcbinvestimentos.com. - DATE_ATOM: 2026-06-30T16:26:55-03:00

30 Jun 2026, 16:28:23

Assinaturas **iniciadas** por NAARA CRISTINA DE SOUZA SANTOS (4f41b2d8-1666-45d2-b25e-c43f1cbb7ade). Email:naara.santos@gcbinvestimentos.com. - DATE_ATOM: 2026-06-30T16:28:23-03:00

30 Jun 2026, 16:30:28

MARCELA CLAUDIA SALINAS ARAYA **Aprovou** (d41a40ab-0d62-4d60-83d0-298a591f0c77) - Email: juridico@gcbinvestimentos.com - IP: 187.102.132.218 (mvx-187-102-132-218.mundivox.com porta: 55790) - Documento de identificação informado: 295.953.578-20 - DATE_ATOM: 2026-06-30T16:30:28-03:00

30 Jun 2026, 16:36:28

ANTÔNIO JARDEL HETEM MENEZES **Assinou** (04e8167f-4150-42a3-a9f8-81bcd95cac89) - Email: antonio.menezes@gcbinvestimentos.com - IP: 177.30.149.253 (177.30.149.253 porta: 49518) - [Geolocalização: -23.55623112889652 -46.726900191886436](#) - Documento de identificação informado: 323.744.168-60 - DATE_ATOM: 2026-06-30T16:36:28-03:00

30 Jun 2026, 16:38:53

ODAIR FRANCISCO OBERLE **Assinou** - Email: odair@skzoberle.com - IP: 179.241.196.32 (179-241-196-32.3g.claro.net.br porta: 21742) - Documento de identificação informado: 000.881.488-07 -

DATE_ATOM: 2026-06-30T16:38:53-03:00

Hash do documento original

(SHA256):44130e7c710073e61fe1061997dcdc9f7990128ff827aa195a25bda6ac6a10ed

(SHA512):1f1e71297f3a1a09f814d0e16828a4e61133b4b63787aa09583a467c84f252c55b4f67385f7bbffaa37de78cafc3f8afc454246aa1e1c78ebab6876c7b140ebb

Esse log pertence **única e exclusivamente** aos documentos de HASH acima



Esse documento está assinado e certificado pela D4Sign

Integridade certificada no padrão ICP-BRASIL

Assinaturas eletrônicas e físicas têm igual validade legal, conforme **MP 2.200-2/2001** e **Lei 14.063/2020**.