

Demonstrações Financeiras**KINA CAPITAL SECURITIZADORA S.A.****Em 31 de dezembro de 2025**

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Acionistas,

A Administração da **KINA CAPITAL SECURITIZADORA S.A.**, em atendimento às disposições legais e estatutárias, submete à apreciação de V.Sas. as Demonstrações Financeiras: Balanço Patrimonial, Demonstração do Resultado do Exercício, Demonstração da Mutações do Patrimônio Líquido, Demonstração do Fluxo de Caixa e Notas Explicativas, referente ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2025.

Atenciosamente,

KINA CAPITAL SECURITIZADORA S.A.

Leandro Takeo Tamai

Diretor

CONTEÚDO:

Balanço Patrimonial.....	4
Demonstração dos resultados.....	5
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	6
Demonstração dos fluxos de caixa	7
Notas explicativas às demonstrações contábeis	8

Balanco Patrimonial do exercício findo em:

(Valores expressos em reais)

	<u>Nota</u>	<u>2.025</u>	<u>2.024</u>
ATIVO			
Ativo circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	872.445	15.681
Direitos creditórios a receber	5	3.348.033	5.140.623
Outros créditos		27.766	58.726
Tributos a recuperar		9.590	1.049
Total do Ativo Circulante		4.257.834	5.216.079
Ativo não circulante			
Imobilizado		2.280	2.650
Partes relacionadas		33.191	1.500
Total do Ativo não Circulante		35.471	4.150
Total do Ativo		4.293.305	5.220.229
PASSIVO			
Passivo Circulante			
Obrigações com fornecedores		22.116	17.777
Obrigações tributárias	6	88.288	40.832
Dividendos a pagar		88.254	258.414
Outras obrigações		43.844	16.621
AFAC		60.001	60.001
Total do passivo Circulante		302.503	393.645
Passivo não Circulante			
Títulos e valores mobiliários	7	3.954.802	4.790.584
Total do passivo não circulante		3.954.802	4.790.584
Patrimônio Líquido			
	8		
Capital social		30.000	30.000
Reserva legal		6.000	6.000
Total do patrimônio líquido		36.000	36.000
Total do Passivo		4.293.305	5.220.229

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Demonstração do Resultado do exercício findo em:

(Valores expressos em reais)

	<u>Nota</u>	<u>2.025</u>	<u>2.024</u>
Receitas operacionais			
Receita de Securitização		367.018	599.660
(-) Deduções da receita		(17.066)	(27.884)
Receita operacional líquida		349.952	571.776
Lucro bruto		349.952	571.776
Despesas operacionais:			
Despesas gerais e administrativas	9	(235.632)	(159.942)
Total das despesas operacionais		(235.632)	(159.942)
Resultado antes do Resultado Financeiro		114.320	411.834
Despesas financeiras		(67.880)	(51.550)
Receitas financeiras		69.684	29
Resultado financeiro líquido		1.804	(51.521)
Resultado antes dos impostos		116.124	360.313
(-) Provisão para imposto de renda		(17.419)	(66.078)
(-) Provisão para contribuição social		(10.451)	(32.428)
Lucro do exercício		88.254	261.807
Lucro por ação		2,94	8,73

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.



Demonstração das mutações do patrimônio líquido do exercício findo em:

(Valores expressos em reais)

	Capital Social Subscrito	Capital social a integralizar	Reserva Legal	Lucro Acumulado	Prejuízos Acumulados	Total
Saldo em 01 de outubro de 2021	30.000	(30.000)				-
Integralização de Capital		30.000				30.000
Resultado do exercício					(4.717)	(4.717)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	30.000	-	-	-	(4.717)	25.283
Resultado do exercício		-			(13.380)	(13.380)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	30.000	-	-	-	(18.097)	11.903
Resultado do exercício		-	-		70.231	70.231
Destinações estatutárias:						
- Reserva legal - 5%			2.607		(2.607)	-
- Dividendos a pagar					(49.527)	(49.527)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	30.000	-	2.607	-	-	32.607
Resultado do exercício				261.807	-	261.807
Destinações estatutárias:						
- Reserva legal - 5%			3.393	(3.393)		-
- Dividendos a pagar				(258.414)		(258.414)
Saldo em 31 de dezembro de 2024	30.000	-	6.000	-	-	36.000
Resultado do exercício				88.254	-	88.254
Destinações estatutárias:						
- Dividendos a pagar				(88.254)		(88.254)
Saldo em 31 de dezembro de 2025	30.000	-	6.000	-	-	36.000

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Demonstração do fluxo de caixa do exercício findo em:

(Valores expressos em reais)

	2.025	2.024
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Resultado antes do IRPJ e CSLL	116.124	360.313
Ajustado por:		
- Remuneração de debêntures	-	-
- Depreciação e amortização do exercício	339	370
	116.463	360.683
(Aumento)/Diminuição das contas ativas		
Direitos creditórios a receber	1.792.590	(1.147.219)
Outros créditos	30.960	(42.545)
Tributos a recuperar	(8.541)	2.500
Partes relacionadas	(31.691)	(1.500)
Aumento/(Diminuição) das contas passivas		
Obrigações com fornecedores	4.339	8.503
Obrigações tributárias	47.456	38.031
Dividendos a pagar	(170.160)	208.886
Outras Obrigações	27.223	(54.860)
Caixa proveniente/(usado) nas operações	1.808.639	(627.521)
IR/CS pagos	(70.052)	(66.436)
Juros pagos	(7.108)	(7.112)
Caixa líquido usado nas atividades operacionais	1.731.479	(701.069)
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Caixa líquido usado nas atividades de investimentos	-	-
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Integralização de debêntures	100.000	864.538
Resgates de debêntures	(974.715)	(244.309)
AFAC	-	60.000
Devolução AFAC	-	(2.694)
Caixa líquido proveniente das atividades de financiamento	(874.715)	677.535
Aumento/(Diminuição) Líquida de caixa e equivalentes a caixa	856.764	(23.534)
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	15.681	39.215
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	872.445	15.681

Notas explicativas às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2025

1) *Contexto Operacional*

A KINA CAPITAL SECURITIZADORA S.A foi constituída em 10 de novembro de 2021 de acordo com as leis brasileiras vigentes, inscrita no CNPJ/MF sob nº 44.195.692/0001-46 e tem como objeto social a atividade de securitização de créditos, conforme definido no estatuto social da Companhia.

2) *Apresentação das demonstrações financeiras*

As demonstrações financeiras foram elaboradas com base nas Práticas Contábeis brasileiras que compreendem a legislação societária brasileira, os Pronunciamentos, as Interpretações e as Orientações emitidas pelo CPC e homologados pelos órgãos reguladores, e práticas adotadas pelas entidades em assuntos não regulados, desde que atendam ao “*Pronunciamento Conceitual Básico Estrutura Conceitual para a Elaboração e Apresentação das Demonstrações Contábeis emitido pelo CPC*” e, por conseguinte, em consonância com as normas contábeis internacionais.

A administração da sociedade declara que as demonstrações financeiras refletem e espelham a realidade da empresa em todos os seus termos. Os resultados produzidos são frutos do documental remetido para contabilização, respondendo a administração da sociedade, pela veracidade, integralidade e procedência.

A responsabilidade profissional do contabilista que referenda este conjunto de demonstrações financeiras está limitada a fatos contábeis efetivamente notificados pela administração da empresa a este profissional.

A Demonstração de Resultados Abrangentes (DRA) não está sendo apresentada, pois não há valores a serem apresentados nesse conceito, vez que o lucro do período é igual ao resultado abrangente total.

3) *Principais práticas contábeis*

As demonstrações financeiras são elaboradas com o apoio em diversas bases de avaliação utilizadas nas estimativas contábeis. As estimativas contábeis envolvidas na preparação das demonstrações financeiras são apoiadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem avaliação dos ativos financeiros pelo valor justo, provisão para receitas incorridas que

ainda não foram faturadas, assim como da análise dos demais riscos para determinação de outras provisões.

3.1. Moeda funcional

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

3.2. Reconhecimento de receita

i) Prestação de serviços

A receita de prestação de serviços é reconhecida com base na execução dos serviços previstos nos contratos celebrados entre a Companhia e os cedentes dos direitos creditórios.

iii) Receita de Securitização

O *spread* da operação decorre, basicamente, da diferença entre o preço pago pela Companhia na aquisição do crédito e o preço de colocação das debêntures aos Investidores. Em outras palavras, a Companhia adquire o lastro de crédito, aplicando determinado fator que somente será em parte repassada como forma de remuneração, de modo que a diferença observada entre as taxas consiste no *spread* realizado.

3.3. Impostos e contribuições

i. Imposto de renda pessoa jurídica e contribuição social sobre o lucro líquido – correntes

O Imposto de Renda Pessoa Jurídica (IRPJ) e a Contribuição Social Sobre o Lucro Líquido (CSLL) são calculados com base nas alíquotas vigentes: 15% para o IRPJ, 10% para o adicional de IRPJ sobre o lucro excedente a R\$ 240.000,00 por ano e 9% de CSLL.

ii. Imposto sobre serviços, Pis e Cofins

As receitas de serviços estão sujeitas aos seguintes impostos e contribuições, pelas seguintes alíquotas básicas:

- Contribuição para Financiamento da Seguridade Social (COFINS) - Seguindo a Lei 10.684/2003, a alíquota da COFINS fica elevada para 4% (quatro por cento) para as pessoas jurídicas referidas nos §§ 6º e 8º do Art. 3 da Lei 9.718/1998.

- Programa de Integração Social (PIS) – 0,65%
- Imposto Sobre Serviços (ISS) – 2% a 5%;

3.4. Instrumentos financeiros – reconhecimento inicial e mensuração

Os ativos financeiros da Companhia são classificados como ativos financeiros a valor justo por meio do resultado a valor justo, acrescidos dos custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à aquisição do ativo financeiro, que é composto pelo caixa e equivalentes de caixa, bancos conta movimento e aplicações de liquidez imediata.

3.5. 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. 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.

3.6. 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.

3.7. Tributos a compensar

Uma vez identificado valores de tributos passíveis de compensação, seja por recolhimento indevido ou a maior, tais valores devem ser contabilizados em contas do ativo, com a corresponde atualização, de acordo com a legislação de regência.

3.8. Informações por segmento

A Companhia atua única e exclusivamente no segmento de securitização de créditos, motivo pelo qual não e aplica a apresentação das informações de segmentação requeridas pelo CPC 22.

4) Caixa e Equivalentes de Caixa

Os valores apresentados em 31 de dezembro de 2025 correspondem aos valores de aplicações financeiras automáticas, sendo classificados como “Caixa e equivalente de caixa”, por serem considerados ativos financeiros com resgate imediato sujeito a um irrelevante risco de mudança de valor, os quais são registrados pelos valores de custo.

Descrição	2025	2024
Caixa	75	575
Banco	461.007	12.464
Aplicação financeira	411.363	2.642
Total de Caixa e equivalentes de caixa	872.445	15.681

5) *Direitos creditórios a receber*

O saldo de Direitos Creditórios a receber é composto por direitos de créditos adquiridos de empresas originadoras dos segmentos industriais, comerciais e da prestação de serviços. Os valores são escriturados pelo valor de face dos Direitos Creditórios a receber, devido ao fato do prazo médio da carteira ser inferior a 180 dias, a empresa optou por não reconhecer o ajuste a valor presente, requerido pelo CPC 12. Esta carteira é composta por:

Descrição	2025	2024
Direitos creditórios a receber – TVM	3.348.033	5.140.623
Total de direitos creditórios a receber	3.348.033	5.140.623

6) *Obrigações Tributárias*

A conta de obrigações tributárias, está assim composta:

Descrição	2025	2024
PIS a Recolher	62	479
COFINS a recolher	385	6.330
IRPJ a recolher	-	23.679
CSLL a recolher	-	9.962
IRRF a recolher	87.347	94
Outros impostos e taxas	493	288
Total de obrigações trabalhistas e sociais	88.287	40.832

7) Títulos e Valores Mobiliários

1ª Emissão privada de debêntures simples em 02 de fevereiro de 2022

Deliberada em assembleia geral extraordinária realizada na sede da Companhia em 02 de fevereiro de 2022 com respectivo registro da Escritura de Emissão no Registro de Comércio com as seguintes características:

Características	Série Única
Quantidade	1.000
Valor unitário	5.000
Valor total da emissão	5.000.000
Forma	Nominativas, não endossáveis, não conversível em ações e com emissão de cautela.
Espécie	Simplex
Vencimento	120 meses a contar da data de emissão
Colocação	Privada

8) Patrimônio Líquido

Composto pelas rubricas:

Capital Social: O Capital Social integralizado é de R\$ 30.000,00 (trinta mil reais) composto por 30.000 (trinta mil) ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

Reserva legal: No exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2025 a Companhia apurou lucro líquido de R\$ 88.254,20 (oitenta e oito mil e duzentos e cinquenta e quatro reais e vinte centavos) e conforme definições estatutárias, todo o valor foi destinado à conta de dividendos a pagar para aprovação futura em assembleia geral ordinária.

9) Despesas gerais e administrativas

A rubrica está assim composta:

Descrição	2025	2024
Aluguel	4.138	21.736
Serviços Administrativos	1.380	5.516
Internet	2.056	1.835
Honorários Contábeis	22.144	20.818
Serviços De Terceiros Pessoa Jurídica	185.802	90.851
Telefone	2.712	2.612
Material uso e consumo	-	2700
Depreciações e Amortizações	370	370
Energia Elétrica	15.678	13.136
Taxas Estaduais E Municipais	1.352	1.907
Total das despesas gerais e administrativas	235.632	161.481

10) Instrumentos Financeiros

Os instrumentos financeiros ativamente utilizados pela Sociedade estão substancialmente representados por caixa e equivalentes de caixa, direitos creditórios a receber e títulos e valores mobiliários, realizados em condições usuais de mercado, estando reconhecidos integralmente nestas demonstrações considerando-se os critérios descritos no item 2.

Valorização dos instrumentos financeiros:

Os principais instrumentos financeiros ativos em 31 de dezembro de 2025, bem como os critérios para sua valorização, são descritos a seguir:

Caixa e equivalentes de caixa (nota 4): os saldos mantidos em contas correntes bancárias encontram-se ajustados de acordo com o valor da cota divulgada.

Direitos Creditórios a receber (nota 5): os direitos creditórios a receber são avaliados no momento inicial pelo valor de face dos títulos adquiridos.

Títulos e Valores Mobiliários (nota 7): considerando a natureza dos débitos específicos, não há valor de mercado comparável com os saldos contábeis em 31 de dezembro de 2025.

Santo André – SP, 30 de abril de 2026.

Leandro Takeo Tamai
Diretor

Gustavo Monaro
Contador – CRC 1SP210870/O-1