

Demonstrações Financeiras

APOENA SECURITIZADORA S/A

Em 31 de dezembro de 2025

Recife - PE, 30 de abril de 2026.

Aos acionistas da

APOENA SECURITIZADORA S/A

Senhores Acionistas,

A Administração da **APOENA SECURITIZADORA S/A**, em cumprimento às disposições legais e estatutárias, submete à apreciação de V.Sas. o Relatório da Administração e as correspondentes Demonstrações Financeiras, relativas ao exercício encerrado em 31 de dezembro de 2025.

Atenciosamente,

APOENA SECURITIZADORA S/A.

Alan Carlos Barros Wanderley
Diretor Presidente

Conteúdo:

Balanço Patrimonial	4
Demonstração do Resultado dos exercícios	5
Demonstração da mutação do patrimônio líquido	6
Demonstração do fluxo de caixa	7
Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras	8

Balanco Patrimonial dos exercicios findos em:

(Valores expressos em reais)

ATIVO	Nota	2.025	2.024
Ativo circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	904.463	185.663
Direitos creditórios carteira TVM	5	27.252.735	16.422.095
Tributos a recuperar		579.440	83.921
Adiantamentos		696.038	
Total do Ativo Circulante		29.432.676	16.691.679
Ativo não circulante			
Imobilizado	6	3.884	1.193
Investimentos		2.343.246	
Total do Ativo não Circulante		2.347.130	1.193
Total do Ativo		31.779.805	16.692.872
PASSIVO			
Passivo Circulante			
Obrigações com fornecedores	7	486.178	1.381.959
Obrigações tributárias	8	16.845	93.973
Dividendos a pagar		23.593	23.593
Total do passivo Circulante		526.615	1.499.525
Passivo não Circulante			
Títulos e valores mobiliários	9	35.130.853	15.012.602
Total do passivo não circulante		35.130.853	15.012.602
Patrimônio líquido	10		
Capital social		150.000	150.000
(-) Capital social a integralizar		(45.000)	(45.000)
Reserva legal		4.967	4.967
Lucro acumulado		70.778	70.778
Prejuízo acumulado		(4.058.408)	-
Total do patrimônio líquido		(3.877.663)	180.745
Total do Passivo		31.779.805	16.692.872

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Demonstração do Resultado dos exercícios findos em:

(Valores expressos em reais)

	<u>Nota</u>	<u>2.025</u>	<u>2.024</u>
Receitas operacionais			
Receita de Securitização		4.143.085	4.765.725
(-) Custo de captação		(6.493.494)	(1.112.277)
(-) Deduções da receita		(86.267)	(169.885)
Receita operacional líquida		(2.436.675)	3.483.563
(-) Custo Operacionais de Securitização		(24.000)	(24.000)
Lucro bruto		(2.460.675)	3.459.563
Despesas operacionais:			
Despesas gerais e administrativas		(4.329.923)	(3.381.334)
Total das despesas operacionais		(4.329.923)	(3.381.334)
Resultado antes do Resultado Financeiro		(6.790.598)	78.229
Despesas financeiras		(95.704)	(10.798)
Receitas financeiras		2.827.895	65.607
Resultado financeiro líquido	11	2.732.190	54.809
Resultado antes das provisões		(4.058.408)	133.038
(-) Provisão para imposto de renda		-	(24.515)
(-) Provisão para contribuição social		-	(14.709)
Lucro líquido do período		(4.058.408)	93.814
Lucro líquido por ação		(27,05605)	0,62543

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido dos exercícios findos em:

(Valores expressos em reais)

	Capital Social Subscrito	(-) Capital Social a integralizar	Reserva Legal	Lucros Acumulados	Total
Saldo em 20 de abril de 2023	-	-	-	-	-
Integralização capital social	150.000	(45.000)			105.000
Resultado do período				5.524	5.524
Destinações estatutárias:					
- Reserva legal - 5%		-	276	(276)	
- Dividendos a pagar				(1.312)	(1.312)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	150.000	(45.000)	276	3.936	109.212
Resultado do período				93.814	93.814
Destinações estatutárias:					
- Reserva legal - 5%			4.691	(4.691)	-
- Dividendos a pagar				(22.281)	(22.281)
Saldo em 31 de dezembro de 2024	150.000	(45.000)	4.967	70.778	180.745
Resultado do período				(4.058.408)	(4.058.408)
Saldo em 31 de dezembro de 2025	150.000	(45.000)	4.967	(3.987.629)	(3.877.662)

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações contábeis.

Demonstração do fluxo de caixa dos exercícios findos em:

(Valores expressos em reais)

	2.025	2.024
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido antes do IRPJ e CSLL	(4.058.408)	133.038
Ajustado por:		
- Custo de captação	6.493.494	1.112.277
- Depreciação e amortização do exercício	608	333
	-	-
	2.435.694	1.245.648
(Aumento)/Diminuição das contas ativas		
Direitos creditórios carteira TVM	(10.830.640)	(15.373.026)
Tributos a recuperar	(68.285)	(70.178)
Adiantamentos	(696.038)	
Aumento/(Diminuição) das contas passivas		
Obrigações com fornecedores	(895.781)	1.328.096
Obrigações tributárias	(77.128)	88.631
Dividendos a pagar	-	22.281
Caixa proveniente/(usado) nas operações	(10.132.179)	(12.758.548)
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Aquisição de ativo imobilizado	(3.299)	-
Investimento	(2.343.246)	
Caixa líquido usado nas atividades de investimentos	(2.346.545)	-
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Integralização capital social	-	-
IRPJ/CSLL pagos	(427.234)	(109.402)
Ingresso de títulos e valores mobiliários	20.380.000	15.810.000
Resgate de títulos e valores mobiliários	(6.755.243)	(2.919.134)
Caixa líquido proveniente das atividades de financiamento	13.197.523	12.781.464
Aumento/(Diminuição) Líquida de caixa e equivalentes a caixa	718.800	22.916
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	185.663	162.747
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	904.463	185.663

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações contábeis.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2025**1) Contexto Operacional**

A APOENA SECURITIZADORA S/A, constituída em 30 de maio de 2023 na cidade de Recife, estado de Pernambuco, tem como objetivo social I) aquisição e securitização de direitos creditórios não padronizados, vencidos e/ou a vencer, performados ou a performar, originados de operações realizadas por pessoas jurídicas nos segmentos de serviço, comércio, que sejam passíveis de securitização; (II) emissão e colocação privada de títulos e valores mobiliários lastreados em direitos creditórios; (III) cessão e reaquisição de direitos creditórios; (IV) realizar negócios e prestação de serviços de seleção, administração e cobrança de direitos de créditos lastreados nos títulos e valores mobiliários relacionados à atividade de securitização de créditos. Os possíveis riscos de não liquidação destas operações, são de responsabilidade dos investidores em sua totalidade.

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 da Contadora que referenda este conjunto de demonstrações financeiras está limitada aos fatos contábeis efetivamente notificados pela administração da empresa a este profissional.

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) 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. 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

O Caixa e equivalentes de caixa incluem os depósitos bancários e outros investimentos de curto prazo de alta liquidez e com risco insignificante de mudança de valor. O caixa e equivalentes de caixa existentes na companhia compõem-se da seguinte forma:

Descrição	2025	2024
Caixa	35	-
Banco conta movimento	16.218	16.188
Aplicações Financeiras - Liquidez imediata	888.210	169.475
Total de caixa e equivalentes de caixa	904.463	185.663

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	27.252.735	16.422.095
Total de direitos creditórios a receber	27.252.735	16.422.095

6) Imobilizado

a) Imobilizado – Composta por:

Descrição	Taxa	2025			2024
		Aquisição	Depreciação	Residual	Custo
Equipamentos de telefonia	20%	3.299	(608)	3.884	1.193
Total do Imobilizado		3.299	(608)	3.884	1.193

7) Fornecedores

A conta de obrigações com fornecedores está composta por valores a pagar referente as operações usuais da companhia, e, está disposto da seguinte maneira:

Descrição	2025	2024
Fornecedores nacionais	486.178	1.381.959
Total de obrigações com Fornecedores	486.178	1.381.959

8) Obrigações Tributárias

A conta de obrigações tributárias, está assim composta:

Descrição	2025	2024
PIS a Recolher	-	5.416
COFINS a recolher	-	33.331
IRRF retido a recolher	2.868	13.470
CSRF retido a recolher	8.893	41.756
PIS/COFINS/Cide Importação	5.084	
Total de obrigações tributárias	16.845	93.973

9) Títulos e Valores Mobiliários

1ª Emissão privada de debêntures simples em 23 de junho de 2023

Deliberada em assembleia geral extraordinária realizada em 23 de junho de 2023 com respectivo registro da Escritura de Emissão no Registro de Comércio da circunscrição da emissora em 17 de julho de 2023 mediante a emissão de série Única, com as seguintes características:

Características	1ª emissão/Série Única
Quantidade	2.500
Valor unitário	R\$ 10.000
Valor total da série	R\$ 25.000.000
Forma	Nominativas, não endossáveis, não conversível em ações e com emissão de cautela.
Espécie	Simplex
Vencimento	30 de junho de 2033
Colocação	Privada

2ª Emissão privada de debêntures simples em 17 de julho de 2023

Deliberada em assembleia geral extraordinária realizada em 17 de julho de 2023 com respectivo registro da Escritura de Emissão no Registro de Comércio da circunscrição da emissora em 02 de agosto de 2023 mediante a emissão de 2 (duas) séries, com as seguintes características:

Características	2ª emissão/Série 1ª
Quantidade	2.000
Valor unitário	R\$ 10.000
Valor total da série	R\$ 20.000.000
Forma	Nominativas, não endossáveis, não conversível em ações e com emissão de cautela.
Espécie	Simplex
Vencimento	17 de junho de 2038
Colocação	Privada

Características	2ª série 2ª emissão
Quantidade	2.000
Valor unitário	R\$ 10.000
Valor total da série	R\$ 20.000.000
Forma	Nominativas, não endossáveis, não conversível em ações e com emissão de cautela.
Espécie	Simplex
Vencimento	17 de junho de 2038
Colocação	Privada

3ª Emissão privada de debêntures simples em 17 de fevereiro de 2025

Deliberada em assembleia geral extraordinária realizada em 17 de fevereiro de 2025 com respectivo registro da Escritura de Emissão no Registro de Comércio da circunscrição da emissora em 25 de fevereiro de 2025 mediante a emissão de série Única, com as seguintes características:

Características	3ª emissão/Série Única
Quantidade	10.000
Valor unitário	R\$ 10.000
Valor total da série	R\$ 100.000.000
Forma	Nominativas, não endossáveis, não conversível em ações e com emissão de cautela.
Espécie	Simplex
Vencimento	17 de fevereiro de 2030
Colocação	Privada

Descrição	Série	2025	2024
Debêntures – 1ª emissão	Única	23.630.000	14.900.000
Remuneração – 1ª Emissão	Única	380.180	112.602
Debêntures – 3ª emissão	Única	11.000.000	-
Remuneração – 3ª Emissão	Única	120.673	-
Total de obrigações com Títulos e Valores Mobiliários		35.130.853	15.012.602

10) Patrimônio Líquido

Capital Social

O Capital Social é de R\$ 150.000,00 (cento e cinquenta mil reais), representado por 150.000 (cento e cinquenta mil) ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, com saldo a integralizar de R\$ 45.000,00 (quarenta e cinco mil reais).

Prejuízo acumulado

No exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2025 a Companhia apurou prejuízo de R\$ 4.058.407,50 (quatro milhões cinquenta e oito mil quatrocentos e sete reais e cinquenta centavos), destinado à conta de prejuízos acumulados para compensação futura.

11) Resultado Operacional

O resultado operacional é composto de receitas operacionais deduzidas às despesas operacionais, composto por:

Descrição (em reais)	2025	2024
Receitas Financeiras	2.827.895	65.607
Rendimento de aplicação financeira	366.813	980
Rendimento recebidos títulos	2.461.092	64.627
Despesas Financeiras	(95.704)	(10.798)
Tarifas bancárias	(10.536)	(6.217)
Juros	(18.409)	-
Multas	(31.356)	-
Desconto concedido	(29.034)	(4.042)
IOF	(6.369)	(539)
Resultado financeiro líquido	2.732.190	54.809

12) 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 9): considerando a natureza dos débitos específicos, não há valor de mercado comparável com os saldos contábeis em 31 de dezembro de 2025.

Recife-PE, 30 de abril de 2026.

Alan Carlos Barros Wanderley
Diretor Presidente

Miriam Delgado Froes
Contadora
CRCPR 1SP055.471/O-0 T-SP