

BLUE CASH SECURITIZADORA S/A

CNPJ: 40.879.760/0001-35 | Período: 01/01/2025 a 31/12/2025

1. RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Acionistas, em cumprimento às disposições legais e estatutárias, submetemos à apreciação de V.Sas. as Demonstrações Contábeis relativas ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2025 da BLUE CASH SECURITIZADORA S/A.

A Companhia tem por finalidade a securitização de recebíveis de origem comercial, operando na captação de recursos via debêntures com lastro nesses títulos. No presente exercício, mantivemos nossas práticas de governança e rigorosa análise de crédito, buscando otimização da rentabilidade e transparência nas operações.

O lucro líquido apurado no exercício foi de R\$ 475.858,72, frente a R\$ 805.657,45 do exercício anterior. A administração permanece à disposição para quaisquer esclarecimentos necessários relativos às operações e resultados alcançados. Expressamos nossos agradecimentos aos nossos clientes, parceiros, colaboradores e acionistas pela confiança depositada na nossa gestão.

2. BALANÇO PATRIMONIAL (EM R\$)

ATIVO	2025	2024	PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	2025	2024
ATIVO CIRCULANTE	8.283.763,78	7.697.248,78	PASSIVO CIRCULANTE	173.747,60	497.967,42
Disponível (Caixa e Equivalentes)	3.843.648,36	2.778.910,97	Obrigações Trabalhistas	0,00	0,00
Direitos Creditórios (Líquido PECLD)	4.440.115,42	4.914.951,84	Obrigações Tributárias	137.820,90	327.331,33
Tributos a Recuperar e Outros	0,00	3.385,97	Outras Obrigações Circulantes	35.926,70	170.636,09
ATIVO NÃO CIRCULANTE	3.753,10	3.753,10	PASSIVO NÃO CIRCULANTE	7.777.910,56	5.738.903,94
Imobilizado Líquido	2.593,10	2.593,10	Debêntures e Juros de Acionistas	7.777.910,56	5.738.903,94
Intangível	1.160,00	1.160,00	Empréstimos e Financiamentos	0,00	0,00
			PATRIMÔNIO LÍQUIDO	335.858,72	1.464.130,52
			Capital Social	10.000,00	10.000,00
			Reservas de Lucro	325.858,72	1.454.130,52
TOTAL DO ATIVO	8.287.516,88	7.701.001,88	TOTAL DO PASSIVO E P.L.	8.287.516,88	7.701.001,88

3. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO - DRE (EM R\$)

DESCRIÇÃO	2025	2024
Receita Bruta (Securitização)	2.985.748,46	2.894.707,28
(-) Impostos s/ Vendas (PIS/COFINS)	(44.023,54)	(64.483,38)
Receita Líquida	2.941.724,92	2.830.223,90
(-) Despesas Administrativas	(457.630,59)	(169.408,82)
(-) Despesas Gerais	(60.694,93)	(47.666,43)
(-) Outras Despesas Operacionais	(51.796,91)	(44.198,26)
(-) Despesas Tributárias	(5.560,79)	(4.531,48)
Outras Receitas / (-) Recuperação Despesas	26.931,46	0,00
Resultado Operacional Antes do Resultado Financeiro	2.392.973,16	2.564.418,91
Receitas Financeiras	404.152,64	336.848,34
(-) Despesas Financeiras	(2.085.879,07)	(1.716.937,78)
Resultado Antes dos Tributos s/ o Lucro	684.315,27	1.184.329,47
(-) CSLL / IRPJ	(208.456,55)	(378.672,02)
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	475.858,72	805.657,45

4. DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO - DMPL (EM R\$)

DESCRIÇÃO	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA RETENÇÃO DE LUCROS	TOTAL DO P.L.
Saldo em 31/12/2024	10.000,00	2.000,00	1.452.130,52	1.464.130,52
Reversão e Distribuição de Lucros / Capitalização	0,00	0,00	(1.604.130,52)	(1.604.130,52)
Lucro Líquido do Exercício (2025)	0,00	0,00	475.858,72	475.858,72
Destinação p/ Reserva de Lucros	0,00	0,00	(475.858,72)	0,00
Constituição de Reservas	0,00	0,00	475.858,72	475.858,72
Saldo em 31/12/2025	10.000,00	2.000,00	323.858,72	335.858,72

5. DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - DFC (EM R\$ - MÉTODO INDIRETO)

FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	VALOR (R\$)
Lucro Líquido do Exercício	475.858,72
Lucro Ajustado	475.858,72
(+) Redução em Direitos Creditórios a Receber	474.836,42
(+) Redução em Tributos a Recuperar (INSS)	3.385,97
(-) Redução em Obrigações Tributárias	(189.510,43)
(-) Redução em Outras Obrigações Circulantes (Contas a Pagar)	(134.709,39)
Caixa Líquido Gerado nas Atividades Operacionais	629.861,29
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	
(+/-) Aquisições ou Baixas de Imobilizado / Intangível	0,00
Caixa Líquido Gerado nas Atividades de Investimento	0,00
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	
(+) Aumento em Juros s/ Debêntures	2.039.006,62
(-) Pagamento de Lucros aos Acionistas	(1.604.130,52)
Caixa Líquido Gerado nas Atividades de Financiamento	434.876,10
Aumento Líquido no Caixa e Equivalentes de Caixa	1.064.737,39
Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes (01/01/2025)	2.778.910,97
Saldo Final de Caixa e Equivalentes (31/12/2025)	3.843.648,36
Variação Líquida Efetiva no Caixa	1.064.737,39

6. NOTAS EXPLICATIVAS (NA ÍNTEGRA)

Razão: BLUE CASH SECURITIZADORA S/A

CNPJ: 40.879.760/0001-35

Período: 01/01/2025 a 31/12/2025

1 Considerações gerais

1.1 Contexto operacional

A BLUE CASH SECURITIZADORA S/A é uma sociedade anônima de capital fechado e tem por finalidade a securitização de recebíveis de origem comercial, que não sejam objetos do setor imobiliário ou do agronegócio, com a finalidade de captar recursos via debêntures com lastro nesses títulos securitizados gerando ganhos com os deságios nos títulos securitizados.

2 Base de preparação das demonstrações contábeis

As demonstrações contábeis individuais foram preparadas, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil segundo a NBCTG 1002 - CONTABILIDADE PARA MICROENTIDADES. A empresa observou a Lei das Sociedades por Ações, quando aplicável, com as modificações introduzidas pela Lei nº 11.638/07 e 11.941/09.

A empresa se enquadra nos termos descritos na NBCTG 1002, por ter seu enquadramento nos termos da definição P2 da Introdução da norma. Essas práticas não divergem das normas internacionais de relatório financeiro (International Financial Reporting Standards (IFRS), emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB).

3 Uso de estimativas e julgamentos

A preparação de demonstrações contábeis requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e o exercício de julgamento por parte da Administração da Empresa no processo de aplicação das políticas contábeis.

As premissas utilizadas são revisadas periodicamente e baseadas no histórico e em outros fatores considerados relevantes, incluindo expectativas de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias. Os resultados reais podem divergir dos valores estimados e impactos materiais podem ser percebidos nos resultados e na situação financeira da Empresa caso ocorram alterações significativas nas circunstâncias sobre as quais as estimativas foram baseadas.

Os efeitos decorrentes das revisões feitas às estimativas contábeis são reconhecidos no período em que as estimativas são revistas e em períodos posteriores, se a revisão afetar tanto o período presente como períodos futuros.

4 Principais políticas contábeis

As políticas contábeis têm sido aplicadas de maneira consistente pela Empresa nas demonstrações contábeis apresentadas.

Os ativos e passivos com prazo de recebimento ou vencimento inferior a 12 meses são apresentados como ativos ou passivos circulantes, e os demais ativos e passivos, como não circulantes.

4.1 Moeda funcional

A moeda funcional e de apresentação da Empresa, é o Real, que é a moeda do seu principal ambiente econômico de operação.

4.2 Ativos financeiros não derivativos

A Empresa reconhece os empréstimos e recebíveis inicialmente na data em que foram originados. Todos os outros ativos financeiros são reconhecidos na data da negociação quando a entidade se tornar parte das disposições contratuais do instrumento.

A Empresa desconhece um ativo financeiro quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram, ou quando a Empresa transfere os direitos de recebimento dos fluxos de caixa contratuais sobre um ativo financeiro, em uma transação na qual essencialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos.

Os ativos financeiros mantidos pela Empresa estão classificados em ativos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado, ativos financeiros mantidos até o vencimento e empréstimos e recebíveis.

4.2.1 Empréstimos e recebíveis

São reconhecidos inicialmente pelo valor justo acrescido de quaisquer custos de transação atribuíveis. Após o reconhecimento inicial, os empréstimos e recebíveis são medidos pelo custo amortizado utilizando o método dos juros efetivos, deduzidos de perdas por redução ao valor recuperável. Os empréstimos e recebíveis mantidos pela Empresa estão representados por caixa e equivalentes, contas a receber.

4.2.1.1 Caixa e equivalentes de caixa

Estão representados por numerário em espécie, depósitos bancários disponíveis e aplicações financeiras de curto prazo, com alta liquidez, sujeitos a um risco insignificante de alteração no valor, que são prontamente conversíveis em caixa, com vencimento em até três meses da data de aquisição.

4.2.1.2 Contas a receber

As contas a receber de clientes correspondem aos valores a receber por aquisição de recebíveis acrescidos da receita do deságio, descontados as receitas a apropriar, que ainda não foram efetivamente recebidas, e que serão convertidas em caixa no curso normal das atividades da Empresa.

A Empresa reconhece o ajuste a valor presente, dos itens classificados como longo prazo.

Perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa - Impairment de ativo financeiro

A Empresa reconhece as perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa quando existe evidência objetiva de perda no valor recuperável, como resultado de um ou mais eventos que ocorreram após o reconhecimento inicial do ativo, que impactam os fluxos de caixa futuros estimados e que possam ser confiavelmente estimadas. Evidências de perdas incluem: Títulos vencidos e levados a protestos ou judicializados, quando aplicável ao valor do título, em pequenas causas, casos de dificuldades financeiras significativas e probabilidade significativa do cliente entrar com pedido de falência ou recuperação judicial.

As perdas são reconhecidas no resultado como despesas operacionais na conta de (-) PECLD (Perdas estimadas de crédito com liquidação duvidosa).

Quando um evento indicar uma redução da perda de valor, esta redução na perda é revertida no resultado do período no qual o evento ocorrer. A reversão é registrada em conta redutora da conta Duplicatas a Receber contra despesas operacionais na conta de despesas com Impairment.

4.3 Passivos financeiros não derivativos

Os passivos financeiros são reconhecidos na data da negociação quando a Empresa se tornar parte das disposições contratuais do instrumento e são baixados somente quando as obrigações são extintas.

Os passivos financeiros são reconhecidos inicialmente pelo valor justo acrescido de quaisquer custos de transação atribuíveis. Após o reconhecimento inicial, são mensurados pelo custo amortizado.

4.4 Capital social, Reservas e remuneração aos sócios

O capital social está representado por 10 (dez) mil de ações ordinárias (ON), com valor nominal de R\$1,00(um real) cada.

Quando proposta pela Empresa, a remuneração aos acionistas é efetuada sob a forma de dividendos e/ou juros sobre o capital próprio, com base nos limites definidos nas leis vigentes.

No ano de 2025, a empresa apurou Lucro Líquido de R\$ 475.858,72, conforme demonstrado na DRE e, de acordo com a Lei 6.404/76(Lei das S.A) e alterações posteriores, destinou R\$ 1.604.130,52 aos acionistas como dividendos.

Foi movimentado os saldos de reservas Legal e de Lucros, sendo que o saldo final em 2025 é demonstrado nas contas, conforme explicativo abaixo:

Ø 29301 - RESERVA LEGAL: 2.000,00

Ø 29308 - RESERVA DE LUCROS PARA REIVESTIMENTOS: 323.858,72

4.5 Reconhecimento de receita

A receita é reconhecida quando seu valor puder ser mensurado de forma confiável; os riscos e benefícios mais significativos inerentes a propriedade dos bens forem transferidos para o comprador; e for provável que benefícios econômicos futuros fluirão para a Empresa.

A receita de securitização é mensurada pelo valor justo do deságio acordado com os originadores dos recebíveis no curso normal das atividades da empresa e reconhecidos como receita quando da sua efetiva liquidação, na conta "61173 - RECEITA DE SECURITIZAÇÃO".

4.6 Redução ao valor recuperável de ativos - "Impairment"

A Empresa avalia os recebíveis com vida útil definida quando há indicativos de não recuperação do seu valor contábil. O valor recuperável de um ativo é o maior entre: (a) o valor justo menos custos que seriam incorridos para vendê-lo; e (b) o seu valor em uso.

Essas avaliações são efetuadas ao menor nível de ativos para os quais existem fluxos de caixa identificáveis. Em 2025, com base no julgamento da Administração, não foram identificados indicativos de perda de valor para esses ativos.

4.7 Provisões e passivos contingentes

As provisões são reconhecidas quando:

- (i) a Empresa tem uma obrigação presente ou não formalizada como resultado de eventos já ocorridos;
- (ii) é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação; e
- (iii) o valor puder ser estimado com razoável segurança.

Os passivos contingentes (perdas não prováveis) não são reconhecidos, porém são divulgados em notas explicativas quando a probabilidade de saída de recursos seja possível.

A administração da empresa informa que até a data da elaboração das demonstrações contábeis, não existiam nenhuma provisão ou passivo contingente classificado como “provável”.

5 - Riscos Associados ao Negócio

A empresa tem como principal fator de risco o Risco de crédito, que está atrelado a operação e seu custo incluído como desconto na aquisição dos títulos. Os títulos, bem como os cedentes e emissores dos títulos, são objetos de uma Due Diligence, realizada pela empresa, para verificar o risco de inadimplência dos títulos e idoneidade dos cedentes e emissores.

6 - Caixa e equivalentes de caixa

CONTAS	2025	2024
Bradesco S/A	53.272,37	244.298,37
Banco Inter S/A	77.424,45	118.178,92
Bradesco S/A - Aplicação	1.609.951,54	2.078.105,30
Banco Inter S/A–Aplicação	128.000,00	338.328,38
Total	1.868.648,36	2.778.910,97

Os valores de caixa e bancos representam os valores disponíveis da empresa, seja em caixa ou nas contas correntes bancárias e aplicações financeiras disponíveis para negociação.

A fonte principal de recursos da empresa são a emissão de debentures e capital dos acionistas.

7 - Clientes - Contas a Receber

CONTAS	2025	2024
Direitos creditórios a receber	4.709.843,67	4.914.951,84
(-) PECLD	(269.728,25)	0,00
Total	4.440.115,42	4.914.951,84

A empresa registrou perdas estimadas para créditos em liquidação duvidosa na DRE no valor de R\$ (269.728,25), pois identificou perda provável em títulos vencidos durante o exercício com estimativa provável de perda.

O grande fluxo de recebimentos da empresa se dá em prazos curtos de recebimentos.

8 - Obrigações Trabalhistas

CONTAS	2025	2024
Salários a pagar	0,00	0,00
INSS a recolher	0,00	0,00
FGTS a recolher	0,00	0,00
Total	0,00	0,00

9 - Obrigações Tributárias

CONTAS	2025	2024
Tributos a recolher	132.031,66	297.489,08
Tributos na fonte a recolher	5.789,24	29.842,25
Total	137.820,90	327.331,33

10 - Outras obrigações - circulante

CONTAS	2025	2024
Honorários Contábeis	3.121,00	1.530,00
Juros s/ cap. Próprio	32.805,70	169.106,09
Total	35.926,70	170.636,09

11 - Debentures e Juros s/ Debentures

CONTAS	2025	2024
Debentures Acionistas	2.820.000,00	2.820.000,00
Debentures Terceiros	0,00	0,00
Juros s/ debentures	4.957.910,56	2.918.903,94
Total	7.777.910,56	5.738.903,94

Valor refere-se ao valor a ser amortizado no vencimento das Debentures. Os juros remuneratórios são apropriados e pagos no decorrer dos vencimentos das Debentures.

Juros s/ Debentures

Valor refere-se aos Juros apropriados e que vencerão na liquidação das Debentures ou, por ocasião da administração decidir liquidar as Debentures e fazer nova emissão, com a finalidade de alterar o indexador dos juros remuneratórios, visando melhor rentabilidade convertida para os acionistas.

12 - Patrimônio Líquido - Capital e Reservas

CONTAS	2025	2024
Capital Social Integralizado	10.000,00	10.000,00
Reservas	325.858,72	1.454.130,52
Total	335.858,72	1.464.130,52

13 - Receitas Operacional – Faturamento

CONTAS	2025	2024
Receita de securitização	2.985.748,46	2.894.707,28
Serviços prestados	0,00	0,00
Deduções da Receita Bruta	(44.023,54)	(64.483,38)
(=) Receita Líquida	2.941.724,92	2.830.223,90

14 - Despesas por natureza

CONTAS	2025	2024
Gerais	(60.694,93)	(47.666,43)
Administrativas	(457.630,59)	(169.408,82)
Outras Desp. Op.	(51.796,91)	(44.198,26)
Tributárias	(5.560,79)	(4.531,48)
Total	(575.683,22)	(265.804,99)

15 - Resultado financeiro líquido

CONTAS	2025	2024
(+) Rec. Financeira	404.152,64	336.848,34
(-) Desp. Financeira	(2.085.879,07)	(1.716.937,78)
Total	(1.681.726,43)	(1.380.089,44)

Esses valores representam os resultados de aplicações financeiras, reconhecidas por competência e as despesas financeiras ocorridas no período.

16 - Tributos sobre o lucro

CONTAS	2025	2024
CSLL	(61.532,62)	(106.589,65)
IRPJ	(146.923,93)	(272.082,37)
Total	(208.456,55)	(378.672,02)

A empresa não aplicou o CPC 32 - Tributos sobre o lucro, ou seja, não considerou diferenças temporárias, devido ao não ter realizados operações que ocasionasse diferenças.

São Paulo, 31 de dezembro de 2025.

Diretoria

BLUE CASH SECURITIZADORA S/A

NACCA CONSULTORIA

VINICIUS CARBONARI NACCA

Contador - CRC: 1SP304070/O-5

Av. Nova Cantareira 2213 Conj. 35 - São Paulo - SP - 02478-040