

WBG SECURITIZADORA S.A.

CNPJ: 61.370.717/0001-10 | Período: 18/06/2025 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 primeiro exercício social findo em 31 de dezembro de 2025 da WBG SECURITIZADORA DE ATIVOS EMPRESARIAIS 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. Neste nosso primeiro semestre de operações, consolidamos nossas práticas de governança e rigorosa análise de crédito, buscando otimização da rentabilidade e estruturação sólida para o crescimento.

O lucro líquido apurado no exercício (de 18/06/2025 a 31/12/2025) foi de R\$ 61.048,34. 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 no início da nossa gestão.

2. BALANÇO PATRIMONIAL (EM R\$)

ATIVO	2025	2024	PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	2025	2024
ATIVO CIRCULANTE	969.148,73	0,00	PASSIVO CIRCULANTE	4.928,20	0,00
Disponível (Caixa e Equivalentes)	37.978,96	0,00	Obrigações Tributárias	3.307,20	0,00
Direitos Creditórios a Receber	931.169,77	0,00	Outras Obrigações (Contas a Pagar)	1.621,00	0,00
ATIVO NÃO CIRCULANTE	0,00	0,00	PASSIVO NÃO CIRCULANTE	948.172,19	0,00
			Debêntures Não Conversíveis	908.000,00	0,00
			Juros e Participações (Debêntures)	40.172,19	0,00
			PATRIMÔNIO LÍQUIDO	16.048,34	0,00
			Capital Social (Subscrito)	50.000,00	0,00
			(-) Capital a Integralizar	(45.000,00)	0,00
			Reservas de Lucro	11.048,34	0,00
TOTAL DO ATIVO	969.148,73	0,00	TOTAL DO PASSIVO E P.L.	969.148,73	0,00

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

DESCRIÇÃO	2025	2024
Receita Bruta (Securitização)	176.902,14	0,00
(-) Impostos s/ Vendas (PIS/COFINS)	(5.949,16)	0,00
Receita Líquida	170.952,98	0,00
(-) Despesas Administrativas	(11.157,30)	0,00
(-) Despesas Gerais	(12.494,45)	0,00
(-) Serviços Profissionais Contratados	(13.121,00)	0,00
(-) Despesas Tributárias	(3.485,66)	0,00
Resultado Operacional Antes do Resultado Financeiro	130.694,57	0,00
Receitas Financeiras	212,14	0,00
(-) Despesas Financeiras	(50.579,94)	0,00
Resultado Antes dos Tributos s/ o Lucro	80.326,77	0,00
(-) CSLL / IRPJ	(19.278,43)	0,00
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	61.048,34	0,00

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

DESCRIÇÃO	CAPITAL SUBSCRITO	CAPITAL A INTEGRALIZAR	RESERVA LEGAL	RESERVA DE LUCROS RETIDOS	TOTAL DO P.L.
Saldo Inicial em 17/06/2025	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aumento de Capital (18/06/2025)	50.000,00	(50.000,00)	0,00	0,00	0,00
Integralização de Capital (08/07/2025)	0,00	5.000,00	0,00	0,00	5.000,00
Lucro Líquido do Exercício (2025)	0,00	0,00	0,00	61.048,34	61.048,34
Distribuição de Dividendos / Lucros	0,00	0,00	0,00	(50.000,00)	(50.000,00)
Destinação p/ Reserva Legal	0,00	0,00	3.052,41	(3.052,41)	0,00
Saldo Final em 31/12/2025	50.000,00	(45.000,00)	3.052,41	7.995,93	16.048,34

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

FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	VALOR (R\$)
Lucro Líquido do Exercício	61.048,34
Lucro Ajustado	61.048,34
(-) Aumento em Direitos Creditórios a Receber	(931.169,77)
(+) Aumento em Obrigações Tributárias a Recolher	3.307,20
(+) Aumento em Contas a Pagar (Honorários Contábeis)	1.621,00
Caixa Líquido Gerado (Consumido) pelas Atividades Operacionais	(865.193,23)
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	
(+) Integralização de Capital Social	5.000,00
(+) Captação de Recursos via Debêntures Não Conversíveis	908.000,00
(+) Aumento em Juros s/ Debêntures	40.172,19
(-) Distribuição de Lucros aos Sócios	(50.000,00)
Caixa Líquido Gerado pelas Atividades de Financiamento	903.172,19
Aumento Líquido no Caixa e Equivalentes de Caixa	37.978,96
Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes (18/06/2025)	0,00
Saldo Final de Caixa e Equivalentes (31/12/2025)	37.978,96
Variação Líquida Efetiva no Caixa	37.978,96

6. NOTAS EXPLICATIVAS (NA ÍNTEGRA)

Razão: WBG SECURITIZADORA DE ATIVOS EMPRESARIAIS S.A.

CNPJ: 61.370.717/0001-10

Período: 18/06/2025 a 31/12/2025

1 Considerações gerais

1.1 Contexto operacional

WBG SECURITIZADORA DE ATIVOS EMPRESARIAIS 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 debentures 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 desreconhece 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\$ 61.048,34, conforme demonstrado na DRE.

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

- 29301 - RESERVA LEGAL: 3.052,41

- 29308 - RESERVAS DE LUCROS RETIDOS: 7.995,93

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	37.978,96	0,00
Total	37.978,96	0,00

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	931.169,77	0,00
(-) PECLD	0,00	0,00
Total	931.169,77	0,00

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

8 - Obrigações Trabalhistas

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

9 - Obrigações Tributárias

CONTAS	2025	2024
Tributos a recolher	3.307,20	0,00
Total	3.307,20	0,00

10 - Outras obrigações – circulante

CONTAS	2025	2024
Honorários Contábeis	1.621,00	0,00
Total	1.621,00	0,00

11 - Debêntures e Empréstimos

CONTAS	2025	2024
Debêntures não conversível em ação	908.000,00	0,00
Juros s/ debêntures e participações	40.172,19	0,00
Total Passivo Exigível a Longo Prazo	948.172,19	0,00

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

12 - Patrimônio Líquido - Capital e Reservas

CONTAS	2025	2024
Capital Social Integralizado	5.000,00	0,00
Reservas	11.048,34	0,00
Total	16.048,34	0,00

13 - Receitas Operacional – Faturamento

CONTAS	2025	2024
Receita de securitização	176.902,14	0,00
Deduções da Receita Bruta	(5.949,16)	0,00
(=) Receita Líquida	170.952,98	0,00

14 - Despesas por natureza

CONTAS	2025	2024
Gerais	(12.494,45)	0,00
Administrativas	(11.157,30)	0,00
Outras Desp. Op.	(13.121,00)	0,00
Tributárias	(3.485,66)	0,00
Total	(40.258,41)	0,00

15 - Resultado financeiro líquido

CONTAS	2025	2024
(+) Rec. Financeira	212,14	0,00
(-) Desp. Financeira	(50.579,94)	0,00
Total	(50.367,80)	0,00

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	7.229,41	0,00
IRPJ	12.049,02	0,00
Total	19.278,43	0,00

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.

17 - Análises e Movimentações Societárias (DMPL/DFC)

- **Premissa de Empresa Nova (Abertura em 2025):** Considerando que a WBG Securitizadora S.A. iniciou suas atividades em 18/06/2025, os saldos iniciais do exercício foram considerados R\$ 0,00. As variações operacionais refletem de forma direta os saldos registrados no primeiro balanço de encerramento em 31/12/2025.

- **Conciliação de Juros de Debêntures:** A DRE indica uma despesa total com juros de debêntures de R\$ 48.963,10. O Balanço Patrimonial consolidou uma dívida acumulada de R\$ 40.172,19 na rubrica de Juros e Participações de Longo Prazo, a diferença exata de R\$ 8.790,91 reflete o desembolso financeiro efetivamente pago aos debenturistas durante o período, classificado adequadamente como saída de financiamento.

- **Distribuição de Lucros / Dividendos aos Sócios:** Houve a geração de um Lucro Líquido no valor de R\$ 61.048,34. Contudo, o Patrimônio Líquido final reteve apenas R\$ 11.048,34 em reservas, o que, somado à constatação de um débito de R\$ 50.000,00 na conta de lucros acumulados, atesta matematicamente a ocorrência de uma distribuição financeira de lucros de R\$ 50.000,00 aos sócios. Tal evento compõe a saída de caixa nas atividades de financiamento.

- **Capitalização e Consumo Operacional:** As atividades da empresa requereram um investimento intenso em seu ativo circulante operacional no primeiro semestre de operação, marcado pela compra de R\$ 931.169,77 em Direitos Creditórios. Esse consumo foi lastreado, em sua maior parte, pela captação de recursos de terceiros através da emissão de Debêntures Não Conversíveis (R\$ 908.000,00) e pelo aporte efetivo de capital integralizado pelos sócios (R\$ 5.000,00).

São Paulo, 31 de dezembro de 2025.

Diretoria

WBG SECURITIZADORA S.A.

NACCA CONSULTORIA

VINICIUS CARBONARI NACCA

Contador - CRC: 1SP304070/O-5

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