



WF CAPITAL SECURITIZADORA S/A
CNPJ: 57.282.587/0001-96

Demonstrações Financeiras

WF Capital SECURITIZADORA S/A

Em 30 de junho de 2025



Indaiatuba-SP, 30 de setembro de 2025.

Aos acionistas da

WF CAPITAL SECURITIZADORA S/A

Senhores Acionistas,

A Administração da **WF CAPITAL 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 Intermediárias, relativas ao período encerrado em 30 de junho de 2025.

Atenciosamente,

WF CAPITAL SECURITIZADORA S/A

Wilson Forlan Amaral

Diretor Presidente



Conteúdo:

Relatório dos auditores	4
Balanco Patrimonial	7
Demonstração do Resultado dos exercícios	8
Demonstração da mutação do patrimônio líquido	9
Demonstração do fluxo de caixa	10
Demonstração do valor adicionado	11
Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras	12



Relatório dos Auditores Independentes sobre a Revisão de Informações Trimestrais - ITR

Aos Acionistas e Diretores da

WF CAPITAL SECURITIZADORA S/A

Indaiatuba – SP

Introdução

Examinamos as financeiras intermediárias da WF CAPITAL SECURITIZADORA S/A, contidas no Formulário de Informações Trimestrais – ITR referente ao trimestre findo em 30 de junho de 2025, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2025 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do passivo a descoberto e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A Administração da Companhia é responsável pela elaboração dessas informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) – Demonstração Intermediária e de acordo com a norma internacional de contabilidade IAS 34 – *Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board* – IASB, assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações financeiras intermediárias com base em nossa revisão.



Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 – Revisão de informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410, - *Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity*, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão sobre as informações intermediárias

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações financeiras intermediárias, incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21 (R1) e o IAS 34 aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR, e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM.

Ênfase

Conforme descrito na Nota Explicativa nº 1, a empresa iniciou suas atividades em 13 de setembro de 2024 e a operacionalização das atividades da Companhia passa pelo sucesso da mesma em seu projeto de captação de recursos junto a investidores, conforme detalhado na Nota Explicativa nº 10.

Nossa opinião não possui modificação em função deste assunto.



Principais assuntos de auditoria

Determinamos que não existem principais assuntos de auditoria a comunicar em nosso Relatório.

Outros assuntos

Demonstração do resultado abrangente

A DRA (Demonstração do Resultado Abrangente) não está sendo apresentada, uma vez que o resultado abrangente é igual ao resultado do período.

Outros assuntos

Revisamos, também, a demonstração do valor adicionado (DVA), referente ao período findo em 30 de junho de 2025, preparadas sob a responsabilidade da administração da Companhia, cuja apresentação nas informações intermediárias é requerida de acordo com as normas expedidas pela Comissões de Valores Mobiliários – CVM aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais – ITR, e considerada informação suplementar pelas IFRSs, que não requerem apresentação da DVA. Essas demonstrações foram submetidas aos mesmos procedimentos de revisão descritos anteriormente e, com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que não foram elaboradas, em todos os seus aspectos relevantes, de forma consistente com as informações intermediárias tomadas em conjunto.

Blumenau – SC 30 de setembro de 2025.



NEXT AUDITORES INDEPENDENTES S.S.

CRC-SC 8.765/O-4

Eduard Claus Morsch – Sócio Responsável

Contador CRC-SC 029.522/O-0

São Paulo, SP
+55 11 3568 2868
Av. Faria Lima, 3144

Curitiba, PR
+55 41 2101 1690
R. Pasteur, 463, 13º andar

Blumenau, SC
+55 47 3288 1979
R. Itapiranga, 233, sl. 17



Balanco Patrimonial do período/exercício findos em:
(Valores expressos em reais)

	<u>Notas</u>	<u>30/06/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
<u>Ativo</u>			
Ativo circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	79.299	6.943
Direito creditório carteira TVM	5	495.670	-
Outros créditos		735	-
Total do ativo circulante		575.704	6.943
Total do ativo		575.704	6.943
<u>Passivo</u>			
Passivo circulante			
Obrigações com fornecedores	6	423	19.894
Obrigações tributárias	7	1.844	673
Obrigações trabalhistas	8	6.064	-
Outras obrigações	9	726.726	17.211
Total do passivo circulante		735.057	37.778
Passivo não circulante			
Títulos e valores mobiliários	10	-	-
Total do passivo não circulante		-	-
Patrimônio líquido			
Capital social		50.000	50.000
(-) Capital social a integralizar		(35.000)	(35.000)
Prejuízo acumulado		(174.353)	(45.835)
Total do patrimônio líquido	11	(159.353)	(30.835)
Total do passivo + patrimônio líquido		575.704	6.943



Demonstração do Resultado do período/exercício findos em:

(Valores expressos em reais)

	Notas	Trimestre atual 01/04/2025 a 30/06/2025	Acumulado do atual exercício 01/01/2025 a 30/06/2025	Acumulado do exercício anterior 13/09/2024 a 31/12/2024
Receitas operacionais		47.072	55.405	-
Receita de Securitização		47.072	55.405	-
(-) Deduções da receita		(2.861)	(3.248)	-
Receita operacional líquida		44.211	52.157	-
Despesas operacionais	12	(114.098)	(179.794)	(45.587)
Despesas gerais e administrativas		(112.218)	(177.239)	(45.587)
Despesas tributárias		(16.337)	(17.012)	-
Outras receitas operacionais		14.457	14.457	-
Lucro antes do resultado financeiro		(69.887)	(127.637)	(45.587)
Resultado financeiro	13	293	(881)	(248)
Receitas financeiras		2.503	2.503	-
Despesas financeiras		(2.210)	(3.384)	(248)
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social		(69.594)	(128.518)	(45.835)
Resultado líquido por cota (R\$)		(70)	(129)	(46)
Resultado líquido do período/exercício		(69.594)	(128.518)	(45.835)



Demonstração das mutações do patrimônio líquido do período/exercício findos em:
(Valores expressos em reais)

	Capital social	Capital social a integralizar	Prejuízo acumulado	Total
Saldos em 13 de setembro de 2024	50.000	(50.000)	-	-
Integralização 30% capital social	-	15.000	-	15.000
Resultado do exercício	-	-	(45.835)	(45.835)
Saldos em 31 de dezembro de 2024	50.000	(35.000)	(45.835)	(30.835)
Resultado do período	-	-	(128.518)	(128.518)
Saldos em 30 de junho de 2025	50.000	(35.000)	(174.353)	(159.353)



Demonstração do fluxo de caixa do período/exercício findos em:

(Valores expressos em reais)

	01/01/2025 a 30/06/2025	13/09/2024 a 31/12/2024
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Resultado do período/exercício	(128.518)	(45.835)
(Aumento) das contas ativas		
Direito creditório carteira TVM	(495.670)	-
Outros créditos	(735)	-
Aumento (diminuição) das contas passivas		
Obrigações com fornecedores	(19.471)	19.894
Obrigações tributárias	1.171	673
Obrigações trabalhistas	6.064	-
Outras obrigações	709.515	17.211
(=) Caixa líquido nas atividades operacionais	72.356	(8.057)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Integralização de capital	-	15.000
(=) Caixa líquido nas atividades de financiamento	-	15.000
Variação líquida de caixa e equivalentes de caixa	72.356	6.943
Caixa e equivalente de caixa no início do exercício	6.943	-
Caixa e equivalente de caixa no final do período/exercício	79.299	6.943
Variação líquida de caixa e equivalentes de caixa	72.356	6.943



Demonstração do valor adicionado do período/exercício findos em:

(Valores expressos em reais)

	01/01/2025 a 30/06/2025	13/09/2024 a 31/12/2024
Receitas	69.863	-
Receita de Securitização	55.406	-
Outras receitas	14.457	-
Insumos adquiridos de terceiros	(153.075)	(45.658)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(120.208)	(45.158)
Outras	(32.867)	(500)
Valor adicionado bruto	(83.212)	(45.658)
Valor adicionado recebido em transferência	2.503	-
Receitas financeiras	2.503	-
Valor adicionado total a distribuir	(80.709)	(45.658)
Distribuição do valor adicionado	(80.709)	(45.658)
Pessoal	21.413	-
Remuneração direta	16.519	-
Benefícios	3.572	-
F.G.T.S.	1.322	-
Impostos, taxas e contribuições	24.919	177
Federais	24.245	-
Municipais	674	177
Remuneração de capitais de terceiros	1.477	-
Juros/multas	1.477	-
Outras	-	-
Remuneração de capitais próprios	(128.518)	(45.835)
Prejuízo do período/exercício	(128.518)	(45.835)



Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras do período findo em 30 de junho de 2025 e 31 de dezembro de 2024

1) *Contexto Operacional*

A WF CAPITAL SECURITIZADORA S/A (Companhia), é uma sociedade anônima fechada, constituída em 13 de setembro de 2024, com sede e foro na rua Humaitá nº 994, bairro Centro, na cidade de Indaiatuba/SP, CEP 13330-665, tendo como objeto social: exploração do negócio de (i) aquisição e 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 de serviço, comércio ou indústria, 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 do contabilista 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

A Companhia observa o princípio contábil da competência para o registro de suas transações, combinado ainda com as seguintes práticas contábeis e fiscais:

a) Base de mensuração – As demonstrações financeiras foram elaboradas com base no custo histórico;

b) Apresentação das contas – Os direitos realizáveis e as obrigações vencíveis após 365 dias subsequentes a data das demonstrações financeiras são considerados como circulantes;

c) Caixa e equivalentes de caixa – São mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo e compreende os saldos em caixa, depósitos bancários disponíveis, aplicações financeiras de curto prazo, de conversibilidade imediata e estando sujeito a insignificante risco de mudança de valor;

d) Direitos creditórios – Os direitos creditórios são registrados pelo valor de face dos títulos negociados, adotando-se o critério de apropriação de receitas pelo regime de competência em harmonização com os custos e despesas incorridos;

e) Passivo circulante e não circulante – São demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos incorridos até a data do balanço patrimonial. Quando aplicável, os passivos circulantes e não circulantes são registrados com base em taxas de juros que refletem o prazo, a moeda e o risco de cada transação;

f) Estimativas contábeis – A preparação das demonstrações financeiras requer que a administração da Companhia use de julgamentos na determinação e no registro de estimativas contábeis. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem a seleção das vidas úteis do ativo imobilizado e de sua recuperabilidade nas operações, avaliação dos ativos e passivos financeiros pelo valor justo, análise do risco de crédito para a determinação da provisão para perdas, assim como da análise dos demais riscos para determinação de outras provisões, inclusive para contingências. A Companhia revisa as suas estimativas e premissas, pelo menos, anualmente.



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:

	30/06/2025	31/12/2024
Banco conta movimento	74.299	1.943
Conta pessoal – abertura S/A	5.000	5.000
	79.299	6.943

5) Direitos creditórios

O saldo de direitos creditórios a receber é composto por direitos de créditos adquiridos de Companhias originadoras dos segmentos industriais, comerciais e da prestação de serviços sem aquisição substancial de riscos e benefícios. 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 Companhia optou por não reconhecer o ajuste a valor presente, requerido pelo CPC 12.

A Companhia não está substancialmente exposta à variação do fluxo de caixa esperado associado ao direito creditório quando o cedente ou parte relacionada, em relação à operação de cessão, assumir obrigação não formalizada ou quando garantir, por qualquer outra forma, compensar as perdas de crédito associadas ao direito creditório objeto da operação.

I. Operações com aquisição substancial de riscos e benefícios — quando a Securitizadora adquire substancialmente todos os riscos e benefícios de propriedade do direito creditório objeto da operação, ensejando na baixa do direito creditório no registro contábil do cedente.

II. Operações sem aquisição substancial de riscos e benefícios — quando a Securitizadora não adquire substancialmente todos os riscos e benefícios de propriedade do direito creditório objeto da operação, não ensejando na baixa do direito creditório no registro contábil do cedente.

A classificação dos grupos acima é de responsabilidade da administração e deverá ser estabelecida utilizando-se como metodologia, preferencialmente, o disposto na escritura de emissão de debêntures, associado aos direitos creditórios objeto da operação.



Posição sintética de direitos creditórios relativa as operações sem aquisição substancial de riscos estão representadas por:

	30/06/2025	31/12/2024
Direitos creditórios	495.670	-
Total	495.670	-

6) 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:

	30/06/2025	31/12/2024
Fornecedores nacionais	423	19.894
Total	423	19.894

7) Obrigações tributárias

A conta de obrigações tributárias, está assim composta:

	30/06/2025	31/12/2024
CSRF a recolher	225	514
IRRF retido a recolher	60	159
COFINS a Recolher	1.341	-
PIS a Recolher	218	-
	1.844	673

8) Obrigações trabalhistas

A conta de obrigações trabalhistas estão assim compostas:

	30/06/2025	31/12/2024
Salários a pagar	1.547	-
INSS a recolher	1.099	-
FGTS a recolher	240	-
Férias	1.816	-
13o	1.362	-
	6.064	-



9) Outras obrigações

As outras obrigações estão compostas por mútuos com partes relacionadas e está assim composta:

	30/06/2025	31/12/2024
Mútuo com partes relacionadas	726.726	17.211
	726.726	17.211

10) Títulos e Valores Mobiliários

1ª Emissão privada de debêntures simples em 20 de setembro de 2024

A Companhia realizou a 1ª (primeira) emissão privada de debêntures, onde foram emitidas 20.000 (vinte mil) debêntures simples, com valor nominal unitário de R\$ 1.000,00 (mil reais), perfazendo o montante de R\$ 20.000.000,00 (vinte milhões de reais), realizada em 4 (quatro) séries, sendo que o número de debêntures alocado em cada série será definido de acordo com a demanda pelas debêntures. A seguir características:

Características	1ª série
Valor unitário	R\$ 1.000,00
Remuneração	120% CDI
Forma	Nominativas, não endossáveis, não conversível em ações e com emissão de cautela.
Espécie	Simplex
Vencimento	20 de setembro de 2.029
Colocação	Privada

Características	2ª série
Valor unitário	R\$ 1.000,00
Remuneração	130% CDI
Forma	Nominativas, não endossáveis, não conversível em ações e com emissão de cautela.
Espécie	Simplex
Vencimento	20 de março de 2.030
Colocação	Privada



Características	3ª série
Valor unitário	R\$ 1.000,00
Remuneração	140% CDI
Forma	Nominativas, não endossáveis, não conversível em ações e com emissão de cautela.
Espécie	Simples
Vencimento	20 de setembro de 2.030
Colocação	Privada

Características	4ª série
Valor unitário	R\$ 1.000,00
Remuneração	150% CDI
Forma	Nominativas, não endossáveis, não conversível em ações e com emissão de cautela.
Espécie	Simples
Vencimento	20 de março de 2.031
Colocação	Privada

Descrição	Série	2024
Debêntures - 1ª emissão	1ª, 2ª, 3ª e 4ª	20.000.000
Debêntures a integralizar	1ª, 2ª, 3ª e 4ª	(20.000.000)
Total de obrigações com Títulos e Valores Mobiliários		-

11) Patrimônio Líquido

Capital Social

O Capital Social é de R\$ 50.000,00 (cinquenta mil reais), representado por 50.000 (cinquenta mil) ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, sendo constatada a integralização de 30% (trinta por cento) do capital.

Prejuízo acumulado

No período encerrado em 30 de junho de 2025 a Companhia apurou prejuízo no valor de R\$ 174.353 (cento e setenta e quatro mil trezentos e cinquenta e três).



12) Despesas Operacionais

As despesas operacionais são compostas por

	30/06/2025	31/12/2024
Despesas gerais e administrativas	(177.239)	(45.587)
Despesas tributárias	(17.012)	-
Outras receitas operacionais	14.457	-
	(179.794)	(45.587)

13) Resultado Financeiro

O resultado financeiro é composto de receitas financeiras deduzidas às despesas financeiras, como demonstrado no quadro a seguir:

	30/06/2025	31/12/2024
Receitas financeiras	2.503	-
Rendimentos recebidos	2.503	-
Despesas financeiras	(3.384)	-
Tarifas bancárias	(1.907)	(173)
Juros/multas	(1.477)	(75)
Resultado financeiro	(881)	(248)

14) 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 30 de junho de 2025 e 31 de dezembro de 2024, 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;

Títulos e Valores Mobiliários (nota 10): considerando a natureza dos débitos específicos, não há valor de mercado comparável com os saldos contábeis em 30 de junho de 2025 e 31 de dezembro de 2024.

Indaiatuba-SP, 30 de setembro de 2025.

Wilson Forlan Amaral
Diretor Presidente

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