

continuação >>>

| | Saldos em 31/12/2025 | | Saldos em 31/12/2024 | |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | Receita Estimada | Receita Realizada | Receita Estimada | Receita Realizada |
| Carteiras Compradas | | | | |
| Lojas Avenida - AVA | 2.140.906,38 | 431.900,31 | 2.854.541,83 | 91.939,17 |
| Digicash do Brasil Ltda - ALT | 1.409.986,32 | 814.740,47 | - | - |
| Banco Triângulo S/A (Tricard) - TCT | 21.818.502,77 | 4.944.871,84 | - | - |
| Ramos Fernandes (Saúde e Vida) - SDA | 3.188.273,20 | 759.883,88 | - | - |
| Acruz Securitizadora S.A. - BMD | 2.661.939,94 | 396.762,26 | - | - |
| Betacruz Securitizadora Ltda - BMA | 7.638.330,02 | 553.172,81 | - | - |
| Digicash do Brasil Ltda - ALB | 533.919,97 | 190.977,64 | - | - |
| Ramos Fernandes (Saúde e Vida II) - SDU | 178.920,00 | 4.195,76 | - | - |
| Digicash do Brasil Ltda - ALN | 624.045,80 | 141.459,27 | - | - |
| Ramos Fernandes (Saúde e Vida IV - Venda de Livros) - SDD | 194.760,00 | 8.222,47 | - | - |
| Ramos Fernandes (Saúde e Vida V - Venda de Livros) - SDE | 2.075.175,09 | 164.070,86 | - | - |
| Meu Tudo - MT Receivables IV - MEU | 1.033.896,51 | 536.722,17 | - | - |
| ENNT Comércio Serviços e Participações - EVO | 11.357.000,89 | 1.112.551,00 | - | - |
| Ramos Fernandes (Saúde e Vida VI - Venda de Livros) - SDL | 212.862,00 | 6.472,18 | - | - |
| Banco Alt.bank IV - ALK | 913.343,69 | 163.254,13 | - | - |
| Topone Financeira LOGPAR - TOR | 3.457.422,23 | 332.137,82 | - | - |
| Vert Private Offers Companhia Securitizadora de Créditos - DIN | 1.578.031,25 | 179.592,20 | - | - |
| Banco Triângulo S/A (Tribanco) - TCB | 9.599.749,90 | 538.646,87 | - | - |
| Ramos Fernandes (Saúde e Vida VII - Venda de Livros) - SDN | 63.762,00 | 4.633,77 | - | - |
| Damasio Educacional Ltda - DAE | 3.206.370,91 | 618.037,71 | - | - |
| Faculdade Estácio - FEE | 5.272.411,60 | 222.134,61 | - | - |
| Total | 456.341.596,16 | 518.430.314,98 | 380.036.527,50 | 451.925.488,51 |

Essas expectativas, tanto de recebimento quanto de custos, são revisadas periodicamente.

Nota 6 - Adiantamentos:

| | 31/12/2025 | | 31/12/2024 | |
|--|------------------|------------------|-------------------|------------------|
| | Circulante | Não Circulante | Circulante | Não Circulante |
| Adiantam. de férias | 27.624,02 | - | 80.710,60 | - |
| Adio a fornecedores/ tomadores de serviços | 49.670,06 | - | 55.340,72 | - |
| Depôs. em caixões | - | 99.000,00 | - | 99.000,00 |
| Total | 77.294,08 | 99.000,00 | 136.293,11 | 99.000,00 |

Nota 7 - Outras Contas a Receber:

| | 31/12/2025 | | 31/12/2024 | |
|---|------------|---------------------|-------------------|----------------|
| | Circulante | Não Circulante | Circulante | Não Circulante |
| Créditos a rec. pela liquid. de investim. | - | 3.547.000,00 | - | 158.040,75 |
| Coms. p/ aquis. de bens | - | - | - | 378.470,62 |
| Antec. previdenciárias | - | - | - | 4.643,97 |
| Outros créditos | - | - | - | - |
| Total | - | 3.547.000,00 | 541.155,34 | - |

Nota 11 - Imobilizado/ Intangível:

| | Taxa Anual | 31/12/2025 | | 31/12/2024 | |
|----------------------------|------------|---------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|
| | | Bem | Depreciação | Bem | Depreciação |
| Equipamentos e instalações | 10% | 1.013.217,41 | (965.912,62) | 995.943,41 | (951.029,62) |
| Móveis e utensílios | 10% | 1.260.766,30 | (1.238.108,19) | 1.252.507,81 | (1.239.294,64) |
| Veículos | 20% | - | - | 712.143,11 | (320.464,35) |
| Computadores e periféricos | 20% | 3.941.874,30 | (3.666.686,73) | 3.818.322,95 | (3.593.977,01) |
| Total | | 6.215.858,01 | (5.870.707,54) | 6.778.917,28 | (6.104.765,62) |

| | Taxa Anual | 31/12/2025 | | 31/12/2024 | |
|---------------------|------------|---------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|
| | | Bem | Depreciação | Bem | Depreciação |
| Ativo Intangível | - | 4.305,00 | - | 4.305,00 | - |
| Marcas e patentes | - | - | - | - | - |
| Sistemas/ Softwares | 20% | 2.069.333,97 | (2.054.165,00) | 2.062.603,66 | (2.049.688,98) |
| Total | | 2.073.638,97 | (2.054.165,00) | 2.066.908,66 | (2.049.688,98) |

| | 31/12/2025 | | 31/12/2024 | |
|----------------------------|---------------------|-------------------|---------------------|---------------------|
| | Saldo em 31/12/2024 | Acréscimos | Reduções | Saldo em 31/12/2025 |
| Equipamentos e instalações | 995.943,41 | 17.274,00 | - | 1.013.217,41 |
| Móveis e utensílios | 1.252.507,81 | 12.822,00 | (4.563,51) | 1.260.766,30 |
| Veículos | 712.143,11 | - | (712.143,11) | - |
| Computadores e periféricos | 3.818.322,95 | 123.791,35 | (240,00) | 3.941.874,30 |
| Total | 6.778.917,28 | 153.887,35 | (716.946,62) | 6.215.858,01 |

| | 31/12/2025 | | 31/12/2024 | |
|----------------------------|-----------------------|---------------------|-------------------|-----------------------|
| | Saldo em 31/12/2024 | Acréscimos | Reduções | Saldo em 31/12/2025 |
| Equipamentos e instalações | (951.029,62) | (14.883,00) | - | (965.912,62) |
| Móveis e utensílios | (1.239.294,64) | (3.377,06) | 4.563,51 | (1.238.108,19) |
| Veículos | (320.464,35) | (47.476,20) | 367.940,55 | - |
| Computadores e periféricos | (3.593.977,01) | (72.949,72) | 240,00 | (3.666.686,73) |
| Total | (6.104.765,62) | (138.685,98) | 372.744,06 | (5.870.707,54) |

| | 31/12/2025 | | 31/12/2024 | |
|---------------------|---------------------|-----------------|------------|---------------------|
| | Saldo em 31/12/2024 | Acréscimos | Reduções | Saldo em 31/12/2025 |
| Marcas e patentes | 4.305,00 | - | - | 4.305,00 |
| Sistemas/ Softwares | 2.062.603,66 | 6.730,31 | - | 2.069.333,97 |
| Total | 2.066.908,66 | 6.730,31 | - | 2.073.638,97 |

| | 31/12/2025 | | 31/12/2024 | |
|---------------------|---------------------|------------|------------|---------------------|
| | Saldo em 31/12/2024 | Acréscimos | Reduções | Saldo em 31/12/2025 |
| Sistemas/ Softwares | (2.049.688,98) | (4.476,02) | - | (2.054.165,00) |

Nota 12 - Fornecedores: Obrigações nominais contraídas com fornecedores de bens e serviços no mercado interno, com vencimento médio de 30 dias.

| | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|---------------------|---------------------|---------------------|
| Fornecedores | 4.580.106,92 | 2.705.426,80 |
| Vencidos | 4.580.106,92 | 2.705.426,80 |

Nota 13 - Obrigações Trabalhistas: Estão demonstradas pelos valores das obrigações com salários de funcionários, provisão de férias e encargos e acordos judiciais a pagar, devidos até a data do balanço, cujo vencimento se dará no exercício seguinte, assim distribuídos:

| | 31/12/2025 | | 31/12/2024 | |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|----------------------|
| | Circulante | Não Circulante | Circulante | Não Circulante |
| Impostos, Taxas e Contribuições a Recolher | | | | |
| INSS | 257.532,41 | - | 255.492,89 | - |
| FGTS | 125.170,54 | - | 87.379,18 | - |
| IRPJ | 669.410,34 | - | 561.540,98 | - |
| CSLL | 228.185,35 | - | 267.799,24 | - |
| PIS | 64.407,22 | - | 69.640,78 | - |
| COFINS | 297.443,43 | - | 324.830,75 | - |
| ISS | 76.394,55 | - | 43.706,11 | - |
| Tributos Retidos | 158.548,48 | - | 148.490,10 | - |
| Outras contribuições | 1.707,77 | - | 2.016,32 | - |
| INSS Parcelado | - | - | 53.532,00 | - |
| Pis e Cofins Parcelado | - | - | 212.064,38 | - |
| IRPJ e CSLL Parcelado | - | - | 81.321,79 | - |
| ISS Parcelado | 341.183,16 | 284.319,30 | 299.242,80 | 548.611,80 |
| CPRB Parcelado | - | - | 235.845,94 | - |
| Pis-Cofins-IRPJ-CSLL Parcelados | 3.442.944,96 | 7.266.661,73 | 3.069.640,44 | 9.541.914,65 |
| Total | 5.662.928,21 | 7.550.981,03 | 5.712.543,70 | 10.090.526,45 |

Nota 15 - Empréstimos e Financiamentos: Empréstimos contratados junto a instituições financeiras no Brasil, reconhecidos inicialmente pelo valor da transação e demonstrados pelo custo amortizado após o seu reconhecimento inicial. As despesas com juros são reconhecidas com base nos métodos definidos em instrumento contratual, de tal forma que na data de vencimento o saldo contábil corresponde ao valor devido. Os juros incorridos (TJLP, CDI - CETIP) são incluídos em despesas financeiras. As parcelas reconhecidas como exigibilidades circulantes são aquelas com prazo de vencimento até o encerramento do exercício seguinte:

| Instituição Financeira | Garantias | Tipo | Taxa | Vencimento | 31/12/2025 | | 31/12/2024 | |
|------------------------|-----------|------|---------------|------------|----------------------|---------------------|----------------------|----------------------|
| | | | | | Circulante | Não Circulante | Circulante | Não Circulante |
| Itaú - W1 | 2 | A | 1,5% a.m | Mar/26 | 5.106.022,01 | - | 10.181.505,67 | 5.081.075,50 |
| Itaú | 2 | B | 0,71% a.m | Nov/29 | - | - | 102.753,64 | 3.022.077,37 |
| Itaú | 2 | B | 1,45% a.m | Nov/29 | 1.233.043,68 | 2.345.961,09 | - | - |
| CEF | 2 | A | 1,54% a.m | Ago/25 | - | - | 405.846,02 | - |
| CEF | 2 | B | 0,71% a.m | Ago/28 | 3.367.962,99 | 5.833.333,30 | 868.750,01 | 9.166.666,66 |
| Santander | 2 | A | 0,71% a.m | Nov/27 | 1.662.682,20 | 1.800.000,00 | 957.553,87 | 3.600.000,00 |
| Sicred - Garantida | 1 | A | 0,36% a.m+CDI | - | - | - | 0,01 | - |
| Total | | | | | 11.369.710,88 | 9.979.294,39 | 12.516.409,22 | 20.869.819,53 |

Onde: **Garantias:** 1 - Devedor Solidário; 2 - Aval. **Tipo:** A - Capital de Giro; B - Finame.

W1 Operação vinculada em moeda estrangeira - Swap, cuja posição na data base é a que segue:

| Contrato | Início | Vencimento | Saldo Ativo | Saldo Passivo | Ganho/ (Perda) |
|-------------|------------|------------|---------------------|---------------------|------------------|
| 1852468 | 29/06/2023 | 19/03/2026 | 2.622.247,41 | 2.603.703,73 | 18.543,68 |
| 1852469 | 29/06/2023 | 17/06/2026 | 2.543.893,12 | 2.525.858,00 | 18.035,12 |
| SOMA | | | 5.166.140,53 | 5.129.561,73 | 36.578,80 |

Nota 16 - Obrigações de Cobrança: Representam os valores a repassar pela prestação de serviços de cobrança de carteiras não próprias, os quais são recebidos no período seguinte ao encerramento.

Obrigações de Cobrança

| | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|---------------------|---------------------|---------------------|
| Com terceiros | 1.758.713,87 | 3.679.556,98 |
| Com pessoas ligadas | 7.348.215,07 | 5.680.188,70 |
| Total | 9.106.928,94 | 9.359.745,68 |

Nota 17 - Contingências: Trabalhistas: Encontram-se em andamento diversas reclamatórias trabalhistas movidas contra a Companhia que, com base nas informações individuais dos respectivos processos, divulgadas pela assessoria jurídica, foram constituídas provisões para perdas no montante de R\$ 1,382 milhão. Além dessas contingências, existem outras não contabilizadas, que somam aproximadamente R\$ 60 mil, cuja expectativa de perda julgada pela assessoria jurídica indica o risco como "Possible" ou "Remoto", dispensando o seu registro contábil. **Cíveis:** Tramitam contra a Companhia, ações cíveis cujas perspectivas de perda foram classificadas como "Provável" com base nas informações individuais dos respectivos processos, divulgadas pela assessoria jurídica, e constituídas provisões para perdas no montante de R\$ 5,5 milhões. Além dessas contingências, existem outras não contabilizadas, que somam aproximadamente R\$ 9,5 milhões, cuja expectativa de perda julgada pela assessoria jurídica indica o risco como "Possible" ou "Remoto", dispensando o seu registro contábil.

Nota 18 - Capital Social: O Capital Social da Companhia é de R\$ 3.000.000,00 (três milhões de reais) e está distribuído por 1.200.000,000 (um bilhão e duzentos milhões) de ações ordinárias e 800.000,000 (oitocentos milhões) de ações preferenciais sem direito a voto.

Nota 19 - Receita Operacional Líquida:

| | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Receita Bruta | 94.312.689,28 | 106.090.390,74 |
| Dá prestação de serviços, venda e cobrança de carteiras próprias | 94.312.689,28 | 106.090.390,74 |
| Deduções | (4.111.811,77) | (4.390.334,87) |
| Impostos e contribuições | (4.111.811,77) | (4.390.334,87) |
| Rec. liq. da prestação de serviços | 90.200.877,51 | 101.700.055,87 |

Nota 20 - Resultado Financeiro:

| | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|---------------------------------------|-----------------------|------------------------|
| Despesas Financeiras | 1.503.611,80 | 1.602.109,86 |
| Descontos obtidos | 98.755,54 | 274.586,47 |
| Juros recebidos | 512.939,02 | 487.580,27 |
| Rendimentos de aplicações financeiras | 891.917,24 | 839.943,12 |
| Despesas Financeiras | (6.067.823,30) | (11.126.385,15) |
| Descontos concedidos | - | (384,29) |
| Despesas com operações financeiras | (781.871,19) | (3.522.144,58) |
| Juros s/ empréstimos e financiamentos | (3.387.592,12) | (5.396.960,75) |
| Juros e moras fiscais | (1.898.359,99) | (2.206.895,53) |
| Resultado Financeiro | (4.564.211,50) | (9.524.275,29) |

Nota 21 - Resultado das Operações Descontinuadas: Operações realizadas que não fazem parte da atividade principal:

| | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|--------------------------------|-------------------|---------------------|
| Descrição das Operações | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
| Resultado da alienação de bens | 701.797,44 | 1.532.535,06 |
| Total | 701.797,44 | 1.532.535,06 |

Nota 22 - Seguros: Ao final deste exercício, a empresa mantém na carteira seguros sobre seus ativos móveis e imóveis, cujo somatório das coberturas se aproxima de R\$ 20 milhões.

Nota 23 - Gerenciamento de Riscos em Instrumentos Financeiros: A administração tem a responsabilidade pela supervisão e gerenciamento dos riscos da Companhia, cujas políticas são estabelecidas para identificar e analisar os riscos enfrentados e definir limites e controles apropriados para monitorar esses riscos. As políticas e os sistemas de gerenciamento de riscos são revisados frequentemente para refletir mudanças nas condições de mercado e nas atividades da Companhia. A Companhia apresenta exposição aos seguintes riscos resultantes de instrumentos financeiros: - Risco de Crédito; - Risco de Liquidez; - Risco de Mercado; - Gestão de Capital; **Risco de Crédito:** É o risco de a Companhia incorrer em perdas decorrentes de um cliente ou de uma contraparte em um instrumento financeiro, em razão da falha destes em cumprir com suas obrigações contratuais. A exposição máxima ao risco de crédito na data das demonstrações contábeis é de:

| | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|-----------------|-------------------------|--------------------------|
| Clientes | 3.418.879.950,27 | 15.040.229.477,05 |
| Vencidos | - | 9,84 |
| Total | 3.418.879.950,27 | 15.040.229.477,05 |

Titulos a Receber

| | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Vencidos | 3.418.879.950,27 | 15.040.229.477,05 |
| (-) Expectativa de amortiz. dos custos de aquisição para os próx. 05 anos (além do receb.) | (21.192.196,26) | (24.984.296,12) |
| Total | 3.397.687.754,01 | 5.015.245.180,93 |

A exposição da Companhia ao risco de crédito é influenciada, principalmente, pelas características individuais de cada cliente. Não há concentração de risco de crédito. A Companhia monitora a liquidação das contas a receber dentro dos prazos médios de liquidação e efetua controles diretos quando são ultrapassados.