

True Administradora Fiduciária de Garantias S.A.

(Anteriormente denominada True Securitizadora S.A.)

Demonstrações contábeis do exercício

findo em 31 de dezembro de 2024,

acompanhadas do relatório do auditor independente

True Administradora Fiduciária de Garantias S.A.

(Anteriormente denominada True Securitizadora S.A.)

Demonstrações contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2024, acompanhadas do relatório do auditor independente

Conteúdo

	Página
Relatório dos auditores independentes	2
Relatório da Administração	7
Balanços patrimoniais	10
Demonstrações dos resultados	12
Demonstrações dos resultados abrangentes	13
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	14
Demonstrações dos fluxos de caixa	15
Demonstrações do valor adicionado	16
Notas explicativas às demonstrações contábeis	17

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações contábeis

Aos

Administradores e Acionistas da

TRUE ADMINISTRADORA FIDUCIÁRIA DE GARANTIAS S.A.

(Anteriormente denominada True Securitizadora S.A.)

São Paulo – SP

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da TRUE ADMINISTRADORA FIDUCIÁRIA DE GARANTIAS S.A. (Companhia), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado do exercício, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa, para o exercício findo naquela data, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da TRUE ADMINISTRADORA FIDUCIÁRIA DE GARANTIAS S.A., em 31 de dezembro de 2024, o desempenho de suas operações, e seus fluxos de caixa, para o exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião

Nossa Auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades estão descritas na seção: “Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações contábeis”. Somos independentes em relação à Companhia, conforme princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações contábeis como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações contábeis e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.

Nós cumprimos as responsabilidades descritas na seção intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis”, incluindo aquelas em relação a esses principais assuntos de

auditoria. Dessa forma, nossa auditoria incluiu a condução de procedimentos planejados para responder a nossa avaliação de riscos de distorções significativas nas demonstrações contábeis. Os resultados de nossos procedimentos, incluindo aqueles executados para tratar os assuntos abaixo, fornecem a base para nossa opinião de auditoria sobre as demonstrações contábeis da Companhia.

Receitas de prestações de serviços - Conforme nota explicativa nº 20 às demonstrações contábeis.	
Motivo pelo qual o assunto foi considerado um principal assunto de auditoria.	Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria.
A receita da Companhia decorre da administração dos patrimônios separados, "Fees" de estruturação das emissões de Certificados de Recebíveis. Nesse contexto, esse tema foi considerado como o principal assunto de auditoria, dado complexidade da estrutura das operações e validação dos documentos.	Nossos procedimentos de auditoria, foram entre outros: (i) conciliação contábil das receitas; (ii) análise dos documentos fiscais de prestação de serviços, por amostragem; (iii) verificação da entrada dos recursos em conta corrente da Companhia, por amostragem; (iv) revisão analítica da receita, visando identificar oscilações ou variações fora das operações com emissões da Companhia, que pudessem resultar em receitas não reconhecidas ou reconhecidas por valores incorretos ou fora de sua competência; (v) avaliação da adequação das divulgações efetuadas pela Companhia relacionadas a este assunto. Com base nas evidências obtidas por meio dos procedimentos acima sumarizados, consideramos que os valores registrados são adequados, no contexto das demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

Outros assuntos

Auditoria dos valores correspondentes ao exercício anterior

As demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023, apresentadas para fins de comparação, foram auditadas por outros auditores independentes, cujo relatório de auditoria foi emitido em 22 de março de 2024, sem modificação. Os valores correspondentes às Demonstrações do Valor Adicionado (DVA), referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023, foram submetidos aos mesmos procedimentos de auditoria daqueles auditores independentes e, com base em seu exame, emitiram relatórios em modificação.

Demonstrações do valor adicionado (DVA)

A demonstração do valor adicionado (DVA) referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024, elaboradas sob a responsabilidade da Administração da Companhia, e apresentadas como informação suplementar para fins de IFRS Accounting Standards, foi submetida a procedimentos de auditoria

executados em conjunto com a auditoria das demonstrações contábeis da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essas demonstrações estão conciliadas com as demonstrações contábeis e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, essa demonstração do valor adicionado foi adequadamente elaborada, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e são consistentes em relação às demonstrações contábeis tomadas em conjunto

Outras informações que acompanham as demonstrações contábeis e o relatório dos auditores

A Administração da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações contábeis não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações contábeis, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações contábeis ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidade da Administração e da Governança pelas demonstrações contábeis

A administração da Companhia é responsável pela elaboração e adequada apresentação dessas demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, assim como pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade da Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a Administração pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela Governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

Responsabilidade dos auditores pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas,

não, uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações contábeis. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações contábeis do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

São Paulo, 14 de março de 2025.

BLB Brasil Auditores Independentes SP

CRC 2SP040948/O-9



Remerson Galindo de Souza

CRC 1SP218219/O-2

True Administradora Fiduciária de Garantias S.A

(Anteriormente denominada True Securitizadora S.A.)

CNPJ/MF 12.130.744/0001-00

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Relatório da Administração

Cenário Atual

A True Administradora Fiduciária de Garantias S.A, nova denominação da True Securitizadora S.A. (“Companhia”) é uma Companhia que, até 31 de dezembro de 2024, desenvolveu plenamente o seu objeto social como securitizadora devidamente registrada na CVM, nos Termos da Resolução 60 na categoria S1, atuando em: (i) aquisição e securitização de quaisquer direitos creditório originados por pessoas físicas ou jurídicas, fundos de investimentos ou outras pessoas, de quaisquer segmentos e atividades empresariais, inclusive do agronegócio, imobiliárias, créditos financeiros, mercantis, industriais, energia, infraestrutura, prestação de serviços, dentre outros, assim como quaisquer títulos e valores mobiliários, incluindo ativos com variação cambial, representativos de tais direitos creditórios ou lastreadas em tais direitos creditórios, direta ou indiretamente (“Créditos”); (ii) a emissão e colocação privada ou junto ao mercado financeiro e de capitais, de qualquer título de crédito ou valor mobiliário compatível com suas atividades, respeitado os trâmites da legislação aplicável, tais como, mas não se limitando, Debêntures, Notas Comerciais, títulos de crédito em geral, Certificados de Recebíveis Imobiliários (“CRI”), Certificados de Recebíveis do Agronegócio (“CRA”), Certificados de Recebíveis (“CR”), ou de outros títulos e valores mobiliários representativos de operações de securitização, inclusive ativos digitais e/ou tokenizados no mercado local ou exterior; (iii) a realização de negócios e prestação de serviços relacionado as operações e securitização e créditos supracitados; (iv) a gestão e administração dos Créditos, sendo permitida a contratação de terceiros para a apresentação dos serviços de gestão, administração e cobrança dos Créditos, incluindo poderes para conceder descontos, prorrogar vencimentos ou mudar características dos Créditos; (v) A aquisição e alienação de títulos representativos ou lastreados em Créditos; (vi) a emissão, recompra, revenda ou resgate dos valores mobiliários de sua própria emissão nos mercados financeiros e de capitais, com lastro nos Créditos; (vii) A prestação de serviços incluindo, mas não se limitando: (a) a estruturação de operações de securitização dos Créditos; (b) digitação, registro, colocação, no mercado financeiro e de capitais, primário e secundário, bem como a administração e recuperação dos Créditos; (viii) a realização de operações de hedge e outros nos mercados derivativos visando cobertura de risco na sua carteira de créditos; (ix) a prestação de garantias para os títulos e valores mobiliários por ele emitidos; (x) emissão de dívidas, tais como, mas não se limitando, a debêntures, notas comerciais; ((xi) a aquisição, alienação ou cessão de créditos oriundos de operações praticadas por bancos múltiplos, bancos comerciais, bancos de investimento, sociedades de crédito, financiamento e investimento, sociedades de crédito imobiliário, sociedades de arrendamento mercantil, companhias hipotecárias, associações de poupança e empréstimo pela Caixa Econômica Federal; (xii) a participação em outras sociedades.



TRUE ADMINISTRADORA FIDUCIÁRIA DE GARANTIAS S.A.

(Anteriormente denominada True Securitizadora S.A.)

Em junho de 2024, o controle da Companhia foi adquirido pela Opea Securitizadora S.A., passando a ser a detentora de 100% do capital social da Companhia.

Na Assembleia Geral Extraordinária de 31 de dezembro de 2024, os acionistas deliberaram por unanimidade, dentre outras matérias constantes da ordem do dia, pela alteração da razão social da Companhia, conjuntamente com a alteração do objeto social que passou a ser de: (i) prestação de serviços de agente de garantias; e (ii) participação em outras sociedades.

A Companhia informa que a empresa BLB Brasil Auditores Independentes SP foi contratada para auditar as demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2024 da True Securitizadora S.A. (True Administradora Fiduciária de Garantias S.A.) e não prestou outros serviços que não o de auditoria externa.

As demonstrações de cada patrimônio separado da Securitizadora são apresentadas de forma individualizadas, auditadas e entregues à CVM.

Comentário do Desempenho

A Companhia realizou: setenta e nove emissões de Certificados de Recebíveis Imobiliários no montante de R\$ 10.727.375 mil; quatorze novas emissões de Certificados de Recebíveis do Agronegócio no montante de R\$ 3.309.084 mil; três novas emissão de Debênture no montante de R\$ 1.989.327 mil.

Apresentamos para apreciação de V.Sas, as informações financeiras desta Companhia, relativas ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2024 com os dados comparativos de exercício social anterior. Ficamos à disposição dos senhores acionistas para quaisquer esclarecimentos que julgarem necessários.

São Paulo, 14 de março de 2024

A Administração

TRUE ADMINISTRADORA FIDUCIÁRIA DE GARANTIAS S.A.
(Anteriormente denominada True Securitizadora S.A.)

Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais - R\$)

ATIVO

	Nota	31/12/2024	31/12/2023
Ativo circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	3.001	6.968
Contas a receber	5	-	119
Tributos a recuperar	6	28.965	16.481
Despesas reembolsáveis de operações fiduciárias	7	-	1.370
Outros ativos	8	-	1.014
Despesa antecipada		-	66
Total do ativo circulante		31.966	26.018
Ativo não circulante			
Direitos de uso sobre imóvel locado	9	-	698
Imobilizado	10	-	388
Intangível	11	-	1.502
Total do ativo não circulante		-	2.588
Total do ativo		31.966	28.606

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

TRUE ADMINISTRADORA FIDUCIÁRIA DE GARANTIAS S.A.

(Anteriormente denominada True Securitizadora S.A.)

Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais - R\$)

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO

	<u>Nota</u>	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Passivo circulante			
Fornecedores		-	1.230
Obrigações sociais e trabalhistas	12	161	1.889
Dividendos a pagar		-	1.089
Obrigações fiscais	13	2.810	566
Contas a pagar de operações fiduciárias	14	151	2.747
Obrigações do contrato de locação	15	-	355
Total do passivo circulante		<u>3.122</u>	<u>7.876</u>
Passivo não circulante			
Obrigações do contrato de locação	15	-	343
Total do passivo não circulante		<u>-</u>	<u>343</u>
Patrimônio líquido			
Capital social	19.1	2.216	400
Reserva legal	19.2	443	80
Reserva de lucros		26.185	19.907
Total do patrimônio líquido		<u>28.844</u>	<u>20.387</u>
Total do passivo e do patrimônio líquido		<u><u>31.966</u></u>	<u><u>28.606</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

TRUE ADMINISTRADORA FIDUCIÁRIA DE GARANTIAS S.A.

(Anteriormente denominada True Securitizadora S.A.)

Demonstrações dos resultados para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais - R\$)

	Nota	31/12/2024	31/12/2023
Receita líquida	20	30.643	31.968
Custo dos serviços prestados	21	(1.728)	(3.727)
Lucro bruto		28.915	28.241
Receitas (despesas) operacionais			
Despesa com pessoal	22	(10.810)	(10.589)
Despesa com serviços de terceiros	22	(5.259)	(3.639)
Despesas tributárias	22	(105)	(116)
Outras despesas administrativas	22	(265)	(342)
Total (despesas) receitas operacionais		(16.439)	(14.686)
Lucro operacional antes do resultado financeiro		12.476	13.555
Resultado financeiro	23	47.752	26.390
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social		60.228	39.945
Imposto de renda e contribuição social-corrente	24	(20.094)	(13.403)
Resultado do período		40.134	26.542
Quantidade de ações	25	400.000	400.000
Resultado básico por ação -R\$	25	100,34	66,36

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

TRUE ADMINISTRADORA FIDUCIÁRIA DE GARANTIAS S.A.

(Anteriormente denominada True Securitizadora S.A.)

Demonstrações dos resultados abrangentes para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais - R\$)

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Lucro líquido do período	40.134	26.542
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente do período	<u>40.134</u>	<u>26.542</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

TRUE ADMINISTRADORA FIDUCIÁRIA DE GARANTIAS S.A.

(Anteriormente denominada True Securitizadora S.A.)

Demonstração das mutações do patrimônio líquido para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais - R\$)

	Nota	Reservas de lucros			Lucros/prejuízos acumulados	Patrimônio líquido
		Capital social	Legal	Reserva de lucros		
Saldos em 31 de dezembro de 2022		400	80	7.359	-	7.839
Resultado do exercício		-	-	-	26.542	26.542
Dividendos distribuídos	19.3	-	-	(7.359)	(5.546)	(12.905)
Dividendos a pagar					(1.089)	(1.089)
Transferência para reserva de lucros à disposição da Assembleia Geral				19.907	(19.907)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2023		400	80	19.907	-	20.387
Aumento do Capital Social		7.735	-	(7.735)	-	-
Redução do Capital Social - Cisão		(5.919)	-	-	-	(5.919)
Resultado do exercício		-	-	-	40.134	40.134
Dividendos distribuídos	19.3	-	-	(12.172)	(13.586)	(25.758)
Constituição de Reserva Legal			363		(363)	
Transferência para reserva de lucros à disposição da Assembleia Geral				26.185	(26.185)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2024		2.216	443	26.185	-	28.844

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

TRUE ADMINISTRADORA FIDUCIÁRIA DE GARANTIAS S.A.

(Anteriormente denominada True Securitizadora S.A.)

Demonstrações dos fluxos de caixa para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais - R\$)

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Lucro antes dos impostos		60.228	39.945
Ajustes para reconciliar o lucro antes dos impostos com o caixa líquido gerado pelas atividades operacionais:			
Depreciação / amortização	10 e 11	113	101
Baixa de imobilizado	10 e 11	-	-
Despesa com juros	23	-	48
Amortização (direito de uso de imóvel alocado)	9	472	336
Redução (aumento) nos ativos operacionais:			
Contas a receber (*)		119	189
Tributos a recuperar (*)		(12.484)	(9.633)
Despesas reembolsáveis de operações fiduciárias		1.370	(828)
Outros ativos (*)		1.014	(927)
Despesa antecipada (*)		66	11
Aumento (redução) nos passivos operacionais:			
Fornecedores (*)		(1.230)	(381)
Obrigações sociais e trabalhistas (*)		(1.728)	687
Obrigações fiscais		(17.850)	(13.743)
Contas a pagar de operações fiduciárias (*)		(2.596)	2.202
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais		<u>27.494</u>	<u>18.007</u>
Fluxo de caixa das atividades de investimento			
(Aquisições) / Reduções de imobilizado e intangível (*)	10 e 11	2.003	(265)
Caixa líquido consumido pelas atividades de investimento		<u>2.003</u>	<u>(265)</u>
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Redução do capital social		(5.919)	-
Dividendos pagos	19.3	(26.847)	(15.193)
Pagamentos do passivo de arrendamento	15	(698)	(384)
Caixa líquido consumido pelas atividades de financiamento		<u>(33.464)</u>	<u>(15.577)</u>
Redução do saldo de caixa e equivalentes de caixa		<u>(3.967)</u>	<u>2.166</u>
Saldo de caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	4	6.968	4.802
Saldo de caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	4	3.001	6.968
Redução do saldo de caixa e equivalentes de caixa		<u>(3.967)</u>	<u>2.166</u>

As rubricas marcadas com (*) tiveram movimentação em função da cisão parcial ocorrida em 31/12/2024, conforme notas explicativas nº 1 e 2.2.2

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

TRUE ADMINISTRADORA FIDUCIÁRIA DE GARANTIAS S.A.

(Anteriormente denominada True Securitizadora S.A.)

Demonstrações do valor adicionado para o exercício findo em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais - R\$)

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Receitas	34.237	36.286
Receita de serviços e outras receitas	34.237	36.286
Outras Receitas	-	-
Insumos adquiridos de terceiros		
Custo dos serviços prestados	(1.728)	(3.727)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(5.038)	(3.260)
Valor adicionado bruto	<u>27.471</u>	<u>29.299</u>
Depreciação, amortização e exaustão	(113)	(437)
Valor adicionado líquido produzido	<u>27.358</u>	<u>28.862</u>
Valor adicionado recebido em transferência		
Receitas financeiras, incluindo variação cambial líquida	47.752	26.437
Valor adicionado a distribuir	<u>75.110</u>	<u>55.299</u>
Distribuição do valor adicionado		
Pessoal	10.810	10.589
Impostos, taxas e contribuições	23.793	17.837
Alugueis	373	331
Dividendos	12.172	5.546
Lucro retido	27.962	20.996
Valor adicionado distribuído	<u>75.110</u>	<u>55.299</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

TRUE ADMINISTRADORA FIDUCIÁRIA DE GARANTIAS S.A.

(Anteriormente denominada True Securitizadora S.A.)

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

1. Informações gerais

A True Administradora Fiduciária de Garantias S.A, nova denominação da True Securitizadora S.A. (“Companhia”) é uma Companhia que, até 31 de dezembro de 2024, desenvolveu plenamente o seu objeto social como securitizadora devidamente registrada na CVM, nos Termos da Resolução 60 na categoria S1, atuando em: (i) aquisição e securitização de quaisquer direitos creditório originados por pessoas físicas ou jurídicas, fundos de investimentos ou outras pessoas, de quaisquer segmentos e atividades empresariais, inclusive do agronegócio, imobiliárias, créditos financeiros, mercantis, industriais, energia, infraestrutura, prestação de serviços, dentre outros, assim como quaisquer títulos e valores mobiliários, incluindo ativos com variação cambial, representativos de tais direitos creditórios ou lastreadas em tais direitos creditórios, direta ou indiretamente (“Créditos”); (ii) a emissão e colocação privada ou junto ao mercado financeiro e de capitais, de qualquer título de crédito ou valor mobiliário compatível com suas atividades, respeitado os trâmites da legislação aplicável, tais como, mas não se limitando, Debêntures, Notas Comerciais, títulos de crédito em geral, Certificados de Recebíveis Imobiliários (“CRI”), Certificados de Recebíveis do Agronegócio (“CRA”), Certificados de Recebíveis (“CR”), ou de outros títulos e valores mobiliários representativos de operações de securitização, inclusive ativos digitais e/ou tokenizados no mercado local ou exterior; (iii) a realização de negócios e prestação de serviços relacionado as operações e securitização e créditos supracitados; (iv) a gestão e administração dos Créditos, sendo permitida a contratação de terceiros para a apresentação dos serviços de gestão, administração e cobrança dos Créditos, incluindo poderes para conceder descontos, prorrogar vencimentos ou mudar características dos Créditos; (v) A aquisição e alienação de títulos representativos ou lastreados em Créditos; (vi) a emissão, recompra, revenda ou resgate dos valores mobiliários de sua própria emissão nos mercados financeiros e de capitais, com lastro nos Créditos; (vii) A prestação de serviços incluindo, mas não se limitando: (a) a estruturação de operações de securitização dos Créditos; (b) digitação, registro, colocação, no mercado financeiro e de capitais, primário e secundário, bem como a administração e recuperação dos Créditos; (viii) a realização de operações de hedge e outros nos mercados derivativos visando cobertura de risco na sua carteira de créditos; (ix) a prestação de garantias para os títulos e valores mobiliários por ele emitidos; (x) emissão de dívidas, tais como, mas não se limitando, a debêntures, notas comerciais; ((xi) a aquisição, alienação ou cessão de créditos oriundos de operações praticadas por bancos múltiplos, bancos comerciais, bancos de investimento, sociedades de crédito, financiamento e investimento, sociedades de crédito imobiliário, sociedades de arrendamento mercantil, companhias hipotecárias, associações de poupança e empréstimo pela Caixa Econômica Federal; (xii) a participação em outras sociedades.

Na Assembleia Geral Extraordinária de 31 de dezembro de 2024, os acionistas deliberaram por unanimidade, dentre outras matérias constantes da ordem do dia, pela alteração da razão social da Companhia, conjuntamente com a alteração do objeto social que passou a ser de: (i) prestação de serviços de agente de garantias; e (ii) participação em outras sociedades.

A presente demonstração financeira, reflete, em sua integralidade, as atividades do objeto social vigente até aquela data.

Mudança de controle

Em junho de 2024, o controle da Companhia foi adquirido pela Opea Securitizadora S.A, passando a ser a detentora de 100% do capital social da Companhia.



TRUE ADMINISTRADORA FIDUCIÁRIA DE GARANTIAS S.A.

(Anteriormente denominada True Securitizadora S.A.)

Cisão parcial

Em 31 de dezembro de 2024, a Assembleia Geral Extraordinária da Companhia deliberou, entre outros assuntos, pela cisão parcial da Companhia, com a conseqüente incorporação na Opea Securitizadora S.A., dos bens, direitos e obrigações relativos ao Acervo Cindido, sobre os quais, conseqüentemente, figurará como sucessora, sem responsabilidades solidárias entre a Companhia e a Opea Securitizadora S.A.

No ato da cisão parcial, o capital social da Companhia foi reduzido para R\$ 2.216, sem redução no número de ações, cujo valor de redução no montante de R\$ 5.919 representa ao Acervo Líquido Cindido, conforme nota explicativa nº 2.2.2.

2. Bases de preparação das demonstrações contábeis

2.1. Declaração de conformidade

As demonstrações contábeis da Companhia foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e apresentadas em milhares de reais conforme a moeda funcional da Companhia (Real), as quais abrangem a legislação societária, as normas emitidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e os Pronunciamentos, as Orientações e as Interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

A Administração da Companhia declara e confirma que todas as informações relevantes próprias contidas nas demonstrações contábeis estão sendo evidenciadas e que correspondem às utilizadas pela sua gestão.

As demonstrações contábeis foram aprovadas pela administração em 14 de março de 2025.

2.2. Bases de apresentação

2.2.1. Bases de mensuração

As demonstrações contábeis foram elaboradas considerando o custo histórico como base de valor, ajustadas quando aplicável para refletir os ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado. A Companhia elabora suas demonstrações contábeis utilizando a contabilização pelo regime de competência.

2.2.2. Acervo líquido cindido

Conforme mencionado na nota 1, a Companhia passou por uma cisão parcial em 31/12/2024, na qual os ativos e passivos operacionais relacionados aos negócios de securitizadora foram apartados, cindidos e incorporados na controladora Opea Securitizadora S.A..

O acervo líquido cindido era composto por:



TRUE ADMINISTRADORA FIDUCIÁRIA DE GARANTIAS S.A.
(Anteriormente denominada True Securitizadora S.A.)

ATIVO	ACERVO		
	VALOR	TRUE	CINDIDO
CIRCULANTE	<u>38.992</u>	<u>31.966</u>	<u>7.026</u>
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	<u>8.747</u>	<u>3.001</u>	<u>5.746</u>
- Bancos conta movimento	102	-	102
- Aplicação Financeira Matriz	8.645	3.001	5.644
OUTROS CRÉDITOS	<u>30.245</u>	<u>28.965</u>	<u>1.280</u>
- Serviços Prestados a Receber	80	-	80
- Impostos e contribuições a compensar	28.965	28.965	-
- Devedores Diversos	20	-	20
- Mutuo	837	-	837
- Outros Valores e Bens	343	-	343
NÃO CIRCULANTE	<u>301</u>	<u>-</u>	<u>301</u>
- Imobilizado	300	-	300
- Intangível	1	-	1
TOTAL DO ATIVO	<u>39.293</u>	<u>31.966</u>	<u>7.327</u>

PASSIVO	ACERVO		
	VALOR	TRUE	CINDIDO
CIRCULANTE	<u>4.530</u>	<u>3.122</u>	<u>1.408</u>
OUTRAS OBRIGAÇÕES	<u>4.530</u>	<u>3.122</u>	<u>1.408</u>
- Fiscais e previdenciárias	2.971	2.971	-
- Contas a pagar	559	-	559
- Contas a pagar - Pessoal	389	-	389
- Contas a pagar - Operação Fiduciarias (585	151	434
- Contas a pagar - Operação Fiduciarias (26	-	26
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	<u>34.763</u>	<u>28.844</u>	<u>5.919</u>
Capital Social	8.135	2.216	5.919
Reserva legal	443	443	-
Lucros Acumulados	26.185	26.185	-
TOTAL DO PASSIVO	<u>39.293</u>	<u>31.966</u>	<u>7.327</u>



TRUE ADMINISTRADORA FIDUCIÁRIA DE GARANTIAS S.A.

(Anteriormente denominada True Securitizadora S.A.)

2.2.3. Moeda funcional e moeda de apresentação

A moeda funcional é o Real. As demonstrações contábeis são apresentadas em milhares de reais.

Todas as demonstrações contábeis apresentadas foram arredondadas para a unidade de milhar mais próxima, exceto quando indicado de outra forma.

2.2.4. Uso de estimativas e julgamentos

A preparação das demonstrações contábeis está de acordo com práticas contábeis adotadas no Brasil, que requerem que a Administração faça julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Para efetuar as referidas estimativas, a Administração utilizou as melhores informações disponíveis na data da preparação das demonstrações contábeis, bem como a experiência de eventos passados e correntes, considerando ainda pressupostos relativos a eventos futuros.

As estimativas e premissas, quando necessárias, são revistas de uma maneira contínua. Revisões com relação a estimativas contábeis são reconhecidas no exercício em que as estimativas são revisadas respectivamente.

3. Principais práticas contábeis

As principais práticas contábeis adotadas para a elaboração dessas demonstrações contábeis são as seguintes:

3.1. Caixa e equivalentes de caixa

Caixas e equivalentes de caixa incluem os montantes de caixa e aplicações financeiras de liquidez imediata. As aplicações financeiras são registradas ao custo, acrescido dos rendimentos auferidos até as datas de encerramento das demonstrações contábeis e não superando o valor de mercado.

3.2. Arrendamentos

No início de um contrato, a Companhia avalia se um contrato é ou contém um arrendamento.

Um contrato é, ou contém um arrendamento, se o contrato transferir o direito de controlar o uso de um ativo identificado por um período de tempo em troca de contraprestação. Para avaliar se um contrato transfere o direito de controlar o uso de um ativo identificado, a Companhia utiliza a definição de arrendamento no CPC 06 (R2).

A Companhia apresenta ativos de direito de uso na rubrica “Direitos de uso sobre imóvel locado” e passivos de arrendamento na rubrica “Obrigações do contrato de locação” no balanço patrimonial.

3.3. Imobilizado

São reconhecidos pelo valor de custo de aquisição, deduzidos da depreciação ou perdas de redução ao valor recuperável (impairment).

A depreciação é calculada sobre o valor depreciável, que é o custo de um ativo deduzido do valor residual. A depreciação é reconhecida no resultado baseando-se no método linear com relação às vidas úteis estimadas de cada parte de um item do imobilizado, já que este método é o que mais de perto reflete o padrão de consumo de benefícios econômicos futuros incorporados no ativo.

A vida útil estimada, os valores residuais e os métodos de depreciação são revisados a cada encerramento de exercício e eventuais ajustes são reconhecidos como mudança de estimativas contábeis.



TRUE ADMINISTRADORA FIDUCIÁRIA DE GARANTIAS S.A.

(Anteriormente denominada True Securitizadora S.A.)

A Administração avalia a cada encerramento de exercício social se há indicação de que um ativo pode ser não recuperável, ou seja, quando o seu valor contábil excede o seu valor recuperável, e se aplicável o valor contábil do ativo é reduzido ao seu valor recuperável e as despesas de depreciação futuras são ajustadas proporcionalmente ao valor contábil revisado e à nova vida útil remanescente.

3.4. Intangível

Os ativos intangíveis são reconhecidos inicialmente pelo seu custo de aquisição e são subsequentemente mensurados ao custo menos a eventual amortização acumulada e a perda acumulada. O valor amortizável do ativo com vida útil definida deve ser apropriado de forma sistemática ao longo da sua vida útil estimada. A amortização deve ser iniciada a partir do momento em que o ativo estiver disponível para uso, ou seja, quando se encontrar no local e nas condições necessárias para que este possa funcionar como pretende a Companhia.

Os ativos intangíveis com vida útil definida são amortizados ao longo dessa vida útil. A Administração apurou que o ativo intangível não está registrado por montante superior ao valor provável de recuperação, fato pelo qual não houve necessidade de efetuar ajustes.

3.5. Outros ativos e passivos

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. São acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e das variações monetárias incorridas. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

3.6. Provisões, ativos e passivos contingentes

A Administração não possui ativos ou passivos contingentes, que levassem a Companhia à necessidade da constituição de qualquer provisão.

3.7. Reconhecimento de receitas

A receita da Companhia é composta pelos *fees* de emissão, distribuição, coordenador líder, deságios e administração dos patrimônios separados das emissões dos Certificados de Recebíveis Imobiliários e Certificados de Recebíveis do Agronegócio.

3.8. Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos

A provisão para imposto de renda e contribuição social é contabilizada pelo regime de lucro real e foi constituída à alíquota de 15% para o imposto de renda, acrescida do adicional de 10% sobre o lucro tributável anual excedente a R\$ 240. A contribuição social foi calculada à alíquota de 9% sobre o lucro contábil ajustado.

3.9. Lucro por ação

O lucro por ação deve ser calculado dividindo-se o lucro do exercício atribuível aos acionistas pela média ponderada da quantidade de ações em circulação durante o exercício.



TRUE ADMINISTRADORA FIDUCIÁRIA DE GARANTIAS S.A.

(Anteriormente denominada True Securitizadora S.A.)

3.10. Demonstração do valor adicionado (DVA)

Essa demonstração tem por finalidade evidenciar a riqueza criada pela Companhia e sua distribuição durante determinado período e é apresentada pela Companhia, conforme requerido pela legislação societária brasileira para sociedades anônimas.

A demonstração do valor adicionado foi preparada com base em informações obtidas dos registros contábeis que servem de base de preparação das demonstrações contábeis e seguindo as disposições contidas no CPC 09 – “Demonstração do Valor Adicionado”.

3.11. Demonstração dos Fluxos de Caixa (DFC)

As demonstrações dos fluxos de caixa são preparadas e apresentadas pelo método indireto de acordo com o Pronunciamento Contábil CPC 03 “Demonstração dos fluxos de caixa”, emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

3.12. Instrumentos financeiros

Em 31 de dezembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023, a Companhia não possuía operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos.

3.12.1 Critérios, premissas e limitações utilizados na apuração dos valores de mercado

Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras

Os instrumentos financeiros utilizados pela Companhia são aplicações financeiras CDB DI e CDB Plus que são títulos de renda fixa emitidos por banco de primeira linha de liquidez imediata. Esses instrumentos são classificados como ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado. Na mensuração subsequente são classificados na mesma categoria. Por se tratar de um instrumento com liquidez diária e recompra garantida na taxa pactuada na aplicação, os saldos das aplicações financeiras refletem o seu valor justo nas datas de avaliação.

3.12.2 Gestão de risco

A Companhia possui área de Compliance que monitora as atividades operacionais mediante monitoramentos das operações ativas, fazendo diligência em sistemas reputacionais e realiza junto com os responsáveis de todas as áreas um Comitê de Operações em que as estruturas das novas operações são apresentadas.

3.12.3 Gestão de capital

A Companhia administra o seu capital e as receitas advindas das suas emissões com controle orçamentário com a finalidade de honrar seus compromissos financeiros e garantir a continuidade das suas atividades.

3.12.4 Gestão de risco de mercado

A Companhia esclarece que não está diretamente sujeita a riscos relevantes de mercado, pois atualmente não possui empréstimos e financiamentos que possam trazer exposição de taxa de juros.

3.12.5 Gestão de risco de liquidez

A Companhia gerencia o risco de liquidez, utilizando capital próprio ou pelo reinvestimento dos resultados obtidos pela própria Companhia.

3.12.6 Risco de crédito

Risco de Crédito é o risco de a Companhia incorrer em perdas financeiras caso um cliente ou contraparte falhe em cumprir com suas obrigações contratuais. Esse risco é principalmente proveniente das contas a receber de clientes da Companhia.



TRUE ADMINISTRADORA FIDUCIÁRIA DE GARANTIAS S.A.

(Anteriormente denominada True Securitizadora S.A.)

A Companhia entende que hoje não está sujeita a riscos de crédito, não havendo registro de inadimplência por parte dos seus clientes.

3.13. Novas normas, alterações e interpretações

Novas normas, alterações e interpretações a normas existentes emitidas pelo IASB que entraram em vigor em janeiro de 2024, as quais não tiveram impactos significativos no período de adoção inicial e que, portanto, divulgações adicionais não estão sendo efetuadas:

- Alterações ao IAS 1 / NBC TG 26 (R1): Classificação de passivos como circulante ou não circulante;
- Acordos de financiamento de fornecedores IAS 7 / NBC TG 03 (R3) e IFRS 7 / NBC TG 40 (R2);
- Alterações ao IAS 12: Tributos Diferidos relacionados a Ativos e Passivos originados de uma Simples Transação.

4. Caixa e equivalentes de caixa

Nas demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2024 e 2023, o caixa e equivalentes de caixa, conforme registrado na demonstração dos fluxos de caixa, pode ser conciliado com os respectivos itens do balanço patrimonial, como demonstrado a seguir:

	31/12/2024	31/12/2023
Bancos	-	2.174
CDB (a)	3.001	4.794
Total	3.001	6.968

(a) O montante é composto por (i) aplicações financeiras com liquidez imediata, que podem ser resgatadas a qualquer momento, portanto, são consideradas como equivalentes de caixa e aplicações em Certificados de Depósitos Interbancários que possuem liquidez imediata e taxa de remuneração média de 96% do DI.

Todos ativos indicados abaixo foram transferidos para a parte cindida da Companhia em 31/12/2024, conforme notas explicativas nºs 1 e 2.2.2

5. Contas a receber

Não há provisão para perda estimada com créditos de liquidação duvidosa constituída face à ausência de histórico de perdas de faturas emitidas relativas a esses tipos de serviços.



TRUE ADMINISTRADORA FIDUCIÁRIA DE GARANTIAS S.A.

(Anteriormente denominada True Securitizadora S.A.)

6. Tributos a recuperar

	31/12/2024	31/12/2023
Impostos retidos de prestações de serviços	-	65
Antecipações e pagamentos de imposto de renda e de contribuição social do próprio exercício	28.836	13.667
Saldo credor de impostos recolhidos em exercícios anteriores	129	2.749
Total	28.965	16.481

7. Despesas reembolsáveis de operações fiduciárias

	31/12/2024	31/12/2023
Despesas reembolsáveis de operações fiduciárias	-	1.370
Total	-	1.370

8. Outros ativos

	31/12/2024	31/12/2023
Contrato de confissão de dívidas	-	746
Contrato de empréstimo - pessoas físicas	-	202
Outros ativos	-	66
Total	-	1.014

9. Direitos de uso sobre imóvel locado

Em cumprimento ao CPC-06 (R2), a Companhia registrou o direito de uso de imóvel, com base no novo contrato de locação de seu escritório, celebrado em 12 de dezembro de 2022 cujo vencimento é previsto para 30 de novembro de 2025.

A metodologia para o registro do valor justo do referido direito levou em consideração a taxa média de mercado para a remuneração de locação para imóveis similares, e aplicou sobre o fluxo de caixa previsto para pagamento das parcelas de locação.

Partindo do valor justo, passou a registrar a referida taxa calculada sobre o valor justo inicial como juros contabilizados como despesa financeira, e a diferença como amortização dos aluguéis.

Em face da adoção do referido normativo, não houve impacto relevante sobre a demonstração de resultados da Companhia.

Os direitos de uso sobre imóvel locado foram transferidos para a parte cindida da companhia em 31 de dezembro de 2024, conforme notas explicativas nºs 1 e 2.2.2



TRUE ADMINISTRADORA FIDUCIÁRIA DE GARANTIAS S.A.

(Anteriormente denominada True Securitizadora S.A.)

A movimentação do direito de uso sobre imóvel locado para as demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2023 é como segue:

Descrição	31/12/2023	Adições	Baixa	Amortização	31/12/2024
Direitos de uso sobre imóvel locado	698	-	(362)	(336)	-
Total	698	-	(362)	(336)	-

Descrição	31/12/2022	Adições	Baixa	Amortização	31/12/2023
Direitos de uso sobre imóvel locado	1.034	-	-	(336)	698
Total	1.034	-	-	(336)	698

10. Imobilizado

Os ativos registrados como imobilizado até a data da cisão parcial da companhia, foram transferidos para a parte cindida em 31 de dezembro de 2024.

Descrição	% - Taxa de depreciação	31/12/2024 Imobilizado líquido	31/12/2023 Imobilizado líquido
Equipamentos de informática	20%	-	372
Instalações e benfeitorias	25%	-	4
Móveis e utensílios	10%	-	12
Total		-	388

A movimentação do imobilizado para as demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2024 é como segue:

Descrição	31/12/2023	Adições	Baixas	Depreciação	31/12/2024
Equipamentos de informática	372	24	(286)	(110)	-
Instalações e benfeitorias	4	-	(3)	(1)	-
Móveis e utensílios	12	-	(10)	(2)	-
Total	388	24	(299)	(113)	-

Descrição	31/12/2022	Adições	Baixas	Depreciação	31/12/2023
Equipamentos de informática	210	259	-	(97)	372
Instalações e benfeitorias	5	-	-	(1)	4
Móveis e utensílios	9	5	-	(2)	12
Total	224	264	-	(100)	388



TRUE ADMINISTRADORA FIDUCIÁRIA DE GARANTIAS S.A.

(Anteriormente denominada True Securitizadora S.A.)

11. Intangível

Estavam representados, primordialmente, por um conjunto de sistemas de processamento de dados em desenvolvimento, no montante de R\$ 1.500, os quais foram baixados no ano de 2024, em função da nova estratégia do novo controlador. Companhia passou a fazer parte conforme notas explicativas nºs 1 e 2.2.2. Na data da cisão parcial da companhia, somente os demais ativos intangíveis registrados foram transferidos para a parte cindida, representando R\$ 1.

Descrição	% - Taxa de amortização	31/12/2024 Intangível líquido	31/12/2023 Intangível Líquido
Sistemas para processamento de dados – em andamento	-	-	1.500
Sistemas para processamento de dados	20%	-	2
Total		-	1.502

A movimentação do intangível para as informações contábeis de 31 de dezembro de 2024 é como segue:

Descrição	31/12/2023	Adições	Baixas	Amortização	31/12/2024
Sistemas para processamento de dados – em andamento	1.500	-	(1.500)	-	-
Sistemas para processamento de dados	2		(1)	(1)	-
Total	1.502	-	(1.501)	(1)	-

Descrição	31/12/2022	Adições	Baixas	Amortização	31/12/2023
Sistemas para processamento de dados – em andamento	1.500	-	-	-	1.500
Sistemas para processamento de dados	3			(1)	2
Total	1.503	-	-	(1)	1.502

12. Obrigações sociais e trabalhistas

Em função da cisão ocorrida em 31 de dezembro de 2024, conforme notas explicativas nºs 1 e 2.2.2, as obrigações trabalhistas foram transferidas juntamente com os funcionários para a parte cindida da Companhia,

	31/12/2024	31/12/2023
Prêmio	-	953
Provisão de férias	-	607
INSS e FGTS	-	232
Outros (*)	-	97
Total	-	1.889

(*) A rubrica outros é composta pelo saldo a pagar de imposto de renda incidente sobre os salários.



TRUE ADMINISTRADORA FIDUCIÁRIA DE GARANTIAS S.A.

(Anteriormente denominada True Securitizadora S.A.)

13. Obrigações fiscais

	31/12/2024	31/12/2023
Impostos e contribuições sobre o lucro	2.678	167
Impostos e contribuições a recolher	293	399
Total	2.971	566

14. Contas a pagar de operações fiduciárias

	31/12/2024	31/12/2023
Contas a pagar de operações fiduciárias	151	2.747
Total	151	2.747

São obrigações a pagar relacionados com as operações fiduciárias dos Certificados de Recebíveis Imobiliários e Certificados de Recebíveis do Agronegócio emitidas pela Companhia.

15. Obrigações do contrato de locação

Em cumprimento ao CPC-06 (R2), a Companhia registrou a obrigação de contrato de locação, com base no novo contrato referente a sede da Companhia, celebrado em 12 de dezembro de 2022, cujo vencimento é previsto para 30 de novembro de 2025.

Juntamente com a parte cindida da companhia, as obrigações do contrato de locação tiveram sua transferência realizada em 31 de dezembro de 2024, conforme notas explicativas nºs 1 e 2.2.2.

Descrição	31/12/2023	Adição	Baixa	Juros	Pagamentos	31/12/2024
Obrigações do contrato de locação	698	-	(362)	48	(384)	-
Total	698	-	(362)	48	(384)	-

Passivo circulante	355	-
Passivo não circulante	343	-
Total	698	-

Descrição	31/12/2022	Adição	Baixa	Juros	Pagamentos	31/12/2023
Obrigações do contrato de locação	1.034	-	-	48	(384)	698
Total	1.034	-	-	48	(384)	698

Passivo circulante	336	355
Passivo não circulante	698	343
Total	1.034	698



TRUE ADMINISTRADORA FIDUCIÁRIA DE GARANTIAS S.A.

(Anteriormente denominada True Securitizadora S.A.)

16. Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

Em 31 de dezembro de 2024, não existem passivos contingentes que possam estar relacionados a processos de naturezas civil, fiscal ou trabalhista, classificados como perda provável.

Passivo contingente não provisionado:

A Companhia é parte em ação judicial em processo de natureza tributária em tramitação, decorrente do curso normal de suas operações e, considerando a opinião dos Assessores Legais e a avaliação da Administração, o processo relacionado a seguir possui expectativa de perda avaliada como possível e devido a esta classificação não são efetuadas provisões contábeis de acordo com as normas do CPC e IFRS.

a. Processo administrativo municipal:

Em 31 de dezembro de 2024, a Companhia possui um processo administrativo municipal (São Paulo), decorrente de auto de infração recebido pela companhia em 01 de setembro de 2021, no montante atualizado de R\$ 820 classificado como perda possível. O objeto do processo é a cobrança de ISS e de multa por suposto descumprimento de obrigações acessórias.

Tais contingências também são parte do Acervo Cindido constante da nota explicativa 2.2.2. Em caso de agravamento do risco, ele será redirecionado à empresa incorporadora.

17. Partes relacionadas

Durante o exercício de 2024, a True One Participações S.A. prestou serviços de estruturação de operações de securitização.

18. Remuneração dos administradores

A remuneração total paga aos diretores da Companhia considerando os encargos sociais foi de R\$ 451 para o exercício de 2024. (R\$ 1.132 para o exercício de 2023).

19. Patrimônio líquido

19.1. Capital social

O capital social da Companhia, totalmente subscrito e integralizado em 31 de dezembro de 2024 é de R\$ 2.216, dividido em 400.000 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

Em 31 de dezembro de 2023 é de R\$ 400, dividido em 400.000 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

Durante o exercício, o capital social havia sido aumentado em setembro de 2024 para R\$ 8.135, sem emissão de novas ações.

No ato da cisão parcial da Companhia, a AGE de 31 de dezembro de 2024 deliberou pela redução do capital social, para os atuais R\$ 2.216, sem redução da quantidade de ações que permaneceu em 400.000 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal. A parte cindida foi posteriormente incorporada na Companhia Controladora.

19.2. Reserva legal

A reserva legal da Companhia, calculada com o percentual de 5% sobre o lucro líquido do exercício, tem saldo de R\$ 443, constituída até o limite de 20% do capital social vigente na data da apuração dos lucros da Companhia em 31 de dezembro de 2024.



TRUE ADMINISTRADORA FIDUCIÁRIA DE GARANTIAS S.A.

(Anteriormente denominada True Securitizadora S.A.)

19.3. Dividendos

Aos acionistas é garantido estatutariamente um dividendo mínimo obrigatório correspondente a 25% do lucro líquido do exercício nos termos da Lei das Sociedades por Ações, apurado de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Durante o exercício de 2024, a Companhia distribuiu dividendos no montante de R\$ 25.758, sendo: R\$ 12.172 de dividendos relativos ao lucro do exercício de 2023; R\$ 13.586 de dividendos intermediários atribuíveis ao dividendo mínimo obrigatório, relativos ao lucro do exercício de 2024, conforme demonstrado abaixo:

Exercício	Data Pagamento	Valor	Natureza
2023	Jan/24	1.700	Dividendos
2023	Fev/24	1.700	Dividendos
2023	Abr/24	5.304	Dividendos
2023	Mai/24	901	Dividendos
2023	Jun/24	1.632	Dividendos
2023	Jul/2024	935	Dividendos
		12.172	
2024	out/24	13.586	Dividendos
		13.586	
Total	Total	25.758	

Durante o exercício de 2023, a Companhia distribuiu dividendos no montante de R\$ 12.905, sendo: R\$ 7.358 de dividendos, relativos ao lucro do exercício de 2022; R\$ 5.547 de dividendos intermediários obrigatórios, relativos ao lucro do exercício de 2023, conforme demonstrado abaixo:

Exercício	Data Pagamento	Valor	Natureza
2022	mar/23	1.530	Dividendos
2022	jul/23	2.400	Dividendos
2022	ago/23	3.428	Dividendos
		7.358	
2023	nov/23	4.233	Dividendos
2023	dez/23	1.314	Dividendos
		5.547	
Total	Total	12.905	



TRUE ADMINISTRADORA FIDUCIÁRIA DE GARANTIAS S.A.

(Anteriormente denominada True Securitizadora S.A.)

20. Receita líquida

	31/12/2024	31/12/2023
Fee de Emissão	9.943	14.404
Administração dos patrimônios separados	24.293	21.882
(-) Tributos	(3.593)	(4.318)
Receita líquida	30.643	31.968

21. Custo dos serviços prestados

	31/12/2024	31/12/2023
Custos relacionados às operações	(1.728)	(3.727)
Total	(1.728)	(3.727)

22. Despesas por natureza

A Companhia optou por apresentar a demonstração do resultado por função. Conforme requerido pelo CPC, o detalhamento por natureza está apresentado a seguir:

	31/12/2024	31/12/2023
Despesas com pessoal	(8.690)	(8.721)
Despesas com encargos trabalhistas	(2.120)	(1.868)
Despesas com serviços de terceiros	(1.539)	(2.955)
Despesas com anúncios, patrocínios e publicações	(61)	(14)
Despesas com informática e telecomunicações	(2.891)	(334)
Despesas com taxas e impostos	(105)	(116)
Amortização de direitos de uso de imóvel	(373)	(336)
Despesas de depreciação e amortização	(113)	(101)
Outras despesas administrativas	(547)	(241)
Total	(16.439)	(14.686)

Classificadas como	31/12/2024	31/12/2023
Despesas com pessoal	(10.810)	(10.589)
Despesas com terceiros	(4.429)	(3.639)
Despesas tributárias	(105)	(116)
Outras Despesas administrativas	(1.095)	(342)
Total	(16.439)	(14.686)



TRUE ADMINISTRADORA FIDUCIÁRIA DE GARANTIAS S.A.

(Anteriormente denominada True Securitizadora S.A.)

23. Resultado financeiro

	31/12/2024	31/12/2023
Rendimento de aplicação financeira	2.900	4.134
Varição monetária	1.798	927
Juros das obrigações do contrato de locação	(36)	(48)
Resultados Financeiros decorrentes de IRRF de aplicações financeiras fiduciárias	43.090	21.377
Total	47.752	26.390

24. Imposto de renda e contribuição social

- a) Composição das despesas de Imposto de Renda Pessoa Jurídica (IRPJ) e da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL):

	31/12/2024	31/12/2023
IRPJ – corrente	(14.673)	(9.804)
CSLL – corrente	(5.421)	(3.599)
Total corrente	(20.094)	(13.403)

Reconciliação da taxa efetiva de IRPJ e CSLL

	31/12/2024	31/12/2023
Resultado do exercício antes dos impostos	60.228	39.945
Exclusões	-	-
Adições	-	45
Base de cálculo para IRPJ	60.228	39.990
Alíquota de 15%	(9.034)	(5.999)
Base de cálculo alíquota adicional	59.988	39.750
Alíquota adicional 10%	(5.999)	(3.975)
Total do IRPJ	(15.033)	(9.974)
Utilização de incentivos fiscais	360	170
IRPJ líquido	(14.673)	(9.804)
Base de cálculo para CSLL	60.228	39.990
Alíquota 9%	(5.421)	(3.599)
Total de IRPJ e CSLL	(20.094)	(13.403)



TRUE ADMINISTRADORA FIDUCIÁRIA DE GARANTIAS S.A.

(Anteriormente denominada True Securitizadora S.A.)

25. Lucro por ação

	31/12/2024	31/12/2023
Lucro do exercício atribuível aos acionistas	40.134	26.542
Quantidade média ponderada de ações ordinárias utilizada na apuração do lucro	400.000	400.000
Lucro por ação - em reais	100,34	66,36

26. Transações que não afetam o caixa

As seguintes transações ocorridas durante os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 não afetaram o caixa:

	31/12/2024	31/12/2023
Contabilização inicial CPC 06 (R2) (*)	-	698
Total	-	698

(*) Refere-se à contabilização referente ao CPC 06. A Companhia registrou o direito de uso de imóvel, com base no contrato de locação de seu escritório, cujo vencimento é previsto para 30/11/2025. O valor descrito está líquido dos pagamentos.

27. Eventos subsequentes

Em 07 de fevereiro de 2025 foi deferido pela CVM o pedido de cancelamento de registro de compranhia securitizadora, mencionado na nota explicativa nº 1.

Não foram identificados pela Administração quaisquer outros eventos subsequentes que pudessem alterar a situação financeira ou patrimonial da companhia até a data da aprovação para divulgação das demonstrações financeiras.

* * *

