



Demonstrações Financeiras

VALORO SECURITIZADORA S/A

Em 31 de dezembro de 2024



+55 11 4550-2426



valoro.com.br



Alameda Xingu, 350, Conj. 2103,
Alphaville, Barueri/SP



São Paulo - SP, 18 de março de 2025.

Aos acionistas da
VALORO SECURITIZADORA S/A

Senhores Acionistas,

A Administração da **VALORO 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, relativas ao exercício encerrado em 31 de dezembro de 2024.

Atenciosamente,

VALORO SECURITIZADORA S/A

Leandro Venturin Nunes
Diretor



+55 11 4550-2426



valoro.com.br



Alameda Xingu, 350, Conj. 2103,
Alphaville, Barueri/SP

Conteúdo:

Balanço Patrimonial	4
Demonstração do Resultado dos exercícios.....	5
Demonstração da mutação do patrimônio líquido .	6
Demonstração do fluxo de caixa	7
Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras.....	8-13



VALORO SECURITIZADORA S.A.

CNPJ: 53.937.450/0001-71

Balço Patrimonial dos exercícos findos em:

(Valores expressos em reais)

ATIVO	Nota	16.02.2024 a 31.12.2024
Ativo circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	4	70.195
Direitos creditórios carteira TVM	5	31.616
Impostos a recuperar		99
Total do Ativo Circulante		101.910
Ativo não circulante		
Imobilizado	6	2.659
Total do Ativo não Circulante		2.659
Total do Ativo		104.569
PASSIVO		
Passivo Circulante		
Obrigações com fornecedores	7	3.372
Obrigações tributárias		278
Obrigações trabalhistas e sociais	8	11.447
AFAC	9	157.052
Total do passivo Circulante		172.149
Passivo não Circulante		
Títulos e valores mobiliários	10	106.240
Total do passivo não circulante		106.240
Patrimônio líquido		
Capital social	11	100.000
Prejuízo acumulado		(273.820)
Total do patrimônio líquido		(173.820)
Total do Passivo		104.569

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.



VALORO SECURITIZADORA S.A.

CNPJ: 53.937.450/0001-71

Demonstração do Resultado dos exercícios findos em:

(Valores expressos em reais)

	<u>Nota</u>	<u>16.02.2024</u> <u>a 31.12.2024</u>
Receitas operacionais		
Receita de Securitização	12	2.467
(-) Custo de captação		(6.240)
(-) Deduções da receita		-
Receita operacional líquida		(3.773)
Lucro bruto		
		(3.773)
Despesas operacionais:		
Despesas gerais e administrativas		(268.460)
Total das despesas operacionais		(268.460)
Resultado antes do Resultado Financeiro		(272.233)
Despesas financeiras		(1.695)
Receitas financeiras		108
Resultado financeiro líquido	13	(1.587)
Resultado antes das provisões		(273.820)
(-) Provisão para imposto de renda		-
(-) Provisão para contribuição social		-
Prejuízo líquido do período		(273.820)
Prejuízo líquido por ação		(2,73820)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.



VALORO SECURITIZADORA S.A.

CNPJ: 53.937.450/0001-71

Demonstração das mutações do patrimônio líquido dos exercícios findos em:

(Valores expressos em reais)

	Capital Social Subscrito	(-) Capital Social a integralizar	Prejuízo Acumulado	Total
Saldo em 16 de fevereiro de 2024	<u>1.000</u>	<u>(1.000)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Integralização 10% capital social		100		100
Aumento de capital - AGE 19/08/2024	99.000	(99.000)		-
Integralização capital social		99.900		99.900
Resultado do período			(273.820)	(273.820)
Saldo em 31 de dezembro de 2024	<u>100.000</u>	<u>-</u>	<u>(273.820)</u>	<u>(173.820)</u>

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações contábeis.



VALORO SECURITIZADORA S.A.

CNPJ: 53.937.450/0001-71

Demonstração do fluxo de caixa dos exercícios findos em:

(Valores expressos em reais)

	16.02.2024 a 31.12.2024
Fluxos de caixa das atividades operacionais	
Prejuízo líquido antes do IRPJ e CSLL	(273.820)
Ajustado por:	
- Custo de captação	6.240
- Depreciação	32
	(267.548)
(Aumento)/Diminuição das contas ativas	
Direitos creditórios carteira TVM	(31.616)
Impostos a recuperar	(99)
Aumento/(Diminuição) das contas passivas	
Obrigações com fornecedores	3.372
Obrigações tributárias	278
Obrigações trabalhistas e sociais	11.447
AFAC	157.052
Caixa proveniente/(usado) nas operações	(127.114)
Imposto de Renda e Contribuição Social pagos	-
Caixa líquido usado nas atividades operacionais	(127.114)
Fluxo de caixa das atividades de investimento	
Aquisição de ativo imobilizado	(2.691)
Caixa líquido usado nas atividades de investimentos	(2.691)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos	
Integralização capital social	100.000
Ingresso de títulos e valores mobiliários	100.000
Caixa líquido proveniente das atividades de financiamento	200.000
Aumento/(Diminuição) Líquida de caixa e equivalentes a caixa	70.195
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	-
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	70.195

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações contábeis.



+55 11 4550-2426



valoro.com.br



Alameda Xingu, 350, Conj. 2103,
Alphaville, Barueri/SP

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2024

1) *Contexto Operacional*

A VALORO SECURITIZADORA S/A, constituída em 16 de fevereiro de 2024 na cidade de Barueri, estado de São Paulo, tem como objetivo social 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 contador 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:

Descrição	2024
Banco conta movimento	70.195
Total de caixa e equivalentes de caixa	70.195

5) *Direitos creditórios a receber*

O saldo de Direitos Creditórios a receber é composto por direitos de créditos adquiridos de empresas originadoras dos segmentos industriais, comerciais e da prestação de serviços. 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 empresa optou por não reconhecer o ajuste a valor presente, requerido pelo CPC 12. Esta carteira é composta por:

Descrição	2024
Direitos creditórios a receber	31.616
Total de direitos creditórios a receber	31.616

6) *Imobilizado*

a) Imobilizado – Composto por:

Descrição	Taxa	2024			
		Custo	Aquisição	Depreciação	Residual
Equipamentos de telefonia	20%		2.691	(32)	2.659
Total do Imobilizado			2.691	(32)	2.659



7) *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:

Descrição	2024
Fornecedores nacionais	3.372
Total de obrigações com fornecedores	3.372

8) *Obrigações trabalhistas e sociais*

A conta de obrigações trabalhistas, está assim composta:

Descrição	2024
Salários	6.144
INSS a recolher	3.765
FGTS a recolher	900
IRRF a recolher	638
Total de obrigações tributárias	11.447

9) *AFAC*

Formada por valores antecipados pelos acionistas para suprir as despesas operacionais, esta conta de adiantamento para futuro aumento de capital está demonstrada:

Descrição	2024
AFAC	157.052
Total de AFAC	157.052

10) *Títulos e Valores Mobiliários*

1ª Emissão privada de debêntures simples em 19 de agosto de 2024

A Companhia realizou a 1ª (primeira) emissão privada de debêntures, onde foram emitidas 10.000 (dez mil) debêntures simples, com valor nominal unitário de R\$ 1.000,00 (mil reais), perfazendo o montante de R\$ 10.000.000,00 (dez milhões de reais), realizada em 3 (três) séries, sendo que o número de debêntures alocado em cada série será definido de acordo com a demanda pelas debêntures, com as seguintes características:



Características	1ª série
Remuneração	1.3% a.m
Forma	Nominativas, não endossáveis, não conversível em ações e com emissão de cautela.
Espécie	Simple

Características	2ª série
Remuneração	1.5% a.m
Forma	Nominativas, não endossáveis, não conversível em ações e com emissão de cautela.
Espécie	Simple

Características	3ª série
Remuneração	1.8% a.m
Forma	Nominativas, não endossáveis, não conversível em ações e com emissão de cautela.
Espécie	Simple

Descrição	Série	2024
Debêntures - 1ª emissão	1ª, 2ª e 3ª	100.000
Remuneração – 1ª Emissão	1ª, 2ª e 3ª	6.240
Total de obrigações com Títulos e Valores Mobiliários		106.240

11) Patrimônio Líquido

Capital Social

O Capital Social é de R\$ 100.000,00 (cem mil reais), totalmente integralizado, representado por 100.000 (cem mil) ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

Prejuízo acumulado

No exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2024 a Companhia apurou prejuízo no valor de R\$ 273.820,17 (duzentos e setenta e três mil e oitocentos e vinte reais e dezessete centavos) sendo destinado à conta de prejuízo acumulado para compensação futura.



12) Resultado Operacional

O resultado operacional é composto de receitas operacionais deduzidas às despesas operacionais, composto por:

Descrição (em reais)	2024
Receitas operacionais	(3.773)
Receita de Securitização	2.467
(-) Custo de captação de debêntures	(6.240)
Despesas operacionais	(268.460)
Despesas Gerais e Administrativas	(268.460)
Resultado operacional líquido	(272.233)

13) Resultado Financeiro

O resultado financeiro é composto de receitas financeiras deduzidas às despesas financeiras, composto por:

Descrição (em reais)	2024
Receitas financeiras	108
Rendimento aplicação financeira	108
Despesas financeiras	(1.695)
Tarifas bancárias	(1.614)
IOF	(2)
Juros pagos	(80)
Resultado operacional líquido	(1.587)

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 31 de dezembro de 2023, 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;

Direitos Creditórios a receber (nota 5): os direitos creditórios a receber são avaliados no momento inicial pelo valor de face dos títulos adquiridos.

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

São Paulo-SP, 18 de março de 2025.

Leandro Venturin Nunes
Diretor
CPF/MF: 288.650.678-88

Eric Venturin Nunes
Contador
CRCSP: 1SP256299/O-9



+55 11 4550-2426



valoro.com.br



Alameda Xingu, 350, Conj. 2103,
Alphaville, Barueri/SP