

Recife-PE, 07 de fevereiro de 2025.

Aos acionistas da
DELTA SECURITIZADORA S.A.

Senhores Acionistas,

A Administração da DELTA SECURITIZADORA S.A., em cumprimento às disposições legais e estatutárias, submete à apreciação de V. Sas. , Demonstrações Financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024.

Atenciosamente,

DELTA SECURITIZADORA S.A.

Diretor Presidente Clovis Lima de Farias

Balanço Patrimonial findo em 31/12/2024:
(Valores expressos em reais)

ATIVO	Nota	2024	2023
ATIVO CIRCULANTE		15.375.137	10.862.514
Caixa e equivalentes de caixa	5	82.864	583.311
Direitos creditórios a receber	6	15.288.774	10.279.203
Tributos a recuperar		3.499	-
TOTAL DO ATIVO		15.375.137	10.862.514
PASSIVO			
		2024	2023
PASSIVO CIRCULANTE		497.351	10.413
Empréstimos e financiamentos		487.780	-
Obrigações tributárias		9.570	10.413
PASSIVO NÃO CIRCULANTE		14.857.785	10.832.100
Outras obrigações		-	257.127
Títulos e valores mobiliários	7	14.857.785	10.574.973
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	8	20.001	20.001
Capital Social		10.000	10.000
Reserva de Lucros		10.001	10.001
(-) Prejuízos acumulados		-	-
TOTAL DO PASSIVO + PL		15.375.137	10.862.514

A) Sob as penas da lei, declaramos que as informações aqui contidas são verdadeiras e nos responsabilizamos por todas elas.

B) A Sociedade não possui Conselho Fiscal Instalado.

C) A Sociedade não possui Auditoria Independente.

Recife - PE, 31 de dezembro de 2024

ESDRAS SALES MARTINS
CONTADOR CRC-PE 025701/O-6
CPF: 082.560.334-01

CLÓVIS LIMA DE FARIAS
DIRETOR PRESIDENTE
CPF: 056.353.634-90

Demonstração do resultado do exercício findo em 31/12/2024:
(Valores expressos em reais)

	Nota	2024	2023
Receita de securitização		3.969.684	2.512.528
Receita de serviços		123.415	107.449
(-) Custo de captação de recursos		-3.171.259	-1.705.379
(-) Deduções da receita		-98.507	-86.052
Receita operacional líquida		823.334	828.546
Despesas operacionais			
(-) Despesas gerais e administrativas		-1.512.844	-1.432.504
Total das despesas operacionais		-1.512.844	-1.432.504
Lucro antes do resultado financeiro	9	-689.510	-603.958
Receitas financeiras		1.063.742	821.928
(-) Despesas financeiras		-337.609	-129.602
Resultado financeiro líquido	10	726.133	692.326
Resultado antes das provisões		36.623	88.368
(-) Provisão para imposto de renda		-5.493	-13.255
(-) Provisão para contribuição social		-3.296	-8.011
Lucro líquido do exercício		27.833	67.102

A) Sob as penas da lei, declaramos que as informações aqui contidas são verdadeiras e nos responsabilizamos por todas elas.

B) A Sociedade não possui Conselho Fiscal Instalado.

C) A Sociedade não possui Auditoria Independente.

Recife - PE, 31 de dezembro de 2024

ESDRAS SALES MARTINS
CONTADOR CRC-PE 025701/O-6
CPF: 082.560.334-01

CLÓVIS LIMA DE FARIAS
DIRETOR PRESIDENTE
CPF: 056.353.634-90

Demonstração dos fluxos de caixa do exercício findo em 31/12/2024:
(Valores expressos em reais)

FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	2024	2023
Lucro líquido antes do IRPJ e CSLL	36.623	88.368
Ajustado por:		
Remuneração de debêntures	3.171.259	3.138.973
	3.207.882	3.227.341
Varição das contas ativas		
Direitos creditórios a receber	5.009.571	- 2.970.226
Outros valores a receber	3.499	-
Varição das contas passivas		
Obrigações tributárias	- 843	- 6.206
Caixa utilizado nas operações	- 3.930.533	- 3.429.628
Imposto de Renda e Contribuição Social pagos	- 12.288	- 21.208
Caixa líquido usado nas atividades operacionais	- 3.942.821	- 2.314.493
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS		
Ingresso de debêntures	4.282.812	2.970.226
Empréstimos obtidos	- 257.127	- 72.422
Integralização do capital social	-	-
Caixa líquido proveniente das atividades de financiamento	4.025.685	2.897.804
AUMENTO LÍQUIDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	82.864	583.311
Caixa e equivalente de caixa no início do exercício	583.311	553
Caixa e equivalente de caixa no final do exercício	82.864	583.311

A) Sob as penas da lei, declaramos que as informações aqui contidas são verdadeiras e nos responsabilizamos por todas elas.

B) A Sociedade não possui Conselho Fiscal Instalado.

C) A Sociedade não possui Auditoria Independente.

Recife - PE, 31 de dezembro de 2024

ESDRAS SALES MARTINS
CONTADOR CRC-PE 025701/O-6
CPF: 082.560.334-01

CLÓVIS LIMA DE FARIAS
DIRETOR PRESIDENTE
CPF: 056.353.634-90

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido do exercício findo em 31/12/2024:
(Valores expressos em reais)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva de Lucros	Total
Saldo em 31/12/2022	10.000	10.001	-	20.001
Integralização de capital				-
Resultado do exercício			67.102	67.102
Reserva Legal				-
Distribuição de dividendos			-67.102	-67.102
Saldo em 31/12/2023	10.000	10.001	-	20.001
Integralização de capital				-
Resultado do exercício			27.833	27.833
Reserva Legal				-
Distribuição de dividendos			-27.833	-27.833
Saldo em 31/12/2024	10.000	10.001	0	20.001

A) Sob as penas da lei, declaramos que as informações aqui contidas são verdadeiras e nos responsabilizamos por todas elas.

B) A Sociedade não possui Conselho Fiscal Instalado.

C) A Sociedade não possui Auditoria Independente.

Recife - PE, 31 de dezembro de 2024

ESDRAS SALES MARTINS
CONTADOR CRC-PE 025701/O-6
CPF: 082.560.334-01

CLÓVIS LIMA DE FARIAS
DIRETOR PRESIDENTE
CPF: 056.353.634-90

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

1. Contexto Operacional

A DELTA SECURITIZADORA S.A, é uma sociedade anônima de capital fechado constituída em 04 de agosto de 2020, tendo por objeto específico a exploração do negócio de securitização de direitos creditórios comerciais, industriais, financeiros, agronegócio e imobiliários, assim compreendida a compra, venda e prestação da respectivas garantias em créditos imobiliários; emissão e colocação no mercado público ou privado (sem intermediação de instituição financeira) de títulos e valores mobiliários e de certificados de recebíveis imobiliários (“CRI”) e certificados de recebíveis do agronegócio (“CRA”); prestação de serviços e realização de outros negócios referentes a operações de créditos imobiliários, de acordo com a Lei 9.514 de 20.11.1997 e das normas que vierem a alterá-la, substituí-la ou complementá-la; 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; prestação de serviços de análise de crédito, cobranças extrajudiciais, informações cadastrais e atividades de administração de carteira de títulos e valores para terceiros.

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.

3. Riscos

3.1 Risco de mercado:

Este tipo de risco está ligado à perspectiva de eventos adversos, que impactem os preços dos ativos transacionados e/ou sua liquidez. Esse risco está associado a variáveis macros sistêmicas, como inflação, taxas de juros, taxas de câmbio e outras.

3.2 Política anti-inflacionária:

No passado, o Brasil apresentou índices extremamente elevados de inflação e vários momentos de fragilidade nos controles inflacionários. As medidas do Governo Federal realizadas para combate e controle da meta de inflação contribuem para a incerteza econômica e aumentam a volatilidade das taxas de juros dos títulos. Essas medidas podem, no futuro, ter um efeito material desfavorável sobre a economia e sobre os ativos que lastreiam as Debêntures emitidas pela Companhia.

3.3 Risco institucional:

Este risco está associado à possibilidade de eventos adversos em âmbito da legislação, da regulamentação, do auto regulação (a cargo dos próprios agentes do mercado considerado) e do cumprimento dos contratos. Eventos como mudança na legislação tributária ou em regras estabelecidas por uma entidade reguladora se enquadram nessa modalidade de risco.

3.4 Risco Operacional:

Associado à possibilidade de eventos adversos intrinsecamente associados aos participantes do mercado, empresas e demais entidades, tal risco está ligado a práticas internas de gestão e a processos organizacionais.

3.5 Direitos Creditórios:

O principal risco incidido sobre a Companhia refere-se a possível redução dos recebimentos dos devedores de direitos creditórios causado pela instabilidade no ambiente econômico. Especialistas afirmam que em um cenário de extrema crise econômica, os recebimentos possam sofrer redução de até 50%.

3.6 Risco de Crédito:

O risco de crédito está associado à possibilidade de uma das partes de uma transação não cumprir sua obrigação com as demais, deixando de honrar compromisso financeiro assumido.

3.7 Inadimplência:

O quadro de recessão na economia afeta diretamente o ritmo de negócios e a geração de caixa das empresas. Conseqüentemente gera um aumento da taxa de juros por conta do cenário inflacionado e um aumento das restrições para se obter crédito, resultando assim, no aumento das taxas de inadimplência.

Com o aumento significativo da inadimplência é possível que os devedores dos créditos negociados com a Companhia não tenham capacidade de cumprir com suas obrigações e, como o pagamento dos investidores das Debêntures emitidas pela Companhia está baseado no pagamento dos direitos creditórios, isto pode alterar o retorno previsto pelos investidores.

4. Principais práticas contábeis

As demonstrações financeiras são elaboradas com o apoio em diversas bases de avaliação utilizadas nas estimativas contábeis. As estimativas contábeis envolvidas na preparação das demonstrações financeiras são apoiadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem avaliação dos ativos financeiros pelo valor justo, provisão para receitas incorridas que ainda não foram faturadas, assim como da análise dos demais riscos para determinação de outras provisões.

4.1 Moeda funcional

As demonstrações financeiras são apresentadas em Reais, sendo o Real (R\$) a moeda funcional da Companhia.

4.2 Reconhecimento de receita

i. Prestação de serviços

A receita de prestação de serviços é reconhecida com base na execução dos serviços previstos nos contratos celebrados entre as partes ou na própria conclusão dos mesmos, ou seja, quando os riscos significativos e os benefícios são transferidos para o comprador. Quando o resultado do contrato não puder ser medido de forma confiável, a receita é reconhecida apenas na extensão em que as despesas incorridas puderem ser recuperadas.

ii. Receita de juros

Para todos os instrumentos financeiros avaliados ao custo amortizado e ativos financeiros que rendem juros, a receita ou despesa financeira é contabilizada utilizando-se a taxa de juros efetiva, que desconta exatamente os pagamentos ou recebimentos futuros estimados de caixa ao longo da vida estimada do instrumento financeiro ou em um período de tempo mais curto, quando aplicável, ao valor contábil líquido do ativo ou passivo financeiro. A receita de juros é incluída na rubrica "Receita financeira" nas demonstrações do resultado.

iii. Receita de securitização

O *spread* da operação decorre, basicamente, da diferença entre o preço pago pela Companhia na aquisição do crédito e o preço de colocação das debêntures aos investidores. Em outras palavras, a Companhia adquire o lastro de crédito, aplicando determinado fator que somente será em parte

repassada como forma de remuneração, de modo que a diferença observada entre as taxas consiste no *spread* realizado.

4.3 Impostos e contribuições

i. Imposto de renda pessoa jurídica e contribuição social sobre o lucro líquido – correntes

O Imposto de Renda Pessoa Jurídica (IRPJ) e a Contribuição Social Sobre o Lucro Líquido (CSLL) são calculados com base nas alíquotas vigentes (15% para o IRPJ, 10% para o adicional de IRPJ sobre o lucro excedente a R\$ 240.000 por ano e 9% de CSLL) e consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social para fins de determinação de exigibilidade, quando aplicável. Portanto, as inclusões ao lucro contábil de despesas, temporariamente não dedutíveis, ou exclusões de receitas, temporariamente não tributáveis, consideradas para apuração do lucro tributável corrente, geram créditos ou débitos tributários diferidos.

ii. Imposto sobre serviços

As receitas de serviços estão sujeitas aos seguintes impostos e contribuições, pelas seguintes alíquotas básicas:

- Contribuição para Financiamento da Seguridade Social (COFINS) - Seguindo a Lei 10.684/2003, a alíquota da COFINS fica elevada para 4% (quatro por cento) para as pessoas jurídicas referidas nos §§ 6º e 8º do Art. 3 da Lei 9.718/1998. Entre elas as **sociedades de crédito imobiliário**.
- Programa de Integração Social (PIS) – 0,65%
- Imposto Sobre Serviços (ISS) – 5%;

4.4 Instrumentos financeiros – reconhecimento inicial e mensuração

i. Ativos financeiros – reconhecimento e mensuração

Os ativos financeiros da Companhia são classificados como ativos financeiros a valor justo por meio do resultado a valor justo, acrescidos dos custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à aquisição do ativo financeiro, que é composto pelo caixa e equivalentes de caixa, bancos, conta movimento e aplicações de liquidez imediata.

ii. Ajuste a Valor Presente (AVP) de ativos e passivos

A Companhia não pratica transações significativas a prazo com valores pré-fixados. Assim, os saldos dos direitos e das obrigações são mensurados nas datas de encerramento dos exercícios por valores próximos aos respectivos valores presentes.

iii. Avaliação do valor recuperável de ativos (teste de “impairment”)

A Administração revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas, que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Quando estas evidências são identificadas, e o valor contábil líquido excede o valor recuperável, é constituída provisão para deterioração ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável.

A Administração avaliou o efeito deste procedimento e, nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro 2024 não identificou ajustes a serem contabilizados.

4.5 Provisão para redução ao valor de recuperação de direitos creditórios

Os direitos creditórios são classificados de acordo com o julgamento da Administração quanto ao nível de risco, levando em consideração a conjuntura econômica, a experiência passada e os riscos específicos em relação à operação, que requer a análise da carteira quanto ao atraso das operações, conforme regras e procedimentos definidos na Instrução normativa 1.700 da Receita Federal em seu art. 71.

4.6 Outros ativos e passivos (circulantes e não circulantes)

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 ou cambiais incorridas. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

Os ativos e passivos são classificados como circulantes quando sua realização ou liquidação é provável que ocorra nos próximos 12 meses, caso contrário, são demonstrados como não circulantes.

4.7 Caixa e equivalentes de caixa

Os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo, e não para investimento ou outros fins. A Companhia considera equivalentes de caixa uma aplicação financeira de conversibilidade imediata em um montante conhecido de caixa e estando sujeita a um insignificante risco de mudança de valor. Por conseguinte, um investimento, normalmente, se qualifica como equivalente de caixa quando tem vencimento de curto prazo, por exemplo, três meses ou menos, a contar da data da contratação.

4.8 Tributos a compensar

Uma vez identificado valores de tributos passíveis de compensação, seja por recolhimento indevido ou a maior, tais valores devem ser contabilizados em contas do ativo, com a correspondente atualização, de acordo com a legislação de regência. Para efeito de contabilização e cômputo na base de cálculo do IRPJ e da Contribuição Social Sobre o Lucro, os juros devem ser apropriados pelo regime de competência.

4.9 Informações por segmento

O CPC 22 requer que as operações por segmento sejam identificadas com base em relatórios internos utilizados pelos tomadores de decisão com a finalidade de alocar recursos aos segmentos e avaliar sua performance. A Administração efetuou a análise mencionada e concluiu que a Companhia opera em um único segmento (securitização de créditos) e por isso não há a necessidade de nenhuma divulgação adicional.

4.10 Julgamentos

A preparação das demonstrações financeiras da Companhia requer que a Administração faça julgamentos e estimativas e adote premissas que afetam os valores apresentados de receitas, despesas, ativos e passivos, bem como as divulgações de passivos contingentes na data-base das demonstrações financeiras.

Contudo, a incerteza relativa a essas premissas e estimativas poderia levar a resultados que requeiram um ajuste ao valor contábil do ativo ou passivo afetado em períodos futuros.

5 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, sendo o saldo apresentado líquido de saldos de contas garantidas na demonstração dos fluxos de caixa, se aplicável. O caixa e equivalentes de caixa existentes na sociedade compõem-se da seguinte forma:

Descrição	01/01/2024 a 31/12/2024
Bancos Conta Movimento	82.864
Total de caixa e equivalentes de caixa	82.864

6 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 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 empresa 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:

Descrição	01/01/2024 a 31/12/2024
Direitos Creditórios a Receber	15.288.774
Total de Direitos Creditórios a Receber	15.288.774

7 Títulos e Valores mobiliários

O montante em 31.12.2024, ficou disposto da seguinte forma:

Debêntures	31/12/2024
Debêntures 1º Emissão	4.528.000
Remunerações s/Debentures 1º emissão	3.784.084
Debêntures 2º Emissão	1.163.000
Remunerações s/Debentures 2º emissão	528.468
Debêntures 3º Emissão	2.646.000
Remunerações s/Debentures 3º emissão	1.923.273
Total de Títulos e Valores Mobiliários	14.857.785

8 Patrimônio Líquido

Capital Social - O Capital Social totalmente subscrito é de R\$ 10.000,00 (dez mil reais), representado por 10.000 (dez mil) ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal com o seu saldo totalmente integralizado.

Lucro do Exercício corrente – No exercício findo em 31 de dezembro de 2024, a Companhia obteve um lucro no valor de R\$ 27.833,33 (vinte e sete mil, oitocentos e trinta e três reais e trinta e três centavos) que serão destinados a Dividendos a distribuir.

9 Resultado operacional

O Resultado Operacional é composto de receitas operacionais deduzidas às despesas operacionais, composto por:

	2024
Receita de securitização	3.969.684
Receita de serviços	123.415
(-) Custo de captação de recursos	-3.171.259
(-) Deduções da receita	-98.507
Receita operacional líquida	823.334
Despesas operacionais	
(-) Despesas gerais e administrativas	-1.512.844
Total das despesas operacionais	-1.512.844
Resultado operacional líquido	-689.510

10 Resultado financeiro

O resultado financeiro é composto de receitas financeiras deduzidas às despesas financeiras, que estão assim compostas:

	2024
Receitas financeiras	1.063.742
(-) Despesas financeiras	-337.609
Resultado financeiro líquido	726.133

11 Instrumentos financeiros

Os instrumentos financeiros atualmente utilizados pela companhia estão substancialmente representados por caixa e equivalentes de caixa, estando reconhecidos integralmente nas demonstrações contábeis considerando-se os critérios descritos no item 3. Estes instrumentos são administrados por meio de estratégias operacionais, visando à liquidez, rentabilidade e minimização de riscos.

Valorização dos instrumentos financeiros:

Os principais instrumentos financeiros ativos e passivos em 31 de dezembro de 2024, bem como os critérios para sua valorização, são descritos a seguir:

Caixa e equivalentes de caixa (nota 5): os saldos mantidos em contas correntes bancárias e contas de aplicações financeiras encontram-se ajustados de acordo com o valor da cota divulgada;

Direitos Creditórios a Receber (nota 6): são avaliados no momento inicial pelo valor de face dos títulos adquiridos.

Títulos e valores mobiliários (nota 7): considerando a natureza dos débitos específicos, não há valor de mercado comparável com os saldos contábeis em 31 de dezembro de 2024.

Recife - PE, 07 de fevereiro de 2025.

Clóvis Lima de Farias
Diretor Presidente
CPF: 056.353.634-90

Esdras Sales Martins
Contador
CRC – PE: 025.701/O-6