



**BRD Companhia Securitizadora de Créditos
Financeiros S.A.**

Demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2024

com Relatório dos auditores independentes

BrD Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.

Demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2024

Índice

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras 3

Demonstrações financeiras

Balancos patrimoniais	6
Demonstrações do resultado	7
Demonstrações do resultado abrangente	8
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	9
Demonstrações dos fluxos de caixa.....	10
Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras.....	11

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

Aos

Administradores e Acionistas da

BrD Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.

São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da **BrD Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros S.A. (Companhia)**, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da **BrD Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.** em 31 de dezembro de 2024, o desempenho de suas operações e os 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, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação a Companhia, de acordo com os 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 é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Incerteza significativa relacionada a continuidade operacional

Conforme mencionado na Nota Explicativa nº 1, em 31 de maio de 2023 a Companhia realizou a cessão da totalidade de sua carteira de direitos creditórios ao debenturista Nanban Fundo de Investimento em Direitos Creditórios não Padronizados para a liquidação da segunda série de debentures de sua emissão. Por ora, a Administração vem avaliando novas emissões tendo por intuito dar continuidade às atividades operacionais da Companhia. Nossa opinião não está modificada em relação a esse assunto.

Responsabilidade da Administração e da governança pelas demonstrações financeiras

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

Na elaboração das demonstrações financeiras, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras 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 financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, 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 financeiras.

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos 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;
- Obtivemos 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;

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras--Continuação

- 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 financeiras 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 financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

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.

São Paulo, 31 de março de 2024

Baker Tilly 4Partners Auditores Independentes Ltda.

CRC 2SP-031.269/O-1



Nelson Varandas dos Santos
Contador CRC 1SP-197.110/O-3



Leonardo Boiani Antoniazzi
Contador CRC 1SP-255.559/O-5

BrD Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.

**Balancos patrimoniais
Em 31 de dezembro de 2024 e de 2023**

(Em milhares de Reais, exceto quando expressamente mencionado)

Ativo				Passivo e patrimônio líquido			
	Notas	2024	2023		Notas	2024	2023
Ativo circulante				Passivo circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	10	295	Obrigações tributárias	7	182	1
Outros ativos	5	126	124	Adiantamentos de clientes	8	6	242
Partes relacionadas	17	434	-				
Total do ativo circulante		570	419	Total do passivo circulante		188	243
Ativo não circulante				Patrimônio líquido			
Outros ativos	5	203	301	Capital social	9	1.200	1.200
Imobilizado	6	680	714	Reserva de legal		25	-
				Reserva de lucros		40	-
Total do ativo não circulante		883	1.015	Prejuízos acumulados		-	(9)
				Total do patrimônio líquido		1.265	1.191
Total do ativo		1.453	1.434	Antecipação de distribuição de lucros	3.10	-	-
				Total do patrimônio líquido ajustado		1.265	1.191
				Total do passivo e patrimônio líquido		1.453	1.434

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

BrD Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.

Demonstrações do resultado Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando expressamente mencionado)

	<u>Notas</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Receita líquida	10	1.133	1.335
Custo dos serviços	11	-	(422)
Lucro bruto		1.133	913
Despesas operacionais			
Despesas administrativas	12	(497)	(915)
Outras receitas	13	-	775
Resultado operacional antes do resultado financeiro		636	773
Despesas financeiras	14	(2)	(5)
Receitas financeiras	14	5	17
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social		639	1.434
Imposto de renda e contribuição social	15	(128)	-
Lucro líquido do exercício		511	785
Lucro líquido por ação - em Reais (R\$)		0,00043	0,0007

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

BrD Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.

Demonstrações do resultado abrangente Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando expressamente mencionado)

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Lucro líquido do exercício	511	785
Outros resultados abrangentes	-	-
Total do Resultado abrangente do exercício	<u>511</u>	<u>785</u>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

BrD Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.

**Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e de 2023**

(Em milhares de Reais, exceto quando expressamente mencionado)

Notas	Capital social	Reserva legal	Reserva de lucros	Prejuízos acumulados	Resultado do exercício	Total do patrimônio líquido	Total do patrimônio líquido ajustado
Saldos em 31 de dezembro de 2022	1.200	-	-	(757)	-	443	443
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	785	785	785
Absorção de prejuízos acumulados	-	-	-	748	(748)	-	-
Distribuição de dividendos	-	-	-	-	(37)	(37)	(37)
	9.c						
Saldos em 31 de dezembro de 2023	1.200	-	-	(9)	-	1.191	1.191
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	511	511	511
Absorção de prejuízos acumulados	-	-	-	9	(9)	-	-
Constituição de reservas	-	25	40	-	(65)	-	-
Distribuição de dividendos	-	-	-	-	(437)	(437)	(437)
	3.10 e 9.c						
Saldos em 31 de dezembro de 2024	1.200	25	40	-	-	1.265	1.265

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

BrD Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

(Em milhares de Reais)

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Das atividades operacionais		
Resultado do exercício antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social	511	785
Ajustes para reconciliar o resultado ao caixa gerado pelas atividades operacionais		
Juros sobre debêntures	-	76
Reversão de perda para créditos de liquidação duvidosa de direitos creditórios	-	(495)
Depreciação	34	34
	545	400
Decréscimo/ (acrécimo) em ativos		
Direitos creditórios	-	2.931
Outros ativos	(336)	4.704
Impostos a recuperar	(2)	-
(Decréscimo)/ acréscimo em passivos		
Adiantamentos	(236)	-
Obrigações tributárias	181	(1.021)
Contas a pagar	-	201
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	<u>152</u>	<u>7.215</u>
Das atividades de financiamento		
Debêntures pagamentos	-	(2.123)
Dação baixa debêntures	-	(5.000)
Distribuição de dividendos	(437)	(37)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	<u>(437)</u>	<u>(7.160)</u>
Varição líquida de caixa e equivalentes de caixa	<u>(285)</u>	<u>55</u>
No início do exercício	295	240
No final do exercício	10	295
Varição líquida de caixa e equivalentes de caixa	<u>(285)</u>	<u>55</u>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

BrD Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando expressamente mencionado)

1. Contexto operacional

1.1. Informações sobre a Companhia

A **BRD Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros S.A. (Companhia)**, é uma sociedade anônima, com sede em São Paulo – SP e tem por objetivo exclusivo a aquisição de direitos creditórios oriundos de operações financeiras praticadas pelo mercado financeiro.

A Companhia iniciou suas atividades operacionais em 31 de outubro de 2018 sucedendo a empresa CHC & MI Participações Ltda., conforme ato societário registrado na JUCESP sob o nº 0.926.609/18-0 e, imediatamente estruturou 2 (duas) operações de captação própria de recursos através da emissão de debêntures. A primeira com série única da espécie com garantia real e a segunda com série única da espécie subordinada.

Em 31 de maio de 2023, a Companhia cedeu suas carteiras de direitos creditórios para o debenturista Nanban Fundo de Investimento em Direitos Creditórios não Padronizados para a liquidação da segunda série de debentures de sua emissão.

A administração vem avaliando a transformação da Companhia em uma entidade empresarial limitada alterando seu atual contexto operacional. As demonstrações contábeis foram preparadas partindo do pressuposto da continuidade operacional.

2. Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras

2.1. Declaração de conformidade e aprovação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, as quais abrangem a legislação societária (contendo as alterações introduzidas pela Lei nº 11.638/07) e os Pronunciamentos, as Orientações e as Interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) que evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela Administração em sua gestão.

As demonstrações financeiras foram aprovadas pela Administração da Companhia em 31 de março de 2025.

BrD Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando expressamente mencionado)

2. Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras--Continuação

2.2. Base de apresentação

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 financeiras. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem a seleção de vidas úteis do ativo imobilizado e de sua recuperabilidade nas operações, avaliação dos ativos financeiros pelo valor justo e pelo método de ajuste a valor presente, análise do risco de crédito para determinação da provisão para créditos de liquidação duvidosa, assim como da análise dos demais riscos para determinação de outras provisões, inclusive para demandas judiciais.

A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores divergentes dos registrados nas demonstrações financeiras devido ao tratamento probabilístico inerente ao processo de estimativa. A Companhia revisa suas estimativas e premissas anualmente.

2.3. Moeda funcional

As demonstrações financeiras são apresentadas em Reais (R\$), que é a moeda funcional da Companhia.

3. Principais políticas contábeis materiais aplicadas na elaboração das demonstrações financeiras

3.1. Estimativas contábeis

As demonstrações financeiras incluem estimativas e premissas, como a mensuração de provisões para perdas esperadas com operações de crédito, estimativas do valor justo de determinados instrumentos financeiros, estimativas da vida útil de determinados ativos, determinação do valor recuperável de outros ativos e outras similares. Os resultados efetivos podem ser diferentes dessas estimativas e premissas.

3.2. Apuração do resultado

O resultado das operações (receitas, custos e despesas) é apurado em conformidade com o regime contábil de competência.

As receitas e despesas são reconhecidas quando geram benefícios ou ônus econômicos para a Companhia e que possam ser mensuradas de forma confiável. As receitas e despesas são mensuradas com base no valor da contraprestação recebida/paga.

BrD Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando expressamente mencionado)

3. Principais políticas contábeis materiais aplicadas na elaboração das demonstrações financeiras--Continuação

3.3. Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa são representados por depósitos bancários disponíveis, bem como aplicações financeiras de curto prazo, de alta liquidez, que são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e que estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor, quando aplicáveis.

3.4. Impostos a recuperar

Representados basicamente por tributos retidos na fonte sobre rendimentos de aplicações financeiras e antecipação de IR e CSLL a compensar.

3.5. Imobilizado

O ativo imobilizado compreende imóveis comerciais que foram integralizados ao capital social da Companhia em 02 de dezembro de 2019, os quais foram registrados ao valor da integralização e são deduzidos de depreciação, a qual é calculada pelo método linear.

3.6. Instrumentos financeiros

Classificação e mensuração

A Companhia classifica seus ativos financeiros em 3 categorias, sendo i) Ao custo amortizado, (ii) Ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes ou (iii) Ao valor justo por meio do resultado. A classificação depende da finalidade para a qual os ativos financeiros foram adquiridos. A Administração determina a classificação de seus ativos financeiros no reconhecimento inicial de cada operação.

(i) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado

O ativo financeiro deve ser mensurado ao custo amortizado se as seguintes condições forem atendidas:

- (a)** O ativo financeiro for mantido dentro de modelo de negócios cujo objetivo seja manter ativos financeiros com o fim de receber fluxos de caixa contratuais;
- (b)** Os termos contratuais do ativo financeiro derem origem, em datas especificadas, a fluxos de caixa que constituam, exclusivamente, pagamentos de principal e juros sobre o valor do principal em aberto.

BrD Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando expressamente mencionado)

3. Principais políticas contábeis materiais aplicadas na elaboração das demonstrações financeiras--Continuação

3.6. Instrumentos financeiros--Continuação

Classificação e mensuração--Continuação

(ii) Ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes

O ativo financeiro deve ser mensurado ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes se ambas as seguintes condições forem atendidas:

- (a)** O ativo financeiro for mantido dentro de modelo de negócios cujo objetivo seja atingido tanto pelo recebimento de fluxos de caixa contratuais quanto pela venda de ativos financeiros;
- (b)** Os termos contratuais do ativo financeiro derem origem, em datas especificadas, a fluxos de caixa que constituam exclusivamente pagamentos de principal e juros sobre o valor do principal em aberto.

Em 31 de dezembro de 2024 e de 2023 não existem na Companhia ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes.

(iii) Ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio de resultado

Um ativo financeiro é classificado pelo valor justo por meio do resultado caso seja classificado como mantido para negociação e seja designado como tal no momento do reconhecimento inicial. Os custos da transação, após o reconhecimento inicial, são reconhecidos no resultado como incorridos. Ativos financeiros registrados pelo valor justo por meio do resultado são medidos pelo valor justo, e mudanças no valor justo desses ativos são reconhecidas no resultado do exercício. O “valor justo” de um instrumento financeiro em uma determinada data é interpretado como o valor pelo qual ele poderia ser comprado ou vendido naquela data por duas partes bem-informadas, agindo deliberadamente e com prudência, em uma transação em condições regulares de mercado. A referência mais objetiva e comum para o valor justo de um instrumento financeiro é o preço que seria pago por ele em um mercado ativo, transparente e significativo (“preço cotado” ou “preço de mercado”).

Caso não exista preço de mercado para um determinado instrumento financeiro, seu valor justo é estimado com base nas técnicas de avaliação normalmente adotadas pela comunidade financeira, levando-se em conta as características específicas do instrumento a ser mensurado e, sobretudo as diversas espécies de riscos associados a ele.

BrD Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando expressamente mencionado)

3. Principais políticas contábeis materiais aplicadas na elaboração das demonstrações financeiras--Continuação

3.7. Outros ativos e passivos 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.

3.8. Imposto de renda e contribuição social

São calculados e constituídos com base no lucro real (tributável) à alíquota de 15%, acrescida do adicional de 10% sobre o lucro excedente a R\$240 mil e a provisão para contribuição social à alíquota de 9%, conforme legislação em vigor e consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, para fins de determinação de exigibilidade. 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.

Os créditos tributários diferidos decorrentes de prejuízo fiscal ou base negativa da contribuição social, bem como de provisões não dedutíveis, são reconhecidos somente na extensão em que sua realização seja provável. Em 31 de dezembro de 2024 e de 2023 não há créditos tributários registrados contabilmente.

BrD Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando expressamente mencionado)

3. Principais políticas contábeis materiais aplicadas na elaboração das demonstrações financeiras--Continuação

3.9. Baixa de ativos

O tratamento contábil de baixas de ativos financeiros depende da extensão em que os riscos e benefícios relacionados são transferidos a terceiros:

- (i) Se a Companhia transfere substancialmente todos os riscos e benefícios a terceiros de forma que a Companhia (cedente) não retém uma dívida subordinada, os ativos transferidos são removidos do balanço;
- (ii) Se a Companhia retém substancialmente os riscos e benefícios associados aos ativos financeiros transferidos, a Companhia (cedente) retém uma dívida subordinada, assim os ativos transferidos não são removidos do balanço, sendo reconhecido um passivo financeiro correspondente, por um valor igual à contraprestação recebida;
- (iii) Em 31 de dezembro de 2024 e de 2023 não há ativos financeiros sujeitos a baixa.

3.10. Distribuição de dividendos

Não há previsão estatutária de destinação de dividendo mínimo obrigatório, entretanto em 2024 foram pagos dividendos no montante de R\$ 871, sendo R\$ 437 como distribuição de dividendos e R\$ 434 como antecipação de dividendos.

3.11. Provisão para ajuste ao valor recuperável (*Impairment*)

A Companhia analisa periodicamente a realização dos seus ativos e direitos, observando evidências de ajuste ao valor recuperável para concluir sobre a necessidade de constituir provisão para perdas.

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023, em função da cessão da carteira de crédito, não havia razão de qualquer provisão para ajuste ao valor recuperável.

3.12. Demonstrações dos fluxos de caixa

As demonstrações dos fluxos de caixa foram preparadas pelo método indireto e estão apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

BrD Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando expressamente mencionado)

3. Principais políticas contábeis materiais aplicadas na elaboração das demonstrações financeiras--Continuação**3.13. Adoção de novos pronunciamentos, alterações e interpretações de pronunciamentos emitidos pelo IASB e CPC**

A Companhia não adotou antecipadamente as IFRSs novas e revisadas a seguir, já emitidas e ainda não vigentes:

Pronunciamento	Descrição	Aplicável a períodos anuais com início em ou após
IASB emitiu o IFRS 18, que substituiu o IAS 1 (equivalente ao CPC 26 (R1) - Apresentação de Demonstrações Financeiras	O IFRS 18 introduz novos requisitos para apresentação dentro da demonstração do resultado do exercício, incluindo totais e subtotais especificados. Além disso, as entidades são obrigadas a classificar todas as receitas e despesas dentro da demonstração do resultado do exercício em uma das cinco categorias: operacional, investimento, financiamento, impostos de renda e operações descontinuadas, das quais as três primeiras são novos.	01/01/2027
IFRS 19, subsidiária sem responsabilidades públicas: Divulgações	Em maio de 2024, o IASB emitiu o IFRS 19, que permite que entidades elegíveis optem por aplicar seus requisitos de divulgação reduzidos enquanto ainda aplicam os requisitos de reconhecimento, mensuração e apresentação em outros padrões contábeis IFRS	01/01/2027
Alterações ao CPC 18 (R3) - Investimento em Coligada, Em Controlada e Empreendimento Controlado	A atualização do Pronunciamento Técnico CPC 18 contempla a aplicação do método da equivalência patrimonial (MEP) para a mensuração de investimentos em controladas nas Demonstrações financeiras Individuais, refletindo a alteração nas normas internacionais que agora permitem essa prática nas Demonstrações financeiras separadas. Essa convergência harmoniza as práticas contábeis adotadas no Brasil com as internacionais, sem gerar impactos materiais em relação à norma atualmente vigente, concentrando-se apenas em ajustes de redação e na atualização das referências normativas.	01/01/2025
Em Conjunto e a ICPC 09 - Demonstrações financeiras Individuais, Demonstrações Separadas, Demonstrações Consolidadas e Aplicação do Método da Equivalência Patrimonial.		
Alterações ao CPC 02 (R2) – Efeitos nas Mudanças nas Taxas de Câmbio e Conversão de	As alterações buscam definir o conceito de moeda conversível e orientam sobre os procedimentos para moedas não conversíveis, determinando que a conversibilidade deve ser avaliada na data de mensuração com base no propósito da transação. Caso a moeda não seja conversível, a entidade deve estimar a taxa de câmbio que reflita as condições de mercado. Em situações com múltiplas taxas, deve-se utilizar a que melhor represente a liquidação dos fluxos de caixa.	01/01/2025
Demonstrações financeiras e CPC 37 (R1) – Adoção Inicial das Normas Internacionais de Contabilidade	O pronunciamento também destaca a importância das divulgações sobre moedas não conversíveis, para que os usuários das demonstrações financeiras compreendam os impactos financeiros, riscos envolvidos e critérios utilizados na estimativa da taxa de câmbio.	

Não houve nenhum impacto relevante sobre as demonstrações financeiras da Companhia em exercícios futuros em relação à adoção das normas listadas acima.

BrD Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando expressamente mencionado)

3. Principais políticas contábeis materiais aplicadas na elaboração das demonstrações financeiras--Continuação

3.16. Gerenciamento de riscos financeiros

As atividades da Companhia a expõe a diversos riscos financeiros, tais como risco de mercado, incluindo risco cambial e de taxa de juros, risco de crédito e risco de liquidez. A gestão de risco da Companhia concentra-se na imprevisibilidade dos mercados financeiros e busca minimizar potenciais efeitos adversos no desempenho financeiro utilizando, quando necessário, instrumentos de renegociação de seus direitos creditórios para proteger certas exposições a risco. A gestão de risco financeiro é realizada pela administração da Companhia, que identifica, avalia e renegocia seus direitos creditórios com o intuito de proteger a Companhia de eventuais riscos financeiros.

4. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Bancos - conta corrente	10	10
Aplicações financeiras (i)	-	285
Total	<u>10</u>	<u>295</u>

(i) Aplicações automáticas de curto prazo com liquidez imediata.

5. Outros ativos

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Bens recebidos em dação de pagamento (*)	203	301
Impostos a recuperar (**)	126	124
	<u>329</u>	<u>425</u>
Circulante	126	124
Não circulante	203	301

(*) Os Bens em Dação de Pagamento referem-se a imóveis (ou outros bens de alto valor) recebidos como garantia em carteiras adquiridas pela Companhia. Nos casos em que essas garantias precisam ser executadas devido à irrecuperabilidade dos créditos, os bens são registrados no ativo até que sejam vendidos, momento em que a Companhia reconhece o resultado da operação — lucro ou prejuízo — com base na diferença entre o valor de venda e o custo registrado. Adicionalmente, a Companhia contabiliza nesse grupo os custos relacionados à manutenção dos imóveis e despesas recorrentes, como IPTU, água, luz, entre outros, os quais são incorporados ao custo dos bens, assegurando a correta apuração do resultado na sua eventual alienação.;

(**) Refere-se substancialmente ao imposto de renda retido na fonte de aplicações financeiras.

BrD Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando expressamente mencionado)

6. Imobilizado

	Taxa anual de depreciação	2023	2023
Salas comerciais	4%	850	850
Depreciações acumuladas		(170)	(136)
		680	714

	Movimentação	
	2024	2023
Saldo inicial	714	748
(-) Depreciação	(34)	(34)
Saldo final	680	714

O ativo imobilizado refere-se aos imóveis utilizados pelo acionista na subscrição de capital em 02 de dezembro de 2019. São três salas comerciais no valor total de

R\$ 850, que foram respaldadas por laudo de avaliação emitido pela empresa especializada.

7. Obrigações tributárias

	2024	2023
PIS a recolher	2	-
COFINS a recolher	19	-
IRPJ a recolher	88	-
CSLL a recolher	40	-
Outros tributos a recolher	33	1
	182	1

8. Adiantamento de clientes

	2024	2023
Adiantamento de clientes (*)	6	242
	6	242

(*) Em novembro de 2023 a empresa recebeu adiantamentos em relação a venda dos apartamentos Rio Mar 101 e 202 que ocorreu em 2024. Nesta rubrica ficou registrada a caução dos imóveis.

9. Patrimônio líquido

(a) Capital social

Em 31 de dezembro de 2024 e de 2023 o capital social subscrito e integralizado é de R\$ 1.200, sendo representado por 1.200.000 (um milhão e duzentas mil) ações ordinárias sem valor nominal, sendo detido pela BrD Holding S.A.

As ações são nominativas, sem emissão de certificados, e sua titularidade é comprovada pelo registro lançado no próprio livro da Companhia, que também está autorizada, mediante deliberação em Assembleia Geral, a aumentar seu capital social, independentemente de reforma estatutária, até o limite de R\$ 20.000, mediante a emissão de ações ordinárias ou preferenciais, inclusive de diferentes classes.

BrD Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando expressamente mencionado)

9. Patrimônio líquido--Continuação

(b) Reserva legal

Ao final de cada exercício será destinado a reserva legal de 5% (cinco por cento) do lucro líquido do exercício, após compensados os prejuízos acumulados e a provisão para o imposto de renda. Esta reserva será constituída até que seu valor atinja 20% do capital social realizado, quando então deixará de ser acrescida conforme disposto no artigo 193 da Lei das Sociedades Anônimas.

(c) Dividendo mínimo obrigatório

Não há previsão estatutária de destinação de dividendo mínimo obrigatório, atendendo, portanto, o disposto no artigo 202 da Lei das Sociedades Anônimas.

Foram pagos dividendos no montante de R\$ 871, sendo R\$ 437 como distribuição de dividendos e R\$ 434 como antecipação de dividendos.

10. Receita operacional líquida

	2024	2023
Receitas de recebimentos da carteira	-	1.413
Prestação de serviços (a)	1.231	-
Receita com aluguel	22	22
	1.253	1.435
(-) Impostos sobre serviços	(120)	(100)
	1.133	1.335

(a) Valor referente a prestação de serviço de cobrança de direitos creditórios junto ao Nanban II Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados Responsabilidade Limitada.

11. Custo dos serviços

	2024	2023
Juros sobre debêntures (a)	-	(76)
Provisão para perda de direitos creditórios (b)	-	(346)
	-	(422)

(a) Valor referente a apropriação de juros sobre as debêntures integralmente liquidadas durante o exercício de 2023.

(b) Provisão para perda de direitos creditórios realizadas no exercício de 2023, os quais foram integralmente cedidos ao longo do exercício de 2023.

BrD Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando expressamente mencionado)

12. Despesas administrativas

	2024	2023
Serviços de gestão de cobrança da carteira (i)	-	(549)
Serviços administrativos (v)	(185)	-
Legais e societárias (ii)	(1)	(57)
Consultoria e assessoria técnica (iii)	(242)	(268)
Demais despesas administrativas (iv)	(69)	(41)
	<u>(497)</u>	<u>(915)</u>

- (i) Serviços de gestão de cobrança da carteira de direitos creditórios, prestados pela BrD Brasil Distressed Consultoria Empresarial Ltda. e faturados com base nos termos do contrato de prestação de serviços firmado entre as partes para comissionamento, com base no sucesso do recebimento do crédito;
- (ii) Serviços advocatícios referentes a cobrança da carteira e alterações societárias;
- (iii) Serviços de consultoria, contábil e auditoria;
- (iv) Despesas de cartório, bureau de crédito, mensageiros, taxas e tributos diversos.
- (v) Serviços administrativos gerais

13. Outras receitas

	2024	2023
Outras receitas provenientes de dação em pagamento (i)	-	775
	<u>-</u>	<u>775</u>

- (i) Em 31 de maio de 2023 foi celebrado instrumento particular de dação em pagamento e outras avenças com a parte relacionada Nanban Fundo de Investimento em Direitos Creditórios não Padronizados, onde as debentures subordinadas da 2ª série de R\$ 5.000 foram liquidadas através da cessão das carteiras de direitos creditórios, conforme mencionado nas Notas. A Companhia cedeu o montante de R\$ 4.225 em ativos (R\$ 1.772 de direitos creditórios e R\$ 2.453 em bens), resultando em um ganho na operação de R\$ 775.

14. Resultado financeiro

	2024	2023
Despesas financeiras		
Despesas bancárias	(1)	(4)
Outras despesas financeiras	(1)	-
	<u>(2)</u>	<u>(4)</u>
Receitas financeiras		
Rendimentos de aplicações financeiras	5	17
	<u>5</u>	<u>17</u>
Resultado financeiro	<u>3</u>	<u>13</u>

BrD Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando expressamente mencionado)

15. Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro

A reconciliação entre a despesa de imposto de renda e de contribuição social pela alíquota nominal e pela efetiva está demonstrada a seguir:

Descrição	2024	2023
Lucro líquido antes do imposto de renda e da contribuição social	639	785
Exclusões		
Provisão para créditos não realizáveis	-	(2.050)
(=) Base de cálculo tributária	639	(1.265)
(-) Compensação prejuízos fiscais e de base negativa de anos anteriores (limitado a 30%)	192	-
(=) Base de cálculo líquida	447	(1.265)
(=) Imposto de renda 15%, 10% de adicional de imposto de renda (sobre o excedente a R\$ 240 por ano) e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL) 9%	(128)	-
(+) Outras movimentações		
(=) Total de IRPJ e CSLL	(128)	-
Alíquota efetiva	20,03%	0%

16. Passivos contingentes

A Companhia é parte em processos judiciais e administrativos perante os tribunais e órgãos do poder judiciário, surgidos no curso normal de suas operações, envolvendo questões cíveis e comerciais. Com a cessão das carteiras de direitos creditórios, tais processos deverão ser migrados para o atual cessionário.

Riscos prováveis

A Administração, com base nas avaliações de seus advogados, concluiu que não há processos judiciais ou administrativos com riscos prováveis de um desembolso de caixa em 31 de dezembro de 2024 reforçado pelo fato da cessão das carteiras de direitos creditórios ocorrida no ano de 2023.

Riscos possíveis

A Companhia é parte em ações judiciais de natureza cível, trabalhista e fiscal e procedimentos administrativos de natureza fiscal que não estão provisionados, pois envolvem risco de perda classificado pela Companhia e por seus assessores legais externos como possível. Com a cessão das carteiras de direitos creditórios, tais processos deverão ser migrados para o atual cessionário.

BrD Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando expressamente mencionado)

17. Partes relacionadas

Mútuo entre partes relacionadas

Em 31 de dezembro de 2024 a Companhia operação de mútuo celebrado junto à parte relacionada BrD Holding S.A. no montante de R\$ 434. A referida operação não é remunerada e não têm vencimento pré-determinado.

Cessão de direitos creditórios

Em 31 de maio de 2023 a Companhia cedeu suas carteiras de direitos creditórios para o Nanban Fundo de Investimento em Direitos Creditórios não Padronizados para a liquidação da 2ª série das Debentures.

18. Instrumentos financeiros

Os Instrumentos financeiros ativos e passivos (caixa e equivalentes de caixa, aplicações financeiras, contas a receber, fornecedores, créditos em circulação e estabelecimentos a pagar) são registrados no balanço patrimonial a valores contábeis, conforme critérios mencionados nas respectivas notas explicativas.

A Administração desses instrumentos é efetuada por meio de estratégias operacionais e controles internos visando assegurar a liquidez, rentabilidade e segurança. A política de controle consiste em acompanhamento permanente das condições contratadas versus condições vigentes no mercado.

Os principais instrumentos financeiros ativos e passivos em 31 de dezembro de 2024 e de 2023 são descritos a seguir, bem como os critérios para sua valorização:

- **Caixa, equivalentes de caixa e aplicações financeiras:** Os saldos em conta corrente mantidos em bancos de primeira linha têm seus valores de mercado idênticos aos saldos contábeis. Para as aplicações financeiras, o valor de mercado foi apurado com base nas cotações de mercado desses títulos na data-base do balanço. As taxas pactuadas refletem as condições usuais de mercado;
- **Direitos creditórios:** Os direitos creditórios são avaliados pelo valor de realização e são deduzidas da provisão para créditos de liquidação duvidosa. Foram integralmente cedidos no curso de 2023;
- **Debêntures a pagar:** Os valores de mercado para as debêntures a pagar são idênticos aos dos saldos contábeis, sendo atualizados conforme cláusulas previstas nos contratos. Foram integralmente liquidadas no curso do ano de 2023.

BrD Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando expressamente mencionado)

19. Gerenciamento de riscos

a) Visão geral

A Companhia apresenta exposição aos seguintes riscos advindos do uso de instrumentos financeiros:

- Risco de crédito;
- Risco de liquidez;
- Risco operacional.

Essa nota apresenta informações sobre a exposição da Companhia a cada um dos riscos mencionados, os objetivos da Companhia, políticas e processos para a mensuração e gerenciamento de risco, e o gerenciamento de capital da Companhia. Divulgações quantitativas adicionais são incluídas ao longo dessas demonstrações financeiras.

Classificação dos instrumentos financeiros

Com a exceção de caixa e equivalentes de caixa, que estão classificados ao valor justo por meio do resultado, os demais instrumentos financeiros ativos e passivos são classificados pelo custo amortizado.

As operações da Companhia estão sujeitas aos fatores de riscos abaixo descritos:

Risco de crédito

O valor contábil dos ativos financeiros representa a exposição máxima do crédito, sendo:

	2024	2023
Caixa e equivalentes de caixa	10	295

O risco de crédito decorre de a possibilidade da Companhia sofrer perdas decorrentes de inadimplência de suas contrapartes ou de instituições financeiras depositárias de recursos ou de investimentos financeiros. Para mitigar esses riscos, a Companhia adota como prática a análise da situação financeira e patrimonial de suas contrapartes, assim como a definição de limites de crédito e acompanhamento permanente das posições em aberto.

Risco operacional

Define-se risco operacional como a possibilidade de perdas resultantes de eventos externos ou de falhas, fraquezas ou inadequações de processos, pessoas ou sistemas. O risco legal associado à inadequação ou deficiência nos contratos firmados pela Companhia e multas por não cumprimento das disposições legais e indenizações por danos a terceiros decorrentes das atividades realizadas também se incluem nesta definição.

A Companhia possui mecanismos para identificar, medir, avaliar, monitorar e relatar eventos de risco operacional a cada área de negócios, além de disseminar a cultura de controle para outros colaboradores internamente. Os

BrD Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando expressamente mencionado)

pontos identificados são apresentados e discutidos junto a administração e resultam em recomendações e planos de ações definidos.

Risco de mercado

Risco de mercado é a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes da flutuação nos valores de mercado das posições detidas por uma companhia, bem como das suas margens financeiras, incluindo os riscos das operações sujeitas à variação cambial, das taxas de juros, entre outros.

A Companhia monitora frequentemente possíveis anormalidades do mercado, a fim de identificar, mensurar e proteger a empresa de exposições desalinhadas com o apetite ao risco definidos pela Administração e conselho administrativo.

20. Instrumentos financeiros derivativos

A Companhia não efetuou operações em caráter especulativo, seja em derivativos ou em quaisquer outros ativos de risco. Em 31 de dezembro de 2024 e de 2023 não existiam saldos ativos ou passivos protegidos por instrumentos derivativos.