

**RESQ SECURITIZADORA DE CRÉDITOS S.A.**

**CNPJ/MF: 39.376.939/0001-90**

---

Tatuí-SP, 09 de julho de 2024.

Aos acionistas da  
**RESQ SECURITIZADORA DE CRÉDITOS S.A.**

Senhores Acionistas,

A Administração da **RESQ SECURITIZADORA DE CRÉDITOS 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 período de 31 de dezembro de 2023.

A Companhia tem como objetivo social a exploração do negócio de (I) aquisição e securitização de direitos creditórios comerciais, industriais, imobiliários, financeiros e do agronegócio; (II) emissão e colocação de títulos e valores mobiliários; (III) cessão e re aquisição dos direitos creditórios comerciais; (IV) prestação de serviços relacionados a operações no mercado secundário de créditos oriundos de suas operações; (V) realização de negócios de intermediação na aquisição de direitos creditórios e (VI) prestação de serviços compatíveis com as atividades de seleção e administração de carteiras de direitos creditórios.

Atenciosamente,

**RESQ SECURITIZADORA DE CRÉDITOS S.A.**

*Diretor Presidente*  
**Valério Valdrighi**

## RESQ SECURITIZADORA DE CRÉDITOS S.A.

CNPJ/MF: 39.376.939/0001-90

**Balço Patrimonial dos exercícos findos em:**

(Valores expressos em reais)

<b>ATIVO</b>	<b>Nota</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
<b>Ativo circulante</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	5	2.068.944	5.598.618
Títulos a receber	6	72.292.817	37.716.933
Tributos a recuperar		527.772	
Outros Créditos		6.856.758	
<b>Total do Ativo Circulante</b>		<b>81.746.291</b>	<b>43.315.551</b>
<b>Total do Ativo</b>		<b>81.746.291</b>	<b>43.315.551</b>
<b>PASSIVO</b>			
<b>Passivo Circulante</b>			
Obrigações com fornecedores		584	554
Obrigações tributárias			90.603
Pendências de clientes a pagar	7	7.269.701	
Dividendos a pagar		1.790.988	
<b>Total do passivo Circulante</b>		<b>9.061.273</b>	<b>91.157</b>
<b>Passivo não Circulante</b>			
Títulos e valores mobiliários	8	71.477.152	40.796.990
Resultado de Exercícios Futuros	9	1.087.866	1.914.590
<b>Total do passivo não circulante</b>		<b>72.565.018</b>	<b>42.711.580</b>
<b>Patrimônio líquido</b>			
Capital social	10	100.000	100.000
Reserva Legal		20.000	20.000
Reserva de Lucros			392.814
<b>Total do patrimônio líquido</b>		<b>120.000</b>	<b>512.814</b>
<b>Total do Passivo</b>		<b>81.746.291</b>	<b>43.315.551</b>

**RESQ SECURITIZADORA DE CRÉDITOS S.A.****CNPJ/MF: 39.376.939/0001-90****Demonstração do Resultado dos exercícios findos em:**

(Valores expressos em reais)

	<u>Nota</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
<b>Receitas operacionais</b>			
Receita de Securitização		14.095.675	2.584.398
Receita de Serviço		6.607	4.780
(-) Deduções da Receita		(816.247)	(132.390)
(-) Custo de captação		(11.673.418)	(1.477.668)
<b>Receita operacional líquida</b>		<b>1.612.617</b>	<b>979.120</b>
<b>Despesas operacionais:</b>			
Despesas gerais e administrativas		(1.711.091)	(768.995)
<b>Total das despesas operacionais</b>		<b>(1.711.091)</b>	<b>(768.995)</b>
<b>Lucro antes do Resultado Financeiro</b>	<b>11</b>	<b>(98.474)</b>	<b>210.125</b>
Despesas financeiras		(668.591)	(1.112)
Receitas financeiras		3.444.319	252.773
<b>Resultado financeiro líquido</b>	<b>12</b>	<b>2.775.728</b>	<b>251.661</b>
<b>Resultado antes das provisões</b>		<b>2.677.254</b>	<b>461.786</b>
(-) Provisão para imposto de renda		(645.313)	(91.446)
(-) Provisão para contribuição social		(240.953)	(41.561)
<b>Lucro líquido do período</b>		<b>1.790.988</b>	<b>328.779</b>

**RESQ SECURITIZADORA DE CRÉDITOS S.A.****CNPJ/MF: 39.376.939/0001-90****Demonstração das mutações do patrimônio líquido dos exercícios findos em:**

(Valores expressos em reais)

	<b>Capital Social</b>	<b>Reserva</b>	<b>Reserva de</b>	<b>Total</b>
	<b>Subscrito</b>	<b>Legal</b>	<b>Lucros</b>	
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>100.000</b>	<b>4.754</b>	<b>79.281</b>	<b>184.035</b>
Lucro do Exercício			328.779	328.779
Constituição de Reserva Legal		15.246	(15.246)	-
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>100.000</b>	<b>20.000</b>	<b>392.814</b>	<b>512.814</b>
Lucro do Exercício			1.790.988	1.790.988
Dividendos provisionados a pagar			(1.790.988)	(1.790.988)
Dividendos pagos			(392.814)	(392.814)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>100.000</b>	<b>20.000</b>	<b>-</b>	<b>120.000</b>

## RESQ SECURITIZADORA DE CRÉDITOS S.A.

CNPJ/MF: 39.376.939/0001-90

**Demonstração do fluxo de caixa dos exercícios findos em:**

(Valores expressos em reais)

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>		
Resultado antes do IRPJ e CSLL	2.677.254	461.786
Remuneração de debêntures	11.673.418	1.477.668
	<b>14.350.672</b>	<b>1.939.454</b>
<b>(Aumento)/Diminuição das contas ativas</b>		
Direitos creditórios a receber	(34.575.884)	(32.737.615)
Outros créditos	(6.856.758)	
Tributos a recuperar	(527.772)	
<b>Aumento/(Diminuição) das contas passivas</b>		
fornecedores	30	54
Obrigações tributárias	(66.801)	83.775
Pendências de clientes a pagar	7.269.701	
Resultado de Exercícios Futuros	(826.724)	1.208.765
<b>Caixa proveniente/(usado) nas operações</b>	<b>(21.233.536)</b>	<b>(29.505.567)</b>
Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(910.068)	(133.007)
<b>Caixa líquido usado nas atividades operacionais</b>	<b>(22.143.604)</b>	<b>(29.638.574)</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamentos</b>		
Ingresso de debentures	60.659.744	62.392.510
Resgate Debêntures	(41.653.000)	(27.286.538)
Distribuição de dividendos	(392.814)	
<b>Caixa líquido proveniente das atividades de financiamento</b>	<b>18.613.930</b>	<b>35.105.972</b>
<b>Aumento/(Diminuição) Líquida de caixa e equivalentes a caixa</b>	<b>(3.529.674)</b>	<b>5.467.398</b>
<b>Caixa e equivalentes de caixa no início do período</b>	5.598.618	131.220
<b>Caixa e equivalentes de caixa no fim do período</b>	2.068.944	5.598.618

**Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras do exercício social  
findo em 31 de dezembro de 2023.**

**1) Contexto Operacional**

---

A RESQ Securitizadora de Créditos S/A, constituída em 03 de agosto de 2020, com sua sede na Rua Coronel Aureliano de Camargo, 550, 2ª. andar, bairro Centro, CEP: 18.270-170, no município de Tatuí, Estado de São Paulo, inscrita sob o CNPJ de nº 39.376.939/0001-90, tendo como objetivo social a exploração do negócio de (I) aquisição e securitização de direitos creditórios comerciais, industriais, imobiliários, financeiros e do agronegócio; (II) emissão e colocação de títulos e valores mobiliários; (III) cessão e reaquisição dos direitos creditórios comerciais; (IV) prestação de serviços relacionados a operações no mercado secundário de créditos oriundos de suas operações; (V) realização de negócios de intermediação na aquisição de direitos creditórios e (VI) prestação de serviços compatíveis com as atividades de seleção e administração de carteiras de direitos creditórios.

**Contabilidade terceirizada:** Os administradores da Companhia optaram pela contratação de contabilidade terceirizada, a qual se encontra perfeitamente atinada a legislação profissional, e estando assim, regulamentada pelo Conselho Federal de Contabilidade no que tange a questão ética e profissional e ainda conforme previsto em cláusulas contratuais. Assim, a administração da companhia declara que tomou ciência do conteúdo do aludido contrato em todos os seus termos e assim, as presentes demonstrações refletem e espelham a realidade da companhia em todos os seus termos. Os resultados produzidos são frutos do documental remetido para contabilização pela administração da companhia, respondendo esta, pela veracidade, integralidade e procedência. A administração encontra-se ciente de toda a legislação aqui aplicável, especialmente no tocante a Lei 11.101/2005 que informa o contribuinte das suas responsabilidades quanto as documentações e procedimentos. A responsabilidade profissional do contabilista, que referenda estas demonstrações contábeis, está limitada aos fatos contábeis efetivamente notificados pela administração da companhia a este profissional.

## 2) *Riscos*

---

### 2.1 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.

### 2.2 Risco de Liquidez:

Risco de Liquidez é o risco de que a Companhia irá encontrar dificuldades em cumprir as obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos em caixa ou com outro ativo financeiro. A abordagem na administração da liquidez é de garantir, na medida do possível, que sempre terá liquidez suficiente para cumprir com as obrigações no vencimento, tanto em condições normais como de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou risco de prejudicar a reputação da Companhia.

A Companhia busca manter o nível de seu caixa e equivalentes de caixa e outros investimentos em um montante equivalente as saídas de caixa para liquidação de seus passivos e obrigações de curto prazo.

### 2.3 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.

### 2.4 Risco institucional:

Este risco está associado à possibilidade de eventos adversos em âmbito da legislação, da regulamentação, da autorregulação (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.

**2.5 Risco fiscal:**

A política fiscal é o conjunto de medidas tomadas pelo governo para que haja estabilização da economia, redistribuição de renda e a alocação dos recursos. Seguindo estes parâmetros, o governo planeja para 2024 alcançar a meta fiscal, aumentar investimentos e retomar o crescimento do país.

**2.6 PIS/ COFINS:**

São tributos que tem a mesma base de cálculo e forma de cobrança similar, não justificando então duas contribuições com legislações próprias e quase idênticas. Assim, já é esperada a unificação dos impostos para 2024, receando, entretanto, o mercado com a expectativa de aumento das alíquotas. Havendo mudança no imposto existe o risco de a operação da Companhia sofrer um impacto direto, uma vez que suas receitas brutas são tributas pelo PIS/COFINS e atualmente estão enquadradas conforme as pessoas jurídicas referidas nos §§ 6º e 8º do Art. 3 da Lei 9.718/1998. Se aprovado os impostos deixarão de terem o efeito da “não cumulatividade” elevando demasiadamente as alíquotas – PIS de 0,65% para 1,65% e COFINS de 4% para 7,6% – ocasionando também em um encarecimento da operação e possível fuga de clientes.

**2.7 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.

**2.8 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%.

### **2.9 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.

### **2.10 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.

## **3) *Apresentação das demonstrações financeiras***

---

**Declaração de conformidade:** As demonstrações financeiras da Companhia 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 para Elaboração e Divulgação de Relatório Contábil – CPC 00 – e, por conseguinte, em consonância com as normas contábeis internacionais.

As demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2023 estão de acordo com as normas, interpretações e comunicados técnicos emitidos pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC), em especial pela NBC TG 26 (R5) e incluem as alterações na legislação societária introduzidas pela Lei 11.638/07, e pela Lei 11.941/09, que

## RESQ SECURITIZADORA DE CRÉDITOS S.A.

CNPJ/MF: 39.376.939/0001-90

---

alteraram a Lei 6.404/76 nos artigos relativos à elaboração das demonstrações financeiras.

A Companhia elaborou o seguinte conjunto de Demonstrações Financeiras, conforme previsto no item nº 10 da NBC TG 26 (R5): Balanço Patrimonial – BP; Demonstração do Resultado do Exercício – DRE; Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido – DMPL e Demonstração dos Fluxos de Caixa – DFC. Em todas as demonstrações foram apresentados os saldos do final do exercício, bem como o saldo final do exercício anterior para fins de comparabilidade.

Dentre os Pronunciamentos, as interpretações e as orientações do CPC, destacamos:

CPC 00 (R1) – Estrutura conceitual para elaboração e divulgação de relatório contábil-financeiro

CPC 01 (R1) – Redução ao valor recuperável de ativos

CPC 03 (R2) – Demonstração dos fluxos de caixa

CPC 23 – Políticas contábeis, mudança de estimativa e retificação de erro

CPC 24 – Evento subsequente

CPC 25 – Provisões, passivos contingentes e ativos contingentes

CPC 26 (R1) – Apresentação das Demonstrações Contábeis

CPC 32 – Tributos sobre o Lucro

CPC 48 – Instrumentos Financeiros

**Continuidade:** A administração concluiu não haver incertezas materiais que possam gerar dúvidas significativas sobre sua capacidade de continuar operando por período indeterminado. As demonstrações contábeis foram elaboradas tendo como premissa que a Companhia está em atividade, e assim irá manter-se, e ainda que existe o firme propósito de continuar suas atividades e que não se visualizou qualquer probabilidade de descontinuidade. Ainda para o lapso de doze meses, da data das demonstrações contábeis, não ficou caracterizada, por qualquer forma, inclusive por vontade da administração, a redução drástica na escala de suas operações.

#### 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, conforme critérios previstos nos itens 9 a 14 da NBC TG 02 (R3) emitida pelo CFC – Conselho Federal de Contabilidade.

#### 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 serviços, 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

## RESQ SECURITIZADORA DE CRÉDITOS S.A.

CNPJ/MF: 39.376.939/0001-90

---

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. Reconhecimento de despesas

As despesas foram reconhecidas no resultado à medida da sua realização através do regime de competência. Foram reconhecidas simultaneamente com as receitas quando com estas tinham vínculo, em conformidade com o previsto na ITG 2000 (R1) emitida pelo CFC – Conselho Federal de Contabilidade.

### 4.4. Impostos e contribuições

#### 4.4.1. 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.

#### 4.4.2. Imposto sobre serviços, Pis e Cofins

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 **Companhias Securitizadoras de Crédito**.
- Programa de Integração Social (PIS) – 0,65%
- Imposto Sobre Serviços (ISS) – 2% a 5%;

#### **4.5. Instrumentos financeiros – reconhecimento inicial 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.

Os ativos financeiros da Companhia incluem caixa e equivalentes de caixa, bancos conta movimento e aplicações de liquidez imediata.

A prática contábil adotada para os instrumentos financeiros foi pautada no que determinam as normas emitidas pelo CFC - Conselho Federal de Contabilidade: NBC TG 39 (R5), NBC TG 40 (R3) e NBC TG 48.

#### **4.6. 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.

#### **4.7. 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 de 2023 não identificou ajustes a serem contabilizados.

#### **4.8. 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.

#### **4.9. 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.

#### **4.10. 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 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.

#### **4.11. 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 corresponde 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.

---

A Companhia deverá manter controles extracontábeis dos créditos a compensar, bem como dos valores dos juros apropriados e dos valores compensados, para fazer prova frente a possíveis questionamentos por parte do Fisco.

#### **4.12. 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.

#### **4.13. Julgamentos**

A preparação das demonstrações financeiras da Companhia requer que a Administração faça, quando necessário, 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.

#### **4.14 Eventos subsequentes**

A Administração da Companhia realizou uma análise em todos os eventos subsequentes, favoráveis, desfavoráveis, relevantes que pudessem influenciar significativamente o seu desempenho, com uma atenção especial no quesito da continuidade. Após esta análise nenhum evento importante e impactante foi constatado. Assim nenhum ajuste de saldo se fez necessário e nenhum fato importante para divulgação foi identificado em decorrência de eventos subsequentes.

RESQ SECURITIZADORA DE CRÉDITOS S.A.

CNPJ/MF: 39.376.939/0001-90

---

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 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	31/12/2023	31/12/2022
Caixa	78.309	80.000
Banco C/ Movimento	4.728	5.493.618
Aplicações Financeiras	1.985.907	25.000
<b>Total de Caixa e Equivalentes de Caixa</b>	<b>2.068.944</b>	<b>5.598.618</b>

---

6) **Títulos a Receber**

---

O saldo de Títulos a receber é composto por direitos de créditos adquiridos de empresas originadoras dos segmentos imobiliários, industriais, comerciais e da prestação de serviços sem aquisição substancial de riscos e benefícios. Os valores são escriturados pelo valor de face dos Títulos 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,

**RESQ SECURITIZADORA DE CRÉDITOS S.A.**

**CNPJ/MF: 39.376.939/0001-90**

---

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.

Também em função da análise da potencialidade de perdas inserida na carteira, a empresa optou por não reconhecer a provisão para créditos de liquidação duvidosa (PCLD) requerida pelo CPC 38.

Posição sintética de direitos creditórios relativa as operações sem aquisição substancial de riscos estão representadas por:

<b>Descrição</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Contas a receber de clientes	72.292.817	37.716.933
<b>Total de Títulos a Receber</b>	<b>72.292.817</b>	<b>37.716.933</b>

**7) Outros Créditos**

---

A conta “Outros Créditos” é composta por créditos a pagar a clientes diversos, conforme representado a seguir:

<b>Descrição</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Creditos e valores	141.541	
Investimentos Temporárias	6.715.217	
<b>Total de Outros Créditos</b>	<b>6.856.758</b>	<b>-</b>

**8) Pendências de Clientes a Pagar**

A conta “Pendências de Clientes a Pagar” é composta por créditos a pagar a clientes diversos:

<b>Descrição</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Pendências de Clientes a Pagar	7.269.701	
<b>Total de Pendências de Clientes a Pagar</b>	<b>7.269.701</b>	<b>-</b>

**9) Obrigações Estatutárias**

As obrigações estatutárias se referem aos dividendos referentes ao lucro do exercício de 2023, que serão distribuídos no exercício de 2024, após a ratificação da assembleia geral ordinária dos acionistas e está disposta da seguinte forma:

<b>Descrição</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Distribuição de Dividendos	1.790.988	
<b>Total de Obrigações Estatutárias</b>	<b>1.790.988</b>	<b>-</b>

**10) Títulos e Valores Mobiliários**

A Companhia realizou a 1ª (primeira) emissão privada de debêntures, em 03 de novembro de 2020, onde foram emitidas 270.000 (duzentos e setenta mil) debêntures simples, com valor nominal unitário de R\$ 1.000,00 (um mil reais) perfazendo o montante de R\$ 270.000.000,00 (duzentos e setenta milhões de reais), realizada em 9 (nove) séries, com as seguintes características:

- As debêntures da 1ª série, composta por 30.000 (trinta mil) debêntures farão jus a remuneração de 0,7% (sete décimos por cento) prefixados ao mês.

**RESQ SECURITIZADORA DE CRÉDITOS S.A.**

**CNPJ/MF: 39.376.939/0001-90**

- As debêntures da 2ª série, composta por 30.000 (trinta mil) debêntures farão jus a remuneração equivalente a 100% (cento por cento) do CDI.
- As debêntures da 3ª série, composta por 30.000 (trinta mil) debêntures farão jus a remuneração do IPCA + 4,5% (quatro inteiros e cinco décimos por cento) capitalizados anualmente.
- As debêntures da 4ª série, composta por 30.000 (trinta mil) debêntures farão jus a remuneração equivalente a 140% (cento e quarenta por cento) do CDI.
- As debêntures da 5ª série, composta por 30.000 (trinta mil) debêntures farão jus a remuneração de 0,95% (noventa e cinco décimos por cento) prefixados ao mês.
- As debêntures da 6ª série, composta por 30.000 (trinta mil) debêntures farão jus a remuneração equivalente a 100% (cento por cento) do CDI.
- As debêntures da 7ª série, composta por 30.000 (trinta mil) debêntures farão jus a remuneração do IPCA + 8% (oito por cento) capitalizados anualmente.
- As debêntures da 8ª série, composta por 30.000 (trinta mil) debêntures farão jus a remuneração equivalente a 200% (duzentos por cento) do CDI.
- As debêntures da 9ª série, composta por 30.000 (trinta mil) debêntures farão jus a remuneração da FGV + 1% (um por cento) capitalizados anualmente.

Dispostos da seguinte maneira:

<b>Descrição</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Debêntures 1ª Emissão	59.948.086	40.012.676
Juros s/ Debêntures 1ª Emissão	11.529.066	784.314
<b>Total de Títulos e Valores Mobiliários</b>	<b>71.477.152</b>	<b>40.796.990</b>

### **11) Resultado de Exercícios Futuros**

A Rubrica de “Resultados de Exercícios Futuros” é composta por receitas a realizar em períodos futuros, conforme controle efetuado de acordo com a Curva dos Títulos a receber, disposta da seguinte maneira:

RESQ SECURITIZADORA DE CRÉDITOS S.A.

CNPJ/MF: 39.376.939/0001-90

---

<b>Descrição</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Receita de Exercícios Futuros	1.087.866	1.914.590
<b>Total de Resultados de Exercícios Futuros</b>	<b>1.087.866</b>	<b>1.914.590</b>

### **12) 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.

*Reserva legal:* A reserva legal está totalmente constituída no limite de 20% não excedendo o capital social em conformidade com o artigo 193 da Lei das Sociedades por ações e com o artigo 22º, § 1º, letra (a) do estatuto social da companhia.

*Resultado do Exercício:* A Companhia apresentou um Resultado do Exercício no período no montante de R\$ 1.790.987,53 (um milhão, setecentos e noventa mil, novecentos e oitenta e sete reais e cinquenta e três centavos) que foi destinado o montante total a conta de Distribuição de Dividendos.

### **13) Resultado Operacional**

---

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

**RESQ SECURITIZADORA DE CRÉDITOS S.A.****CNPJ/MF: 39.376.939/0001-90**

---

<b>Descrição</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
<b>Receitas Operacionais</b>	<b>1.612.617</b>	<b>979.120</b>
Receita de Securitização	14.095.675	2.584.398
Receita de Serviço	6.607	4.780
Custo de Captação de Recursos	(11.673.418)	(1.477.668)
(-) ISS	(330)	(239)
(-) PIS	(114.053)	(18.473)
(-) COFINS	(701.864)	(113.678)
<b>Despesas operacionais/custos</b>	<b>(1.711.091)</b>	<b>(768.995)</b>
Despesas Gerais e Administrativas	(1.711.091)	(768.995)
<b>Resultado operacional</b>	<b>(98.474)</b>	<b>210.125</b>

**14) Resultado Financeiro**

O Resultado Financeiro é composto de receitas financeiras deduzidas às despesas financeiras, composto por:

---

<b>Descrição</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
<b>Receitas Financeiras</b>	<b>3.444.319</b>	<b>252.773</b>
Rendas s/ Aplicações Financeiras	1.178.938	82.221
Mora	2.265.381	170.552
<b>Despesas Financeiras</b>	<b>(668.591)</b>	<b>(1.112)</b>
(-) Multas Diversas		(250)
(-) Descontos Concedidos	(663.239)	(800)
(-) Multas s/ Tributos	(4.410)	(43)
(-) Juros De Mora s/ Tributos	(942)	(19)
<b>Resultado financeiro</b>	<b>2.775.728</b>	<b>251.661</b>

**15) Instrumentos Financeiros**

---

Os instrumentos financeiros ativamente utilizados pela Sociedade estão substancialmente representados por caixa e equivalentes de caixa e Títulos e Valores Mobiliários, estando reconhecidos integralmente nas demonstrações contábeis considerando-se os critérios descritos no item 2. 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 2023, 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 e encontram-se ajustados de acordo com o valor da cota divulgada;

**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 2023

Tatuí – SP, 09 de julho de 2024.

---

Valério Valdrighi  
Diretor Presidente

---

Jogy Tamura  
Contador  
CRC/SP: 1SP114.903/O-0