

**Rio São Francisco Companhia
Securitizadora de Créditos
Financeiros**

**Demonstrações financeiras de acordo com as
práticas contábeis adotadas no Brasil em
31 de dezembro de 2021 e 2020**

Rio São Francisco Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros**Balancos patrimoniais em 31 de dezembro**
Em milhares de reais

Ativo	2021	2020
Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 4)	84	12
Carteira de créditos a receber (Nota 5)	93	124
Adiantamentos – Rio Guarani		172
Impostos a recuperar	4	4
Depósitos judiciais (Nota 6)	683	685
Acordos firmados (Nota 12)	714	714
	<u>1.578</u>	<u>1.711</u>
Não circulante		
Depósitos judiciais (Nota 6)	39	39
	<u>39</u>	<u>39</u>
Total do ativo	<u>1.617</u>	<u>1.750</u>
Passivo e patrimônio líquido	2021	2020
Circulante		
Fornecedores e outras obrigações	2	38
Honorários de sucumbência a pagar (Nota 9)	908	926
Obrigações tributárias	6	8
Provisão para contingências (Nota 6)	683	685
	<u>1.599</u>	<u>1.657</u>
Não circulante		
Depósitos judiciais (Nota 6)	39	39
	<u>39</u>	<u>39</u>
Patrimônio líquido		
Capital social (Nota 10)	1.404	708
Prejuízo acumulado	(1.425)	(654)
	<u>(21)</u>	<u>54</u>
Total do passivo e patrimônio líquido	<u>1.617</u>	<u>1.750</u>

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

Rio São Francisco Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros

Demonstrações dos resultados

Exercícios findos em 31 de dezembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Receita líquida de serviços (Nota 11)	1.194	1.495
Custo dos serviços prestados (Nota 7)	(817)	(606)
Lucro bruto	<u>377</u>	<u>889</u>
Receitas / Despesas operacionais		
Despesas gerais e administrativas	(1.072)	(857)
Despesas legais	(66)	(111)
Despesas tributárias	(4)	(1)
Provisão para devedores duvidosos		
Prejuízo operacional	<u>(765)</u>	<u>(80)</u>
Receitas financeiras		
Despesas financeiras	(6)	(6)
Resultado financeiro líquido	<u>(6)</u>	<u>(6)</u>
Prejuízo operacional antes da contribuição social e do imposto de renda	<u>(771)</u>	<u>(86)</u>
Imposto de renda e contribuição social (Nota 8)		
Prejuízo líquido do exercício	<u>(771)</u>	<u>(86)</u>

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

Rio São Francisco Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro
Em milhares de reais

	Capital social Integralizado	Capital social A Integralizar	Lucros (prejuízos) acumulados	Total
Em 31 de dezembro de 2019	<u>1.040</u>	<u>(702)</u>	<u>(568)</u>	<u>(230)</u>
Integralização de capital no ano		370		370
Prejuízo do período			(86)	(86)
Em 31 de dezembro de 2020	<u>1.040</u>	<u>(332)</u>	<u>(654)</u>	<u>54</u>
Aumento de capital	500	(500)		
Integralização de capital no ano		696		696
Prejuízo do período			(771)	(771)
Em 31 de dezembro de 2021	<u>1.540</u>	<u>(136)</u>	<u>(1.425)</u>	<u>(21)</u>

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

Rio São Francisco Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros

Demonstrações dos fluxos de caixa
Exercícios findos em 31 de dezembro
Em milhares de reais

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social	<u>(771)</u>	<u>(86)</u>
Ajustes		
Amortização de custo das carteiras de créditos	<u>8</u>	<u>10</u>
	<u>(763)</u>	<u>(76)</u>
Variações nos ativos e passivos		
Títulos renegociados	23	(66)
Outros créditos	172	(172)
Fornecedores	(1)	(2)
Tributos a recolher	(2)	1
Outros ativos e passivos	<u>(53)</u>	<u>(47)</u>
Caixa aplicado nas operações	<u>(624)</u>	<u>(362)</u>
Imposto de renda e contribuição social pagos		
Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais	<u>(624)</u>	<u>(362)</u>
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Aporte de Capital para absorção de Prejuízos	696	370
Caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades Operacionais	<u>72</u>	<u>8</u>
Aumento / (Redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa	<u>72</u>	<u>8</u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	<u>12</u>	<u>4</u>
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	<u><u>84</u></u>	<u><u>12</u></u>

Rio São Francisco Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

1 Contexto operacional

A companhia, com sede na cidade de Curitiba – PR, foi constituída em 7 de dezembro de 2000 e tem como objeto social, a aquisição de créditos financeiros oriundos de operações praticadas por bancos múltiplos, bancos comerciais, bancos de investimentos, sociedades de crédito, financiamentos e investimentos, sociedades de crédito imobiliário, companhias hipotecárias, associações de poupança e empréstimo pela Caixa Econômica Federal, na forma da Resolução nº 2.686/2000, do Conselho Monetário Nacional.

A companhia esteve inativa até 29 de março de 2005, quando firmou acordo de transferência de determinados bens da Rio Paraná Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros para a Rio São Francisco Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros.

O referido acordo inclui a transferência da carteira de créditos, a qual teve a anuência por parte dos bancos credores, com a condição da Rio Paraná permanecer solidariamente responsável pelo cumprimento das obrigações estabelecidas nos contratos.

A Companhia é ligada a companhia Rio São Francisco Assessoria Comercial e Financeira Ltda. e tem as suas estruturas e os custos administrativos, gerenciais e operacionais compartilhados.

2 Resumo das principais políticas contábeis.

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação destas demonstrações financeiras estão definidas abaixo. Essas políticas foram aplicadas de modo consistente nos exercícios apresentados, salvo quando indicado de outra forma.

2.1 Base de preparação

As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com o CPC PMEs (R1). Elas foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor.

A preparação de demonstrações financeiras em conformidade com o CPC PME (R1) requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e também o exercício de julgamento por parte da administração da Empresa no processo de aplicação das políticas contábeis.

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, a empresa não possuía estimativas e premissas que apresentam um risco significativo de causar um ajuste relevante nos valores contábeis de ativos e passivos para o próximo exercício.

2.2 Caixa e equivalentes de caixa

Compreendem dinheiro em caixa, depósitos bancários e outros investimentos de curto prazo de alta liquidez com vencimentos originais de três meses ou menos, avaliados pelo valor de realização acrescido dos rendimentos auferidos.

Rio São Francisco Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro Em milhares de reais, exceto quando indicado

2.3 Carteira de créditos a receber

A carteira de créditos a receber é apresentada ao valor justo e, por compor-se de créditos em atraso, seus rendimentos são reconhecidos, contrato a contrato, em linha com os correspondentes recebimentos. A valorização individual dos contratos de créditos, por ocasião de suas aquisições, teve como base a aplicação do percentual pago pela carteira inteira sobre o saldo individual de cada crédito.

As perdas no recebimento de créditos foram constituídas com base em análise da administração, que levou em consideração a expectativa individual do não recebimento de créditos, com base nas dificuldades identificadas no processo de cobrança executado e com base nos critérios da legislação fiscal em vigor.

2.4 Depósitos judiciais e provisão para contingências

Os demais ativos circulantes são demonstrados ao valor de custo ou realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos auferidos.

Os demais passivos circulantes são demonstrados por valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos financeiros incorridos.

2.5 Apuração do resultado

O resultado é apurado pelo regime de competência, sendo que os valores repactuados são reconhecidos quando do reconhecimento da parcela renegociada. O imposto de renda e a contribuição social são calculados considerando as alíquotas vigentes com base no lucro real (Nota 9).

2.6 Reconhecimento da receita

A receita compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela securitização de créditos no curso normal das atividades da Companhia. Geralmente, o montante de receitas brutas é equivalente ao valor dos créditos recebidos por securitização.

A Companhia reconhece a receita quando: (i) o valor da receita pode ser mensurado com segurança; (ii) é provável que benefícios econômicos futuros fluam para a entidade e (iii) critérios específicos tenham sido atendidos para cada uma das atividades da Companhia, conforme descrição a seguir.

2.7 Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido

Em 31 de dezembro de 2021 e de 2020, a Companhia não possuía diferenças temporárias que gerassem impostos ou contribuições diferidos.

As despesas fiscais do período compreendem o imposto de renda e a contribuição social corrente. O imposto de renda é reconhecido na demonstração do resultado.

Os encargos do imposto de renda e da contribuição social correntes são calculados com base nas leis tributárias em vigor ou substancialmente promulgadas, na data do balanço.

Rio São Francisco Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro Em milhares de reais, exceto quando indicado

3 Estimativas e julgamentos contábeis críticos

As estimativas e os julgamentos contábeis são continuamente avaliados e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros.

A Companhia faz estimativas e estabelece premissas com relação ao futuro. Por definição, as estimativas contábeis resultantes raramente serão iguais aos respectivos resultados reais. As estimativas e premissas que apresentam um risco significativo de causar um ajuste relevante nos valores contábeis de ativos e passivos para o próximo exercício estão divulgadas abaixo.

Provisão para devedores duvidosos

A Companhia constitui uma provisão para créditos de liquidação duvidosa quando existe uma evidência objetiva de que a Companhia não receberá todos os valores devidos de acordo com as condições originais das carteiras de créditos a receber.

4 Caixa e equivalentes de caixa

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Depósitos bancários	84	12
	<u>84</u>	<u>12</u>

(i) Referem-se a aplicações em Certificados de Depósitos Bancários com rentabilidade média de 98,5% do Certificado de Depósito Interfinanceiro - CDI e com liquidez imediata, sem ônus para a Companhia.

5 Carteira de créditos a receber

Formada com créditos em atraso proveniente de contratos de cessão de créditos celebrados entre a Rio Paraná (ex-proprietária da carteira de crédito) e o Banco do Estado do Paraná S.A. - Banestado, e Banco Itaú S.A. A transferência da carteira de créditos foi realizada pelo valor de R\$ 3.233.

Além da carteira Banestado e Itaú ao longo do exercício de 2020 a Companhia firmou contrato de cessão de créditos com o Banco Topázio, e em 31 de dezembro de 2021 o saldo dessa carteira era de R\$ 43, conforme detalhamento de valores no quadro abaixo:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Carteira de créditos Banestado e Banco Itaú	3.233	3.233
Carteira de créditos Bando Topázio	43	65
(-) Impairment (a)	<u>(3.183)</u>	<u>(3.174)</u>
	<u>93</u>	<u>124</u>

(a) Impairment - refere-se ao reconhecimento do custo pago pela carteira de crédito no momento inicial, referente aos valores recebidos durante o exercício.

Rio São Francisco Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro Em milhares de reais, exceto quando indicado

6 Depósitos judiciais e provisão para contingências

Os valores registrados em depósitos judiciais referem-se integralmente a bloqueios judiciais, efetuados em conta corrente da Companhia, decorrentes de demandas judiciais contra a Companhia.

Foi constituída provisão a título de contingências, em valor correspondente a esses ativos, em função da probabilidade provável de desfecho desfavorável dessas questões para a Companhia.

A Companhia não é parte em processos contingentes onde a probabilidade de perda seja provável, além daquelas já provisionadas nas demonstrações financeiras.

Adicionalmente, não há processos passivos onde a probabilidade de perda pela Companhia seja possível.

7 Custos dos serviços prestados

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Rio São Francisco Assessoria Comercial e Financeira. Ltda. - Parte Relacionada	(97)	(85)
Serviços de cobrança – terceiros	<u>(720)</u>	<u>(521)</u>
	<u>(817)</u>	<u>(606)</u>

As despesas com assessoria financeira e cobrança encontram-se registradas dentro dos grupos contábeis denominados "Custos dos serviços prestados", "Despesas gerais e administrativas" e "Despesas com cobrança" e referem-se, substancialmente, aos honorários pagos pelos serviços prestados de assessoria jurídica e financeira de cobrança.

8 Imposto de renda e contribuição social

As bases de cálculo do imposto de renda e da contribuição social, apurados com base na legislação vigente, estão apresentadas abaixo:

	<u>2021</u>		<u>2020</u>	
	<u>Imposto de renda</u>	<u>Contribuição social</u>	<u>Imposto de renda</u>	<u>Contribuição social</u>
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	(771)	(771)	(86)	(86)
Adições/(Exclusões) líquidas - Depósitos judiciais	_____	_____	_____	_____
Base antes da compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social	<u>(771)</u>	<u>(771)</u>	<u>(86)</u>	<u>(86)</u>
IRPJ Alíquota 15% CSLL Alíquota de 9%	_____	_____	_____	_____
Despesa de imposto de renda e contribuição social correntes	_____	_____	_____	_____

O prejuízo fiscal e a base negativa de contribuição social acumulados em 31 de dezembro de 2021 e de 2020 montavam em R\$ 3.507 e R\$ 2.735, respectivamente.

Rio São Francisco Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro Em milhares de reais, exceto quando indicado

Entretanto, em função da Companhia não possuir expectativa de apuração de lucro fiscal nos próximos exercícios, não foram constituídos os respectivos tributos diferidos.

9 Honorários de Sucumbência

O passivo com honorários de sucumbência é registrado a partir do momento em que a companhia, com base no posicionamento de seus assessores jurídicos, verifica que não logrará mais êxito nas ações de cobrança. A classificação entre curto e longo prazo leva em consideração o prazo para a expectativa de desembolso.

10 Patrimônio líquido

Em 31 de dezembro de 2018 o capital social total era de R\$ 1.240, sendo que do montante havia R\$ 500 a integralizar, os quais foram totalmente integralizados durante o exercício de 2019.

Em 27 de novembro de 2019 foi realizada AGE para aprovar uma redução do capital social da Companhia para absorção do saldo de prejuízos acumulados, segregados da seguinte forma, R\$ 40.494,19 (quarenta mil, quatrocentos e noventa e quatro reais e dezenove centavos), do prejuízo acumulado no exercício de 2016, R\$ 166.602,02 (cento e sessenta e seis mil, seiscentos e dois reais e dois centavos), do prejuízo acumulado no exercício de 2017, R\$ 852.100,52 (oitocentos e cinquenta e dois mil, cem reais e cinquenta e dois centavos), do prejuízo acumulado no exercício de 2018, e parte do prejuízo acumulado no exercício de 2019 no valor de R\$ 140.803,27 (cento e quarenta mil, oitocentos e três reais e vinte e sete centavos), totalizando uma redução de capital no valor de R\$ 1.200.000,00 (um milhão e duzentos mil reais) e o capital ficou em R\$ 40.100,00 (quarenta mil e cem reais).

Em 12 de dezembro de 2019 foi realizada AGE para aprovar um aumento de capital social da Companhia, no valor de R\$ 1.000.000,00 (um milhão de reais) sem emissão de novas ações, com a anuência expressa da acionista Rio Iguaçu Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros, os quais serão aportados em sua integralidade pela Rio Guarani Assessoria Ltda. Em dezembro de 2019 foram aportados R\$ 298.100,00 (duzentos e noventa e oito mil e cem reais), restando ainda R\$ 701.900 (setecentos e um mil e novecentos reais) a integralizar em 31 de dezembro de 2019.

Durante o exercício de 2020, foram integralizados R\$ 369.800,00 (trezentos e sessenta e nove mil e oitocentos reais), deixando o capital social em 31 de dezembro de 2020 com R\$ 708.000,00 (setecentos e oito mil reais), divididos em 100 (cem) ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

Durante o exercício de 2021, foram integralizados R\$ 695.597,33 (seiscentos e noventa e cinco mil, quinhentos e noventa e sete reais e trinta e três centavos), deixando o capital social em 31 de dezembro de 2021 com R\$ 1.403.597,33 (Um milhão, quatrocentos e três mil, quinhentos e noventa e sete reais e trinta e três centavos), divididos em 100 (cem) ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal e que estão distribuídas da seguinte forma:

Rio São Francisco Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro Em milhares de reais, exceto quando indicado

<u>Acionistas</u>	<u>% de participação</u>	<u>Quantidade de ações</u>	<u>Tipo de ações</u>	
Rio Guarani Assessoria Ltda	99,9429%	99	99 ações ordinárias	
Rio Iguaçu Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros	0,0571%	1	1 ações ordinárias	
	<u>100%</u>	<u>100</u>		
11	Receitas		2021	2020
	Créditos recebidos		1.261	1.578
	Impostos		(59)	(73)
	Amortização do custo dos recebimentos		(8)	(10)
	Receita líquida		<u>1.194</u>	<u>1.495</u>
12	Acordos firmados			

Em outubro de 2013, a Companhia registrou um ativo referente a dois devedores distintos, no valor de R\$ 802 e 312 respectivamente, totalizando R\$ 1.114.

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020 os saldos em aberto desses acordos são de R\$ 714.

13 Instrumentos financeiros

A Companhia opera com determinados instrumentos financeiros, com destaque para caixa e equivalentes de caixa e contas a pagar a fornecedores.

Considerando a natureza destes instrumentos, os valores registrados no ativo e no passivo circulante têm liquidez imediata ou vencimento, em sua maioria, em prazos inferiores a três meses. Considerando o prazo e as características desses instrumentos, que são sistematicamente renegociados, os valores contábeis se aproximam dos valores de realização.

Adicionalmente, a Companhia não opera com quaisquer tipos de derivativos.

* * *