

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

Demonstrações Financeiras em
31 de dezembro de 2021 e 2020

Conteúdo

Balanços patrimoniais	03
Demonstrações de resultados	04
Demonstrações dos fluxos de caixa - Método indireto	05
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	06
Demonstrações de resultados abrangentes	07
Notas explicativas às demonstrações financeiras	08

**Cartos Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros S/A.
Balanco Patrimonial em 2021 e 2020
(Em Reais)**

ATIVO	Nota	2021	2020	PASSIVO	Nota	2021	2020
CIRCULANTE		79.762.334	16.963.228	CIRCULANTE		18.772.955	6.364.310
Caixa e Equivalentes de Caixa	4	53.942.347	7.742.526	Empréstimos Financeiros	13	-	1.622.986
Aquisição de Direitos Creditícios Pessoa Física	5	22.939.076	8.646.034	Credores Diversos	14	17.144.826	3.752.000
Impostos e Contribuições a Recuperar	6	2.880.911	560.762	Fornecedores	15	17.710	74.184
Créditos com Terceiros - Debentures		-	13.906	Tributos a Recolher	10	118.462	809.201
				Obrigações Trabalhistas e Sociais	11	52.462	51.099
				Dividendos a pagar		493.162	-
				Provisões Trabalhistas		25.844	12.868
				Outras Obrigações		920.489	41.972
NÃO CIRCULANTE		874.871	10.082.117	NÃO CIRCULANTE		59.740.132	20.051.559
Realizável a Longo Prazo		585.917	9.887.093	Exigível a Longo Prazo		59.740.132	20.051.559
Cessão de Créditos Adquiridas	5	229.224	9.887.093	Debentures	12	59.043.467	17.104.560
Créditos com Terceiros	7	356.693	-	Tributos a recolher	10	696.665	
				Empréstimos Financeiros	13	-	2.947.000
Investimentos	8	229.173	163.062	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	16	2.124.117	629.476
Propriedades para Investimentos		11.213	11.213	Capital Social		2.000.000	2.000.000
Adiantamento P/ Conta de Imobilizado		217.960	151.849	Reservas de Lucros		124.117	23.385
				Prejuízo Acumulado			(435.761)
Imobilizado	9	59.780	31.962	Resultado do Exercício Atual		-	(728.835)
Imobilizado em Operação		74.205	38.714	Ajuste de Avaliação Patrimonial		-	(229.313)
(-) Depreciação		(14.425)	(6.752)				
Total do Ativo		80.637.204	27.045.345	Total do passivo e do patrimônio líquido		80.637.204	27.045.345

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

**Cartos Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros
S/A.**

Demonstração do Resultado

Exercícios findos em 31 de Dezembro 2021 e 2020

(Em Reais)

	Nota	2021	2020
RECEITAS DE INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	17	7.798.596	5.395.798
Receitas de Operações de Créditos		7.798.596	5.395.798
Receitas de Tarifas		-	-
DEDUÇÕES DA RECEITA	18	(329.510)	(176.829)
Tributos s/ Prestação de Serviços		(329.510)	(176.829)
RECEITA LÍQUIDA		7.469.086	5.218.969
DESPESAS DE INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	19	(4.712.166)	(2.358.731)
Captação no Mercado		(4.712.166)	(2.358.731)
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		2.756.921	2.860.238
RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO	20	2.225.401	(1.006.705)
Receitas Financeiras		4.215.566	942.432
Despesas Financeiras		(1.990.165)	(1.949.137)
RESULTADO LÍQUIDO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		4.982.322	1.853.532
OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS		(2.967.686)	(2.582.367)
Despesas de Pessoal	21	(1.114.791)	(880.453)
Despesas Administrativas	22	(1.851.866)	(1.695.598)
Despesas Tributárias		(1.029)	(6.316)
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO IR E DA CSLL		2.014.636	(728.835)
Imposto de Renda		-	-
Contribuição Social sobre Lucro Líquido		-	-
RESULTADO LÍQUIDO		2.014.636	(728.835)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Cartos Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros S/A
Demonstrações dos Fluxos de Caixa
Exercícios findos em 31 de dezembro 2021 e 2020
(Em Reais)

	2021	2020
Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais:		
Lucro líquido do exercício antes do IR e CSLL	2.014.636	(728.835)
Ajuste para:		
Depreciação	7.673	3.105
Atualização de juros s/debentures	4.712.166	2.358.731
Receitas financeiras s/empréstimos tomados	(344.397)	(267.433)
Despesas Financeiras s/ empréstimos tomados	530.770	1.186.851
Receitas financeiras s/empréstimos concedidos	-	(65.819)
Lucro Líquido Ajustado	6.920.848	2.486.599
Variações dos Ativos e Passivos		
(Aumento) Redução Investimentos Financeiros		
(Aumento) Redução em Operações de Crédito Pessoa Física	(14.293.042)	6.812.345
(Aumento) Redução em Operações de Crédito Pessoa Jurídica	(2.320.149)	(238.870)
(Aumento) Redução em Impostos e Contribuições a Recuperar	13.906	(13.906)
(Aumento) Redução em Outros Créditos	9.657.869	(111.610)
(Aumento) Redução em operações de Crédito PJ/LP	493.162	
(Aumento) Redução dividendos	-	(2.148.475)
Aumento (Redução) em Credores Diversos	(56.474)	(47.227)
Aumento (Redução) em Fornecedores	(690.739)	215.043
Aumento (Redução) de Impostos e contribuições a Recolher	892.855	(166.014)
(Aumento) Redução em Outras Obrigações	696.665	
Aumento (Redução) de Impostos e contribuições parcelamento adm		
Caixa Líquido Utilizado nas Atividades Operacionais	1.314.903	6.787.886
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimentos		
Aquisição de Imobilizado de Uso	(27.818)	(19.141)
Outros Investimentos	(66.111)	(55.578)
Caixa Líquido Utilizado nas Atividades de Investimentos	(93.929)	(74.719)
Fluxo de Caixa de Atividades de Financiamento		
Recursos de Empréstimos financeiros	750.363	7.388.004
Pagamentos de Empréstimos financeiros	(6.034.390)	(9.658.367)
Empréstimos cedidos a partes relacionadas	(646.029)	
Recebimento empréstimos cedidos a partes relacionadas	289.336	
Recurso de debentures Emitidas	75.488.543	42.757.159
Resgates de Debentures com juros	(38.261.802)	(52.140.276)
Pagamentos de Empréstimos a partes relacionadas	(15.432.000)	(320.541)
Recebimento s/ Empréstimo de partes relacionadas	28.824.826	2.661.985
Recebimento de outras receitas	-	-
Pagamentos de IRPJ e CSLL	-	-
Juros pagos	-	-
Outros pagamentos		
Caixa Líquido proveniente das Atividades de Financiamento	44.978.847	(9.312.036)
Aumento no Caixa e Equivalentes de Caixa	46.199.821	(2.598.869)
Caixa e Equivalentes de Caixa - Início do Período	7.742.526	10.341.395
Caixa e Equivalentes de Caixa - Fim do Período	53.942.347	7.742.526
Aumento no Caixa e Equivalentes de Caixa	46.199.821	(2.598.869)
As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.		

Cartos Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros S/A
Demonstrações das Mutações do Patrimônio
Líquido
Exercícios findos em 31 de
dezembro 2021 e 2020
(Em Reais)

	Capital Social	Reserva Legal	Ajuste de Avaliação Patrimonial	Lucro/Prejuízo Acumulado	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2018	2.000.000	-	(3.527)	(769.004)	1.227.470
Resultado do exercício				467.708	467.708
Reserva Legal		23.385		(23.385)	-
Dividendos a pagar				(111.080)	(111.080)
Ajuste de Avaliação Patrimonial			(3.314)		(3.314)
Saldo em 31 de dezembro de 2019	2.000.000	23.385	(6.841)	(435.761)	1.580.783
Resultado do exercício				(728.835)	(728.835)
Reserva Legal				-	-
Dividendos a pagar				-	-
Ajuste de Avaliação Patrimonial			(222.472)		(222.472)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	2.000.000	23.385	(229.313)	(1.164.596)	629.476
Resultado do exercício				2.014.636	2.014.636
Reserva Legal		100.732		(100.732)	-
Dividendos a pagar				(493.162)	(493.162)
Ajuste de Avaliação Patrimonial			(26.834)		(26.834)
Compensação com Resultado Exercício			256.147	(256.147)	
Saldo em 31 de dezembro de 2021	2.000.000	124.117	0	0	2.124.117

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Cartos Securitizadora de Créditos Financeiros S/A
Demonstrações de Resultados Abrangentes
Exercícios findos em 31 de dezembro 2021 e 2020
(Em Reais)

	2021	2020
Lucro(prejuízo) líquido do exercício	2.014.636	(728.835)
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente total do exercício	2.014.636	(728.835)
As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.		

Notas explicativas às demonstrações financeiras

1 Contexto operacional

A Cartos Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros S/A. (“Cartos Securitizadora”), CNPJ nº 20.487.147/0001-65, foi constituído em 16 de maio de 2014, tendo seu endereço de registro e funcionamento da sede na Av. Brig. Faria Lima, 3477 Torre B 8º andar, no bairro Itaim Bibi, na cidade de São Paulo, estado de São Paulo.

A Cartos Securitizadora tem como objetivo principal e social a aquisição e a securitização de créditos oriundos de operações de empréstimo, de financiamento e de arrendamento mercantil.

Desde então, a Cartos Securitizadora realizou diversos investimentos e aquisições de créditos financeiros visando atuar em seu objetivo principal, utilizando como principal linha de financiamento de suas operações a emissão de debêntures privadas.

2 Base de preparação

a. Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras, aprovadas em reunião da Diretoria, realizada em 31 de janeiro de 2022, estão sendo apresentadas e foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às pequenas e médias empresas (NBC TG 1000), aprovadas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC).

b. Moeda funcional e de apresentação

Estas demonstrações financeiras individuais e consolidadas estão apresentadas em milhares de Reais (R\$ mil), sendo o Real a moeda funcional da Cartos Securitizadora.

c. Uso de estimativas e julgamentos

A preparação das demonstrações financeiras exige que a Administração faça julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

Estimativas e premissas são revistas de forma contínua. Revisões com relação a estimativas contábeis são reconhecidas no exercício em que as estimativas são revisadas e em quaisquer exercícios futuros afetados.

3 Principais políticas contábeis

a. Instrumentos financeiros

(i) *Ativos financeiros não derivativos*

A Cartos Securitizadora reconhece os créditos adquiridos e demais recebíveis inicialmente na data em que foram originados. Todos os outros ativos financeiros (incluindo os ativos designados pelo valor justo por meio do resultado) são reconhecidos inicialmente na data da negociação, que é a data na qual a Cartos Securitizadora se torna uma das partes das disposições contratuais do instrumento.

A Cartos Securitizadora desconhece um ativo financeiro quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram, ou quando a Cartos Securitizadora transfere os direitos ao recebimento dos fluxos de caixa contratuais sobre um ativo financeiro em uma transação na qual, substancialmente, todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos. Qualquer participação que seja criada ou retida pela Cartos Securitizadora em tais ativos financeiros transferidos é reconhecida como um ativo ou passivo separado.

Os ativos ou passivos financeiros são compensados e o valor líquido apresentado no balanço patrimonial quando, e somente quando, a Cartos Securitizadora tenha o direito legal de compensar os valores e tenha a intenção de liquidá-los em uma base líquida ou de realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

A Cartos Securitizadora classifica os ativos financeiros não derivativos nas seguintes categorias: ativos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado, investimentos mantidos até o vencimento, empréstimos e recebíveis e ativos financeiros disponíveis para venda.

(ii) *Ativos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado*

Um ativo financeiro é classificado como mensurado pelo valor justo por meio do resultado caso seja classificado como mantido para negociação, ou seja, designado como tal no momento do reconhecimento inicial. Os ativos financeiros são designados pelo valor justo por meio do resultado se a Cartos Securitizadora gerencia tais investimentos e toma decisões de compra e venda baseadas em seus valores justos de acordo com a gestão de riscos e a estratégia de investimentos documentados pela companhia. Os custos da transação são reconhecidos no resultado conforme incorridos. Ativos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado são mensurados pelo valor justo, e mudanças no valor justo desses ativos, os quais levam em consideração qualquer ganho com dividendos, são reconhecidas no resultado do exercício.

(iii) *Contas a receber de créditos adquiridos*

Contas a receber de créditos adquiridos são ativos financeiros com pagamentos fixos ou determináveis que não são cotados no mercado ativo. Tais ativos são reconhecidos inicialmente pelo valor justo acrescido de quaisquer custos de transação atribuíveis. Após o reconhecimento inicial, os saldos não liquidados no período contratual são reclassificados para outras operações e mensurados pelo custo amortizado utilizando o método dos juros efetivos, deduzidos de qualquer perda por redução ao valor recuperável.

(iv) Provisão de devedores duvidosos

As operações com créditos adquiridos são classificadas, em ordem crescente de risco e faixas de vencimentos, e são efetuadas com base em critérios consistentes e verificáveis, amparadas por informações internas e externas, contemplando, pelo menos, os seguintes aspectos:

I - Em relação ao devedor e seus garantidores: situação econômico-financeira, grau de endividamento, capacidade de geração de resultados, pontualidade e atrasos nos pagamentos e limite de crédito;

II - Em relação à operação: natureza e finalidade da transação e valor.

As provisões são constituídas em montantes suficientes para fazer face a perdas prováveis na realização dos créditos.

(v) Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa compreendem saldos de caixa e investimentos financeiros com vencimento original de três meses ou menos a partir da data da contratação, os quais estão sujeitos a um risco insignificante de alteração no valor justo, e são utilizados pela Cartos Securitizadora na gestão das obrigações de curto prazo.

(vi) Passivos financeiros não derivativos

A Cartos Securitizadora reconhece inicialmente os títulos de dívida emitidos e passivos subordinados na data em que são originados. Todos os outros passivos financeiros são reconhecidos inicialmente na data de negociação, que é a data na qual a Cartos Securitizadora se torna parte das disposições contratuais do instrumento. A Cartos Securitizadora desconhece um passivo financeiro quando sua obrigação contratual é retirada, cancelada ou expirada.

(vii) Captações de recursos por meio de emissão privada de debêntures

O passivo financeiro decorrente da emissão privada de debêntures refere-se aos saldos captados por este instrumento de dívida, para utilização no financiamento das aquisições de créditos financeiros, e são mensurados pelo custo amortizado utilizando o método dos juros efetivos.

(viii) Capital social

A sociedade é formada por ações ordinárias nominativas, sem valor nominal, e é composta e mensurada pelo valor histórico das subscrições realizadas pelos sócios.

b. Investimentos em outras sociedades

Os investimentos permanentes são avaliados ao custo histórico dos aportes, e ajustados pelo método de equivalência patrimonial, que consiste em reconhecer os ganhos e as perdas patrimoniais da sociedade investida no balanço da Cartos Securitizadora.

c. Imobilizado

c.1 Reconhecimento e Mensuração

Itens do imobilizado são mensurados pelo custo histórico de aquisição, deduzido de depreciação acumulada e de quaisquer perdas acumuladas de redução ao valor recuperável (*Impairment*).

O custo inclui gastos que são diretamente atribuíveis à aquisição do ativo:

- O custo de materiais e mão de obra direta.

- Quaisquer outros custos diretamente atribuíveis para colocar os ativos no local e condições necessários para que esses sejam capazes de operar da forma pretendida pela Administração.
- Os custos de desmontagem e de restauração do local onde esses ativos estão localizados.

Quando partes de um item do imobilizado têm diferentes vidas úteis, elas são registradas como itens separados (componentes principais) de imobilizado.

Quaisquer ganhos e perdas na alienação de um item do imobilizado (apurados pela diferença entre os recursos líquidos advindos da alienação e o valor contábil do item), são reconhecidos em outras receitas/despesas operacionais no resultado.

c.2 Depreciação

Itens do ativo imobilizado são depreciados a partir da data em que estão disponíveis para uso, ou no caso de ativos construídos internamente, a partir do dia em que a construção é finalizada e o ativo está disponível para uso.

A depreciação é calculada para amortizar o custo de itens do ativo imobilizado, menos seus valores residuais estimados, utilizando o método linear baseado na vida útil estimada dos itens.

As vidas úteis estimadas dos itens do ativo imobilizado para o exercício são as seguintes:

Sistema de Processamento de Dados	05 anos
Móveis e Equipamentos	10 anos

d. Ativos intangíveis

Ativos intangíveis, quando adquiridos pela Administração, e quando têm vidas úteis finitas são mensurados pelo custo histórico, deduzido da amortização acumulada e de quaisquer perdas acumuladas por redução ao valor recuperável.

d.1 Amortização

Os ativos intangíveis, quando existentes, são amortizados com base no método linear e a amortização é reconhecida no resultado pela vida útil estimada dos ativos, a partir da data em que estes estão disponíveis para uso.

e. Redução ao valor recuperável (*Impairment*)

Os ativos financeiros são avaliados frequentemente para determinar se há evidência objetiva de que tenha ocorrido perda no seu valor recuperável. Um ativo tem perda no seu valor recuperável se existir uma evidência objetiva de perda como resultado de um ou mais eventos que tenham ocorrido após o reconhecimento inicial do ativo, e que aquele evento de perda teve um efeito negativo nos fluxos de caixa futuros projetados daquele ativo que podem ser estimados de uma maneira confiável.

A evidência objetiva de que os ativos financeiros perderam valor pode incluir o não pagamento ou atraso no pagamento por parte do devedor, a renegociação do valor devido à Cartos Securitizadora em condições as quais esta não aceitaria em outras transações, indicações de que o devedor ou emissor entrará em processo de falência ou o desaparecimento de um mercado ativo para um título.

Para as operações com créditos adquiridos a Cartos Securitizadora identifica os clientes que apresentam evidências de perdas na expectativa de recebimento e atribui um percentual de provisionamento para eventuais perdas.

f. Resultado

O resultado é apurado em conformidade com o regime de competência.

g. Ativos e passivos contingentes

Referem-se a direitos e obrigações decorrentes de eventos passados, cuja ocorrência depende de eventos futuros. Procedem, basicamente, de processos judiciais movidos por terceiros. Essas contingências são avaliadas por assessores jurídicos e levam em consideração a probabilidade de que recursos financeiros sejam exigidos para liquidar as obrigações e também de que o montante das obrigações possa ser estimado com suficiente segurança.

h. Imposto de renda e contribuição social

A Cartos Securitizadora está sob o regime tributário de lucro real, e se sujeita ao imposto de renda à alíquota de 15% sobre o lucro real, acrescida do adicional de 10% sobre a parcela do lucro real que exceder a R\$ 240.000 anuais. Do mesmo modo, se sujeita à contribuição social na alíquota de 9% sobre o lucro contábil, ajustado conforme a legislação vigente.

4 Disponibilidades

	2021	2020
Caixa	3.232	2.289
Bancos – conta movimento	1	1
Aplicações financeiras renda fixa	1.775	6.882.024
Cotas fundo de investimento	53.937.339	858.212
Instrumentos financeiros derivativos	-	-
Caixa e equivalentes de caixa na demonstração dos fluxos de caixa	53.942.347	7.742.526

5 Ativos Financeiros – Operações de Crédito

- (a) Estão representados por aquisições de direitos creditícios de Pessoas Físicas e Jurídicas.

	2021	2020
Aquisição de Direitos Creditícios Pessoas Físicas	22.939.076	8.646.034
Aquisição de Direitos Creditícios Pessoas Jurídica LP	229.224	9.887.093
Operações Aquisição de Direitos Creditícios	23.168.300	18.533.127

- (b) Na data-base não houve constituição de provisão para redução ao valor recuperável de operações de crédito financeiro adquiridas, e que representa a melhor estimativa da Administração para perdas com créditos de liquidação duvidosa.

6 Impostos e Contribuições a Recuperar

	2021	2020
Adiantamento a Fornecedores	10.469	-
Adiantamento de Férias	-	2.079
Créditos Tributários	712.227	511.651
Crédito a receber Integritate	1.600.000	
Contas a receber – intercompany	98.002	
Contas a receber FDIC	364.535	
Outros Créditos	95.678	47.031
Operações Aquisição de Direitos Creditícios	2.880.911	560.762

7 Outros Créditos a Receber

	2021	2020
Henrique Souza e Silva Peretto	-	-
Cartos Consultoria em Neg. e Finanças	356.963	-
Cartos Meios de Pagamentos	-	-
Guilherme Gurgel de Oliveira Macedo	-	-
José Paulo de Castro Emsenhuber	-	-
Operações Aquisição de Direitos Creditícios	356.963	-

8 Investimentos

	2021	2020
Propriedade para investimentos	11.213	11.213
Adiantamento p/compra de bens	217.960	151.849
Saldo em 31 de dezembro	229.173	163.062

A aquisição corresponde a um terreno situado na rua Prof. Carolina Froes Mendes, 321, Centro CEP: 13.940-000 – Águas de Lindóia – São Paulo Matrícula nº 3.356

9 Imobilizado

Movimentação do imobilizado Securitizadora

Custo	Computadores e Periféricos	Móveis e Equipamentos de Uso	Programas e Softwares	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2019	2.848,00	8.351,12	5.268,56	16.468,56
Adições	22.246,60			25.217,12
Saldo em 31 de dezembro de 2020	25.094,60	8.351,12	5.268,56	38.714,28
Adições	-	35.491,00	-	35.491,00
Saldo em 31 de dezembro de 2021	25.094,60	43.842,12	5.268,56	74.205,28

Depreciação	Computadores e Periféricos	Móveis e Equipamentos de Uso	Programas e Softwares	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2019	836,00	2.196,00	615,00	3.647,00
Depreciação	1.216,29	835,20	1.053,72	3.105,21
Saldo em 31 de dezembro de 2020	2.052,29	3.031,20	1.668,72	6.752,21
Depreciação	4.865,52	1.753,69	1.053,72	7.672,93
Saldo em 31 de dezembro de 2021	6.917,81	4.784,89	2.722,44	14.425,14

Saldo no Balanço em 31 /12/2020	23.042,31	5.319,92	3.599,84	31.962,07
Saldo do Balanço em 31/12/2021	18.176,79	39.057,23	2.546,12	59.780,14

10 Tributos a Recolher

	2021	2020
Impostos e Contribuições sobre serviços de terceiros	181,08	7.875
IOF a recolher	-	-
Impostos sobre debentures	17.834	9.059
Pis, Cofins, CSLL e ISS	100.447	773.050
IRP, CSLL, PIS e Cofins – parcelamento Adm	696.665	
Programa de Regularização Tributária	-	19.217
Saldo em 31 de dezembro	815.127	809.201

11 Obrigações Trabalhistas e Sociais

	2021	2020
Impostos e Contribuições s/salários	28.540	27.385
Salários a Pagar	16.808	12.799
Pró-labore a Pagar	6.682	10.483
Outras obrigações a recolher	432	432
Saldo em 31 de dezembro	52.462	51.099

12 Captação de Recursos – Recursos de Debêntures

Em 20 de agosto de 2014, a Companhia lançou sua 1ª emissão privada de Debêntures para captação de recursos.

	2021	2020
Debêntures não conversíveis em ações	59.043.467	17.104.560
Total	59.043.467	17.104.560

Trata-se de 1ª Emissão de Debêntures Simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, para distribuição privada sem quaisquer esforços de venda perante investidores com data de vencimento de 20 de agosto de 2017, no montante total de 20.000,00 (vinte mil) debêntures no valor nominal de R\$ 1.000 cada uma.

Em 06 de fevereiro de 2017, a Companhia prorrogou o vencimento final da sua primeira emissão para 20 de agosto de 2024, para a captação de recursos, aprovado pela AGE em 06 de fevereiro de 2017 e registrado na Junta Comercial do Estado do Ceará sob. N° 20170287866 em 29 de março de 2017.

As debêntures foram emitidas sob a forma nominativa, escritural, da espécie quirografária, em até cinco séries, sem garantia fidejussória e não contam com garantia real, bem como não apresentam cláusulas restritivas (*covenants*).

Características da oferta

Debêntures	1ª. Emissão
Série	Em até cinco
Quantidade de títulos emitidos	20.000
Remuneração	Taxa pré-fixada de 1,5% a.m.
Vencimento 1º Aditivo	20/08/2024

Em 23 de março de 2018 a companhia lançou a 2ª emissão de debêntures serão da espécie subordinada, nos termos do artigo 58, caput, da Lei das S.A. para distribuição privada sem quaisquer esforços de venda perante investidores com data de vencimento de 23 de fevereiro de 2023, no montante total de 100.000 (cem mil) debêntures no valor nominal de R\$ 1.000 cada uma.

Características da oferta

Debêntures	2ª. Emissão
Série	Única
Quantidade de títulos emitidos	100.000
Remuneração	Taxa pré-fixada de 15,389% a.a..
Vencimento	23/02/2023

Em 17 de fevereiro de 2020 a companhia lançou a 3ª emissão de debêntures serão da espécie subordinada, nos termos do artigo 58, caput, da Lei das S.A. para distribuição privada sem quaisquer esforços de venda perante investidores com data de vencimento de 16 de fevereiro de 2027, no montante total de 100.000 (cem mil) debêntures no valor nominal de R\$ 1.000 cada uma.

Características da oferta

Debêntures	3ª. Emissão
Série	Em até cinco
Quantidade de títulos emitidos	100.000
Remuneração	Taxa pré-fixada de 12,68% a.a.
Vencimento	16/02/2027

Em 22 de junho de 2020 a companhia lançou a 4ª emissão de debêntures serão da espécie subordinada, nos termos do artigo 58, caput, da Lei das S.A. para distribuição privada sem quaisquer esforços de venda perante investidores com data de vencimento de 23 de junho de 2025, no montante total de 100.000 (cem mil) debêntures no valor nominal de R\$ 1.000 cada uma.

Características da oferta

Debêntures	4ª. Emissão
Série	Em até cinco
Quantidade de títulos emitidos	100.000
Remuneração	Taxa pré-fixada de 6,167% a.a.
Vencimento	23/06/2025

Em 30 de abril de 2021 a companhia lançou a 5ª emissão de debêntures serão da espécie subordinada, nos termos do artigo 58, caput, da Lei das S.A. para distribuição privada sem quaisquer esforços de venda perante investidores com data de vencimento de 23 de junho de 2025, no montante total de 10.000.000 (dez milhões) debêntures no valor nominal de R\$ 1,00 cada uma.

Características da oferta

Debêntures	5ª. Emissão
Série	Única
Quantidade de títulos emitidos	10.000.000
Remuneração	Taxa pré-fixada de 6,167% a.a.
Vencimento	23/06/2025

13 Empréstimos Financeiros

Empréstimos e Financiamentos	Saldo em 31/12/2020	Adições de principal	Ganho Op. Swap 1.1.2.30.01.09	Ajuste SWAP 2019 6.1.6.90.01.01	Juros emprest cap giro 8.1.2.30.01.08	Adições de juros 8.1.4.50.01.02	Despesa com comissão SWAP 8.1.5.50.11.02	Despesas banco 8.1.7.54.01.01	IOF 8.1.7.54.01.03	V. Camb. Ativa 7.1.3.30.00.01	V. Camb. Passiva 8.1.4.50.01.01	va swap ativ	va swap pass 8.1.5.50.11.01	Transf.	Liquidação	Total
Banco Bradesco CG c/contábil: 4.6.2.10.10.01		933.634													(933.634)	(0)
Banco Bradesco conta contábil: 4.6.2.10.10.05																-
Banco Bradesco conta contábil: 4.6.2.10.10.07																-
Banco Itaú (ch esp) conta contábil: 4.6.2.10.10.09		370													(370)	0
Banco Bradesco conta contábil: 4.6.2.10.10.11	16.250					36.567							344.100	997.000	(1.393.916)	-
Banco Bradesco conta contábil: 4.6.2.10.10.12	997.000													(997.000)		-
Banco Bradesco conta contábil: 4.6.2.10.10.13					8.819									498.985	(507.804)	-
Banco Bradesco conta contábil: 4.6.2.10.10.14	498.985													(498.985)		-
Banco Bradesco conta contábil: 4.6.2.10.10.15	1.107.084		344.397			141.285						(344.397)		1.950.000	(3.198.368)	(0)
Banco Bradesco conta contábil: 4.6.2.10.10.16	1.950.000													(1.950.000)		-
Banco Bradesco conta contábil: 4.6.2.10.10.17	298														(298)	-
Saldo em 31/12/2019	4.569.616	934.004	344.397	-	8.819	177.852	-	-	-	-	-	(344.397)	344.100	-	(6.034.390)	(0)

14 Credores Diversos

	2021	2020
Cartos Fintech	-	3.752.000
Henrique S. Silva Peretto	17.144.826	-
Saldo em 31 de dezembro	17.144.826	3.752.000

15 Fornecedores

	2021	2020
Algar Telecom	2.367	-
Mundvox Cloud Ltda	4.000	-
Gimba Supricorp Suprimentos Ltda	1.984	-
Fortel Internet	-	434
Encon Serviços	-	750
Side Multiserviços	-	26.421
Tudo Office Ltda	269	511
MM Express Serviços	-	2.314
Focus Sistemas	-	342
Plannea Contabilidade	-	1.092
Soft Purificadores	3.888	-
CDL-Câmara Dirig Lj de Fortaleza	142	-
Central de Registro de Direito – CRDC	637	515
Fortes Sistema de Tecnologia	274	993
Blu Coml. Fornecimento de Água	-	131
Outros	4.149	-
Saldo em 31 de dezembro	17.710	33.504

16 Patrimônio Líquido

a. Capital Social

O Capital Social em 31 de dezembro de 2021 e em 2020 é de 2.000.000 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal, com direito a voto.

	Quantidade de ações			
	2021		2020	
	Capital Subscrito e Integralizado	% Participação	Capital Subscrito e Integralizado	% Participação
Jose Paulo de Castro Emsenhuber	666.666	33,33%	666.666	33,33%
Henrique Souza e Silva Pereto	666.667	33,33%	666.667	33,33%
Guilherme Gurgel de O. Macedo	666.667	33,34%	666.667	33,34%
	2.000.000	100%	2.000.000	100%

b. Reserva de Lucros

Por se tratar de uma sociedade anônima, a Companhia está obrigada a constituir uma reserva legal anualmente a razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social, nos termos do art. 193 da Lei nº 6.404/76, até o limite de 20% do capital social.

c. Destinação do Lucros

Do lucro líquido do exercício apurado após dedução de eventuais prejuízos acumulados, serão destinados:

- 5% para constituição de reserva legal limitada a 20% do capital social.
- 25% a título de dividendos conforme previsto no estatuto social, ajustado na forma do artigo 202 da Lei nº 6.404/76, para distribuição aos acionistas como dividendo obrigatório, respeitada a prioridade das ações preferenciais.

17 Receitas da Intermediação Financeira

Estão representadas, substancialmente, pelo reconhecimento dos juros aplicados sobre os créditos financeiros adquiridos pela Cartos Securitizadora.

	2021	2020
Rendas de Empréstimos	3.428.125	2.836.906
Rendas com Cessão de Créditos	3.944.250	1.923.099
Rendas de títulos e Valores Mobiliários	121.708	556.373
Recuperação de encargos e despesas	34.126	
Outras Rendas Operacionais	270.387	79.420
Saldo em 31 de dezembro	7.798.596	5.395.798

18 Deduções da Receita

	2021	2020
Contribuições ao Cofins	283.449	152.111
Contribuições ao Pis	46.061	24.718
Saldo em 31 de dezembro	329.510	176.829

19 Despesas de Intermediação Financeira

Estão representadas, substancialmente, pelo reconhecimento dos juros aplicados sobre debêntures em circulação, e que representam o custo financeiro efetivo da Cartos Securitizadora.

	2021	2020
Juros Remuneratórios	4.712.166	2.358.731
Saldo em 31 de dezembro	4.712.166	2.358.731

20 Resultado Financeiro Líquido

a. Receita Financeira

	2021	2020
Rendas de Operações com derivativos (swap)	344.397	74.527
Rendas de Aplicações em Fundos Invest.	3.871.169	189.620
Rendas de Câmbio	-	678.285
Saldo em 31 de dezembro	4.215.566	942.432

b. Despesas Financeiras

	2021	2020
Tarifas Bancárias	11.802	37.249
Juros e IOF	24.281	76.514
Fee s/emissão de CCB	-	-
Despesas de Operações com derivativos (swap)	344.100	60.685
Despesas de Câmbio	177.851	985.206
Perdas em Aplicações Fundo Investimento	1.405.953	716.007
Despesas de Obrigações por Empréstimo	26.178	73.476
Saldo em 31 de dezembro	1.990.165	1.949.137

Resultado Financeiro Líquido

2.225.401	1.006.705
------------------	------------------

21 Despesas de Pessoal

	2021	2020
Despesas com Pessoal	556.383	422.887
Despesas com Pessoal – encargos	155.687	115.948
Despesas com Pessoal – benefícios	402.231	341.618
Despesas com Pessoal – treinamentos	490	-
Despesas com Estagiários	-	-
Saldo em 31 de dezembro	1.114.791	880.453

22 Despesas Administrativas

	2021	2020
Despesas de Aluguel	79.000	208.350
Despesas Serviços Técnicos Especializados	42.968	315.899
Despesas de Comunicação	44.241	5.932
Despesas de Material	52.632	9.428
Despesas de Depreciação	7.673	3.105
Despesas Descontos Concedidos	34	-
Despesas de Conservação e Manutenção	219.611	42.589
Despesas de Viagens	306.135	232.333
Despesas de processamento de dados	348.569	25.327
Despesas de Seguros	78.129	46.412
Despesas de publicações	175.000	45.000
Outras Despesas Operacionais	299.401	223.639
Despesas nas operações de Cessão de Créditos	198.473	537.584
Saldo em 31 de dezembro	1.851.866	1.695.598

23 Outras informações

- a. **Obrigações fiscais e previdenciárias:** As obrigações fiscais e previdenciárias referem-se à retenção de impostos, encargos trabalhistas, ou impostos apurados sobre resultados, que serão recolhidos ainda no início do ano seguinte ao balanço.
- b. **Despesas com pessoal e honorários:** Compostas por despesas com salários e encargos dos profissionais e honorários da Diretoria.
- c. **Refis** - Em 2017 a Cartos Securitizadora aderiu ao Programa Especial de Regularização Tributária – PERT, para regularização de débitos de IOF com saldo liquidado em 31/12/2021.
- d. **Ativos e passivos Contingentes** - A Cartos Securitizadora não registrou ativos contingentes no exercício, bem como não existem, na data das demonstrações financeiras quaisquer processos classificáveis como de realização provável ou improvável.

24 Gerenciamento de riscos

O risco operacional é definido como a possibilidade de perdas resultantes de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas e sistemas, ou de eventos externos que impactem a realização dos objetivos estratégicos, táticos ou operacionais. Inclui o risco legal, associado à inadequação ou à deficiência em contratos firmados pela Cartos Securitizadora, bem como a sanções em razão de descumprimento de dispositivos legais e a indenizações por danos a terceiros decorrentes das atividades desenvolvidas pela Cartos Securitizadora.

O risco de liquidez é definido como a possibilidade da Cartos Securitizadora não ser capaz de honrar eficientemente suas obrigações esperadas e inesperadas, correntes e futuras, inclusive as decorrentes de vinculações de garantias, sem afetar suas operações diárias e sem incorrer em perdas significativas. O controle de risco de liquidez é realizado por área

independente das áreas de negócio e responsável por definir a composição da reserva, propor premissas para o comportamento do fluxo de caixa, identificar, avaliar, monitorar, controlar e reportar diariamente a exposição ao risco de liquidez em diferentes horizontes de tempo, propor e monitorar limites de risco de liquidez coerentes com o apetite de risco da Cartos Securitizadora, informar eventuais desenquadramentos, simular o comportamento do fluxo de caixa sob condições de estresse e avaliar e reportar previamente os riscos inerentes a novos produtos e operações.

O risco de crédito é representado pela possibilidade de ocorrer perdas associadas ao não cumprimento, pelo tomador ou contraparte, de suas respectivas obrigações financeiras nos termos pactuados, bem como à desvalorização de contrato de crédito decorrente da deterioração na classificação de risco do tomador, à redução de ganhos ou remunerações, às vantagens concedidas na renegociação, aos custos de recuperação e a outros valores relativos ao descumprimento de obrigações financeiras da contraparte. O gerenciamento de risco de crédito da Cartos Securitizadora consiste em um processo contínuo e evolutivo de avaliação dos riscos na aquisição dos créditos financeiros, mapeamento, desenvolvimento, aferição e diagnóstico por meio de modelos, instrumentos e procedimentos, exige alto grau de disciplina e controle nas análises das operações efetuadas e preserva a integridade e a independência dos processos.

Representante Legal

Sergio Castro Emsenhuber

Responsável técnico

Keylla Regina de Oliveira Maia
Contadora CRC-CE nº 024058-O