

---

## **1 Considerações gerais**

### **1.1 Contexto operacional**

A OPEN CASH SECURITIZADORA S/A é uma sociedade anônima de capital fechado e tem por finalidade a securitização de recebíveis de origem comercial, que não sejam objetos do setor imobiliário ou do agronegócio, com a finalidade de captar recursos via Debentures com lastro nesses títulos securitizados gerando ganhos com os deságios nos títulos securitizados.

### **2 Base de preparação das demonstrações contábeis**

As demonstrações contábeis individuais foram preparadas, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, exceto para alguns itens das demonstrações contábeis, ou seja, essas demonstrações não se estão conformes em cem por cento com as normas brasileiras de contabilidade e IFRS. Que serão esclarecidos em suas próprias notas abaixo. A empresa observou a Lei das Sociedades por Ações, quando aplicável, com as modificações introduzidas pela Lei nº 11.638/07 e 11.941/09.

A empresa se enquadra nos termos descritos no CPC *Full*. Essas práticas não divergem das normas internacionais de relatório financeiro (*International Financial Reporting Standards* (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB)).

### **3 Uso de estimativas e julgamentos**

A preparação de demonstrações contábeis requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e o exercício de julgamento por parte da Administração da Empresa no processo de aplicação das políticas contábeis.

As premissas utilizadas são revisadas periodicamente e baseadas no histórico e em outros fatores considerados relevantes, incluindo expectativas de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias. Os resultados reais podem divergir dos valores estimados e impactos materiais podem ser percebidos nos resultados e na situação financeira da Empresa caso ocorram alterações significativas nas circunstâncias sobre as quais as estimativas foram baseadas.

Os efeitos decorrentes das revisões feitas às estimativas contábeis são reconhecidos no período em que as estimativas são revistas e em períodos posteriores, se a revisão afetar tanto o período presente como períodos futuros.

---

## **4 Principais políticas contábeis**

As políticas contábeis têm sido aplicadas de maneira consistente pela Empresa nas demonstrações contábeis apresentadas.

Os ativos e passivos com prazo de recebimento ou vencimento inferior a 12 meses são apresentados como ativos ou passivos circulantes, e os demais ativos e passivos, como não circulantes.

### **4.1 Moeda funcional**

A moeda funcional e de apresentação da Empresa, é o Real, que é a moeda do seu principal ambiente econômico de operação.

### **4.2 Ativos financeiros não derivativos**

A Empresa reconhece os empréstimos e recebíveis inicialmente na data em que foram originados. Todos os outros ativos financeiros são reconhecidos na data da negociação quando a entidade se tornar parte das disposições contratuais do instrumento.

A Empresa des-reconhece um ativo financeiro quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram, ou quando a Empresa transfere os direitos de recebimento dos fluxos de caixa contratuais sobre um ativo financeiro, em uma transação na qual essencialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos.

Os ativos financeiros mantidos pela Empresa estão classificados em ativos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado, ativos financeiros mantidos até o vencimento e empréstimos e recebíveis.

#### **4.2.1 Empréstimos e recebíveis**

São reconhecidos inicialmente pelo valor justo acrescido de quaisquer custos de transação atribuíveis. Após o reconhecimento inicial, os empréstimos e recebíveis são medidos pelo custo amortizado utilizando o método dos juros efetivos, deduzidos de perdas por redução ao valor recuperável. Os empréstimos e recebíveis mantidos pela Empresa estão representados por caixa e equivalentes, contas a receber.

##### **4.2.1.1 Caixa e equivalentes de caixa**

---

Estão representados por numerário em espécie, depósitos bancários disponíveis e aplicações financeiras de curto prazo, com alta liquidez, sujeitos a um risco insignificante de alteração no valor, que são prontamente conversíveis em caixa, com vencimento em até três meses da data de aquisição.

#### **4.2.1.2 Contas a receber**

As contas a receber de clientes correspondem aos valores a receber por aquisição de recebíveis acrescidos da receita do deságio, descontados as receitas a apropriar, que ainda não foram efetivamente recebidas, e que serão convertidas em caixa no curso normal das atividades da Empresa.

A Empresa reconhece o ajuste a valor presente, dos itens classificados como longo prazo.

Perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa – *Impairment* de ativo financeiro

A Empresa reconhece as perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa quando existe evidência objetiva de perda no valor recuperável, como resultado de um ou mais eventos que ocorreram após o reconhecimento inicial do ativo, que impactam os fluxos de caixa futuros estimados e que possam ser confiavelmente estimadas. Evidências de perdas incluem: Títulos vencidos e levados a protestos ou judicializados, quando aplicável ao valor do título, em pequenas causas, casos de dificuldades financeiras significativas e probabilidade significativa do cliente entrar com pedido de falência ou recuperação judicial.

As perdas são reconhecidas no resultado como despesas operacionais na conta de (-) PECLD (Perdas estimadas de crédito com liquidação duvidosa).

Quando um evento indicar uma redução da perda de valor, esta redução na perda é revertida no resultado do período no qual o evento ocorrer. A reversão é registrada em conta redutora da conta Duplicatas a Receber contra despesas operacionais na conta de despesas com *Impairment*.

#### **4.3 Passivos financeiros não derivativos**

Os passivos financeiros são reconhecidos na data da negociação quando a Empresa se tornar parte das disposições contratuais do instrumento e são baixados somente quando as obrigações são extintas.

Os passivos financeiros são reconhecidos inicialmente pelo valor justo acrescido de quaisquer custos de transação atribuíveis. Após o reconhecimento inicial, são mensurados pelo custo amortizado.

---

#### **4.4 Capital social, Reservas e remuneração aos sócios**

O capital social está representado por 1 milhão de ações ordinárias (ON), com valor nominal de R\$1,00(um real) cada.

Quando proposta pela Empresa, a remuneração aos acionistas é efetuada sob a forma de dividendos e/ou juros sobre o capital próprio, com base nos limites definidos nas leis vigentes.

Em 2021, a empresa apurou Lucro líquido de R\$875.614,14, conforme demonstrado na DRE, e, de acordo com a Lei 6.404/76(Lei das S.As) destinará 25% do seu resultado líquido para distribuição de dividendos, quando a posição de caixa estiver favorável.

Foi constituído saldos de reservas Legal e de Lucros, sendo que o saldo final em 2021 é demonstrado nas contas, conforme explicativo abaixo:

- 29501 – RESERVA LEGAL: 46.226,66
- 29503 – RESERVA DE LUCROS: 647.173,13

#### **4.5 Reconhecimento de receita**

A receita é reconhecida quando seu valor puder ser mensurado de forma confiável; os riscos e benefícios mais significativos inerentes a propriedade dos bens forem transferidos para o comprador; e for provável que benefícios econômicos futuros fluirão para a Empresa.

A receita de securitização é mensurada pelo valor justo do deságio acordado com os originadores dos recebíveis no curso normal das atividades da empresa e reconhecidos como receita quando da sua efetiva liquidação, na conta “ 61173 – RECEITA DE SECURITIZAÇÃO”, e os valores apropriados de títulos a receber que não foram liquidados, na conta “12112 – (-) RECEITAS A APROPRIAR”.

#### **4.6 Redução ao valor recuperável de ativos - "*Impairment*"**

A Empresa avalia os recebíveis com vida útil definida quando há indicativos de não recuperação do seu valor contábil. O valor recuperável de um ativo é o maior entre: (a) o valor justo menos custos que seriam incorridos para vendê-lo; e (b) o seu valor em uso.

---

Essas avaliações são efetuadas ao menor nível de ativos para os quais existem fluxos de caixa identificáveis. Em 2021, com base no julgamento da Administração, não foram identificados indicativos de perda de valor para esses ativos.

#### 4.7 Provisões e passivos contingentes

As provisões são reconhecidas quando:

- (i) a Empresa tem uma obrigação presente ou não formalizada como resultado de eventos já ocorridos;
- (ii) é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação; e
- (iii) o valor puder ser estimado com razoável segurança.

Os passivos contingentes (perdas não prováveis) não são reconhecidos, porém são divulgados em notas explicativas quando a probabilidade de saída de recursos seja possível.

A administração da empresa informa que até a data da elaboração das demonstrações contábeis, não existiam nenhuma provisão ou passivo contingente classificado como “provável”.

#### 5 – Riscos Associados ao Negócio

A empresa tem como principal fator de risco o Risco de crédito, que está atrelado a operação e seu custo incluído como desconto na aquisição dos títulos. Os títulos, bem como os cedentes e emissores dos títulos, são objetos de uma *Due Diligence*, realizada pela empresa, para verificar o risco de inadimplência dos títulos e idoneidade dos cedentes e emissores.

#### 6 - Caixa e equivalentes de caixa

Contas	2020	2021
Bancos Conta Corrente	329.816,82	0,00
<b>Total</b>	<b>329.816,62</b>	<b>0,00</b>

Os valores de caixa e bancos representam os valores disponíveis da empresa, seja em caixa ou nas contas correntes bancárias e aplicações financeiras disponíveis para negociação.

Em 2021, a empresa visando melhorar sua margem, decidiu aproveitar o cenário de alta de juros – que beneficia as atividades de crédito – e se alavancou fazendo o uso, além do capital investido pelos acionistas e pelos recursos captados dos investidores via

---

debentures, do limite bancário conseguindo um *spread* positivo entre a taxa captada e a taxa descontada nos títulos adquiridos.

A fonte principal de recursos da empresa são a emissão de debentures, capital dos acionistas e limite de crédito concedido pelo banco Bradesco S/A.

## 7 - Clientes – Contas a Receber

Contas	2020	2021
Duplicatas a Receber	662.126,67	3.085.874,57
(-)Receitas a Apropriar	(201.985,52)	(653.654,91)
<b>Total</b>	<b>460.141,15</b>	<b>2.432.219,66</b>

A empresa não registrou perdas estimadas para créditos em liquidação duvidosa, pois não identificou nenhuma perda provável. O grande fluxo de recebimentos da empresa se dá em prazos curtos de recebimentos. O Aumento expressivo no saldo a receber se deu pelo aumento de capital social, realizado em 2020 gerando efeitos em 2021 e a estratégia de alavancagem via limite de crédito bancário.

Receitas a apropriar é a estimativa de Receitas com securitização a ser recebida e reconhecida conforme a liquidação dos títulos.

## 8 – Outros Créditos

Conta	2020	2021
Adiantamento de Férias	0,00	457,42
<b>Total</b>	<b>0,00</b>	<b>457,42</b>

Este valor refere-se ao pagamento antecipado de férias a funcionários.

## 9 – Empréstimos e Financiamentos

Conta	2020	2021
BRADESCO S/A CONTA EMPREST.	0,00	348.481,80
<b>Total</b>	<b>0,00</b>	<b>348.481,80</b>

Valor refere-se ao uso do limite de crédito bancário, denominado “Conta Garantida”, onde as duplicatas adquiridas nas operações realizadas com o valor do crédito disponibilizado pelo banco serve de cobertura para o crédito contratado. Essa operação tem o objetivo de alavancar as operações de compra de títulos, visando o ganho com a diferença entre a

---

cobrada pelo banco “Custo de captação” deduzida da taxa de desconto aplicado nas duplicatas adquiridas, visando o aumento no retorno sobre o capital dos acionistas.

## 10 – Títulos a pagar

<b>Conta</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
Juros a Debenturistas	3.308,49	3.636,14
<b>Total</b>	<b>3.308,49</b>	<b>3.636,14</b>

Valor refere-se aos Juros apropriados e que vencerão no exercício de 2022, referente a remuneração pactuada com os Debenturistas.

## 11 – Obrigações Tributárias

<b>Conta</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
Prov. IRPJ a recolher	852,41	5.310,02
IRRF a recolher	830,05	338,60
CSLL a recolher	767,17	4.779,01
<b>Total</b>	<b>2.449,63</b>	<b>10.427,63</b>

Valor refere-se aos impostos e contribuições, apropriados em 2021, que vencerão em 2022.

## 12 – Obrigações Trabalhistas

<b>Conta</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
INSS a recolher	0,00	4.887,45
FGTS a recolher	0,00	694,67
PIS a recolher	228,11	1.056,57
Contri. Assistencial a recolher	0,00	83,45
COFINS a recolher	1.052,82	4.876,34
<b>Total</b>	<b>1.280,93</b>	<b>11.598,45</b>

Valor refere-se aos impostos e contribuições, apropriados em 2021, que vencerão em 2022.

## 13 – Credores diversos

<b>Conta</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
Dividendos a distribuir	0,00	231.133,27
<b>Total</b>	<b>0,00</b>	<b>231.133,27</b>

---

Valor refere-se aos dividendos mínimos obrigatórios de 25% do resultado, apropriados em 2021, que vencerão em 2022.

### 13 – Outras obrigações – Não circulante

<b>Conta</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
Debentures	524.000,00	524.000,00
<b>Total</b>	<b>524.000,00</b>	<b>524.000,00</b>

Valor refere-se ao valor a ser amortizado no vencimento das Debentures. Os juros remuneratórios são apropriados e pagos no decorrer das liquidações dos títulos securitizados.

### 14 – Patrimônio Líquido – Capital e Reservas

<b>Conta</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
Capital Subscrito	1.000.000,00	1.000.000,00
Capital a integralizar (-)	(790.000,00)	(390.000,00)
Reserva legal	0,00	46.226,66
Reserva de lucros	0,00	647.173,13
<b>Total</b>	<b>210.000,00</b>	<b>1.303.399,79</b>

Valor referente ao Patrimônio Líquido da sociedade.

### 14 – Receitas de Vendas

<b>Conta</b>	<b>2021</b>
<b>Receitas Brutas</b>	<b>1.439.738,62</b>
Receita de securitização	1.439.738,62
<b>Deduções da Receita Bruta</b>	<b>(52.550,42)</b>
(-) Cofins s/ Vendas	(43.192,15)
(-) Pis s/ Vendas	(9.358,27)
<b>Total</b>	<b>1.387.188,20</b>

---

## 14 – Despesas por natureza

<b>Conta</b>	<b>2021</b>
Custos	(185.519,86)
Despesas administrativas	(229.725,98)
Despesas tributarias	(1.370,00)
<b>Total</b>	<b>(416.615,84)</b>

## 15 – Resultado financeiro liquido

<b>Conta</b>	<b>2021</b>
Despesas financeiras	(63.198,32)
Receitas financeiras	1.402,81
<b>Total</b>	<b>(61.795,51)</b>

Esses valores representam os resultados de aplicações financeiras, reconhecidas por competência e as despesas financeiras ocorridas no período.

## 16 – Tributos sobre o lucro

<b>Conta</b>	<b>2021</b>
IRPJ - Corrente	(17.487,28)
CSLL - Corrente	(15.675,43)
<b>Total</b>	<b>(33.162,71)</b>

A empresa não aplicou o CPC 32 – Tributos sobre o lucro, ou seja, não considerou diferenças temporárias, devido ao regime de tributação que é Lucro Presumido. Neste regime não há diferenças temporárias já que todos os tributos são calculados em uma base estimada e nesta estimativa o governo federal já considera toda e qualquer diferença temporária.