

**VALECREC SECURITIZADORA DE CRÉDITOS S.A.**

**CNPJ/MF: 26.680.185/0001-16**

---

Tatuí-SP, 26 de junho de 2022

Aos acionistas da

**VALECREC SECURITIZADORA DE CRÉDITOS S.A.**

Senhores Acionistas,

A Administração da **VALECREC 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 2021 comparativas com 31 de dezembro de 2020.

Atenciosamente,

**VALECREC SECURITIZADORA DE CRÉDITOS S.A.**

*Diretor Presidente*

**Valério Valdrighi**

VALECREC SECURITIZADORA DE CRÉDITOS S.A.

CNPJ/MF: 26.680.185/0001-16

**Balço patrimonial dos exercícos findos em :**

(Valores expressos em reais)

| <b>ATIVO</b>                               | <b>Nota</b> | <b>31/12/2021</b>  | <b>31/12/2020</b> |
|--------------------------------------------|-------------|--------------------|-------------------|
| <b>Ativo circulante</b>                    |             |                    |                   |
| Caixa e equivalentes de caixa              | 5           | 12.542.584         | 5.119.659         |
| Direitos creditórios a receber             | 6           | 142.170.169        | 79.227.282        |
| Tributos a recuperar                       |             | 175.883            | 175.883           |
| Outros créditos                            | 7           | 1.427.282          | 1.509.213         |
| <b>Total do ativo circulante</b>           |             | <b>156.315.918</b> | <b>86.032.037</b> |
| <b>Ativo não circulante</b>                |             |                    |                   |
| Imobilizado                                | 8           | 199.457            | 118.963           |
| Investimentos                              |             | 17.575             | 17.575            |
| <b>Total do ativo não circulante</b>       |             | <b>217.032</b>     | <b>136.538</b>    |
| <b>Total do ativo</b>                      |             | <b>156.532.950</b> | <b>86.168.575</b> |
| <b>PASSIVO</b>                             |             | <b>31/12/2021</b>  | <b>31/12/2020</b> |
| <b>Passivo Circulante</b>                  |             |                    |                   |
| Empréstimos e financiamentos               | 9           | 4.996.151          |                   |
| Obrigações com fornecedores                |             | 9.599              | 1.468             |
| Obrigações tributárias                     |             | 118.798            | 63.870            |
| Obrigações sociais e trabalhistas          |             | 55.453             | 21.150            |
| Outras obrigações                          |             | 182.546            | 391.424           |
| <b>Total do passivo circulante</b>         |             | <b>5.362.547</b>   | <b>477.912</b>    |
| <b>Passivo não circulante</b>              |             |                    |                   |
| Resultados de exercícos futuros            | 10          | 7.321.957          | 4.311.951         |
| Títulos e valores mobiliários - Debêntures | 11          | 143.085.892        | 80.704.358        |
| <b>Total do passivo não circulante</b>     |             | <b>150.407.849</b> | <b>85.016.309</b> |
| <b>Patrimônio líquido</b>                  | 12          |                    |                   |
| Capital social subscrito                   |             | 400.000            | 400.000           |
| Reserva legal                              |             | 51.442             | 35.067            |
| Reserva de Lucros                          |             | 311.112            | 239.287           |
| <b>Total do patrimônio líquido</b>         |             | <b>762.554</b>     | <b>674.354</b>    |
| <b>Total do passivo</b>                    |             | <b>156.532.950</b> | <b>86.168.575</b> |

**VALECRED SECURITIZADORA DE CRÉDITOS S.A.**

**CNPJ/MF: 26.680.185/0001-16**

**Demonstração do resultado dos exercícios findos em:**

(Valores expressos em reais)

|                                            | <u><b>31/12/2021</b></u>            | <u><b>31/12/2020</b></u>     |
|--------------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------|
| <b>Receitas operacionais</b>               |                                     |                              |
| Receita securitização                      | 30.109.674                          | 9.113.790                    |
| Receita com prestação de serviços          | 952.725                             | 349.789                      |
| (-) Custo captação dos recursos            | (12.569.277)                        | (5.367.511)                  |
| (-) Deduções da receita                    | <u>(1.720.209)</u>                  | <u>(499.647)</u>             |
| <b>Receita operacional líquida</b>         | <u><b>16.772.913</b></u>            | <u><b>3.596.421</b></u>      |
| <b>Despesas operacionais</b>               |                                     |                              |
| Despesas gerais e administrativas          | <u>(19.789.252)</u>                 | <u>(2.487.038)</u>           |
| <b>Total das despesas operacionais</b>     | <u><b>(19.789.252)</b></u>          | <u><b>(2.487.038)</b></u>    |
| <b>Lucro antes do resultado financeiro</b> | <b>13</b> <u><b>(3.016.339)</b></u> | <u><b>1.109.383</b></u>      |
| Despesas financeiras                       | (1.483.227)                         | (1.439.121)                  |
| Receitas financeiras                       | <u>4.906.809</u>                    | <u>905.308</u>               |
| <b>Resultado financeiro líquido</b>        | <b>14</b> <u><b>3.423.582</b></u>   | <u><b>(533.813)</b></u>      |
| <b>Receitas/Despesas não operacionais</b>  | <b>36.699</b>                       |                              |
| <b>Resultado antes das provisões</b>       | <u><b>443.942</b></u>               | <u><b>575.570</b></u>        |
| (-) Provisão para imposto de renda         | (79.276)                            | (76.936)                     |
| (-) Provisão para contribuição social      | (37.179)                            | (36.336)                     |
| <b>Lucro líquido do exercício</b>          | <u><u><b>327.487</b></u></u>        | <u><u><b>462.298</b></u></u> |

**VALECRED SECURITIZADORA DE CRÉDITOS S.A.**

**CNPJ/MF: 26.680.185/0001-16**

**Demonstração dos fluxos de caixa dos exercícios findos em:**

(Valores expressos em reais)

|                                                                   | <u><b>31/12/2021</b></u> | <u><b>31/12/2020</b></u> |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>                |                          |                          |
| Lucro líquido antes do IRPJ E CSLL                                | <b>443.942</b>           | <b>575.570</b>           |
| Ajustado por:                                                     |                          |                          |
| - Atualização de encargos sobre debêntures                        | 12.569.277               | 5.629.272                |
| - Depreciação                                                     | <u>50.761</u>            | <u>37.964</u>            |
|                                                                   | <b>13.063.980</b>        | <b>6.242.806</b>         |
| <b>(Aumento)/Diminuição das contas ativas</b>                     |                          |                          |
| Direitos Creditórios a receber                                    | (62.942.887)             | (45.991.884)             |
| Tributos a recuperar                                              | -                        | (95.264)                 |
| Outros créditos                                                   | 81.931                   | 1.187.335                |
| <b>Aumento/(Diminuição) das contas passivas</b>                   |                          |                          |
| Obrigações com Fornecedores                                       | 8.131                    | (34.739)                 |
| Obrigações Fiscais e Tributárias (exceto IR e CS)                 | 54.928                   | 62.477                   |
| Obrigações Sociais e Trabalhistas                                 | 34.303                   | 17.068                   |
| Outras obrigações                                                 | (208.878)                | 391.424                  |
| Resultados de Exercícios Futuros                                  | <u>3.010.006</u>         | <u>3.137.239</u>         |
| <b>Caixa proveniente/(usado) nas operações</b>                    | <b>(46.898.486)</b>      | <b>(35.083.538)</b>      |
| Imposto de Renda e Contribuição Social pagos                      | <u>(116.455)</u>         | <u>(113.272)</u>         |
| <b>Caixa líquido usado nas atividades operacionais</b>            | <b>(47.014.941)</b>      | <b>(35.196.810)</b>      |
| <b>FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b>            |                          |                          |
| Venda de imobilizado                                              |                          |                          |
| Aquisição de ativo imobilizado                                    | (131.255)                | (59.225)                 |
| Aquisição de Investimentos                                        |                          | (17.575)                 |
| Distribuição de dividendos                                        | <u>(239.287)</u>         |                          |
| <b>Caixa líquido usado nas atividades de investimentos</b>        | <b>(370.542)</b>         | <b>(76.800)</b>          |
| <b>FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS</b>           |                          |                          |
| Integralização de capital                                         |                          |                          |
| Ingresso de debentures                                            | 93.457.524               | 88.909.074               |
| Resgate Debêntures                                                | (43.645.267)             | (50.848.818)             |
| Ingresso de empréstimos e financiamentos                          | 6.975.810                |                          |
| Amortizações de empréstimos e financiamentos                      | <u>(1.979.659)</u>       |                          |
| <b>Caixa líquido proveniente das atividades de financiamentos</b> | <b>54.808.408</b>        | <b>38.060.256</b>        |
| <b>AUMENTO LÍQUIDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA</b>           | <u><b>7.422.925</b></u>  | <u><b>2.786.646</b></u>  |
| <b>Caixa e equivalente de caixa no início do período</b>          | <b>5.119.659</b>         | <b>2.333.013</b>         |
| <b>Caixa e equivalente de caixa no final do período</b>           | <b>12.542.584</b>        | <b>5.119.659</b>         |

**Demonstração das mutações do patrimônio líquido dos exercícios findos em:**(Valores expressos em reais)

|                                        | <b>Capital Social</b> | <b>Reserva Legal</b> | <b>Reserva de<br/>Lucros</b> | <b>Total</b>          |
|----------------------------------------|-----------------------|----------------------|------------------------------|-----------------------|
| <b>Saldo em 31 de dezembro de 2019</b> | <b><u>400.000</u></b> | <b><u>22.473</u></b> | <b><u>(210.417)</u></b>      | <b><u>212.056</u></b> |
| Resultado do exercício                 |                       |                      | 462.298                      | 462.298               |
| Constituição de Reserva Legal          |                       | 12.594               | (12.594)                     | -                     |
| <b>Saldo em 31 de dezembro de 2020</b> | <b><u>400.000</u></b> | <b><u>35.067</u></b> | <b><u>239.287</u></b>        | <b><u>674.354</u></b> |
| Resultado do exercício                 |                       |                      | 327.487                      | 327.487               |
| Constituição de Reserva Legal          |                       | 16.374               | (16.374)                     | -                     |
| Distribuição de Dividendos             |                       |                      | (239.287)                    | (239.287)             |
| <b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b> | <b><u>400.000</u></b> | <b><u>51.441</u></b> | <b><u>311.113</u></b>        | <b><u>762.554</u></b> |

**Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras do exercício social  
findo em 31 de dezembro de 2021.**

**1) Contexto Operacional**

---

A Valecred Securitizadora de Créditos S/A, constituída em 08 de dezembro de 2016, com sua sede na Rua Quinze de Novembro, 515, sala 5, bairro Centro, no município de Tatuí, Estado de São Paulo, 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 de créditos e, (VI) prestação de serviços compatíveis com suas atividades de seleção e administração de carteiras de direitos creditórios.

**1.1 Impactos do Covid-19**

Desde o dia 11 de março de 2020, a Organização Mundial da Saúde (OMS) declarou pandemia. O surto provocado pela contaminação de COVID-19, que evoluiu e continua evoluindo, gerando impacto nas atividades globais. Tendo em vista as avaliações da Emissora, informamos que, até a data de divulgação dessas demonstrações financeiras, não observamos eventos e impactos financeiros relevantes dentro das operações destas Demonstrações Financeiras.

**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 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.

### **2.3 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.

### **2.4 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 2022 alcançar a meta fiscal, aumentar investimentos e retomar o crescimento do país.

### **2.5 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 2022, 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.

**2.6 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.

**2.7 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%.

**2.8 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.

**2.9 Inadimplência:**

O quadro de recessão na economia afeta diretamente o ritmo de negócios e a geração de caixa das empresas. Consequentemente 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**

---

As demonstrações financeiras 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 Básico Estrutura Conceitual para a***

*Elaboração e Apresentação das Demonstrações Contábeis emitido pelo CPC” e, por conseguinte, em consonância com as normas contábeis internacionais.*

### **Continuidade**

As demonstrações contábeis foram elaboradas tendo como premissa que a Companhia está em atividade, e, assim irá manter-se por um futuro previsível, 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.

### **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 mesmos, 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 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**

i. 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.

ii. Imposto sobre serviços

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 **sociedades de crédito imobiliário**.
- Programa de Integração Social (PIS) – 0,65%
- Imposto Sobre Serviços (ISS) – 2% a 5%;

**4.5 Instrumentos financeiros – reconhecimento inicial e mensuração**

i. Ativos financeiros – reconhecimento 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, que é composto pelo 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: BC TG 39 (R1), 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 como 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 2021 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 em bases confiáveis. 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. Todos os demais passivos foram classificados 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 para 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 empresa 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 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 Evento Subsequente

A 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.

## 5) Caixa e Equivalentes de Caixa

O Caixa e equivalentes de caixa incluem contas de depósitos bancários à vista, que atendem aos compromissos de caixa de curto prazo, bem como numerário existente em fundo fixo de caixa, além de aplicações financeiras de curto prazo que não contém risco significativo de desvalorização e prontos para o resgate em até 90 dias.

O caixa e equivalentes de caixa existentes na companhia compõem-se da seguinte forma:

| Descrição                                     | 31/12/2021        | 31/12/2020       |
|-----------------------------------------------|-------------------|------------------|
| Caixa                                         | 6.518             | 7.731            |
| Bancos conta movimento                        | 12.386.066        | 5.061.928        |
| Aplicações financeiras                        | 150.000           | 50.000           |
| <b>Total de caixa e equivalentes de caixa</b> | <b>12.542.584</b> | <b>5.119.659</b> |

## 6) Direitos creditórios a receber

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

Neste ano a companhia optou pela não realização da provisão para devedores duvidosos.

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.

**VALECRED SECURITIZADORA DE CRÉDITOS S.A.****CNPJ/MF: 26.680.185/0001-16**

- 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, 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.

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

| <b>Descrição</b>                               | <b>31/12/2021</b>  | <b>31/12/2020</b> |
|------------------------------------------------|--------------------|-------------------|
| Títulos a receber                              | 142.170.169        | 79.227.282        |
| <b>Total de direitos creditórios a receber</b> | <b>142.170.169</b> | <b>79.227.282</b> |

Posição analítica de direitos creditórios, **mais especificamente dos títulos a receber**, relativa as operações sem aquisição substancial de riscos estão representadas por:

| <b>Período em dias</b> | <b>A vencer</b>    | <b>Vencidos</b>   |
|------------------------|--------------------|-------------------|
| Até 30 dias            | 84.475.492         | 10.250.816        |
| 31 a 60 dias           | 15.946.611         | 945.286           |
| 61 a 90 dias           | 8.235.854          | 555.669           |
| 91 a 120 dias          | 5.012.593          | 578.905           |
| 121 a 150 dias         | 2.074.077          | 556.924           |
| 151 a 180 dias         | 1.229.925          | 364.042           |
| Acima 181 dias         | 7.595.364          | 4.348.611         |
| <b>Total</b>           | <b>124.569.916</b> | <b>17.600.253</b> |

**7) Outros Créditos**

O saldo da rubrica “Outros Créditos” refere-se a valores antecipados a terceiros por parte da Companhia, além de cheques devolvidos, pendências a receber de alguns clientes, e outros créditos que a Companhia tem a receber:

| <b>Descrição</b>                 | <b>31/12/2021</b> | <b>31/12/2020</b> |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Cheques Devolvidos               | 18.083            | 1.100             |
| Valores a Receber                |                   | 385               |
| Adiantamento a Terceiros         |                   | 31.728            |
| Pendências de Clientes a Receber | 43.199            |                   |
| Créditos e Valores               | 1.366.000         | 1.476.000         |
| <b>Total de outros créditos</b>  | <b>1.427.282</b>  | <b>1.509.213</b>  |

**8) Imobilizado**

A política de reconhecimento e mensuração de ativo imobilizado foi construída pela empresa a partir das diretrizes da NBC TG 27 (R4) do CFC – Conselho Federal de Contabilidade. O reconhecimento se deu pelo valor do custo de aquisição ou construção, acrescido quando aplicável de juros durante o período de construção, deduzido da depreciação acumulada. Foram considerados imobilizados os ativos tangíveis que são mantidos para uso ou para fins administrativos e que se espera que sejam utilizados durante mais do que um período. O reconhecimento dos itens do imobilizado se deu quando existia probabilidade de benefício econômico futuro para a empresa e o custo do item foi mensurado de maneira confiável e ainda quando a empresa assumia substancialmente os riscos, os benefícios e o controle de tais ativos, dentro da primazia da essência sobre a forma.

A mensuração dos itens do imobilizado, a formação do custo, foi realizada da seguinte forma: preço de compra, incluindo os tributos não recuperáveis e todos os demais custos até o ponto do imobilizado estar em condições de uso. A depreciação foi calculada pelo método linear, com base na vida útil estimada de cada bem e o valor residual. A conta de “imobilizado” é composta por:

**VALECRED SECURITIZADORA DE CRÉDITOS S.A.**

**CNPJ/MF: 26.680.185/0001-16**

| <b>Descrição</b>            | <b>2021</b> |                |                  |                 | <b>2020</b>     |
|-----------------------------|-------------|----------------|------------------|-----------------|-----------------|
|                             | <b>Taxa</b> | <b>Custo</b>   | <b>Depre</b>     | <b>Residual</b> | <b>Residual</b> |
| Máquinas e equipamentos     | 10%         | 28.021         | (3.476)          | 24.545          | 9.563           |
| Moveis e Utensílios         | 10%         | 9.056          | (1.263)          | 7.793           | 5.576           |
| Veículos                    | 20%         | 160.539        | (117.142)        | 43.397          | 63.923          |
| Computadores e Periféricos  | 20%         | 145.435        | (23.760)         | 121.675         | 39.901          |
| Imobilizado em andamento    |             | 2.047          |                  | 2.047           |                 |
| <b>Total do Imobilizado</b> |             | <b>345.098</b> | <b>(145.641)</b> | <b>199.457</b>  | <b>118.963</b>  |

**9) Empréstimos e Financiamentos**

A rubrica “Empréstimos e Financiamentos” é composta por Empréstimos a pagar junto ao banco Bradesco, disposto da seguinte forma:

| <b>Descrição</b>                          | <b>31/12/2021</b> | <b>31/12/2020</b> |
|-------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Banco Bradesco S/A c/ Empréstimo          | 4.996.151         |                   |
| <b>Total Empréstimos e Financiamentos</b> | <b>4.996.151</b>  | <b>-</b>          |

**10) 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:

| <b>Descrição</b>                             | <b>31/12/2021</b> | <b>31/12/2020</b> |
|----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Receitas de exercícios futuros               | 7.321.957         | 4.311.951         |
| <b>Total Resultado de Exercícios Futuros</b> | <b>7.321.957</b>  | <b>4.311.951</b>  |

**11) Títulos e Valores Mobiliários - Debêntures**

A Companhia realizou a 1ª (primeira) emissão privada de debêntures, em 16 de dezembro de 2016, onde foram emitidas 80.000 (oitenta mil) debêntures simples, com valor nominal unitário de R\$ 1.000,00 (um mil reais) perfazendo o montante de R\$ 80.000.000,00 (oitenta milhões de reais), realizada em 4 (quatro) séries, com as seguintes características:

- As debêntures da 1ª série, composta por 10.000 (dez mil) debêntures farão jus a remuneração de 1,2% (um inteiro e dois décimos por cento) prefixados ao mês.
- As debêntures da 2ª série, composta por 15.000 (quinze mil) debêntures farão jus a remuneração equivalente a 135% (cento e trinta e cinco por cento) do CDI.
- As debêntures da 3ª série, composta por 25.000 (vinte e cinco mil) debêntures farão jus a remuneração do IPCA + 10% (dez 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.

A Companhia realizou a 2ª (segunda) emissão privada de debêntures, em 16 de outubro de 2017, onde foram emitidas 180.000 (cento e oitenta mil) debêntures simples da espécie subordinada não conversíveis em ações, com valor nominal unitário de R\$ 1.000,00 (um mil reais) perfazendo o montante de R\$ 180.000.000,00 (cento e oitenta milhões de reais), realizada em 6 (seis) séries, com as seguintes características:

- As debêntures da 1ª série, composta por 30.000 (trinta mil) debêntures farão jus a remuneração equivalente a 180% (cento e oitenta por cento) do CDI.
- As debêntures da 2ª série, composta por 30.000 (trinta mil) debêntures farão jus a remuneração de 1,3% (um inteiro e trinta décimos por cento) prefixados ao mês.
- As debêntures da 3ª série, composta por 30.000 (trinta mil) debêntures farão jus a remuneração do IPCA + 12% (doze por cento) capitalizados anualmente.
- As debêntures da 4ª série, composta por 30.000 (trinta mil) debêntures farão jus a remuneração de 0,8% (zero vírgula oito por cento) prefixados ao mês.
- As debêntures da 5ª série, composta por 30.000 (trinta mil) debêntures farão jus a remuneração equivalente a 120% (cento e vinte por cento) do CDI.
- As debêntures da 6ª série, composta por 30.000 (trinta mil) debêntures farão jus a remuneração do IPCA + 10% (dez por cento) capitalizados anualmente.

A Companhia realizou a 3ª (terceira) emissão privada de debêntures, em 15 de abril de 2020, onde foram emitidas 80.000 (oitenta mil) debêntures simples da espécie subordinada não conversíveis em ações, com valor nominal unitário de R\$ 1.000,00

**VALECRED SECURITIZADORA DE CRÉDITOS S.A.**

**CNPJ/MF: 26.680.185/0001-16**

(mil reais) perfazendo o montante de R\$ 80.000.000,00 (oitenta milhões de reais), realizada em 8 (oito) séries, com as seguintes características:

- As debêntures da 1ª série, composta por 10.000 (dez mil) debêntures farão jus a remuneração de 0,7% (setenta décimos por cento) prefixados ao mês.
- As debêntures da 2ª série, composta por 10.000 (dez mil) debêntures farão jus a remuneração equivalente a 100% (cento por cento) do CDI além de 2,5% (dois inteiros e cinquenta décimos por cento) prefixados ao ano.
- As debêntures da 3ª série, composta por 10.000 (dez mil) debêntures farão jus a remuneração do IPCA + 4,5% (quatro inteiros e cinquenta décimos por cento) capitalizados anualmente.
- As debêntures da 4ª série, composta por 10.000 (dez mil) debêntures farão jus a remuneração equivalente a 140% (cento e quarenta por cento) do CDI.
- As debêntures da 5ª série, composta por 10.000 (dez 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 10.000 (dez mil) debêntures farão jus a remuneração equivalente a 100% (cento por cento) do CDI além de 5,5% (cinco inteiros e cinquenta décimos por cento) prefixados ao ano.
- As debêntures da 7ª série, composta por 10.000 (dez mil) debêntures farão jus a remuneração do IPCA + 8% (oito por cento) capitalizados anualmente.
- As debêntures da 8ª série, composta por 10.000 (dez mil) debêntures farão jus a remuneração equivalente a 200% (duzentos por cento) do CDI.

A Companhia realizou a 4ª (quarta) emissão privada de debêntures, em 28 de abril de 2020, onde foram emitidas 240.000 (duzentos e quarenta mil) debêntures simples da espécie subordinada não conversíveis em ações, com valor nominal unitário de R\$ 1.000,00 (mil reais) perfazendo o montante de R\$ 240.000.000,00 (duzentos e quarenta milhões de reais), realizada em 8 (oito) 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.
- As debêntures da 2ª série, composta por 30.000 (trinta mil) debêntures farão jus a remuneração equivalente a 100% (cento por cento) do CDI além de 2,5% (dois inteiros e cinquenta décimos por cento) prefixados ao ano.

**VALECRED SECURITIZADORA DE CRÉDITOS S.A.**

**CNPJ/MF: 26.680.185/0001-16**

- As debêntures da 3ª série, composta por 30.000 (trinta mil) debêntures farão jus a remuneração do IPCA + 4,5% (quatro inteiros e cinquenta 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) ao mês.
- As debêntures da 6ª série, composta por 30.00 (trinta mil) debêntures farão jus a remuneração equivalente a 100% (cento por cento) do CDI além de 5,5% (cinco inteiros e cinquenta décimos por cento) prefixados ao ano.
- As debêntures da 7ª série, composta por 10.000 (dez mil) debêntures farão jus a remuneração do IPCA + 8% (oito por cento) capitalizados anualmente.
- As debêntures da 8ª série, composta por 10.000 (dez mil) debêntures farão jus a remuneração equivalente a 200% (duzentos por cento) do CDI.

A Companhia realizou a 5ª (quinta) emissão privada de debêntures, em 06 de novembro de 2020, onde foram emitidas 20.000 (duzentos e quarenta mil) debêntures simples, com valor nominal unitário de R\$ 1.000,00 (mil reais) perfazendo o montante de R\$ 20.000.000,00 (vinte milhões de reais), realizada em série única, com as seguintes características:

- As debêntures da 1ª série, farão jus a remuneração de 1,15% (um inteiro e quinze décimos por cento) prefixados ao mês.

A Companhia realizou a 6ª (sexta) emissão privada de debêntures, em 19 de fevereiro de 2021, onde foram emitidas 60.000 (sessenta mil) debêntures simples, com valor nominal unitário de R\$ 1.000,00 (mil reais) perfazendo o montante de R\$ 60.000.000,00 (sessenta milhões de reais), realizada em 2 (duas) séries, com as seguintes características:

- As debêntures da 1ª série, composta por 30.000 (trinta mil) debêntures farão jus a remuneração equivalente a 100% (cento por cento) do CDI.
- As debêntures da 2ª série, composta por 30.000 (trinta mil) debêntures farão jus a remuneração equivalente a 100% (cento por cento) do CDI.

**VALECRED SECURITIZADORA DE CRÉDITOS S.A.****CNPJ/MF: 26.680.185/0001-16**

A rubrica "Títulos e Valores Mobiliários" da Valecred Securitizadora de Créditos S/A está composta pelos seguintes saldos:

| <b>Descrição</b>                              | <b>31/12/2021</b>  | <b>31/12/2020</b> |
|-----------------------------------------------|--------------------|-------------------|
| Debêntures 1ª Emissão                         | 5.093.978          | 10.369.855        |
| Remuneração Debêntures 1ª Emissão             | 1.864.539          | 3.083.591         |
| Debêntures 2ª Emissão                         | 36.118.529         | 29.735.807        |
| Remuneração Debêntures 2ª Emissão             | 10.769.275         | 4.990.245         |
| Debêntures - 3ª Emissão                       | 16.361.795         | 12.230.779        |
| Juros s/ Debêntures - 3ª Emissão              | 1.443.301          | 329.689           |
| Debêntures - 4ª Emissão                       | 46.261.622         | 19.652.802        |
| Juros s/ Debêntures - 4ª Emissão              | 2.713.494          | 311.590           |
| Debêntures - 5ª Emissão                       | 11.207.771         |                   |
| Juros s/ Debêntures - 5ª Emissão              | 1.403.455          |                   |
| Debêntures - 6ª Emissão                       | 9.649.912          |                   |
| Juros s/ Debêntures - 6ª Emissão              | 198.221            |                   |
| <b>Total de Títulos e valores mobiliários</b> | <b>143.085.892</b> | <b>80.704.358</b> |

**12) Patrimônio Líquido****Capital Social**

O Capital Social é de R\$ 400.000,00 (quatrocentos mil reais), representado por 400.000 (quatrocentas mil) ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, totalmente integralizado.

**Reserva legal**

A reserva legal constituída está dentro do limite de 20% não excedendo o capital social em conformidade com o artigo 193 da Lei das Sociedades por Ações e com o artigo 27, § 1º, letra (a) do estatuto social da Companhia.

**Reserva de lucros**

A companhia possui um saldo de reserva de lucros no valor de R\$ 311.112,41 (trezentos e onze mil, cento e doze reais e quarenta e um centavos) que estão a disposição da administração para deliberações futuras.

**13) Resultado Operacional**

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

**VALECRED SECURITIZADORA DE CRÉDITOS S.A.**

**CNPJ/MF: 26.680.185/0001-16**

| <b>Descrição</b>                    | <b>31/12/2021</b>   | <b>31/12/2020</b>  |
|-------------------------------------|---------------------|--------------------|
| <b>Receitas</b>                     | <b>18.493.122</b>   | <b>4.096.068</b>   |
| Receita securitização               | 30.109.674          | 9.113.790          |
| Receita com Prestação de serviços   | 952.725             | 349.789            |
| Custo de captação de recursos       | (12.569.277)        | (5.367.511)        |
| <b>Deduções da receita</b>          | <b>(1.720.209)</b>  | <b>(499.647)</b>   |
| (-) ISS                             | (47.639)            | (17.490)           |
| (-) PIS                             | (233.800)           | (67.398)           |
| (-) COFINS                          | (1.438.770)         | (414.759)          |
| <b>Despesas operacionais/custos</b> | <b>(19.789.252)</b> | <b>(2.487.038)</b> |
| Despesas Gerais e Administrativas   | (19.789.252)        | (2.487.038)        |
| <b>Resultado operacional</b>        | <b>(3.016.339)</b>  | <b>1.109.383</b>   |

**14) Resultado financeiro**

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

| <b>Descrição</b>                          | <b>31/12/2021</b>  | <b>31/12/2020</b>  |
|-------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Receitas Financeiras</b>               | <b>4.906.809</b>   | <b>905.308</b>     |
| Rendas s/ Aplicações Financeiras          | 52.864             | 18.855             |
| Outras Receitas Financeiras               |                    | 1.767              |
| Mora                                      | 4.849.145          | 882.030            |
| Juros/Variações Monetárias Ativos         |                    | 2.656              |
| Descontos Obtidos                         | 4.800              |                    |
| <b>Despesas Financeiras</b>               | <b>(1.483.227)</b> | <b>(1.439.121)</b> |
| (-) Juros Pagos                           | (210.374)          | (49)               |
| (-) IOF                                   | (85.936)           |                    |
| (-) Descontos Concedidos                  | (1.185.895)        | (1.436.219)        |
| (-) Variação Monetária Passiva            | (14)               |                    |
| (-) Multas s/ Tributos                    | (966)              | (2.453)            |
| (-) Juros De Mora s/ Tributos             | (42)               | (108)              |
| (-) Perdas c/ Aplic/ Investimentos Financ |                    | (292)              |
| <b>Resultado financeiro</b>               | <b>3.423.582</b>   | <b>(533.813)</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 2021, 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 11):** considerando a natureza dos débitos específicos, não há valor de mercado comparável com os saldos contábeis em 31 de dezembro de 2021;

Tatuí – SP, 26 de junho de 2022.

\_\_\_\_\_  
Valério Valdrighi  
Diretor Presidente

\_\_\_\_\_  
Jogy Tamura  
CPF: 386.047.588-15  
CRC/SP: 1SP114.903/O-0

## PROTOCOLO DE ASSINATURA(S)

O documento acima foi proposto para assinatura digital na plataforma Portal de Assinaturas Certisign. Para verificar as assinaturas clique no link: <https://www.portaldeassinaturas.com.br/Verificar/583B-C051-06B9-E18C> ou vá até o site <https://www.portaldeassinaturas.com.br:443> e utilize o código abaixo para verificar se este documento é válido.

Código para verificação: 583B-C051-06B9-E18C



### Hash do Documento

D3E7DAEB28B30D29C4B990BBDB5DAD5DA69FF3B825D03E07FCFC426CDA9EB84B

O(s) nome(s) indicado(s) para assinatura, bem como seu(s) status em 30/08/2022 é(são) :

☒ Jogy Tamura (Parte) - 836.047.588-15 em 30/08/2022 16:56

UTC-03:00

**Tipo:** Certificado Digital

☒ Valerio Valdrighi (Parte) - 021.054.308-64 em 30/08/2022 16:24

UTC-03:00

**Tipo:** Certificado Digital

