

EXPAND SECURITIZADORA S.A

Recife - PE

Demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2020

EXPAND SECURITIZADORA S.A

Demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2020

Conteúdo

Balancos patrimoniais

Demonstrações dos resultados

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Demonstrações dos fluxos de caixa

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis

EXPAND SECURITIZADORA S.A

Recife - PE

CNPJ: 34.561.893/0001-66

Balanco Patrimonial

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

		Ativo	
		2020	2019
Circulante		<u>3.017</u>	<u>1.711</u>
Caixas e equivalentes de caixa	(nota 4)	732	35
Direitos creditórios	(nota 5)	2.284	1.676
Tributos recuperáveis		1	-
Total do ativo		<u>3.017</u>	<u>1.711</u>

Pedro Olívio Barbosa Neto

Diretor Presidente

Acionista Subscritor

Felipe Seminotti

Contador

CRC Nº PR-049995/O-4-PE

EXPAND SECURITIZADORA S.A

Recife - PE

CNPJ: 34.561.893/0001-66

Balço Patrimonial

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

Passivo e Patrimônio líquido

	2020	2019
Circulante	20	21
Impostos, taxas e contribuições	4	11
Obrigações trabalhistas e previdenciárias	1	-
Obrigações sociais e estatutárias	15	10
Não circulante	2.937	1.647
Debentures captadas (nota 7)	2.937	1.647
Patrimônio líquido	60	43
Capital social (nota 8)	10	10
Reserva legal	2	2
Reserva de lucros	48	31
Total do Passivo	3.017	1.711

Pedro Olivio Barbosa Neto
Diretor Presidente
Acionista Subscritor

Felipe Seminotti
Contador
CRC N° PR-049995/O-4-PE

EXPAND SECURITIZADORA S.A

Recife - PE

CNPJ: 34.561.893/0001-66

Demonstração do resultado

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

	2020	2019
Operações continuadas	523	136
Receita com deságio	523	136
(-) Deduções da receita bruta	(53)	(13)
Impostos e contribuições	(53)	(13)
Lucro bruto	470	123
Despesas gerais e administrativas	(118)	(18)
Lucro operacional	352	105
Resultado financeiro	(323)	(48)
Receitas financeiras	95	2
Despesas financeiras	(418)	(50)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição	29	57
Imposto de renda e contribuição social	(7)	(14)
Lucro líquido do exercício	22	43
Lucro líquido por ação do capital social no fim do	2,20	4,30

Pedro Olivio Barbosa Neto
Diretor Presidente
Acionista Subscritor

Felipe Seminotti
Contador
CRC N° PR-049995/O-4-PE

EXPAND SECURITIZADORA S.A
Recife - PE
CNPJ: 34.561.893/0001-66
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

	Capital Social	Reserva legal	Reserva de lucros	Lucros Prejuízos acumulados	Total
Em 31 de dezembro de 2019	<u>10</u>	<u>2</u>	<u>31</u>		<u>43</u>
Lucro líquido do exercício				22	22
Reserva de lucros			17	(17)	-
Obrigações estatutárias				(5)	(5)
Em 31 de dezembro de 2020	<u>10</u>	<u>2</u>	<u>48</u>	<u>-</u>	<u>60</u>

Pedro Olivio Barbosa Neto
Diretor Presidente
Acionista Subscritor

Felipe Seminotti
Contador
CRC N° PR-049995/O-4

EXPAND SECURITIZADORA S.A

Recife - PE

CNPJ: 34.561.893/0001-66

Demonstrações do fluxo de caixa

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

	2020	2019
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	29	57
Ajustes de receitas e despesas não envolvendo caixa		
Depreciação e amortização	-	-
	29	57
Variações nos ativos e passivos		
Contas a receber de clientes e outros recebíveis	(608)	(1.676)
Debêntures captadas	1.290	1.647
Impostos taxas e contribuições	(7)	11
Caixa gerado nas operações	704	39
Imposto de renda e contribuição social pagos	(7)	(14)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	697	25
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Integralização do capital social	-	10
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamentos	-	10
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa, líquidos	697	35
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	35	-
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	732	35

Pedro Olívio Barbosa Neto
Diretor Presidente
Acionista Subscritor

Felipe Seminotti
Contador
CRC Nº PR-049995/O-4-PE

(As notas explicativas integram o conjunto das demonstrações financeiras)

1. Contexto operacional

A Companhia tem por objeto social: a) a aquisição e securitização de direitos creditórios não padronizados, vencidos e/ou a vencer, performados ou a performar, originados de operações realizadas por pessoas físicas ou jurídicas nos segmentos comercial, industrial, prestação de serviços e que sejam passíveis de securitização; b) a emissão e colocação privada de títulos e valores mobiliários lastreados em direitos creditórios; c) cessão e reaquisição dos direitos creditórios.

A Companhia é uma sociedade por ações, de capital fechado, estabelecida e domiciliada no Brasil, com sede em Recife - PE.

2. Base de elaboração e apresentação das demonstrações contábeis

2.1. Conformidade

As demonstrações Contábeis foram preparadas e estão sendo apresentadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluídos pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPCs).

2.2. Base

A preparação de demonstrações Contábeis requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e também o exercício de julgamento por parte da Administração da Sociedade e do processo de aplicação das políticas contábeis. Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e possuem maior complexidade, bem como as áreas nas quais as premissas e estimativas são significativas para a elaboração das demonstrações Contábeis, estão divulgadas na nota 3.

3. Descrição das principais práticas contábeis adotadas

3.1. Apresentação das demonstrações contábeis

As principais práticas contábeis adotadas na elaboração dessas demonstrações contábeis estão descritas a seguir.

3.2. Resumo das principais práticas contábeis

3.2.1 Moeda funcional e moeda de apresentação

Os itens incluídos nas demonstrações financeiras são mensurados de acordo com a moeda do principal ambiente econômico no qual a empresa atua ("moeda funcional"). As demonstrações financeiras estão apresentadas em milhares de reais, que é a moeda funcional

da Empresa e, também, a sua moeda de apresentação.

3.2.2 Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem dinheiro em caixa e depósitos bancários de liquidez imediata, com risco insignificante de mudança de valor.

3.2.3 Contas a receber de clientes

As contas a receber de clientes são inicialmente reconhecidas pelo valor da transação e subsequentemente mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método da taxa de juros efetiva menos a provisão para créditos de liquidação duvidosa. Uma provisão para créditos de liquidação duvidosa é constituída quando existe uma evidência objetiva de que a Empresa não receberá todos os valores devidos de acordo com as condições originais das contas a receber.

3.2.4 Provisões para perdas por impairment em ativos não financeiros

Os ativos não financeiros são revisados anualmente para verificação do valor recuperável. Quando houver indício de perda do valor recuperável (impairment), o valor contábil do ativo (ou a unidade geradora de caixa à qual o ativo tenha sido alocado) será testado. Uma perda é reconhecida pelo valor em que o valor contábil do ativo exceda seu valor recuperável. Este último é o valor mais alto entre o valor justo de um ativo (ou de uma UGC), menos as despesas de venda, e o valor em uso.

Para fins de avaliação de perda, os ativos são agrupados nos níveis mais baixos para os quais existam fluxos de caixa identificáveis separadamente (Unidades Geradoras de Caixa (UGCs)).

Os ativos não financeiros que tenham sofrido redução, são revisados para identificar uma possível reversão da provisão para perdas por impairment na data do balanço.

3.2.5 Demais ativos e passivos

Os demais ativos e passivos são registrados por seus valores de realização ou de liquidação, acrescidos, quando aplicável, dos rendimentos ou encargos incidentes, calculados até a data do balanço.

3.2.6 Provisões

As provisões são reconhecidas quando: (i) a Empresa tem uma obrigação presente ou não formalizada como resultado de eventos passados; (ii) é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação; e (iii) o valor possa ser estimado com segurança.

As provisões são mensuradas pelo valor presente dos gastos que devem ser necessários para liquidar a obrigação, com o uso de uma taxa antes do imposto que reflita as avaliações atuais do mercado para o valor do dinheiro no tempo e para os riscos específicos da obrigação. O aumento da obrigação em decorrência da passagem do tempo é reconhecido como despesa financeira.

3.2.7 Capital social

As quotas são classificadas no patrimônio líquido.

3.2.8 Reconhecimento da receita

A receita compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela aquisição e securitização de direitos creditórios no curso normal das atividades da Empresa. A receita é apresentada líquida de impostos, devoluções, abatimentos e descontos. Geralmente, o montante de receitas brutas é equivalente ao valor do deságio apurado no período.

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

3.2.9 Imposto de renda e contribuição social

A provisão da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido foi constituída à alíquota de 9% (nove por cento), do lucro líquido ajustado e o Imposto de Renda à alíquota de 15% (quinze por cento), com adicional federal de 10% (dez por cento), sobre a parcela excedente a R\$20.000,00 mensais, na forma que dispõe a legislação vigente com base na tributação pelo lucro real.

EXPAND SECURITIZADORA S.A**CNPJ: 34.561.893/0001-66****Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis****Em 31 de dezembro de 2020****(Em milhares de Reais)**

4. Caixa e equivalentes de caixa

São a seguir demonstrados:

Caixa e equivalentes de caixa

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Depósitos bancários em conta corrente	<u>732</u>	<u>35</u>
	<u>732</u>	<u>35</u>

5. Contas a receber

É composto por:

Contas a receber de clientes

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Direitos creditórios	<u>2.284</u>	<u>1.676</u>
	<u>2.284</u>	<u>1.676</u>

6. Provisão para contingências trabalhistas

Na data das demonstrações financeiras, a Empresa não apresenta processos contingentes vigentes com probabilidade de perda provável ou possível.

7. Debêntures**PRIMEIRA EMISSÃO**

Foram emitidas 6.000 debêntures conforme demonstrado abaixo:

Data de emissão	: 02/setembro./2019
Modalidade	: Subordinada não conversível em ações.
Garantia	: Direitos creditórios da carteira de ativos da emissora;
Valor nominal	: R\$6.0000.000,00
Séries	: (14) quatorze séries.
Base remuneratória	: De acordo com a escritura de emissão.

EXPAND SECURITIZADORA S.A

CNPJ: 34.561.893/0001-66

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de Reais)

Os pagamentos serão promovidos integralmente na data de vencimento mediante requerimento exposto dos debenturistas à diretoria da Companhia emissora.

Em 31 de dezembro, o saldo é de R\$ 2.937.161,65.

8. Patrimônio líquido

Capital Social

O Capital social subscrito em 31 de dezembro de 2020 está representado por um total de 10.000 ações ordinárias com direito a voto de forma nominativa e com valor nominal de R\$1,00 (um real) cada.

Reserva de lucros

A reserva de retenção de lucros refere-se à retenção do saldo remanescente de lucros acumulados.

9. Responsáveis legais pelas demonstrações contábil/financeira da empresa

Administrador

Pedro Olívio Barbosa Neto

Diretor Presidente

Contador

Felipe Seminotti

CRC/PR 049995/O-0-PE