

**Front Capital Securitizadora S.A.**

**CNPJ: 20.685.093/0001-42**

**Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis**

**Em 31 de dezembro de 2022**

**(Em milhares de Reais)**

---

**Front Capital Securitizadora S.A.**

**CNPJ: 20.685.093/0001-42**

**Curitiba - PR**

**Demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2022**

**Front Capital Securitizadora S.A.**

**CNPJ: 20.685.093/0001-42**

**Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis**

**Em 31 de dezembro de 2022**

**(Em milhares de Reais)**

---

**Front Capital Securitizadora S.A.**

**CNPJ: 20.685.093/0001-42**

**Demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2022**

**Conteúdo**

**Balancos patrimoniais**

**Demonstrações dos resultados**

**Demonstrações das mutações do patrimônio líquido**

**Demonstrações dos fluxos de caixa**

**Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis**

**Front Capital Securitizadora S.A.**

**CNPJ: 20.685.093/0001-42**

**Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis**

**Em 31 de dezembro de 2022**

(Em milhares de Reais)

---

## **FRONT CAPITAL SECURITIZADORA S.A.**

**CNPJ: 20.685.093/0001-42**

**Curitiba- PR**

**Balancos Patrimoniais**

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais)

### **Ativo**

|                                |          | <b>2022</b>          | <b>2021</b>          |
|--------------------------------|----------|----------------------|----------------------|
| <b>Circulante</b>              |          | <u>9.006</u>         | <u>12.128</u>        |
| Caixas e equivalentes de caixa | (Nota 4) | 6.712                | 9.223                |
| Direitos creditórios           | (Nota 5) | 1.026                | 2.864                |
| Tributos recuperáveis          |          | 67                   | 41                   |
| Outros valores                 |          | 1.201                | -                    |
| <b>Não circulante</b>          |          | <u>1.469</u>         | <u>32</u>            |
| Direitos creditórios           |          | 1.447                | -                    |
| Imobilizado                    |          | 22                   | 32                   |
| <b>Total do ativo</b>          |          | <u><u>10.475</u></u> | <u><u>12.160</u></u> |

**Claudemir dos Santos**  
Presidente

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

**Front Capital Securitizadora S.A.**

**CNPJ: 20.685.093/0001-42**

**Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis**

**Em 31 de dezembro de 2022**

(Em milhares de Reais)

---

**FRONT CAPITAL SECURITIZADORA S.A.**

**CNPJ: 20.685.093/0001-42**

**Curitiba - PR**

**Balancos Patrimoniais**

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais)

**Passivo e patrimônio líquido**

|                                 | <b>2022</b>          | <b>2021</b>          |
|---------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Circulante</b>               | <u>348</u>           | <u>13</u>            |
| Impostos, taxas e contribuições | 111                  | -                    |
| Obrigações Trabalhistas         | 12                   | 5                    |
| Outros valores                  | 225                  | 8                    |
| <b>Não circulante</b>           | <u>11.787</u>        | <u>12.776</u>        |
| Debêntures captadas             | (Nota 7) 11.787      | 12.776               |
| <b>Patrimônio líquido</b>       | <u>(1.659)</u>       | <u>(628)</u>         |
| Capital social                  | (Nota 8) 100         | 100                  |
| Prejuízo acumulado              | (1.759)              | (728)                |
| <b>Total do passivo</b>         | <u><u>10.475</u></u> | <u><u>12.160</u></u> |

**Claudemir dos Santos**  
Presidente

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

**Front Capital Securitizadora S.A.**

**CNPJ: 20.685.093/0001-42**

**Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis**

**Em 31 de dezembro de 2022**

(Em milhares de Reais)

**FRONT CAPITAL SECURITIZADORA S.A.**

**CNPJ: 20.685.093/0001-42**

**Curitiba - PR**

**Demonstração do resultado**

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais)

|                                                                               | <b>2022</b>           | <b>2021</b>         |
|-------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|---------------------|
| <b>Operações continuadas</b>                                                  | <u>56</u>             | <u>560</u>          |
| Receita com deságio                                                           | 56                    | 560                 |
| <b>(-) Deduções da receita bruta</b>                                          | <u>(166)</u>          | <u>(106)</u>        |
| Impostos e contribuições                                                      | (166)                 | (106)               |
| <b>Lucro bruto</b>                                                            | <u>(110)</u>          | <u>454</u>          |
| Despesas gerais e administrativas                                             | (1.080)               | (724)               |
| <b>Lucro operacional</b>                                                      | <u>(1.190)</u>        | <u>(270)</u>        |
| <b>Resultado financeiro</b>                                                   | <u>159</u>            | <u>(366)</u>        |
| Receitas financeiras                                                          | 3.459                 | 1.161               |
| Despesas financeiras                                                          | (3.300)               | (1.527)             |
| <b>Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social</b>            | <u>(1.031)</u>        | <u>(636)</u>        |
| Imposto de renda e contribuição social                                        | -                     | -                   |
| Prejuízo líquido do exercício                                                 | <u><b>(1.031)</b></u> | <u><b>(636)</b></u> |
| <b>Prejuízo líquido por ação do capital social no fim do exercício em R\$</b> | <u><b>-10,31</b></u>  | <u><b>-6,36</b></u> |

**Claudemir dos Santos**  
Presidente

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

**Front Capital Securitizadora S.A.**

**CNPJ: 20.685.093/0001-42**

**Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis**

**Em 31 de dezembro de 2022**

(Em milhares de Reais)

---

**FRONT CAPITAL SECURITIZADORA S.A.**

**CNPJ: 20.685.093/0001-42**

**Curitiba - PR**

**Demonstrações das mutações do patrimônio líquido**

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais)

---

|                                  | <u>Capital social</u> | <u>Lucros<br/>Prejuízos<br/>acumulados</u> | <u>Total</u>   |
|----------------------------------|-----------------------|--------------------------------------------|----------------|
| <b>Em 31 de dezembro de 2021</b> | <u>100</u>            | <u>(728)</u>                               | <u>(628)</u>   |
| (-) Prejuízo do exercício        |                       | (1.031)                                    | (1.031)        |
| <b>Em 31 de dezembro de 2022</b> | <u>100</u>            | <u>(1.759)</u>                             | <u>(1.659)</u> |

**Claudemir dos Santos**  
Presidente

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

**Front Capital Securitizadora S.A.**

CNPJ: 20.685.093/0001-42

**Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis****Em 31 de dezembro de 2022**

(Em milhares de Reais)

**FRONT CAPITAL SECURITIZADORA S.A.**

CNPJ: 20.685.093/0001-42

Curitiba - PR

**Demonstrações do fluxo de caixa**

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais)

|                                                                             | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
|-----------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| <b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>                           |             |             |
| <b>Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social</b>          | (1.031)     | (635)       |
| <b>Ajustes de receitas e despesas não envolvendo caixa</b>                  |             |             |
| Depreciação e amortização                                                   | 9           | 9           |
|                                                                             | (1.022)     | (626)       |
| Variações nos ativos e passivos                                             |             |             |
| Contas a receber de clientes e outros recebíveis                            | (771)       | 7.489       |
| Debêntures captadas                                                         | (989)       | (6.527)     |
| Impostos, taxas e contribuições                                             | 111         | (8)         |
| Obrigações Trabalhistas/Previdenciárias                                     | 1           | -           |
| Tributos recuperáveis                                                       | (25)        | (28)        |
| Outros ativos e passivos de curto e longo prazos, líquido                   | 184         | 1.203       |
| <b>Caixa gerado nas operações</b>                                           | (2.511)     | 1.503       |
| Imposto de renda e contribuição social pagos                                | -           | -           |
| <b>Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais</b>                   | (2.511)     | 1.503       |
| <b>Fluxo de caixa das atividades de investimentos</b>                       |             |             |
| Aquisição de imobilizado                                                    | -           | 1           |
| <b>Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades de investimento</b> | -           | 1           |
| <b>Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa, líquidos</b>         | (2.511)     | 1.504       |
| <b>Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício</b>                 | 9.223       | 7.719       |
| <b>Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício</b>                    | 6.712       | 9.223       |

**Claudemir dos Santos**

Presidente

**Felipe Seminotti**

Contador

CRC Nº PR-049995/O-4

## **1. Contexto operacional**

A Companhia tem por objeto social: Securitização de créditos, emissão e colocação privada de certificados de recebíveis e de títulos e valores mobiliários lastreados em direitos creditórios.

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

## **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 Imobilizado**

Os itens do imobilizado são demonstrados ao custo histórico de aquisição menos o valor da depreciação e de qualquer perda não recuperável acumulada. O custo histórico inclui os gastos diretamente atribuíveis necessários para preparar o ativo para o uso pretendido pela administração, excluindo custos de financiamentos. A Empresa inclui no valor contábil de um item do imobilizado o custo de peças de reposição somente quando for provável que este custo lhe proporcione futuros benefícios econômicos. O valor contábil das peças substituídas é baixado e todos os outros reparos e manutenções são contabilizados como despesas do exercício, quando incorridos.

### **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 Capital social**

As quotas são classificadas no patrimônio líquido.

### **3.2.7 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.

**Front Capital Securitizadora S.A.**

CNPJ: 20.685.093/0001-42

**Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis****Em 31 de dezembro de 2022**

(Em milhares de Reais)

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.

**3.2.8 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 mensal, na forma que dispõe a legislação vigente com base na tributação pelo lucro Real Anual.

**4. Caixa e equivalentes de caixa**

São a seguir demonstrados:

**Caixa e equivalentes de caixa**

|                                       | <u>2022</u>         | <u>2021</u>         |
|---------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Depósitos bancários em conta corrente | 40                  | 109                 |
| Aplicações financeiras                | <u>6.672</u>        | <u>9.114</u>        |
|                                       | <u><b>6.712</b></u> | <u><b>9.223</b></u> |

**5. Contas a receber**

É composto por:

**Contas a receber de clientes**

|                      | <u>2022</u>         | <u>2021</u>         |
|----------------------|---------------------|---------------------|
| Direitos Creditórios | 1.507               | 2.864               |
| Créditos Estressados | <u>966</u>          | <u>-</u>            |
|                      | <u><b>2.473</b></u> | <u><b>2.864</b></u> |

**Front Capital Securitizadora S.A.**

**CNPJ: 20.685.093/0001-42**

**Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis**

**Em 31 de dezembro de 2022**

(Em milhares de Reais)

---

**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**

Foram emitidas debêntures conforme demonstradas abaixo:

**PRIMEIRA EMISSÃO**

Foram emitidas 10.000 debêntures conforme demonstrado abaixo:

Data de emissão : 01/out/2014  
Modalidade : Subordinada não conversível em ações.  
Garantia : Direitos creditórios da carteira de ativos da emissora;  
Valor nominal : R\$10.000.000,00  
Séries : (10) dez séries.  
Base remuneratória : De acordo com a escritura de emissão.

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

**SEGUNDA EMISSÃO**

Foram emitidas 10.000 debêntures conforme demonstrado abaixo:

Data de emissão : 03/out/2016  
Modalidade : Subordinada não conversível em ações.  
Garantia : Direitos creditórios da carteira de ativos da emissora;  
Valor nominal : R\$10.000.000,00  
Séries : (10) dez séries.  
Base remuneratória : De acordo com a escritura de emissão.

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

**TERCEIRA EMISSÃO**

Foram emitidas 10.000 debêntures conforme demonstrado abaixo:

Data de emissão : 30/nov/2018  
Modalidade : Subordinada não conversível em ações.  
Garantia : Direitos creditórios da carteira de ativos da emissora;  
Valor nominal : R\$10.000.000,00  
Séries : (10) dez séries.  
Base remuneratória : De acordo com a escritura de emissão.

**Front Capital Securitizadora S.A.**

**CNPJ: 20.685.093/0001-42**

**Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis**

**Em 31 de dezembro de 2022**

(Em milhares de Reais)

---

**QUARTA EMISSÃO**

Foram emitidas 10.000 debêntures conforme demonstrado abaixo:

|                    |                                                           |
|--------------------|-----------------------------------------------------------|
| Data de emissão    | : 28/mai/2020                                             |
| Modalidade         | : Subordinada não conversível em ações.                   |
| Garantia           | : Direitos creditórios da carteira de ativos da emissora; |
| Valor nominal      | : R\$ 15.000.000,00                                       |
| Séries             | : (10) dez séries.                                        |
| Base remuneratória | : De acordo com a escritura de emissão.                   |

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

Em 31 de dezembro, o saldo é de R\$ 11.787.504,03.

**8. Patrimônio líquido**

O Capital social subscrito e integralizado em 31 de dezembro de 2022 está representado por um total de 100.000 ações ordinárias com direito a voto de forma nominativa e com valor nominal de R\$1,00 (um real) cada.

**Claudemir dos Santos**  
Presidente

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

\* \* \*