

Consignados I  
Companha  
Securitizadora de  
Créditos Financeiros

**Demonstrações financeiras em  
31 de dezembro de 2022**

# Conteúdo

<b>Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras</b>	<b>7</b>
<b>Balancos patrimoniais</b>	<b>8</b>
<b>Demonstração do resultado</b>	<b>9</b>
<b>Demonstração do resultado abrangente</b>	<b>8</b>
<b>Demonstrações das mutações do patrimônio líquido</b>	<b>11</b>
<b>Demonstrações dos fluxos de caixa</b>	<b>12</b>
<b>Demonstrações do valor adicionado</b>	<b>13</b>
<b>Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras</b>	<b>9</b>

## Relatório da Administração

### Cenário Atual

A **CONSIGNADOS I COMPANHIA SECURITIZADORA DE CRÉDITOS FINANCEIROS** (“Companhia”) é uma sociedade anônima, cuja sede social está localizada na cidade de São Paulo – SP.

A Companhia tem como principais atividades: (i) a aquisição e securitização de créditos exclusivamente oriundos de operações praticadas por bancos múltiplos, bancos comerciais, bancos de investimento, sociedades de créditos imobiliários, sociedades de arrendamento mercantil, sociedades de crédito, financiamento e investimento, associações de poupança e empréstimo, caixas econômicas e companhias hipotecárias; (ii) emissão e colocação privada, junto ao mercado financeiro e de capitais, de qualquer título de crédito ou valor mobiliários compatível com suas atividades, respeitados os trâmites da legislação aplicável; (iii) a realização de negócios e a prestação de serviços relacionados às operações de securitização de crédito supracitadas; e (iv) a realização de operações de hedge em mercados derivativos visando a cobertura de riscos da sua carteira de créditos.

Em atendimento à Instrução CVM nº 381, de 14 de janeiro de 2003, informamos que a Companhia, no exercício de 2019, contratou a KPMG Auditores Independentes Ltda. somente para a prestação de serviços de revisão das informações trimestrais e auditoria das demonstrações contábeis anuais, não tendo a referida empresa prestado qualquer outro tipo de serviço a Companhia.

### Comentário do Desempenho (valores em milhares de reais)

Em 18 de outubro de 2019, em AGE os acionistas deliberaram pela aprovação da realização da Emissão e da Oferta Restrita de 1.500.000 (um milhão e quinhentas mil) debêntures de R\$ 1.000 (um mil reais) em valor nominal, não conversíveis em ações, escriturais e nominativas, com valor total de R\$ 1.500.000.000 (um bilhão e quinhentos milhões de reais), em 3 (três) séries, em montantes já delimitados, com garantia real da totalidade dos direitos creditórios e quaisquer outros valores a que a Companhia faça jus, nos termos da escritura.

Até a data do balanço, o saldo em debêntures emitidas apresentou o valor atualizado de R\$ 249.090. Deste total, os créditos adquiridos que compõe a carteira de recebíveis vinculados, a valor presente e líquido de provisões para perdas no recebimento dos créditos e das parcelas em processo de baixa, representaram R\$ 248.900. O montante de R\$ 1.836, mantidos em liquidez, destinam-se à formação de recursos para novas aquisições e amortização das debêntures dentro do seu fluxo de vencimentos.

Apresentamos para apreciação de V.Sas., as informações financeiras desta Companhia, relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022 com os dados comparativos do exercício social anterior. Ficamos à disposição dos senhores acionistas para quaisquer esclarecimentos que julgarem necessários.

### Informações complementares à emissão de debêntures e seus ativos vinculados

As informações contidas nessa nota explicativa referente aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021, foram preparadas de forma voluntária pela administração, objetivando apenas fornecer dados do patrimônio em separado sob gestão da securitizadora, a sua divulgação não é requerida pela legislação vigente. Todos os saldos apresentados nessa nota foram submetidos aos

procedimentos de revisão do auditor independente.

Conforme descrito na nota 1 das demonstrações financeiras, a Companhia emitiu debêntures em regime fiduciário, transferindo aos investidores, sem qualquer forma de coobrigação, os riscos e benefícios da integralidade dos fluxos de caixa produzidos pelos recebíveis de crédito adquiridos para este fim, os quais constituem a garantia real da emissão.

À luz das normas a respeito de instrumentos financeiros, introduzidas pelo CPC 48, a operação atende às 3 (três) condições para o desreconhecimento dos ativos e dos passivos financeiros vinculados à emissão, conforme critério descrito na nota 3.4.1 das demonstrações financeiras:

- (i) A Companhia não tem obrigação de pagar valores a eventuais recebedores, exceto aqueles que forem decorrentes do recebimento do ativo original a eles vinculados, conforme definido na escritura de debêntures (cláusula 5.6.3 – pagamento condicionado).
- (ii) Pelos termos da escritura das debêntures, é vedada à Companhia a venda do ativo original que se encontra em garantia real da emissão, ou sua oferta em garantia de qualquer operação, (cláusula 5.15), exceto aos próprios debenturistas pela obrigação de lhes pagar fluxos de caixa.
- (iii) A Companhia tem obrigação de remeter quaisquer fluxos de caixa que cobrar, nas datas estipuladas de amortização e/ou pagamento de juros, sendo que durante o período em que o fluxo de caixa se tornar positivo, quaisquer excedentes devem ser direcionados a uma aplicação financeira determinada previamente na escritura de debêntures (cláusula 4.5.3), desde a data do seu recebimento até a data da efetiva remessa aos debenturistas, conforme calendário de amortizações, não se responsabilizando a Companhia pelos investimentos e nem por sua rentabilidade (cláusula 4.5.3.3). Os juros auferidos sobre estes investimentos temporários compõe o montante de recursos a serem repassados aos debenturistas.

A despeito do desreconhecimento dos ativos e passivos financeiros vinculados à referida emissão de debêntures, e dos resultados a estes associados, a Companhia optou por manter registros contábeis independentes das suas demonstrações financeiras, de modo a permitir ao debenturista acompanhar a evolução dos seus direitos e obrigações assumidos à luz da escriturade emissão de debêntures, os quais apresentam-se da seguinte forma:

### **Ativos e Passivos fiduciários**

	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
<b>Ativo fiduciário</b>	<b><u>275.795</u></b>	<b><u>370.664</u></b>
Aplicações financeiras	1.836	7.792
Recebíveis de crédito adquiridos	248.900	362.412
Recebíveis de crédito	283.004	386.351
(-) Provisão para devedores duvidosos	(34.104)	(23.939)
Outros ativos	<u>59</u>	<u>460</u>
<b>Total do ativo</b>	<b><u><u>250.795</u></u></b>	<b><u><u>370.664</u></u></b>

	31/12/2022	31/12/2021
<b>Passivo fiduciário</b>	<b><u>250.795</u></b>	<b><u>370.664</u></b>
<b>Obrigações por debêntures emitidas</b>	<b><u>249.090</u></b>	<b><u>369.992</u></b>
Obrigações por emissão de debêntures	249.090	375.709
(-) Custos da transação	<u>-</u>	<u>(5.717)</u>
<b>Outras Obrigações</b>	<b><u>1.705</u></b>	<b><u>672</u></b>
Valores recebidos antecipadamente	<u>1.705</u>	<u>672</u>
<b>Total do passivo vinculado</b>	<b><u>250.795</u></b>	<b><u>370.664</u></b>

### Receitas e custos fiduciários

	De 01/01/2022 a 31/12/2022	De 01/01/2021 a 31/12/2021
<b>Receitas dos créditos adquiridos</b>	<b><u>43.700</u></b>	<b><u>85.043</u></b>
Receita de créditos vinculados adquiridos	42.985	83.710
Receita de aplicações financeiras	<u>715</u>	<u>1.333</u>
<b>Custos de captação de recursos</b>	<b><u>(33.215)</u></b>	<b><u>(60.609)</u></b>
Debêntures emitidas	<u>(33.215)</u>	<u>(60.609)</u>
<b>Resultado financeiro líquido da atividade</b>	<b><u>10.485</u></b>	<b><u>24.434</u></b>
(-) Provisão para devedores duvidosos	(10.165)	(23.954)
<b>Resultado da atividade</b>	<b><u>320</u></b>	<b><u>480</u></b>
<b>Receitas (despesas) operacionais</b>		
Custos da operação repassados ao emissor	<u>(320)</u>	<u>(480)</u>
<b>Total de (despesas) receitas operacionais</b>	<b><u>(320)</u></b>	<b><u>(480)</u></b>
<b>Resultado fiduciário</b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>

### Caixa e equivalentes de caixa

Uma vez cumprida a destinação dos recursos provenientes da emissão, os fluxos de caixa provenientes do recebimento dos recebíveis de crédito a ela vinculados, seguem a Ordem de Aplicação de Recursos na forma da cláusula 5.6 da escritura de emissão de debêntures, que deve ser permanentemente obedecida pela emissora e pelos debenturistas. Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, os recursos excedentes estavam assim aplicados:

	31/12/2022	31/12/2021
Títulos e valores Mobiliários	1.836	7.792
CDB – Certificados de Depósito Bancário	784	1.472
Fundo Soberano FICFI (i)	1.052	6.320
<b>Total</b>	<b><u>1.836</u></b>	<b><u>7.792</u></b>

- (i) Fundo Itau Soberano RF Simples LP FICFI, é um fundo classificado como fundo de renda fixa simples administrado pelo Banco Itau Unibanco S.A., no qual a Companhia detém quotas, com disponibilidade imediata de resgate, utilizado para aplicação de recursos excedentes que serão utilizados para novas aquisições de recebíveis.

### Recebíveis de crédito adquiridos

Estão representados por recebíveis de crédito, sob a forma de empréstimos pessoais concedidos a indivíduos titulares de benefício de aposentadoria ou pensão do Regime Geral de Previdência Social, com amortização mensal mediante desconto direto nos benefícios aos quais os beneficiários tem direito (também denominados como crédito consignado).

Os referidos créditos são adquiridos diretamente de instituição financeira originadora, sem coobrigação e sem direito de regresso, e em regime de vinculação fiduciária às debêntures emitidas no mesmo período, e formam a garantia real da emissão.

As provisões constituídas, no montante de R\$ 34.104, refletem integralmente o saldo devedor de contratos que estão com parcelas vencidas há mais de 180 dias, e são consideradas adequadas às operações vencidas na carteira de recebíveis, e refletem as perdas esperadas nas operações.

### Outros ativos

Referem-se a valores de ressarcimentos de custos de originação a serem recebidos no mês subsequente, por conta de antecipação na liquidação de contratos, no montante de R\$ 59 (R\$ 460 em 31/12/2021).

### Obrigações por debêntures emitidas

Em 18 de outubro de 2019, em AGE - Assembléia Geral Extraordinária, os acionistas deliberaram pela aprovação da realização da Emissão e da Oferta Restrita de debêntures, não conversíveis em ações, escriturais e nominativas, com valor total de R\$ 1.500.000 (um bilhão e quinhentos milhões de reais), em 3 (três) séries, em montantes já delimitados, com garantia real da totalidade dos direitos creditórios e quaisquer outros valores a que a Companhia faça jus, nos termos da escritura.

As emissões, ao valor unitário de R\$ 1 (hum mil reais), ocorre à medida em que ficam disponíveis para cessão os direitos creditórios descritos na nota nº 5 das demonstrações financeiras, os quais ficam fiduciariamente vinculados às debêntures, com os seguintes vencimentos:

	<b>Quantidade Total</b>	<b>Vencimento</b>	<b>Remuneração</b>	<b>Valor Integralizado</b>	<b>Valor em 31/12/2022</b>
Debêntures Primeira Série	1.260.000	15/06/2026	CDI + 2%	156.044	215.124
Debêntures Segunda Série	238.800	15/08/2030	CDI + 10%	28.524	25.133
Debêntures Terceira Série	1.200	15/08/2030	Participativa	<u>1.200</u>	<u>8.833</u>
<b>Total</b>	<b><u>1.500.000</u></b>			<b><u>185.768</u></b>	<b><u>249.090</u></b>

  

	<b>Quantidade Total</b>	<b>Vencimento</b>	<b>Remuneração</b>	<b>Valor Integralizado</b>	<b>Valor em 31/12/2021</b>
Debêntures Primeira Série	1.260.000	15/06/2026	CDI + 2%	156.044	311.298
Debêntures Segunda Série	238.800	15/08/2030	CDI + 10%	28.524	38.113
Debêntures Terceira Série	1.200	15/08/2030	Participativa	<u>1.200</u>	<u>26.298</u>
<b>Total</b>	<b><u>1.500.000</u></b>			<b><u>185.768</u></b>	<b><u>375.709</u></b>

Os pagamentos de remuneração, amortização e resgate das debêntures, conforme aplicáveis, são mensais no dia 15 de cada mês calendário e iniciam-se 8 (oito) meses contados da Data de Emissão (carência).

Além dos valores das obrigações assumidas pela emissão das debêntures, a rubrica registra os custos incorridos na estruturação e emissão das debêntures necessárias à atividade social principal da Companhia, os quais são apropriados no prazo de emissão, que representam o montante de R\$ 0 (zero) (R\$ 5.117 em 31/12/2021) na data do balanço.

Desta forma, o saldo de obrigações por emissão de debêntures está assim demonstrado em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021:

	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Debêntures emitidas	249.090	375.709
Custos de transação	_____ -	<u>(5.717)</u>
<b>Total</b>	<b><u>249.090</u></b>	<b><u>369.992</u></b>

### **Receita de créditos vinculados adquiridos**

As receitas são formadas pelo montante de juros apropriados pro-rata sobre cada um dos contratos que compõe a carteira de recebíveis no exercício, tomando-se por base o método de juros efetivos, que corresponde à taxa de retorno (fluxo descontado) obtida no momento de cada aquisição, deduzidos dos custos vinculados à arrecadação dos recebíveis, os quais são suportados pelos fluxos de caixa decorrentes do recebimento dos créditos.

A liquidação antecipada de contratos produz redução nas receitas, por serem descontados à taxa contratual, vis a vis a taxa da cessão, sendo a diferença deduzida das receitas a cada operação de antecipação.

Do mesmo modo, quando a liquidação antecipada decorre de portabilidade do crédito, a Companhia reconhece no resultado por regime de competência os valores dos ressarcimentos dos custos operacionais, em contrapartida ao ativo.

	<b>De 01/01/2022 a 31/12/2022</b>	<b>De 01/01/2021 a 31/12/2021</b>
Receitas de juros apropriados no exercício	49.345	74.973
Receita de multa por refinanciamento de contratos	-	20.635
Ressarcimento de custos de origem	1.526	7.393
Gestão de recebíveis - terceiros	<u>(7.886)</u>	<u>(19.291)</u>
<b>Total</b>	<b><u>42.985</u></b>	<b><u>83.710</u></b>

### **Custos de captação de recursos**

Decorrem do reconhecimento das taxas de remuneração, juros e correção monetária, sobre a primeira e segunda séries de debêntures, e da apropriação da remuneração participativa da terceira série, acrescidos dos custos de transação que são apropriados no prazo de fluência das emissões.

	<b>De 01/01/2022 a 31/12/2022</b>	<b>De 01/01/2021 a 31/12/2021</b>
Despesas com juros e apropriação participativa	(26.426)	(52.432)
Custos de transação	<u>(6.789)</u>	<u>(8.177)</u>
<b>Total</b>	<b><u>(33.215)</u></b>	<b><u>(60.609)</u></b>

### **Despesas administrativas**

Referem-se aos custos da estrutura de securitização repassados à emissora no exercício, bem como as custos administrativos suportados pelos fluxos de caixa dos recebíveis objeto de garantia das debêntures emitidas.

	<b>De 01/01/2022 a 31/12/2022</b>	<b>De 01/01/2021 a 31/12/2021</b>
Custos de registro CETIP/BOVESPA	(11)	(31)
Repasse de IOF das operações	<u>(308)</u>	<u>(449)</u>
<b>Total</b>	<b><u>(319)</u></b>	<b><u>(480)</u></b>

Administração,  
São Paulo, 31 de março de 2023



KPMG Auditores Independentes Ltda.  
Rua Arquiteto Olavo Redig de Campos, 105, 12º andar - Torre A  
04711-904 - São Paulo/SP - Brasil  
Caixa Postal 79518 - CEP 04707-970 - São Paulo/SP - Brasil  
Telefone +55 (11) 3940-1500  
kpmg.com.br

# Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

**Aos Acionistas e Diretores da  
Consignados I Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros**  
São Paulo - SP

## Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Consignados I Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros (Companhia) que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, da Consignados I Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros em 31 de dezembro de 2022, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

## Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação à Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

## Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.

## Custos e Despesas dos serviços prestados

Veja a Notas 3.5, 14 e 15 das demonstrações financeiras

### Principal assunto de auditoria

Conforme descrito nas notas mencionadas acima, os custos e despesas da Companhia advêm dos serviços prestados relacionados às operações de securitização, conforme previsto no termo de securitização firmado entre a Companhia e o Cedente dos créditos adquiridos.

Consideramos os custos e despesas dos serviços prestados como um principal assunto de auditoria devido à relevância dessas contas que estão diretamente atreladas ao objeto da Companhia.

### Como auditoria endereçou esse assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros: (a) conciliação dos custos e despesas registrados ao longo do exercício de 2022; (b) com base em amostra, inspeção documental de contratos firmados entre as partes, notas fiscais e verificação dos comprovantes de liquidação financeira das transações; e (c) avaliação das divulgações efetuadas pela Companhia nas demonstrações financeiras.

Com base nas evidências obtidas por meio dos procedimentos acima referidos, consideramos que o reconhecimento dos custos e despesas relacionados aos serviços prestados da Companhia é aceitável, assim como as respectivas divulgações, no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto, relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

## Outros assuntos – Demonstração do valor adicionado

A demonstração do valor adicionado (DVA) referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, elaborada sob a responsabilidade da administração da Companhia, e apresentada como informação suplementar, foi submetida a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações financeiras da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essa demonstração está conciliada com as demonstrações financeiras e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, essa demonstração do valor adicionado foi adequadamente elaborada, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e é consistente em relação às demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

## Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório dos auditores

A administração da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

## Responsabilidades da administração pelas demonstrações financeiras

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

## Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com a administração a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com a administração, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

São Paulo, 31 de março de 2023

KPMG Auditores Independentes Ltda.

CRC 2SP-027685/O-0 'F' SP



Jonas Moreira Salles

Contador CRC 1SP295315/O-4

## Consignados I Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros

### Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais - R\$)

Ativo	Notas	31/12/2022	31/12/2021
<b>Ativo circulante</b>		<b>2.351</b>	<b>8.825</b>
Aplicações financeiras	5	2.091	8.627
Tributos a compensar	6	260	198
<b>Total do ativo</b>		<b>2.351</b>	<b>8.825</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

# Consignados I Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros

## Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais - R\$)

### Passivo e patrimônio líquido

	Notas	31/12/2022	31/12/2021
<b>Passivo circulante</b>		<b>2.349</b>	<b>8.823</b>
<b>Obrigações por repasses de recursos</b>		<b>1.836</b>	<b>7.792</b>
Obrigações por repasses de recursos	7	1.836	7.792
<b>Outras Obrigações</b>		<b>513</b>	<b>1.031</b>
Fornecedores	8	503	1.002
Obrigações fiscais	9	10	29
<b>Total do passivo circulante</b>		<b>2.349</b>	<b>8.823</b>
<b>Patrimônio Líquido</b>		<b>2</b>	<b>2</b>
Capital social	12.1	17	17
Reserva de lucros		(15)	(15)
<b>Total do passivo e do patrimônio líquido</b>		<b>2.351</b>	<b>8.825</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

# Consignados I Companhia Securitizadora de Créditos

## Demonstrações do resultado

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais - R\$)

	Notas	31/12/2022	31/12/2021
<b>Receitas Operacionais</b>		<b>599</b>	<b>1.307</b>
Receita de securitização		924	1.730
(-) Custos associados às receitas de securitização		(325)	(423)
<b>Resultado operacional líquido de securitização</b>	14	<b>599</b>	<b>1.307</b>
<b>Receitas (despesas) operacionais</b>			
Despesas administrativas	15	(521)	(1.064)
Despesas tributárias	16	(100)	(171)
Outras receitas (despesas) operacionais		22	(72)
<b>Total de (despesas) receitas operacionais</b>		<b>(599)</b>	<b>(1.307)</b>
<b>Lucro operacional antes do resultado financeiro</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Resultado financeiro</b>	17		
Receitas Financeiras		715	884
Despesas Financeiras		(715)	(884)
<b>Resultado financeiro líquido</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Lucro antes do imposto de renda e contribuição social</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
Imposto de renda e contribuição social - corrente		-	-
<b>Lucro líquido (prejuízo) do exercício</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
Quantidade de ações	12.1	17.100	17.100
<b>Prejuízo básico por ação - R\$</b>		<b>-</b>	<b>-</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Consignados I Companhia Securitizadora de Créditos

### Demonstrações do resultado abrangente

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

*(Em milhares de reais - R\$)*

	31/12/2022	31/12/2021
Lucro líquido do exercício	-	-
Outros resultados abrangentes	-	-
<b>Resultado abrangente do exercício</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Consignados I Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros

### Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais - R\$)

	Capital social	Prejuízos acumulados	Patrimônio líquido
<b>Saldos em 1º de janeiro de 2021</b>	17	(15)	2
Resultado do exercício	-	-	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>	<u>17</u>	<u>(15)</u>	<u>2</u>
<b>Saldos em 1º de janeiro de 2022</b>	17	(15)	2
Resultado do exercício	-	-	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>	<u>17</u>	<u>(15)</u>	<u>2</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

# Consignados I Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros

## Demonstrações dos fluxos de caixa

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais - R\$)

	31/12/2022	31/12/2021
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>		
Lucro antes dos impostos	-	-
<b>Redução (aumento) nos ativos operacionais:</b>		
Aplicações de recursos	6.536	41.144
Tributos a compensar	(62)	(130)
<b>Aumento (redução) nos passivos operacionais:</b>		
Fornecedores	(499)	(1.506)
Obrigações fiscais	(19)	13
<b>Caixa líquido gerado nas atividades operacionais</b>	<b>5.956</b>	<b>39.521</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamento</b>		
Obrigações por repasses	(5.956)	(39.521)
<b>Caixa líquido consumido nas atividades de financiamento</b>	<b>(5.956)</b>	<b>(39.521)</b>
<b>Aumento (redução) do saldo de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Saldo de caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	-	-
Saldo de caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	-	-
<b>Aumento (redução) do saldo de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Demonstrações do valor adicionado

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais - R\$)

	31/12/2022	31/12/2021
<b>Receitas</b>	<b>924</b>	<b>1.730</b>
Receita dos recebíveis adquiridos	924	1.730
<b>Insumos adquiridos de terceiros</b>	<b>(824)</b>	<b>(1.559)</b>
Custo dos serviços prestados	(325)	(423)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(499)	(1.136)
<b>Valor adicionado bruto</b>	<b>100</b>	<b>171</b>
<b>Valor adicionado líquido produzido</b>	<b>100</b>	<b>171</b>
<b>Valor adicionado recebido em transferência</b>		
Receitas financeiras, incluindo variação cambial líquida	715	884
<b>Valor adicionado a distribuir</b>	<b>815</b>	<b>1.055</b>
<b>Distribuição do valor adicionado</b>		
Impostos, taxas e contribuições	815	1.055
<b>Valor adicionado distribuído</b>	<b>815</b>	<b>1.055</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

*(Valores expressos em milhares de Reais exceto quando de outra forma indicado)*

### 1 Informações gerais e contexto operacional

A Consignados I Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros (“Companhia”), foi constituída em 19 de janeiro de 2018 e alterou a razão social em Ata de Assembleia Geral Extraordinária realizada em 25 de junho de 2019 de XXX para Consignados I Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros, e é uma sociedade anônima, cuja sede social está localizada na cidade de São Paulo - SP. Suas acionistas são True One Participações S.A. e Cadência Participações Ltda.

A Companhia tem como principais atividades: (i) a aquisição e securitização de créditos exclusivamente oriundos de operações praticadas por bancos múltiplos, bancos comerciais, bancos de investimento, sociedades de créditos imobiliários, sociedades de arrendamento mercantil, sociedades de crédito, financiamento e investimento, associações de poupança e empréstimo, caixas econômicas e companhias hipotecárias; (ii) emissão e colocação privada, junto ao mercado financeiro e de capitais, de qualquer título de crédito ou valor mobiliários compatível com suas atividades, respeitados os trâmites da legislação aplicável; (iii) a realização de negócios e a prestação de serviços relacionados às operações de securitização de crédito supracitadas; e (iv) a realização de operações de hedge em mercados derivativos visando a cobertura de riscos da sua carteira de créditos.

A Consignados I Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros tem como objetivo a emissão de instrumento de dívida (debentures) no mercado primário. Essa emissão foi estruturada com lastro em créditos consignados de aposentados públicos do INSS.

Em 18 de outubro de 2019, em AGE os acionistas deliberaram pela aprovação da realização da Emissão e da Oferta Restrita de debêntures, não conversíveis em ações, escriturais e nominativas, com valor total de R\$ 1.500.000 (um bilhão e quinhentos milhões de reais), em 3 (três) séries, em montantes já delimitados, com garantia real da totalidade dos direitos creditórios e quaisquer outros valores a que a Companhia faça jus, nos termos da escritura.

Em face da securitização em regime fiduciário, na essência e na forma, sem quaisquer retenções de riscos e benefícios sobre os recebíveis de crédito objeto de garantia real constituídas em favor das debêntures emitidas, a Companhia tendo retido somente os direitos contratuais sobre o recebimento do ativo original, concomitantemente à obrigação assumida do pagamento dos respectivos fluxos de caixa aos debenturistas, procedeu com o desreconhecimento do ativo financeiro vinculado ao passivo da emissão, oferecendo informações complementares às informações financeiras no relatório da administração.

Em decorrência da estruturação da operação, a Companhia não auferirá lucro decorrente de suas atividades.

## **2 Bases de preparação das demonstrações financeiras**

### **2.1 Declaração de conformidade**

As demonstrações financeiras da Companhia foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aprovadas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC) vigentes na data base. As práticas contábeis adotadas no Brasil compreendem aquelas incluídas na legislação societária brasileira e nos pronunciamentos, nas orientações e nas interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

A Administração da Companhia declara e confirma que todas as informações relevantes próprias contidas nas demonstrações financeiras estão sendo evidenciadas e que correspondem às utilizadas pela Administração da Companhia na sua gestão.

As demonstrações financeiras foram aprovadas pela diretoria e sua emissão foi autorizada em 31 de março de 2023.

### **2.2 Bases de apresentação**

#### **2.2.1 Bases de mensuração**

As demonstrações financeiras foram elaboradas considerando o custo histórico como base de valor, ajustadas quando aplicável para refletir os ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado. A Companhia elabora suas demonstrações financeiras, exceto as informações de fluxo de caixa, utilizando a contabilização pelo regime de competência.

#### **2.2.2 Moeda funcional e moeda de apresentação**

A moeda funcional é o Real. As demonstrações financeiras são apresentadas em reais. Todas as informações contábeis trimestrais apresentadas foram arredondadas para a unidade de reais mais próxima, exceto quando indicado de outra forma.

#### **2.2.3 Uso de estimativas**

A preparação das demonstrações financeiras está de acordo com práticas contábeis adotadas no Brasil, que requerem que a Administração faça julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Para efetuar as referidas estimativas, a Administração utilizou as melhores informações disponíveis na data da preparação das demonstrações financeiras, bem como a experiência de eventos passados e correntes, considerando ainda pressupostos relativos a eventos futuros.

As estimativas e premissas, quando necessárias, são revistas de uma maneira contínua. Revisões com relação a estimativas contábeis são reconhecidas no exercício em que as estimativas são revisadas respectivamente.

### **3 Principais práticas contábeis**

#### **3.1 Caixa e equivalentes de caixa**

Caixas e equivalentes de caixa incluem os montantes de caixa, saldos em contas correntes bancárias e aplicações financeiras com prazo para resgate de até 90 (noventa) dias da data da aplicação, principalmente em aplicações compromissadas e Certificados de Depósito Bancário (CDBs). As aplicações financeiras são registradas ao custo, acrescido dos rendimentos auferidos até as datas de encerramento dos balanços e não superando o valor de mercado.

#### **3.2 Outros ativos e passivos**

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 com segurança. 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 incorridas. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

#### **3.3 Provisões, ativos e passivos contingentes**

A Administração, ao elaborar suas demonstrações financeiras efetua a distinção entre:

- Provisões que podem ser definidas como saldos credores que cobrem obrigações presentes legais ou presumidas na data do balanço patrimonial, decorrentes de eventos passados que poderiam dar origem a uma perda ou desembolso para a entidade cuja ocorrência seja considerada provável e cuja natureza seja certa, mas cujo valor e/ou época sejam incertos;
- Passivos contingentes são possíveis obrigações que se originem de eventos passados e cuja existência somente venha a ser confirmada pela ocorrência ou não ocorrência de um ou mais eventos futuros que não estejam totalmente sob o controle da Companhia. Incluem as obrigações presentes da entidade, caso não seja provável que uma saída de recursos que incorporem benefícios econômicos será necessária para a sua liquidação;
- Ativos contingentes são ativos originados em eventos passados e cuja existência dependa, e somente venha a ser confirmada pela ocorrência ou não ocorrência de eventos além do controle da Companhia. Não são reconhecidos no balanço patrimonial e nem na demonstração do resultado, mas são divulgados nas notas explicativas, exceto quando seja praticamente certo que esses ativos venham a dar origem a um aumento em recursos que incorporem benefícios econômicos.

As demonstrações financeiras da Companhia incluem todas as provisões substanciais em relação às quais se considere que seja grande a possibilidade de que a obrigação tenha de ser liquidada, ou seja, que apresente perda provável. De acordo com as normas contábeis, passivos contingentes, ou seja, que apresentem perda possível não devem ser reconhecidos nas informações contábeis intermediárias, mas divulgadas em notas explicativas.

#### **3.4 Instrumentos financeiros**

##### **3.4.1 Ativos financeiros não derivativos**

A Companhia tem ativos financeiros não derivativos registrados pelo valor justo por meio do resultado, composto, basicamente, de aplicações financeiras de liquidez e rentabilidade diárias, portanto, encontram-se pelo seu valor justo na data do balanço.

A Companhia tem os seguintes ativos financeiros não derivativos: (i) ativos financeiros registrados pelo valor justo por meio do resultado e (ii) ao custo amortizado. A Companhia baixa um ativo financeiro quando tem seus direitos contratuais retirados, cancelados ou vencidos.

*Ativos financeiros registrados pelo valor justo por meio do resultado (VJR)*

De acordo com CPC 48, o ativo financeiro é classificado pelo valor justo por meio do resultado pela Companhia, de acordo com a gestão de riscos/modelo de negócio documentada e a estratégia de investimentos. Os custos da transação, após o reconhecimento inicial, são reconhecidos no resultado como incorridos. Ativos financeiros registrados pelo valor justo por meio do resultado são medidos pelo valor justo, e as mudanças desses ativos são reconhecidas no resultado dos exercícios.

*Ativos financeiros registrados ao custo amortizado*

São ativos financeiros com pagamentos fixos ou calculáveis que não são cotados no mercado ativo. Tais ativos são reconhecidos inicialmente pelo valor justo acrescido de quaisquer custos de transação atribuíveis. Após o reconhecimento inicial, os empréstimos e recebíveis são medidos pelo custo amortizado através do método dos juros efetivos, decrescidos de qualquer perda por redução ao valor recuperável.

*Ativos financeiros desreconhecidos*

A Companhia deixa de reconhecer ativos financeiros quando estes reúnem as três condições previstas no item 3.2.5 do CPC 48, que são:

- (a) Quando a Companhia não tem obrigação de pagar valores a eventuais recebedores, exceto aqueles que forem decorrentes do recebimento do ativo original a eles vinculados.
- (b) Quando à Companhia é vedada de vender ou oferecer em garantia o ativo original que se encontra em garantia real da emissão do passivo subjacente, exceto aos próprios detentores dos direitos aos quais há a obrigação de lhes pagar fluxos de caixa.
- (c) Quando a Companhia tem obrigação de remeter quaisquer fluxos de caixa que cobrar, nas datas estipuladas de amortização e/ou pagamento de juros, sendo que durante o exercício em que o fluxo de caixa se tornar positivo, quaisquer excedentes devem ser direcionados a uma conta pré-determinada, desde a data do seu recebimento até a data da efetiva remessa aos credores, conforme calendário de amortizações, não se responsabilizando a Companhia pelos investimentos e nem por sua rentabilidade, sendo que os juros auferidos sobre estes investimentos temporários compõe o montante de recursos a serem repassados aos credores.

### **3.4.2 Passivo Financeiros e instrumentos de capital**

Os passivos financeiros são classificados como subsequentemente mensurados ao custo amortizado, exceto:

- Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado. Esses passivos, incluindo derivativos que sejam passivos, devem ser mensurados subsequentemente ao valor justo;
- Passivos financeiros que surjam quando a transferência do ativo financeiro não se qualificar para desreconhecimento ou quando a abordagem do envolvimento contínuo for aplicável;
- Contratos de garantia financeira. Após o reconhecimento inicial, são mensurados subsequentemente pelo maior valor entre:

- O valor da provisão para perdas; e
- O valor inicialmente reconhecido menos, se apropriado, o valor acumulado da receita reconhecido de acordo com os princípios da IFRS 15.
- Compromissos de conceder empréstimo com taxa de juros abaixo do mercado. São mensurados subsequentemente pelo maior valor entre:
  - O valor da provisão para perdas; e
  - O valor inicialmente reconhecido menos, se apropriado, o valor acumulado da receita reconhecida.

Em geral, os passivos financeiros são mensurados ao custo amortizado, exceto os incluídos nas rubricas “Passivos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado”, “Contratos de Garantia” e “Compromissos de conceder empréstimos”, os quais mensurados conforme mencionado anteriormente.

Na ausência de cotações públicas, a Administração, por meio de modelos internos, faz a sua melhor estimativa do preço que seria fixado pelo mercado. Para tanto, utiliza dados baseados em parâmetros de mercado observáveis (preços cotados em mercados não ativos ou por instrumentos similares).

Um passivo financeiro é baixado quando a obrigação em relação ao passivo for extinta, isto é, quando a obrigação especificada no contrato for retirada, cancelada ou expirada. Quando um passivo financeiro existente é substituído por outro do mesmo credor em termos substancialmente diferentes, ou os termos do passivo existente são substancialmente modificados, a troca ou modificação é tratada como uma baixa do passivo original e o reconhecimento de um novo passivo, e a diferença no valor contábil é reconhecida no resultado.

### **3.5 Apuração do resultado**

As receitas, quando apresentadas, são reconhecidas pelo regime de competência, assim como os custos e despesas dos serviços prestados que são diretamente relacionadas à prestação dos serviços de securitização, incluindo custos com assistência contábil, jurídica e assessorias.

### **3.6 Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos**

A provisão para imposto de renda e contribuição social são contabilizadas pelo regime de lucro real e é constituída à alíquota de 15% para o imposto de renda, acrescida do adicional de 10% sobre o lucro tributável anual excedente a R\$ 240. A contribuição social foi calculada à alíquota de 9% sobre o lucro contábil ajustado.

### **3.7 Resultado por ação**

O resultado por ação é calculado dividindo-se o lucro/prejuízo do exercício atribuível aos acionistas pela média ponderada da quantidade de ações em circulação durante o exercício. Não existe diferença entre o lucro por ação básico e o diluído.

### **3.8 Demonstração dos Fluxos de Caixa (DFC)**

As demonstrações dos fluxos de caixa são preparadas e apresentadas pelo método indireto de acordo com o Pronunciamento Contábil CPC 03 “Demonstração dos fluxos de caixa”, emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

### **3.9 Demonstração do valor adicionado (DVA)**

Essa demonstração tem por finalidade evidenciar a riqueza criada pela Companhia e sua distribuição durante determinado período e é apresentada pela Companhia, conforme requerido pela legislação societária brasileira para companhias abertas.

A demonstração do valor adicionado foi preparada com base em informações obtidas dos registros contábeis que servem de base de preparação das demonstrações financeiras e informações contábeis intermediárias, e seguindo as disposições contidas no CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado.

### **3.10 Novas normas**

Em 02 de maio de 2022 entrou em vigor a Resolução CVM 60/21, com algumas alterações em relação ao conjunto de normas vigentes para as companhias securitizadoras até então, onde as referidas companhias são obrigadas à sua adoção em até 180 dias após a vigência.

A Administração efetuou análise criteriosa do referido normativo e identificou que as questões reguladas de maior impacto na operação das Companhias Securitizadoras possuem caráter administrativo e de governança, sem impactos contábeis, e podem ser divididas em cinco, quais sejam:

- (i) categorias de registro;
- (ii) requisitos para órgãos estatutários;
- (iii) procedimentos de obtenção, suspensão e cancelamento de registro perante a CVM;
- (iv) prestação de serviços; e
- (v) obrigações gerais - incluindo determinações sobre a retenção de saldos das operações.

Após adesão à norma, a Consignados I Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros passou a adotar a classificação S1 de Securitizadoras o que torna não obrigatória a apresentação das informações contábeis intermediárias, no entanto, deliberou pela a apresentação.

## **4 Caixa e equivalentes de caixa**

Nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022 e 2021, o caixa e equivalentes de caixa registrado na demonstração dos fluxos de caixa, representa as operações citadas na nota explicativa nº 3.1. Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, não há saldos de caixa e equivalentes de caixa.

## **5 Aplicações financeiras**

A Companhia possui recursos provenientes de fluxos de caixa recebidos em operações de securitização, os quais são utilizados conforme a Ordem de Aplicação de Recursos conforme previsto na cláusula 5.6 da escritura de emissão de debêntures, que deve ser permanentemente obedecida pela emissora e pelos debenturistas. Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, os recursos excedentes estavam assim aplicados:

	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
<b>Títulos e Valores Mobiliários</b>		
CDB - Certificados de Depósito Bancário	784	1.472
Fundo Soberano FICFI (i)	1.307	7.155
<b>Total</b>	<b>2.091</b>	<b>8.627</b>

- (i) Fundo Itau Soberano RF Simples LP FICFI, é um fundo classificado como fundo de renda fixa simples administrado pelo Banco Itau Unibanco S.A., com disponibilidade imediata de resgate. A variação no saldo da conta decorre do fluxo natural de recebimento dos créditos adquiridos, do fluxo de vencimentos das debêntures a eles associada, e por novas aquisições, conforme previsto na Escritura de Emissão de Debêntures, com isso as principais variações registradas nesta conta se referem à pagamentos de despesas correntes das debêntures e também para a retenção de créditos recebidos. O reflexo dessas movimentações impactam as obrigações por repasses de recursos mencionados na nota explicativa nº 7.

## **6 Tributos a compensar**

A Companhia incorreu em retenção de tributos federais quando do resgate de aplicações financeiras, sendo estes passíveis de compensação com outros impostos federais, no montante de R\$ 260 (R\$ 198 em 31/12/2021).

## **7 Obrigações por repasses de recursos**

Uma vez cumprida a destinação dos recursos provenientes da emissão, os fluxos de caixa provenientes do recebimento dos recebíveis de crédito a ela vinculados, seguem a Ordem de Aplicação de Recursos na forma da cláusula 5.6 da escritura de emissão de debêntures, que deve ser permanentemente obedecida pela emissora e pelos debenturistas. Em 31 de dezembro de 2022, as obrigações por repasses de recursos totalizavam R\$ 1.836 (R\$ 7.792 em 31/12/2021).

## **8 Fornecedores**

Refere-se a provisões constituídas para pagamento de serviços com gestão de recebíveis no montante de R\$ 428 (R\$ 930 em 31/12/2021) e outros serviços como auditoria, contabilidade, agente de conciliação e administração para fluxo de debêntures no total de R\$ 75 (R\$ 72 em 31/12/2021).

## **9 Obrigações fiscais**

Refere-se a valores de impostos retidos a recolher, no montante de R\$ 3 (R\$ 5 em 31/12/2021), e contribuições ao PIS e à COFINS próprios a pagar, calculados sobre a receita de securitização, no montante de R\$ 7 (R\$ 24 em 31/12/2021).

## **10 Obrigações com partes relacionadas**

A Administração considera como partes relacionadas quaisquer pessoas jurídicas vinculadas aos sócios e ao pessoal chave da administração, além destes na pessoa física. Não houve transações com partes relacionadas nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021.

## **11 Remuneração dos administradores**

Não houve remuneração a administradores no curso dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021.

## 12 Patrimônio líquido

### 12.1 Capital social

O capital social da Companhia, totalmente subscrito e integralizado em 31 de dezembro de 2022 é de R\$ 17 (R\$ 17 em 31/12/2021), dividido em 17.100 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

### 12.2 Dividendos

Aos acionistas é garantido estatutariamente um dividendo mínimo obrigatório correspondente a 25% do lucro líquido do exercício nos termos da Lei das Sociedades por Ações, apurado de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Não houve destinação de dividendos nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021.

## 13 Imposto de renda e contribuição social - Créditos Tributários

A Companhia possui créditos tributários de prejuízo fiscal e de base negativa de contribuição social no montante de R\$ 4 (R\$ 4 em 31/12/2021), não reconhecidos em seus ativos em 31 de dezembro de 2022.

## 14 Resultado operacional líquido de securitização

As receitas são formadas pelo montante de recursos oriundos da operação de securitização, necessários à cobertura dos custos operacionais da Companhia, no montante de R\$ 924 (R\$ 1.730 em 31/12/2021).

Os custos diretamente ligados à operação de securitização, são assim demonstrados:

	<b>De 01/01/2022 a 31/12/2022</b>	<b>De 01/01/2021 a 31/12/2021</b>
Agente fiduciário	(164)	(137)
Taxas CVM e de registro	(16)	(19)
Custo de registro CETIP - (i)	(144)	(264)
Serviços de terceiros	(1)	(3)
<b>Total</b>	<b>(325)</b>	<b>(423)</b>

Houve uma redução com os custos com CETIP devido a queda do volume de títulos custodiados.

## 15 Despesas administrativas

	<b>De 01/01/2022 a 31/12/2022</b>	<b>De 01/01/2021 a 31/12/2021</b>
Publicações legais	(56)	(129)
Serviços de consultoria – (i)	(325)	(572)
Auditoria externa	(125)	(204)
Outras despesas administrativas	(15)	(159)
<b>Total</b>	<b>(521)</b>	<b>(1.064)</b>

- (i) Refere-se, substancialmente, aos serviços com agente de conciliação que está atrelado ao montante dos créditos vinculados.

A redução das despesas nesta rubrica estão diretamente relacionadas com a redução no volume de operações ativas.

## 16 Despesas tributárias

Referem-se às contribuições para o PIS e a COFINS, no montante de R\$ 92 (R\$ 165 em 2021) e outros impostos e contribuições no montante de R\$ 8 (R\$ 6 em 2021).

## 17 Resultado financeiro

Constituído pelas receitas financeiras de juros e atualização monetária decorrente da aplicação financeira dos recursos descritos na nota 5, no montante de R\$ 715 (R\$ 1.333 em 2021), deduzidos dos custos de IOF pelo resgate destas operações, não compensáveis, no montante de R\$ 308 (R\$ 449 em 2021), totalizando uma receita financeira de R\$ 407 (R\$ 884 em 2021). A despesa financeira no montante R\$ 715 (R\$ 884 em 2021) é composta pela atualização do passivo financeiro de “obrigações por repasses de recursos”, descrito na nota 7.

## 18 Resultado por ação

	31/12/2022	31/12/2021
Resultado do período atribuível aos acionistas	-	-
Quantidade ações ordinárias	17.100	17.100
<b>Resultado por ação - em reais</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 19 Instrumentos financeiros

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, a Companhia não possuía operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos.

### **Crítérios, premissas e limitações utilizados na apuração dos valores de mercado**

#### ***Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras***

Os instrumentos financeiros utilizados pela Companhia são aplicações financeiras automáticas em conta corrente que são títulos de renda fixa administrados por banco de primeira linha e consideradas como expostas a baixo risco. Esses instrumentos são classificados como ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado. Na mensuração subsequente são classificados na mesma categoria. Por se tratar de um instrumento com liquidez diária e resgate imediato e automático é garantido na taxa pactuada na aplicação, e os saldos refletem o seu valor justo na data da avaliação.

## 20 Gerenciamento de riscos

### **Visão geral**

Esta nota apresenta informações sobre a exposição da Companhia aos riscos citados a seguir, os objetivos da Companhia, políticas e processos para a mensuração e gerenciamento de risco, e o gerenciamento de capital da Companhia. Divulgações quantitativas adicionais são incluídas ao longo dessas demonstrações contábeis.

Especificamente quanto às aplicações, essas são mantidas em montantes adequados à garantia de liquidez da Companhia, estando aplicadas junto a instituições de primeira linha e consideradas como expostas a baixo risco de crédito. A Companhia mantém uma reserva mínima de liquidez,

em aplicações de curto prazo, para cobertura das obrigações assumidas nahipótese de descasamento de fluxo financeiro.

As debêntures emitidas, em regime fiduciário, com garantia real dos recebíveis de crédito e com integral transferência de riscos e benefícios, por sua vez, são títulos colocados no mercado com o objetivo de captar recursos que viabilizem a aquisição de recebíveis de créditos financeiros (notas explicativa nº 5 e nº 8). As condições estabelecidas para resgate dos títulos são definidas em virtude das taxas, dos indexadores, dos prazos e do fluxo de amortização dos recebíveis que lhes são vinculadas, gerando compatibilidade entre ativos e passivos. A captação de debêntures não se concretizará se não existirem oportunidades de aquisição de recebíveis em condições adequadas à garantia dos recursos captados.

### Hierarquia de valor justo

Existem 3 diferentes níveis hierárquicos, conforme segue:

- **Nível 1** - Preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos.
- **Nível 2** - Inputs, exceto preços cotados, incluídas no Nível 1 que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (preços) ou indiretamente (derivado de preços).
- **Nível 3** - Premissas, para o ativo ou passivo, que não são baseadas em dados observáveis de mercado ("inputs" não observáveis).

A Companhia classifica seus instrumentos financeiros como nível 2.

Natureza	Classificação	Hirarquia	31/12/2022		31/12/2021	
			Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
<b>Ativo</b>						
Aplicações financeiras	Ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado	Nível 2	2.091	2.091	8.627	8.627
			<u>2.091</u>	<u>2.091</u>	<u>8.627</u>	<u>8.627</u>
<b>Passivo</b>						
Obrigações por repasses de recursos	Passivos financeiros mensurados ao valor justo	Nível 2	1.836	1.836	7.792	7.792
Fornecedores e obrigações fiscais	Custo amortizado	Nível 2	513	513	1.031	1.031
			<u>2.349</u>	<u>2.349</u>	<u>8.823</u>	<u>8.823</u>

### Estrutura do gerenciamento do risco

A administração da Companhia adota uma política conservadora no gerenciamento dos seus riscos. Essa política materializa-se pela adoção de procedimentos que envolvem todas as suas áreas críticas, garantindo que as condições do negócio estejam em conformidade estrita com a proposta estabelecida para o exercício. Em linhas gerais, podem ser identificadas seis etapas a serem observadas na contratação de novas operações, sendo elas: (1ª) prospecção de negócios; (2ª) análise da proposta; (3ª) avaliação risco de crédito; (4ª) negociação das condições comerciais; (5ª) identificação da disponibilidade de recursos a captar em debêntures; e, tendo sido atendidas todas as condições; e (6ª) a efetivação do negócio.

Como resultado, alguns riscos, inerentes à atividade de securitização, não são identificados nas operações da Companhia e outros são minimizados pela adoção de mecanismos de proteção e controle, conforme exposto a seguir:

- (a) **Risco de mercado** - Relacionado com a possibilidade de perda por oscilação de taxas, descasamento de prazos ou moedas nas carteiras ativas e passivas acompanhadas mensalmente para direcionar estratégias para operações. Para as operações em andamento, o risco é minimizado pela compatibilidade entre as debêntures emitidas e os recebíveis de crédito que lhes dão lastro. No que diz respeito à atividade de tesouraria, as disponibilidades estão concentradas em aplicações de renda fixa e, quando aplicável, têm os seus saldos ajustados a valor de mercado.
- (b) **Risco de crédito** - Considerado como a possibilidade de a Companhia incorrer em perdas resultantes de problemas financeiros com seus clientes, que os levem a não honrar os compromissos assumidos com a Companhia. Para minimizar esse risco todos os créditos ofertados são submetidos à rigorosa análise qualitativa, abrangendo, entre outros quesitos, a análise histórica da pontualidade na solvência das obrigações e a relação entre saldos devedores e garantias a eles relacionadas. Adicionalmente, quando aplicável, os créditos adquiridos estão garantidos por coobrigação dos cedentes, assegurando a integralidade do fluxo de caixa previsto mesmo na hipótese de inadimplência dos devedores. Quanto ao gerenciamento dos recursos em tesouraria, este tem como parâmetro, entre outros, a pulverização das disponibilidades de caixa entre instituições com adequada classificação de risco.
- (c) **Risco de liquidez** - Considerado pela capacidade de a Companhia gerenciar os prazos de recebimento dos seus ativos em relação aos pagamentos derivados das obrigações assumidas. Esse risco é eliminado pela compatibilidade de prazos e fluxos de amortização entre títulos emitidos e lastros adquiridos, além da manutenção obrigatória de uma reserva mínima de liquidez.
- (d) **Pré-pagamentos** - O risco derivado dos pré-pagamentos por parte dos devedores dos créditos securitizados, comum nas operações de securitização, é neutralizado na Companhia pela disposição inserida nos títulos emitidos que lhe permite alocar os resultados, positivos ou negativos, nas debêntures da Terceira Série, por sua característica participativa nos resultados.
- (e) **Risco operacional** - Entendido como relacionado à possibilidade de ocorrência de perdas não previstas decorrentes da inadequação dos sistemas, das práticas e medidas de controle em resistir e preservar a situação esperada por ocasião da ocorrência de falhas na modelagem de operações, na infraestrutura de apoio, de erros humanos, de variações no ambiente empresarial e de mercado e/ou de outras situações adversas que atentem contra o fluxo normal das operações. Com o objetivo de minimizar esses defeitos, a Companhia estabeleceu rotinas redundantes de verificação, realizadas por profissionais diferentes e/ou de área diversa daquela em que o procedimento se originou, em todos os processos críticos até que os seus sistemas de contratação, registro, evolução e acompanhamento das carteiras de recebíveis adquiridas e debêntures a eles vinculadas, assim como o sistema integrado de controle interno, estejam plenamente ativos. Especificamente quanto à segurança dos ambientes de informática são adotados procedimentos que visam à efetiva proteção desses ambientes a partir da padronização das estações de trabalho, da adoção de procedimentos de controle de acesso, e da manutenção de rotinas de preservação de dados e informações.

### **Gestão do capital**

A política da Administração considera a manutenção da base de capital necessária para assegurar a confiança dos investidores, de eventuais credores e do mercado em geral, assim como garantir o desenvolvimento futuro do negócio.

### ***Análise de sensibilidade***

Em atenção ao disposto na Instrução Normativa CVM nº 475, de 17 de dezembro de 2008, a Companhia registra não estar exposta a instrumentos financeiros não evidenciados nas suas demonstrações contábeis.

Nesse sentido, os instrumentos financeiros representados pelas debêntures emitidas e pelos contratos de recebíveis adquiridos para a formação do lastro vinculado, estão sujeitos a condições equivalentes de taxas, indexadores e prazos, situação que torna neutro os efeitos decorrentes de quaisquer cenários econômicos aos quais a Companhia possa estar exposta. Essa condição é reforçada por serem instrumentos financeiros cuja negociação é vedada, por estarem vinculados entre si, sem o envolvimento do patrimônio comum da securitizadora, tal como mencionado nas notas explicativas nº 20.

Por sua vez, no que se refere às aplicações no Fundo Soberano, no qual está aplicada a liquidez da Companhia, a análise de sensibilidade considera muito baixo o nível de risco associado ao desempenho do fundo decorrente de eventuais alterações nos cenários econômicos.

## **21 Contingências**

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, a Companhia não possui provisões, ativos ou passivos contingentes, tampouco possui conhecimento de processos judiciais do qual seja ré.

## **22 Eventos subsequentes**

A administração efetuou a análise dos eventos subsequentes e não identificou assuntos que gerassem impacto nas informações contábeis intermediárias apresentadas em 31 de dezembro de 2022.

\*\*\*\*\*

Não precisa colocar o nome do diretor responsável pela contabilidade e o contador com CRC?