

# Iresolve Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.

CNPJ/MF nº 06.912.785/0001-55

## Relatório da Administração

Senhores Acionistas: Apresentamos as Demonstrações Financeiras da Iresolve Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros S.A., relativas aos exercícios de 01/01 a 31/12 de 2021 e de 2020. As Demonstrações Financeiras foram preparadas conforme as práticas adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e as normas internacionais de relatório financeiro (*International Financial Reporting Standards (IFRS)*), emitidas pelo *International Accounting Standards Board (IASB)*. São Paulo, 25 de Março de 2022.

Balancão Patrimonial em 31 de dezembro de 2021 (Em milhares de reais)				Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido – Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 (Em milhares de reais)			
Ativo	NE	31.12.2021	31.12.2020	Passivo e patrimônio líquido	NE	31.12.2021	31.12.2020
<b>Circulante</b>				<b>Circulante</b>			
Caixa e equivalentes de caixa		3.917	3.349	Fornecedores		6.608	6.798
Aplicações financeiras	7	280.811	251.948	Obrigações fiscais	10	3.376	7.682
Carteiras de crédito	8	206.075	176.892	Dividendos a pagar	12	663	766
Impostos a recuperar	9	7	2	Outros passivos		1.191	802
Outros ativos		240	419			<b>11.839</b>	<b>16.048</b>
		<b>491.050</b>	<b>432.610</b>	<b>Não circulante</b>			
<b>Total do ativo</b>		<b>491.050</b>	<b>432.610</b>	Provisões	11	4.526	2.918
				Obrigações fiscais	11	20.530	28.657
						25.056	31.575
				<b>Total do passivo</b>		<b>36.895</b>	<b>47.623</b>
				<b>Patrimônio líquido</b>			
				Capital social		230.891	230.891
				Reserva de capital		111	111
				Reservas de lucros		223.153	153.986
				<b>Total do patrimônio líquido</b>		<b>454.155</b>	<b>384.988</b>
				<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>491.050</b>	<b>432.610</b>

### Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2021 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

**1. Informações gerais** – A Iresolve Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros S.A. (a “Companhia”) é uma sociedade anônima de capital fechado e está domiciliada em São Paulo/SP, Brasil, com sede na Praça Alfredo Egdio de Souza Aranha, 100. A Companhia tem por objeto exclusivo a aquisição de créditos oriundos de operações de empréstimos, de financiamento e de arrendamento mercantil, contratadas por bancos múltiplos, bancos comerciais, bancos de investimentos, sociedades de crédito, financiamento e investimento, sociedades de crédito imobiliário, sociedades de arrendamento mercantil e companhias hipotecárias. As operações da Companhia são conduzidas no contexto de um conjunto de instituições que atuam integralmente no mercado financeiro, lideradas pelo Itaú Unibanco Holding S.A. Os benefícios dos serviços prestados entre essas instituições e os custos correspondentes são absorvidos segundo a praticabilidade e razoabilidade de lhes serem atribuídos. A emissão dessas demonstrações financeiras foi autorizada pela Diretoria em 25 de março de 2022. **2. Resumo das principais políticas contábeis** – As principais políticas contábeis aplicadas na preparação destas demonstrações financeiras estão definidas a seguir. Essas políticas vêm sendo aplicadas de modo consistente em todos os exercícios apresentados, salvo disposição em contrário. **3. Base de preparação** – A preparação de demonstrações financeiras requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e, também, o exercício de julgamento por parte da administração da Companhia no processo de aplicação das políticas contábeis. Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e possuem maior complexidade, bem como as áreas nas quais premissas e estimativas são significativas para as demonstrações financeiras, estão divulgadas na Nota 4. As demonstrações financeiras foram preparadas e estão sendo apresentadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil e as normas internacionais de relatório financeiro (*International Financial Reporting Standards (IFRS)*), emitidas pelo *International Accounting Standards Board (IASB)*, e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão. A Iresolve não possui: (i) planos de pensão; (ii) operações com instrumentos derivativos; (iii) ganhos/perdas em conversões monetárias. Neste sentido sendo apresentadas movimentações nas demonstrações do resultado abrangente. **(a) Caixa e equivalentes de caixa:** A Companhia define como Caixa e Equivalentes de Caixa as disponibilidades que compreendem o caixa e contas correntes em bancos. **(b) Aplicações financeiras:** Aplicações financeiras incluem investimentos de curto prazo de alta liquidez, com vencimentos originais de até três meses, e com risco insignificante de mudança de valor. **(c) Carteiras de crédito:** São representados por créditos de consumo, hipotecários e empréstimos bancários classificados como Non Performing Loans e avaliados ao valor de custo, ajustado ao valor recuperável (*Impairment*), com base nas premissas de acordo com o valor recuperável do fluxo de caixa estimado utilizando -se de taxa de desconto, curvas históricas e VPL das carteiras. **(d) Contas a pagar aos fornecedores:** As contas a pagar aos fornecedores são obrigações a pagar por serviços que foram adquiridos no curso normal dos negócios, sendo classificadas no passivo circulante se o pagamento for devido no período de até um ano. Caso contrário, as contas a pagar são apresentadas no passivo não circulante. Elas são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método de taxa efetiva de juros. **(e) Provisão para causas judiciais:** São constituídas com base na opinião de seus assessores jurídicos e na análise das demandas judiciais pendentes, sempre que for avaliada como provável, em montante considerado suficiente para cobrir as perdas estimadas com as ações em curso. **(f) Apuração do resultado:** A receita é reconhecida na extensão em que for provável que benefícios econômicos serão gerados para a Companhia e quando possa ser mensurada de forma confiável. A receita é mensurada com base no valor justo da contraprestação recebida, excluindo descontos, abatimentos e impostos ou encargos sobre a prestação de serviço. As receitas financeiras são receitas de juros sobre as aplicações financeiras de liquidez imediata. As despesas financeiras abrangem despesas bancárias e juros. As demais receitas e despesas são reconhecidas pelo regime de competência. **(g) Impairment:** Os ativos são revisados para a verificação de *impairment* sempre que eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Havendo indicação de possível desvalorização, a Companhia elabora estimativa para mensuração do valor recuperável e o reconhecimento de perdas por *impairment*. As perdas por *impairment* são reconhecidas no resultado do período. Anualmente a companhia elabora estudo para verificar se existem indícios de desvalorização dos ativos, segundo critérios técnicos definidos pela Administração. **(h) Mudanças nas principais políticas contábeis:** Não houve alterações nas políticas contábeis que impactam o balanço em 2021. **4. Uso de estimativas contábeis e julgamentos:** A preparação das demonstrações financeiras de acordo com as normas CPC exige 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. As estimativas e os julgamentos contábeis são continuamente avaliados e baseiam-se na experiência histórica e em outros

fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias. Com base em premissas, a Companhia faz estimativas com relação ao futuro. Como exemplo, temos a valorização de Aplicações Financeiras pelo valor justo. **5. Gerenciamento de risco financeiro:** A administração tem responsabilidade global pela supervisão e análise de gerenciamento de risco da Companhia monitorando constantemente os seguintes riscos financeiros: **(a) Risco de liquidez:** Risco de liquidez é o risco em que a Companhia irá encontrar dificuldades em cumprir com as obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos à vista ou com outro ativo financeiro. A abordagem da Companhia na administração de liquidez é de garantir, o máximo possível, que sempre tenha liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações ao vencerem, sob condições normais e de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou com risco de prejudicar a reputação da Companhia. A Companhia utiliza o custeio baseado em atividades para precificar seus produtos e serviços, que auxilia no monitoramento de exigências de fluxo de caixa e na otimização de seu retorno de caixa em investimentos. Tipicamente, a Companhia garante que possui caixa à vista suficiente para cumprir com despesas operacionais esperadas para um período de 60 dias, incluindo o cumprimento de obrigações financeiras; isto exclui o impacto potencial de circunstâncias extremas que não podem ser razoavelmente previstas, como desastres naturais. A tabela a seguir analisa os passivos financeiros da Companhia, cujos valores divulgados estão a valor presente:

Menos de 1 ano	2021	2020
Fornecedores	6.608	6.798
Obrigações fiscais	3.376	7.682
Dividendos a pagar	664	766
Outras contas a pagar	1.191	802

**(b) Risco de mercado:** Risco de mercado é o risco que alterações nas condições de mercado em seus nichos de atuação, tais como taxas de inadimplência, de crédito, de desemprego, etc., têm nos ganhos da Companhia. O objetivo do gerenciamento de risco de mercado é analisar e controlar as exposições a riscos de mercado, dentro de parâmetros aceitáveis, e ao mesmo tempo otimizar o retorno. • Risco de taxa de juros: a Companhia detém ativos significativos que incidem juros em 31 de dezembro de 2021. **(c) Risco de crédito:** Risco de crédito é o risco de prejuízo financeiro caso um cliente ou contraparte em um instrumento financeiro falhe em cumprir com suas obrigações contratuais, que surgem principalmente dos recebíveis de clientes e em aplicações financeiras. A exposição máxima ao risco de crédito na data de apresentação destas demonstrações financeiras é o valor contábil de cada classe de contas a receber, não sendo mantido nenhum título como garantia. A exposição ao risco de crédito é influenciada, principalmente, pelas características individuais de cada cliente. Entretanto, a administração também considera a demografia da base de clientes, incluindo o risco de crédito do mercado e país onde os clientes operam, uma vez que estes fatores podem ter influência no risco de crédito, porém, geograficamente, não há concentração de risco de crédito. Para bancos e instituições financeiras, são aceitos somente títulos de entidades independentemente classificadas com *ratings* mínimos “A”, conforme classificação abaixo:

Instituições financeiras	Agência	País	Rating
Banco Santander Brasil S.A.	Moody's	Brasil	AAA.br
Itaú-Unibanco S.A.	Fitch	Brasil	AAA(bra)

Limita-se a exposição a riscos de crédito ao investir apenas em títulos líquidos e apenas com instituições financeiras de primeira linha. A administração monitora ativamente as classificações de créditos e, uma vez que o tenha investido apenas em títulos com classificações altas de crédito, a administração não espera que nenhuma contraparte falhe em cumprir com suas obrigações. **6. Estimativa do valor justo** – Pressupõe-se que os saldos das contas a receber de clientes e contas a pagar aos fornecedores pelo valor contábil, estejam próximos de seus valores justos. A tabela abaixo classifica os instrumentos financeiros contabilizados ao valor justo de acordo com o método de avaliação. Os diferentes níveis foram definidos como segue: • Preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos (Nível 1). • Informações, além dos preços cotados incluídos no nível 1, que são observáveis pelo mercado para o ativo ou passivo, seja diretamente (ou seja, como preço) ou indiretamente (ou seja, derivados dos preços) (Nível 2). • Informações para os ativos ou passivos que não são baseados em dados observáveis pelo mercado (ou seja, premissas não observáveis) (Nível 3). As tabelas a seguir apresentam os ativos e passivos da Companhia mensurados ao valor justo em 31 de dezembro de 2021.

Ativo	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Saldo total
Ativos financeiros ao valor justo por meio de resultado				
Aplicações financeiras	– 280.811	–	–	280.811
<b>Total do Ativo</b>	<b>– 280.811</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>280.811</b>

As Tabelas abaixo apresentam os ativos e passivos da Companhia mensurados ao valor justo em 31 de dezembro de 2020.

Saldo em 31 de dezembro de 2019	NE	Capital social	Reserva de capital	Reservas integradas		Lucros (prejuízos) acumulados	Total
				Reserva de legal	Reserva de lucros		
Saldo em 31 de dezembro de 2019		230.891	111	3.682	70.418	–	305.102
Resultado do exercício		–	–	–	–	80.652	80.652
Reserva legal		–	–	4.033	–	(4.033)	–
Reserva de lucros		–	–	–	75.853	(75.853)	–
Dividendos obrigatórios		–	–	–	–	(766)	(766)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2020</b>		<b>230.891</b>	<b>111</b>	<b>7.715</b>	<b>146.271</b>	<b>–</b>	<b>384.987</b>
Saldo em 31 de dezembro de 2020		230.891	111	7.715	146.271	–	384.987
Resultado do exercício		–	–	–	–	69.831	69.831
Reserva legal		–	–	3.491	–	(3.491)	–
Reserva de lucros		–	–	–	65.676	(65.676)	–
Dividendos obrigatórios		–	–	–	–	(664)	(664)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2020</b>		<b>230.891</b>	<b>111</b>	<b>11.206</b>	<b>211.947</b>	<b>–</b>	<b>454.155</b>

### Demonstração do Resultado – Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 (Em milhares de reais)

	NE	2021	2020
Receita líquida		189.739	212.257
<b>Lucro bruto</b>		<b>189.739</b>	<b>212.257</b>
Despesas operacionais			
Despesas gerais e administrativas	13	(5.847)	(6.051)
Impairment de direitos creditórios	8	(90.028)	(89.604)
Despesas tributárias		(1)	(12)
Outras (receitas) despesas		–	(117)
<b>Resultado operacional</b>		<b>93.863</b>	<b>116.473</b>
Receitas financeiras	14	11.909	5.849
Despesas financeiras		(4)	(206)
<b>Receitas (despesas) financeiras, líquidas</b>		<b>11.905</b>	<b>5.643</b>
<b>Prejuízo (lucro) antes do imposto de renda e da contribuição social</b>		<b>105.768</b>	<b>122.116</b>
Imposto de renda e contribuição social	15	(35.937)	(41.464)
<b>Prejuízo (lucro) líquido do exercício</b>		<b>69.831</b>	<b>80.652</b>
Qtd de Ações		128.057	128.057
Prejuízo (lucro) por ação		0,55	0,63

### Demonstração do Resultado Abrangente – Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 (Em milhares de reais)

	NE	2021	2020
<b>Lucro (prejuízo) líquido do exercício</b>		<b>69.831</b>	<b>80.652</b>
Total do Resultado Abrangente		–	–
Lucro (prejuízo) líquido do exercício após resultado abrangente		<b>69.831</b>	<b>80.652</b>

Ativo	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Saldo total
Ativos financeiros ao valor justo por meio de resultado				
Aplicações financeiras	– 251.948	–	–	251.948
<b>Total do Ativo</b>	<b>– 251.948</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>251.948</b>

**7. Aplicação financeira** – As aplicações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e de 2020 estavam representadas por aplicações em Certificados de Depósito Bancário (CDBs), compromissadas de curto prazo e liquidez imediata, emitidos por banco de primeira linha com vencimento a partir de setembro 2022 até dezembro de 2026.

	2021	2020
Compromissada	410	392
CDB	280.402	251.556
	280.812	251.948

**8. Carteiras de crédito** – A composição das carteiras de crédito em 31 de dezembro de 2021 e 2020 estão representadas da seguinte forma:

Saldo Inicial	Aquisições	Impairment	Saldo Final
176.892	119.211	(90.028)	206.075

Saldo Inicial	Aquisições	Impairment	Saldo Final
165.491	101.006	(89.604)	176.892

9. Impostos a recuperar	2021	2020
IRPJ a compensar	–	2
Outros impostos a recuperar	7	–
	7	2

10. Obrigações fiscais	2021	2020
Pis e Cofins a recolher	1.456	1.915
IRPJ a recolher	1.335	4.154
CSLL a recolher	492	1.521
IRRF retidos a recolher	93	92
IRPJ diferido	15.089	21.065
CSLL diferido	5.441	7.592
	<b>23.906</b>	<b>36.339</b>

**11. Provisões** – A Administração com base em informações de seus assessores jurídicos e análise das demandas judiciais pendentes constituiu provisão no valor de R\$ 4.526 em 31 de dezembro de 2021 (R\$ 2.918 em 31 de dezembro de 2020) que consiste, principalmente, em ações contrárias de natureza cível movidas pelos devedores dos Direitos creditórios em requerimentos de indenizações referentes a direitos que julgam ser devidos. A Companhia possui ações no valor de R\$ 26.831 em 31 de dezembro de 2021 (R\$ 7.583 em 31 de dezembro de 2020) envolvendo riscos de perda classificados pela Administração como possíveis, com base na avaliação de seus assessores legais, para as quais não há provisão constituída. A Companhia não tem conhecimento sobre quaisquer outras contingências passivas envolvendo questões cíveis, tributárias, trabalhistas ou outras. **12. Patrimônio líquido** – **(a) Capital social:** Em 31 de dezembro de 2021 o capital social, subscrito está representado por 128.057 (128.057 em 31 de dezembro de 2020) ações ordinárias nominativas, sem valor nominal. **(b) Dividendos:** Os acionistas têm direito a receber com dividendo mínimo obrigatório, em cada exercício importância não inferior a 1% (um por cento) do lucro líquido, conforme disposto no Estatuto Social. Em 31 de dezembro de 2021, foi provisionado dividendo no montante de R\$ 664, à razão de R\$ 5,18 por ação, equivalente ao dividendo mínimo obrigatório.

### Demonstração dos Fluxos de Caixa – Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 (Em milhares de reais)

	NE	2021	2020
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>			
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social		105.768	122.116
<b>Ajuste para reconciliar o lucro líquido do exercício</b>			
Provisão de imposto de renda e da contribuição social		(35.937)	(41.464)
Outras provisões		91.636	91.053
<b>(Aumento) redução nos ativos e aumento (redução) nos passivos operacionais</b>		<b>7</b>	<b>(28.863)</b>
Aumento de aplicações financeiras	7	(28.863)	(78.209)
Aumento de carteiras de crédito	8	(19.211)	(101.005)
Aumento de impostos a recuperar	9	(5)	(7)
Aumento (redução) de outros ativos		179	(369)
Redução (aumento) de fornecedores		(190)	1.387
Redução de obrigações fiscais		35.479	41.755
Redução de outros passivos		390	291
Pagamento de imposto de renda e contribuição social		(47.912)	(32.487)
<b>Caixa líquido gerado nas atividades operacionais</b>		<b>1.334</b>	<b>3.068</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamento</b>			
Dividendos pagos ou distribuídos	12	(766)	(514)
<b>Caixa líquido gerado (utilizado) nas atividades de financiamento</b>		<b>(766)</b>	<b>(514)</b>
<b>Aumento de caixa e equivalentes de caixa</b>		<b>568</b>	<b>2.554</b>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício		3.349	795
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício		3.917	3.349
<b>Variação de caixa e equivalentes de caixa</b>		<b>568</b>	<b>2.554</b>

### 13. Despesas gerais e administrativas

	2021	2020
Pessoal	(411)	(812)
Provisão para a Assessoria jurídica	(1.607)	(1.342)
Assessoria jurídica	–	(1)
Estrutura	(1.475)	(2.707)
Assessoria Contábil	(70)	(65)
Publicidade e propaganda	(2.068)	(898)
Outros	(216)	(226)
	(5.847)	(6.051)

### 14. Receitas financeiras

	2021	2020
Rendimentos compromissada	17	105
Rendimentos CDB	11.885	5.150
Ganho com debêntures	7	581
Variação monetária ativa	–	6
Outros	–	7
	11.909	5.849

### 15 Imposto de renda e contribuição social

	2021	2020
Resultado do exercício antes do imposto de renda, contribuição social e das participações	105.768	122.116
Alíquota nominal – %	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social à alíquota nominal	(35.937)	(41.495)
Ajustes de exercícios anteriores	–	31
Imposto de renda e contribuição social	(35.937)	(41.464)

### 16 Transações com partes relacionadas – (a) As operações realizadas entre partes relacionadas, são efetuadas a valores, prazos e taxas médias usuais de mercado, vigentes nas respectivas datas, e com condições de comutatividade. Entre essas operações destacam-se:

	2021	2020
At		