

Solfacil Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.

Demonstrações Financeiras

Em 31 de dezembro de 2021

com Relatório dos Auditores Independentes

Solfácil Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.

Demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021.

Índice

Demonstrações financeiras auditadas

Balanços patrimoniais.....	6
Demonstrações do resultado	8
Demonstrações do resultado abrangente	9
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido.....	10
Demonstrações dos fluxos de caixa	11
Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras.....	12

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

Aos

Administradores e Acionistas da

Solfácil Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.

São Paulo – SP

Opinião sobre as demonstrações financeiras

Examinamos as demonstrações financeiras da **Solfácil Securitizadora de Créditos Financeiros S.A. (“Companhia”)**, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021, e suas respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido (passivo a descoberto), dos fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, assim como o resumo das principais práticas contábeis e demais notas explicativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da **Solfácil Securitizadora de Créditos Financeiros S.A. (“Companhia”)**, em 31 de dezembro de 2021, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o para o exercício findo naquela 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 do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação a 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.

Ênfase

Realização dos direitos creditórios

Conforme comentado na Nota Explicativa nº 4, a carteira de crédito é constituída por Cédulas de Créditos Bancários (CCB) oriundas de operações de empréstimo pessoal a terceiros interessados na instalação de painéis de energia solar, no montante de R\$ 98.930 mil. Devido à natureza desses direitos creditórios, os valores quando efetivamente realizados poderão ser diferentes dos constantes nas demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2021. Nossa Opinião não está ressalvada a cerca deste assunto.

Responsabilidade da Administração e da governança 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.

Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor 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.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras--Continuação

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 obtivemos 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;
- Obtivemos 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;
- Concluimos 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 os responsáveis pela governança 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.

São Paulo, 30 de março de 2022.

Baker Tilly 4Partners Auditores Independentes S.S.

CRC 2SP-031.269/O-1



Fábio Rodrigo Muralo
Contador CRC 1SP-212.827/O-0

Solfácil Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.

Balanços patrimoniais em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de Reais)

Ativo	Notas	31/12/2021	31/12/2020
Ativo circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	3	3.236	2.273
Recebíveis	4	33.043	92.731
Impostos a recuperar		16	20
Total do ativo circulante		<u>36.295</u>	<u>95.024</u>
Ativo não circulante			
Recebíveis	4	<u>65.887</u>	<u>18.127</u>
Total do ativo não circulante		<u>65.887</u>	<u>18.127</u>
Total do ativo		<u>102.182</u>	<u>113.151</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Solfácil Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.

Balanços patrimoniais em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de Reais)

Passivo e patrimônio líquido	Notas	31/12/2021	31/12/2020
Passivo circulante			
Contas a pagar		5	114
Obrigações tributárias		8	7
Debêntures	6.2	21.241	20.343
Total do passivo circulante		21.254	20.464
Passivo não circulante			
Debêntures	6.2	80.924	92.787
Total do passivo não circulante		80.924	92.787
Patrimônio líquido (passivo a descoberto)			
Capital social	7.1	1	1
Prejuízos acumulados		3	(101)
Total do patrimônio líquido (passivo a descoberto)		4	(100)
Total do passivo e patrimônio líquido		102.182	113.151

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Solfácil Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.

Demonstrações do resultado Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e de 2020

(Valores expressos em milhares de Reais)

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Receita Operacionais	9	26.854	9.326
Custo dos serviços prestados	10	(26.286)	(8.656)
Prejuízo bruto		<u>568</u>	<u>670</u>
Despesas operacionais			
Despesas gerais e administrativas	11	(203)	(808)
Despesas Tributárias	12	(163)	(28)
Outras receitas (despesas) Operacionais		-	1
		<u>(366)</u>	<u>(835)</u>
Resultado operacional		<u>202</u>	<u>(165)</u>
Receitas financeiras	13.1	11	102
Despesas financeiras	13.2	(88)	(27)
Resultado financeiro		<u>(77)</u>	<u>75</u>
(=) Resultado antes das provisões tributárias		<u>125</u>	<u>(90)</u>
Imposto de Renda e Contribuição Social	-	(21)	-
Resultado do exercício		<u>104</u>	<u>(90)</u>
Prejuízo básico por ação - Reais		0,20800	-0,18000

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Solfácil Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.

Demonstrações do resultado abrangente Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e de 2020

(Valores expressos em milhares de Reais)

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Resultado do exercício	104	(90)
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente do período	<u>104</u>	<u>(90)</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Solfácil Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido (passivo a descoberto) Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e de 2020

(Valores expressos em milhares de Reais)

	<u>Notas</u>	<u>Capital social</u>	<u>Lucro/ prejuízos acumulados</u>	<u>Total do patrimônio líquido</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2019		1	(11)	(10)
Prejuízo do exercício	-	-	(90)	(90)
Saldos em 31 de dezembro de 2020		1	(101)	(100)
Lucro do exercício	-	-	104	104
Saldos em 31 de dezembro de 2021		<u>1</u>	<u>3</u>	<u>4</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Solfácil Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e de 2020

(Valores expressos em milhares de Reais)

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Atividades operacionais		
Lucro/ (prejuízo) do exercício	104	(90)
Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas pelas atividades operacionais:		
Juros sobre as debentures	21.895	7.500
Remuneração sobre carteira de direitos creditórios	(22.701)	(4.831)
Outros custos com debêntures	(994)	(4.495)
Aumento/(redução) no ativo:		
Carteira de créditos	34.629	(95.181)
Impostos a recuperar	4	(20)
Aumento/(redução) no passivo:		
Contas a pagar	(109)	104
Obrigações tributárias	1	6
Debêntures	(31.866)	98.714
Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades operacionais	<u>963</u>	<u>1.707</u>
Aumento de caixa e equivalentes de caixa	<u>963</u>	<u>1.707</u>
Caixa e equivalentes de caixa		
No início do exercício	2.273	566
No final do exercício	3.236	2.273
Aumento de caixa e equivalentes de caixa	<u>963</u>	<u>1.707</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Solfácil Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

1. Contexto operacional

A **Solfácil Securitizadora de Créditos Financeiros S.A. (“Companhia”)**, foi constituída por meio da Assembleia Geral de Constituição, realizada no dia 28 de novembro de 2018 e tem por objeto social: (i) A aquisição e securitização de créditos oriundos de operações praticadas por bancos múltiplos, e pelas demais entidades pertencentes ao seu conglomerado financeiro desde que enquadradas nos termos do artigo 1º da Resolução do CMN nº 2.686/00, (ii) A emissão e a colocação, privada ou junto aos mercados financeiro e de capitais, de qualquer título ou valor mobiliário compatível com suas atividades, respeitados os trâmites da legislação e da regulamentação aplicáveis; (iii) A realização de negócios e a prestação de serviços relacionados às operações de securitização de créditos supracitadas; e (iv) A realização de operações de hedge em mercados derivativos visando à cobertura de riscos na sua carteira de créditos.

A Companhia, que adquire e securitiza créditos financeiros oriundos de operações de empréstimo pessoal a terceiros interessados na instalação de painéis de energia solar, realizou duas emissões. Em 15 de fevereiro de 2019, efetuou a 1ª Emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, em duas séries, objeto de colocação privada. Em 24 de janeiro de 2020, a Companhia realizou a 2ª Emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, em três séries para distribuição pública com esforços restritos de distribuição, da espécie com garantia real, e uma Série para colocação privada, da espécie subordinada. A integralização da 2ª Emissão se deu através da migração de 100% da carteira existente vinculada à 1ª Emissão, além de novos recursos de investidores.

No âmbito da 2ª Emissão, foram emitidas cento e vinte mil debêntures, divididas em: noventa mil da Primeira Série, dezenove mil da Segunda Série, sete mil da terceira Série e quatro mil debêntures da quarta Série. As quatro Séries farão jus a remunerações distintas: oito por cento ao ano para a Primeira Série, doze inteiros e trinta centésimos por cento ao ano para a Segunda Série e quinze por cento ao ano para a Terceira e Quarta Séries, atualizadas pela variação do IPCA.

1.1. Impactos do COVID-19

Em atendimento ao Ofício Circular SNC/SEP nº 02/2020 da CVM, a Companhia analisou e não identificou quaisquer alterações significativas na operação. Os possíveis impactos econômicos esperados foram devidamente amenizados com intensificação de cobrança dos recebíveis, além de revisão dos cálculos de provisão para perdas que foram ajustados para que possam demonstrar os efeitos de inadimplência considerando os impactos do COVID-19 na elaboração das informações contábeis intermediárias. Ainda sob os possíveis efeitos da redução ao valor recuperável nas informações contábeis intermediárias, estes decorrem da perda estimada e incorrida por parte do devedor da operação, tendo sua contrapartida direta o valor presente das obrigações com investidores da securitização.

Solfácil Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

1. Contexto operacional--Continuação

1.1. Impactos do COVID-19--Continuação

Assim, no contexto das operações de securitização, não há riscos de créditos que possam ser assumidos no âmbito da Companhia e consequentemente, sobre suas informações contábeis intermediárias.

A Administração revisou os possíveis impactos e concluiu que não existe ajustes ou considerações a serem realizadas nas informações contábeis findas em 31 de dezembro de 2021.

2. Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis adotadas

2.1. Autorização

A autorização para a conclusão e apresentação das demonstrações financeiras foram aprovadas pela Administração em 30 de março de 2022.

2.2. Base de apresentação

As presentes demonstrações financeiras da Companhia foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil que compreendem aquelas incluídas na legislação societária brasileira e os pronunciamentos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

As demonstrações contábeis são apresentadas em valores expressos em milhares de Reais, que é a moeda funcional da Companhia.

As estimativas contábeis envolvidas na preparação das demonstrações financeiras foram baseadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações financeiras. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas pode incluir entre outros a avaliação dos ativos financeiros pelo valor justo e pelo método de ajuste a valor presente, análise do risco de crédito para determinação da provisão para créditos de liquidação duvidosa, assim como da análise dos demais riscos para determinação de outras provisões, inclusive para litígios e riscos.

A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores significativamente divergentes dos registrados nas demonstrações financeiras devido ao tratamento probabilístico inerente ao processo de estimativa. A Companhia revisa suas estimativas e premissa periodicamente, não superior a um ano.

As demonstrações financeiras foram preparadas utilizando o custo histórico como base de valor, exceto pela valorização de certos ativos e passivos como instrumentos financeiros, os quais são mensurados pelo valor justo.

Solfácil Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

2. Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis adotadas-Continuação

2.3. Apuração do resultado

As receitas, custos e despesas são contabilizados pelo regime de competência, incluindo os efeitos das variações monetárias computados sobre ativos e passivos indexados.

2.4. Imposto de renda e Contribuição social

A provisão para imposto de renda é constituída com base no lucro real (tributável) à alíquota de 15%, acrescida do adicional de 10% e a provisão para contribuição social à alíquota de 9%, conforme legislação em vigor. A Companhia não constituiu créditos tributários, estes serão reconhecidos somente no momento em que houver perspectiva consistente de sua realização.

2.5. Caixa e equivalentes de caixa

Os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo, e não para investimento ou outros fins. A Companhia considera equivalentes de caixa uma aplicação financeira de conversibilidade imediata em um montante conhecido de caixa e estando sujeita a um insignificante risco de mudança de valor. Por conseguinte, um investimento, normalmente, se qualifica como equivalente de caixa quando tem vencimento de curto prazo, como por exemplo, três meses ou menos, a contar da data da contratação.

2.6. Outros ativos e passivos (circulantes e não circulantes)

Um ativo é reconhecido no balanço patrimonial quando for provável que seus benefícios econômico-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 ou cambiais incorridos. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

Os ativos e passivos são classificados como circulantes quando sua realização ou liquidação é provável que ocorra nos próximos 12 meses. Caso contrário, são demonstrados como não circulantes.

Solfácil Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

2. Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis adotadas-- Continuação

2.7. Instrumentos financeiros

Os instrumentos financeiros são inicialmente registrados ao seu valor justo, acrescido, no caso de ativo financeiro ou passivo financeiro que não seja pelo valor justo por meio do resultado, dos custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à aquisição ou emissão de ativo financeiro ou passivo financeiro. Sua mensuração subsequente ocorre a cada data de balanço de acordo com a classificação dos instrumentos financeiros nas seguintes categorias:

- (i)** Custo amortizado;
- (ii)** Valor justo por meio do resultado;
- (iii)** Valor justo por meio do resultado abrangente.

Ativos e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é apresentado no balanço patrimonial quando há um direito legal de compensar os valores reconhecidos e há a intenção de liquidá-los em uma base líquida, ou realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente. O direito legal não deve ser contingente em eventos futuros e deve ser aplicável no curso normal dos negócios e no caso de inadimplência, insolvência ou falência da empresa ou da contraparte.

2.7.1. Ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado

Os ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado são ativos financeiros mantidos principalmente com a finalidade ativa e frequente de negociação no curto prazo. É designado pela Companhia, no reconhecimento inicial, como mensurado ao valor justo por meio do resultado.

2.7.2. Instrumentos financeiros mantidos até o vencimento

Os instrumentos financeiros mantidos até o vencimento são ativos financeiros não derivativos com pagamentos fixos ou determináveis com vencimentos definidos e para os quais a Companhia tem intenção positiva e capacidade de manter até o vencimento. São avaliados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do exercício.

2.7.3. Empréstimos e recebíveis

São classificados como empréstimos e recebíveis os ativos financeiros não derivativos com pagamentos fixos ou determináveis que não são cotados em mercado ativo.

Solfácil Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

2. Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis adotadas-Continuação

2.8. Adoção de novos pronunciamentos, alterações e interpretações de pronunciamentos emitidos pelo IASB e CPC

A Companhia não adotou antecipadamente as IFRSs novas e revisadas a seguir, já emitidas e ainda não vigentes:

Pronunciamento	Descrição	Aplicável a períodos anuais com início em ou após
Alterações à IAS 1	Classificação de Passivos como circulantes ou Não Circulantes.	01/01/2023
Alterações à IFRS 3	Referência à Estrutura Conceitual.	01/01/2022
Alterações à IAS 16	Imobilizado — Recursos Antes do Uso Pretendido.	01/01/2022
Alterações à IAS 37	Contratos Onerosos – Custo de Cumprimento do Contrato.	01/01/2022
Melhorias Anuais ao Ciclo de IFRSs 2018 – 2020	Alterações à IFRS 1 - Adoção Inicial das Normas Internacionais de Contabilidade, IFRS 9 – Instrumentos Financeiros e IFRS 16 - Arrendamentos.	01/01/2022

A Administração está avaliando potenciais impactos e, neste momento, não se espera que a adoção das normas listadas acima tenha um impacto relevante sobre as informações financeiras da Companhia em períodos futuros.

3. Caixa e equivalentes de caixa

Descrição	31/12/2021	31/12/2020
Caixa e bancos conta movimento	54	52
Aplicações financeiras (a)	3.182	2.221
Total	3.236	2.273

(a) As aplicações financeiras de liquidez imediata são representadas substancialmente por aplicações em fundos de investimentos e são remuneradas a uma taxa média mensal de 97,50% do CDI podendo ser resgatadas a qualquer tempo sem prejuízo da remuneração apropriada.

4. Recebíveis

De acordo com os termos e condições estabelecidos na Escritura, a carteira de crédito é constituída por Cédulas de Créditos Bancários (CCB) oriundas de operações de empréstimo pessoal a terceiros interessados na instalação de painéis de energia solar.

a) Descrição das características dos direitos creditórios

Os direitos creditórios da carteira de crédito da Companhia são oriundos de contratos de empréstimos pessoais, realizados entre o agente bancarizador e terceiros interessados na aquisição de painéis de energia solar.

Solfácil Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

4. Recebíveis--Continuação

b) Critérios de elegibilidade e condições de cessão

Nos termos de estruturação da carteira de créditos cedidos ficou definido que somente poderiam ser cedidos a emissora os direitos sobre os créditos que atendam cumulativamente às seguintes condições:

- (i) Prazo máximo de 10 anos e 2 meses da data de emissão, sendo que, no máximo 10% das CCB poderá ter prazo superior a 7 anos e 2 meses da data da sua emissão;
- (ii) As CCB serão remuneradas por taxas de juros distintas, que no agregado deverão gerar fluxo financeiros com uma Taxa Interna de Retorno (TIR) de 13,7%, e também serão corrigidas anualmente pela variação do IPCA;
- (iii) As CCB deverão contar com alienação fiduciária de equipamentos, sem a necessidade de registro na data de emissão.

c) Transferência dos riscos e benefícios de propriedade dos direitos creditórios

Os direitos creditórios são adquiridos pela Companhia sem coobrigação do Cedente, de acordo com o Contrato Promessa de Endosso.

d) Provisão para dação em pagamento

A provisão para Dação em Pagamento foi constituída com base em evento futuro de dação de todo o produto adicional da securitizadora para os investidores. O cálculo é composto pelo ativo total da companhia (caixa existente para a proteção dos investidores, fundo de reserva e carteira líquida), e pelos valores líquidos das debentures existentes nesta transação.

e) Composição dos recebíveis

Em 31 de dezembro de 2021 o saldo a seguir representa:

Descrição	31/12/2021	31/12/2020
Saldo inicial	110.858	10.846
Direitos creditórios	-	102.909
Juros sobre direitos creditórios	22.701	4.831
(-) Amortização direitos creditórios	(34.629)	(7.728)
Total	98.930	110.858
Circulante	33.043	92.731
Não circulante	65.887	18.127

As parcelas do ativo não circulante têm seus vencimentos, conforme seguem:

Ano	Valor
2023	26.923
2024	19.254
2025	12.527
2026	4.220
2027	1.236
2028	694
2029	575
2030	426
2031	32
	65.887

Solfácil Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

6. Debêntures

A Administração da Companhia visa captar recursos no montante de 120.000 (cento e vinte milhões de Reais) com a integralização de 120.000 (cento e vinte mil) debêntures, observado o disposto na Escritura a respeito da possibilidade de distribuição parcial, sendo:

- a)** 90.000 (noventa mil) debêntures IPCA, pertencentes à Primeira Série;
- b)** 19.000 (dezenove mil) debêntures IPCA, pertencentes à Segunda Série;
- c)** 7.000 (sete mil) debêntures IPCA, pertencentes à Terceira Série;
- d)** 4.000 (quatro mil) debêntures IPCA, pertencentes à Quarta Série.

6.1. Integralização das debêntures

A Companhia integralizou até o fim do exercício social de 2020: 74.771 Debêntures da Primeira Série, 19.000 Debêntures da Segunda Série, 7.000 Debêntures da Terceira Série e 4.000 Debêntures da Quarta Série, seguindo a possibilidade de distribuição parcial dessa emissão.

a) Remuneração

As Debêntures da Primeira Série são remuneradas a uma taxa de 8,0% ao ano, base 252, dias úteis, incidentes sobre o Valor Nominal Atualizado. O cronograma de pagamentos é dividido em liquidação de juros e amortização do principal, após 12 meses de carência.

As Debêntures da Segunda Série são remuneradas a uma taxa de 12,30% ao ano, base 252, dias úteis, incidentes sobre o Valor Nominal Atualizado. O cronograma de pagamentos é dividido em liquidação de juros e amortização do principal, após 12 meses de carência.

As Debêntures da Terceira Série são remuneradas a uma taxa de 15,0% ao ano, base 252, dias úteis, incidentes sobre o Valor Nominal Atualizado. O cronograma de pagamentos é dividido em liquidação de juros e amortização do principal, após 12 meses de carência.

As Debêntures da Quarta Série são remuneradas a uma taxa de 15,0% ao ano, base 252, dias úteis, incidentes sobre o Valor Nominal Atualizado. O cronograma de pagamentos é dividido em liquidação de juros e amortização do principal, após 12 meses de carência.

b) Risco de crédito

Os direitos creditórios a serem adquiridos poderão não ser performados, o que poderá acarretar na insuficiência da Garantia quanto ao pagamento integral das debêntures.

As partes acordam que os pagamentos de juros e amortização das debêntures dependerão exclusivamente da performance dos direitos creditórios a serem adquiridos pela emissora.

Solfácil Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

6. Debêntures--Continuação

6.1. Integralização das debêntures--Continuação

c) Perdas estimadas para crédito de liquidação duvidosa

Quando da aquisição dos direitos creditórios, a administração da Companhia irá efetuar as provisões de crédito de liquidação duvidosa em montantes que estimem sua realização.

6.2. Composição das obrigações com debêntures

Cotas Sênior – 1ª Emissão – 1ª Série	31/12/2021	31/12/2020
Saldo Inicial	-	10.093
Integralização de cotas	-	1.000
Transferência para 2ª Emissão - 2º Série Sênior	-	(4.036)
Transferência para 2ª Emissão - 2º Série Mezanino	-	(112)
Transferência para 2ª Emissão - 3ª Série Mezanino	-	(7.000)
Juros de Debêntures	-	155
Pagamento aos debenturistas	-	(100)
Subtotal	-	-
Cotas Subordinadas – 1ª Emissão - 2ª Série	31/12/2021	31/12/2020
Saldo Inicial	-	1.690
Transferência para 2ª Emissão - 4º Série Subordinada	-	(1.000)
Juros de Debêntures	-	23
Pagamento aos debenturistas	-	(713)
Subtotal	-	-
Cota Sênior - 2ª Emissão - 2ª Série	31/12/2021	31/12/2020
Saldo Inicial	83.130	-
Integralização de cotas	-	74.973
Transferência 1º Emissão - Sênior – 2ª Série	-	4.036
Juros de Debêntures	14.030	4.120
Pagamento aos debenturistas	(23.774)	-
Subtotal	73.386	83.130
Cotas Mezanino A - 2ª Emissão - 2ª Série	31/12/2021	31/12/2020
Saldo Inicial	21.904	-
Integralização de cotas	-	20.233
Transferência 1º Emissão - Sênior – 1ª Série	-	112
Juros de Debêntures	4.479	1.559
Pagamento aos debenturistas	(6.969)	-
Subtotal	19.414	21.904
Cotas Mezanino B – 2ª Emissão - 3ª Série	31/12/2021	31/12/2020
Saldo Inicial	8.250	-
Integralização de cotas	-	-
Transferência para 1º Emissão Sênior – 1ª Série	-	7.000
Juros de Debêntures	2.102	1.250
Pagamento aos debenturistas	(1.123)	-
Subtotal	9.229	8.250
Cotas Subordinadas – 2ª Emissão - 4ª Série	31/12/2021	31/12/2020
Saldo Inicial	4.714	-
Integralização de cotas	-	3.322
Transferência 1ª Emissão subordinada - 2ª Série	-	1.000
Juros de Debêntures	1.284	-
Pagamento aos debenturistas	-	393
Subtotal	5.998	4.714
Outros custos com Debêntures (a)	(5.862)	(4.867)
Subtotal passivo circulante	21.241	20.343
Subtotal não circulante	80.924	92.787
Total do passivo circulante e não circulante	102.165	113.130

As parcelas do passivo não circulante têm seus vencimentos, conforme seguem:

Ano	Valor
2023	20.763
2024	19.073
2025	17.446
2026	15.970
2027	7.672
	80.924

Solfácil Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

6. Debêntures--Continuação

6.2. Composição das obrigações com debêntures--Continuação

- (a) Os saldos com outras obrigações referem-se aos valores a serem pagos com dação em pagamento para os debenturistas de acordo com o recálculo mensal do total do ativo da companhia subtraídos dos valores líquidos das debêntures.

7. Patrimônio líquido

7.1. Capital Social

O capital social subscrito da Solfácil Securitizadora de Créditos Financeiros S.A., em 31 de dezembro de 2021, é de R\$ 1, divididos em 500 (quinhentas) ações ordinárias, todas nominativas, sem valor nominal e sem ações em tesouraria.

Em 04 de dezembro de 2018 o capital social foi totalmente integralizado por seus acionistas.

7.2. Reserva legal

A reserva legal é constituída anualmente como destinação de 5% do lucro líquido do exercício, e não poderá exceder a 20% do capital social. A reserva legal tem por fim assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízo e aumentar o capital.

7.3. Dividendos propostos

Feitas as necessárias anotações dos lucros líquidos apurados no balanço anual deduzir-se-ão:

- 5% (cinco por cento) para constituição de Reserva Legal, até atingir 20% (vinte por cento) do capital social;
- 25% do lucro líquido ajustado, em conformidade com o disposto no art. 202 da Lei nº 6.404/76, para distribuição, como dividendo obrigatório, aos acionistas;
- O saldo que se verificar após as destinações mencionadas terá a aplicação que lhe for dada pela Assembleia Geral, mediante proposição da Diretoria, observadas as disposições legais.

8. Provisão para contingências

A Companhia não tem conhecimento e nem registrou em 31 de dezembro de 2021 qualquer provisão para demandas judiciais, tendo em vista que, com base em seus assessores jurídicos, não possui contingências judiciais com avaliação de risco de perda provável ou possível de perda.

Solfácil Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

9. Receitas operacionais

No exercício de 31 de dezembro de 2021 e de 2020 os custos dos serviços prestados estão assim compostos:

Descrição	31/12/2021	31/12/2020
Receita de juros s/carteira de crédito	22.701	4.831
Remuneração dos debenturistas	4.153	4.495
Total	(26.854)	(9.326)

10. Custos gerais

No exercício de 31 de dezembro de 2021 e de 2020 os custos dos serviços prestados estão assim compostos:

Descrição	31/12/2021	31/12/2020
Juros sobre as debêntures	(21.895)	(7.500)
Remuneração das debentures	(3.159)	-
Consultoria	(13)	(583)
Gestão de carteiras	(87)	(416)
Escrituração de debêntures	-	(44)
Cobrança de carteira	(966)	(36)
Coordenador Líder	-	(28)
Agente fiduciário	(21)	(21)
Agente de liquidação	(65)	(14)
Custo, tarifas e taxas CETIP	(79)	(13)
Assembleia	(1)	(1)
Total	(26.286)	(8.656)

11. Despesas gerais e administrativas

No período de 31 de dezembro de 2021 e 2020, as despesas gerais e administrativas estão assim compostas:

Descrição	31/12/2021	31/12/2020
Auditoria	(12)	(15)
Honorários advocatícios	(46)	(114)
Assessoria contábil	(54)	(51)
Publicidade e propaganda	-	(21)
Serviços pessoa jurídica	(12)	(584)
Manutenção de sistemas	(3)	-
Cartório	(71)	(19)
Outras desp. / receitas adm.	(5)	(4)
Total	(203)	(808)

12. Despesas tributárias

Descrição	31/12/2021	31/12/2020
Outros Impostos	(122)	(122)
PIS/COFINS	(41)	-
Total	(163)	(28)

Solfácil Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

13. Resultado financeiro

Em 31 de dezembro 2021 e 2020 as receitas e despesas financeiras estão assim compostas:

13.1. Receitas financeiras

<u>Descrição</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Rendimento de aplicações financeiras	11	102
Total	11	102

13.2. Despesas financeiras

<u>Descrição</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Despesas bancárias	(88)	(27)
Total	(88)	(27)

14. Relação com auditores

A Empresa de auditoria independente por nos contratada, não realizou nenhum outro serviço durante o exercício social, além da auditoria externa.

15. Eventos subsequentes

Não ocorreram eventos subsequentes após a data de encerramento do exercício findo em 31 de dezembro de 2021.