

Índice

Dados da Empresa

Composição do Capital	1
-----------------------	---

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
---------------------------	---

Balanço Patrimonial Passivo	3
-----------------------------	---

Demonstração do Resultado	4
---------------------------	---

Demonstração do Resultado Abrangente	5
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	6
--	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022	7
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2021 à 31/03/2021	8
--------------------------------	---

Demonstração de Valor Adicionado	9
----------------------------------	---

Comentário do Desempenho	10
--------------------------	----

Notas Explicativas	11
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Com Ressalva	28
--	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	30
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	31
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 31/03/2022
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	100.000
Preferenciais	0
Total	100.000
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

#Error

#Error

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Unidade)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
1	Ativo Total	58.443.384	59.000.095
1.01	Ativo Circulante	53.746.272	55.320.552
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	3.048.744	2.762.199
1.01.03	Contas a Receber	44.637.708	46.751.927
1.01.03.01	Clientes	44.637.708	46.751.927
1.01.06	Tributos a Recuperar	3.912	16.163
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	3.912	16.163
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	6.055.908	5.790.263
1.01.08.03	Outros	6.055.908	5.790.263
1.02	Ativo Não Circulante	4.697.112	3.679.543
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	2.350.127	1.519.155
1.02.03	Imobilizado	2.346.985	2.160.388
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	2.346.985	2.160.388

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Unidade)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2	Passivo Total	58.443.384	59.000.095
2.01	Passivo Circulante	970.283	2.037.482
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	93.504	90.807
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	93.504	90.807
2.01.02	Fornecedores	46.053	7.093
2.01.03	Obrigações Fiscais	57.932	95.930
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	57.932	95.930
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	57.932	95.930
2.01.05	Outras Obrigações	772.794	1.843.652
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	772.794	1.843.652
2.02	Passivo Não Circulante	57.288.222	56.408.791
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	57.288.222	56.408.791
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	979.155	1.719.155
2.02.01.02	Debêntures	56.309.067	54.689.636
2.03	Patrimônio Líquido	184.879	553.822
2.03.01	Capital Social Realizado	100.000	100.000
2.03.04	Reservas de Lucros	84.879	453.822
2.03.04.01	Reserva Legal	20.000	20.000
2.03.04.04	Reserva de Lucros a Realizar	64.879	433.822

DFs Individuais / Demonstração do Resultado**(Reais Unidade)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022	Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	1.270.056	737.191
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-78.659	-46.450
3.03	Resultado Bruto	1.191.397	690.741
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-1.246.184	-858.938
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-1.280.554	-892.375
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	34.370	33.437
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	-54.787	-168.197
3.06	Resultado Financeiro	177.012	140.651
3.06.01	Receitas Financeiras	294.221	217.161
3.06.02	Despesas Financeiras	-117.209	-76.510
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	122.225	-27.546
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-57.346	0
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	64.879	-27.546
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	64.879	-27.546

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Unidade)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022	Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021
4.01	Lucro Líquido do Período	64.879	-27.546
4.03	Resultado Abrangente do Período	64.879	-27.546

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Unidade)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	3.462.841	-1.471.580
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-212.743	1.395.746
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-2.963.553	-1.094.824
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	286.545	-1.170.658
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	2.762.199	13.351.535
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	3.048.744	12.180.877

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022**(Reais Unidade)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	100.000	0	453.822	0	0	553.822
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	100.000	0	453.822	0	0	553.822
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	-433.822	0	-433.822
5.04.06	Dividendos	0	0	0	-433.822	0	-433.822
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	64.879	0	64.879
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	64.879	0	64.879
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	100.000	0	453.822	-368.943	0	184.879

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 31/03/2021**(Reais Unidade)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	SalDOS Iniciais	100.000	0	20.000	414.843	0	534.843
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	-1.971.156	0	-1.971.156
5.03	SalDOS Iniciais Ajustados	100.000	0	20.000	-1.556.313	0	-1.436.313
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	-414.843	0	-414.843
5.04.06	Dividendos	0	0	0	-414.843	0	-414.843
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-27.546	0	-27.546
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-27.546	0	-27.546
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	SalDOS Finais	100.000	0	20.000	-1.998.702	0	-1.878.702

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Unidade)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021
7.01	Receitas	1.304.426	770.628
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-1.022.850	-694.709
7.03	Valor Adicionado Bruto	281.576	75.919
7.04	Retenções	-26.146	0
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-26.146	0
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	255.430	75.919
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	294.221	217.161
7.06.02	Receitas Financeiras	294.221	217.161
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	549.651	293.080
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	549.651	293.080
7.08.01	Pessoal	169.881	146.533
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	170.203	73.413
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	144.688	100.680
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	64.879	-27.546

Comentário do Desempenho

NASA SECURITIZADORA S.A.
CNPJ: 15.377.572/0001-61

Cuiabá - MT, 12 de maio de 2022.

Aos acionistas da

NASA SECURITIZADORA S.A.

Senhores Acionistas,

A Administração da **NASA SECURITIZADORA S.A.**, em cumprimento às disposições legais e estatutárias, submete à apreciação de V.Sas. o Relatório da Administração e as correspondentes Demonstrações Financeiras, relativas ao período de 31 de março de 2022.

Em atendimento a instrução CVM nº 381 de 14 de janeiro de 2003, informamos que a empresa AJCA Auditores Independentes S/S foi contratada pela Companhia, para prestação de serviços de auditoria externa relacionados aos exames das demonstrações financeiras da Companhia de 31 de março de 2022, e não prestou, desde a sua contratação serviços não relacionados à auditoria externa.

Atenciosamente,

NASA SECURITIZADORA S.A.

Diretor Presidente

Alexandro Elias Benedetti

Notas Explicativas

NASA SECURITIZADORA S.A.
CNPJ: 15.377.572/0001-61

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras do período findo em 31 de março de 2022.

1) *Contexto Operacional*

A Nasa Securitizadora S.A. é uma sociedade anônima de capital aberto, fundada em 11 de abril de 2012 e tem por objeto específico a exploração do negócio de (I) securitização de direitos creditórios comerciais, industriais, financeiros, agronegócio e imobiliários, assim compreendida a compra, venda e prestação das respectivas garantias em créditos imobiliários; (II) emissão e colocação no mercado privado (sem intermediação de instituição financeira) de títulos, valores mobiliários e de certificados de recebíveis imobiliários ("CRI"); (III) prestação de serviços relacionados a operações no mercado secundário de títulos e valores mobiliários; (IV) prestação de serviços e realização de outros negócios referentes a operações no mercado secundário de créditos imobiliários, de acordo com a Lei 9.514 de 20.11.1997 e das normas que vieram a alterá-la, substituí-la ou complementá-la; (V) realização de negócios e prestação de serviços de seleção, administração e cobrança de direitos de créditos lastreados nos títulos e valores mobiliários relacionados a atividade de securitização de créditos. A companhia é tributada pelo Lucro Real e tem sede na cidade de Cuiabá, estado do Mato Grosso, na Avenida Isaac Póvoas, 1.177, sala 1.101, bairro Popular, CEP 78045-440.

As demonstrações financeiras da Companhia relativas ao período findo em 31 de março de 2022 foram autorizadas pelo Conselho de Administração em 12 de maio de 2022.

2) *Riscos*

2.1 Risco de mercado:

Este tipo de risco está ligado à perspectiva de eventos adversos, que impactem os preços dos ativos transacionados e/ou sua liquidez. Esse risco está associado a variáveis macros sistêmicas, como inflação, taxas de juros, taxas de câmbio e outras.

Notas Explicativas

NASA SECURITIZADORA S.A.
CNPJ: 15.377.572/0001-61

2.2 Política anti-inflacionária:

No passado, o Brasil apresentou índices extremamente elevados de inflação e vários momentos de fragilidade nos controles inflacionários. As medidas do Governo Federal realizadas para combate e controle da meta de inflação contribuem para a incerteza econômica e aumentam a volatilidade das taxas de juros dos títulos. Essas medidas podem, no futuro, ter um efeito material desfavorável sobre a economia e sobre os ativos que lastreiam as Debêntures emitidas pela Companhia.

2.3 Risco institucional:

Este risco está associado à possibilidade de eventos adversos em âmbito da legislação, da regulamentação, da autorregulação (a cargo dos próprios agentes do mercado considerado) e do cumprimento dos contratos. Eventos como mudança na legislação tributária ou em regras estabelecidas por uma entidade reguladora se enquadram nessa modalidade de risco.

2.4 Risco fiscal:

A política fiscal é o conjunto de medidas tomadas pelo governo para que haja estabilização da economia, redistribuição de renda e a alocação dos recursos. Seguindo estes parâmetros, o governo planeja para 2022 alcançar a meta fiscal, aumentar investimentos e retomar o crescimento do país.

2.5 PIS/ COFINS:

São tributos que tem a mesma base de cálculo e forma de cobrança similar, não justificando então duas contribuições com legislações próprias e quase idênticas. Assim, já é esperada a unificação dos impostos para 2022, receando, entretanto, o mercado com a expectativa de aumento das alíquotas. Havendo mudança no imposto existe o risco de a operação da Companhia sofrer um impacto direto, uma vez que suas receitas brutas são tributas pelo PIS/COFINS e atualmente estão enquadradas conforme as pessoas jurídicas referidas nos §§ 6º e 8º do Art. 3 da Lei 9.718/1998. Se aprovado os impostos deixarão de terem o efeito da “não cumulatividade” elevando demasiadamente as alíquotas – PIS de 0,65% para 1,65% e COFINS de

Notas Explicativas

NASA SECURITIZADORA S.A.
CNPJ: 15.377.572/0001-61

4% para 7,6% – ocasionando também em um encarecimento da operação e possível fuga de clientes.

2.6 Risco Operacional:

Associado à possibilidade de eventos adversos intrinsecamente associados aos participantes do mercado, empresas e demais entidades, tal risco está ligado a práticas internas de gestão e a processos organizacionais.

2.7 Direitos Creditórios:

O principal risco incidido sobre a Companhia refere-se a possível redução dos recebimentos dos devedores de direitos creditórios causado pela instabilidade no ambiente econômico. Especialistas afirmam que em um cenário de extrema crise econômica, os recebimentos possam sofrer redução de até 50%.

Foi criado então, como pode se verificar abaixo, dois cenários calculando a “receita operacional bruta”, não levando em consideração a incidência dos tributos. Estimou-se, com base no mês de março de 2021, a redução de 25% e de 50% nos fluxos de recebimento.

2.8 Risco de Crédito:

O risco de crédito está associado à possibilidade de uma das partes de uma transação não cumprir sua obrigação com as demais, deixando de honrar compromisso financeiro assumido.

2.9 Inadimplência:

O quadro de recessão na economia afeta diretamente o ritmo de negócios e a geração de caixa das empresas. Consequentemente gera um aumento da taxa de juros por conta do cenário inflacionado e um aumento das restrições para se obter crédito, resultando assim, no aumento das taxas de inadimplência.

Com o aumento significativo da inadimplência é possível que os devedores dos créditos negociados com a Companhia não tenham capacidade de cumprir com suas obrigações e, como o pagamento dos

Notas Explicativas

NASA SECURITIZADORA S.A.
CNPJ: 15.377.572/0001-61

investidores das Debêntures emitidas pela Companhia está baseado no pagamento dos direitos creditórios, isto pode alterar o retorno previsto pelos investidores.

3) ***Apresentação das demonstrações financeiras***

As demonstrações financeiras foram elaboradas com base nas Práticas Contábeis brasileiras que compreendem a legislação societária brasileira, os Pronunciamentos, as Interpretações e as Orientações emitidas pelo CPC e homologados pelos órgãos reguladores, e práticas adotadas pelas entidades em assuntos não regulados, desde que atendam ao ***“Pronunciamento Conceitual Básico Estrutura Conceitual para a Elaboração e Apresentação das Demonstrações Contábeis emitido pelo CPC”*** e, por conseguinte, em consonância com as normas contábeis internacionais.

Continuidade

As demonstrações contábeis foram elaboradas tendo como premissa que a Companhia está em atividade, e, assim irá manter-se por um futuro previsível, e ainda que existe o firme propósito de continuar suas atividades e que não se visualizou qualquer probabilidade de descontinuidade. Ainda para o lapso de doze meses, da data das demonstrações contábeis, não ficou caracterizada, por qualquer forma, inclusive por vontade da administração, a redução drástica na escala de suas operações.

4) ***Principais práticas contábeis***

As demonstrações financeiras são elaboradas com o apoio em diversas bases de avaliação utilizadas nas estimativas contábeis. As estimativas contábeis envolvidas na preparação das demonstrações financeiras são apoiadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem avaliação dos ativos financeiros pelo valor justo, provisão para receitas incorridas que ainda não foram faturadas, assim como da análise dos demais riscos para determinação de outras provisões.

Notas Explicativas

NASA SECURITIZADORA S.A.
CNPJ: 15.377.572/0001-61

4.1. Moeda funcional

As demonstrações financeiras são apresentadas em Reais, sendo o Real (R\$) a moeda funcional da Companhia.

4.2. Reconhecimento de receita

i. Prestação de serviços

A receita de prestação de serviços é reconhecida com base na execução dos serviços previstos nos contratos celebrados entre as partes ou na própria conclusão dos serviços, ou seja, quando os riscos significativos e os benefícios são transferidos para o comprador. Quando o resultado do contrato não puder ser medido de forma confiável, a receita é reconhecida apenas na extensão em que as despesas incorridas puderem ser recuperadas.

ii. Receita de juros

Para todos os instrumentos financeiros avaliados ao custo amortizado e ativos financeiros que rendem juros, a receita ou despesa financeira é contabilizada utilizando-se a taxa de juros efetiva, que desconta exatamente os pagamentos ou recebimentos futuros estimados de caixa ao longo da vida estimada do instrumento financeiro ou em um período mais curto, quando aplicável, ao valor contábil líquido do ativo ou passivo financeiro. A receita de juros é incluída na rubrica “Receita financeira” nas demonstrações do resultado.

iii. Receita de securitização

O *spread* da operação decorre, basicamente, da diferença entre o preço pago pela Companhia na aquisição do crédito e o preço de colocação das debêntures aos investidores. Em outras palavras, a Companhia adquire o lastro de crédito, aplicando determinado fator que somente será em parte repassada como forma de remuneração, de modo que a diferença observada entre as taxas consiste no *spread* realizado.

4.3. Reconhecimento de despesa

As despesas foram reconhecidas no resultado à medida da sua realização através do regime de competência. Foram reconhecidas simultaneamente com as receitas quando com estas tinham vínculo, em conformidade com o previsto na ITG 2000 (R1) emitida pelo CFC – Conselho Federal de Contabilidade.

Notas Explicativas

NASA SECURITIZADORA S.A.
CNPJ: 15.377.572/0001-61

4.4. Impostos e contribuições

4.4.1. Imposto de renda pessoa jurídica e contribuição social sobre o lucro líquido – correntes

O Imposto de Renda Pessoa Jurídica (IRPJ) e a Contribuição Social Sobre o Lucro Líquido (CSLL) são calculados com base nas alíquotas vigentes (15% para o IRPJ, 10% para o adicional de IRPJ sobre o lucro excedente a R\$ 240.000 por ano e 9% de CSLL) e consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social para fins de determinação de exigibilidade, quando aplicável. Portanto, as inclusões ao lucro contábil de despesas, temporariamente não dedutíveis, ou exclusões de receitas, temporariamente não tributáveis, consideradas para apuração do lucro tributável corrente, geram créditos ou débitos tributários diferidos.

4.4.2. Imposto sobre serviços, Pis e Cofins

As receitas de serviços estão sujeitas aos seguintes impostos e contribuições, pelas seguintes alíquotas básicas:

- Contribuição para Financiamento da Seguridade Social (COFINS) - Seguindo a Lei 10.684/2003, a alíquota da COFINS fica elevada para 4% (quatro por cento) para as pessoas jurídicas referidas nos §§ 6º e 8º do Art. 3 da Lei 9.718/1998. Entre elas as **sociedades de crédito imobiliário**.
- Programa de Integração Social (PIS) – 0,65%
- Imposto Sobre Serviços (ISS) – 2% a 5%;

4.5. Instrumentos financeiros – reconhecimento inicial e mensuração

4.5.1. Ativos financeiros – reconhecimento e mensuração

Os ativos financeiros da Companhia são classificados como ativos financeiros a valor justo por meio do resultado a valor justo, acrescidos dos custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à aquisição do ativo financeiro, que é composto pelo caixa e equivalentes de caixa, bancos conta movimento e aplicações de liquidez imediata.

Notas Explicativas

NASA SECURITIZADORA S.A.
CNPJ: 15.377.572/0001-61

4.6. Ajuste a Valor Presente (AVP) de ativos e passivos

A Companhia não pratica transações significativas a prazo com valores pré-fixados. Assim, os saldos dos direitos e das obrigações são mensurados nas datas de encerramento dos exercícios por valores próximos aos respectivos valores presentes.

4.7. Avaliação do valor recuperável de ativos (teste de “impairment”)

A Administração revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas, que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Quando estas evidências são identificadas, e o valor contábil líquido excede o valor recuperável, é constituída provisão para deterioração ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável.

A Administração avaliou o efeito deste procedimento e, nas demonstrações financeiras de 31 de março de 2022 não identificou ajustes a serem contabilizados.

4.8. Provisão para redução ao valor de recuperação de direitos creditórios

Os direitos creditórios são classificados de acordo com o julgamento da Administração quanto ao nível de risco, levando em consideração a conjuntura econômica, a experiência passada e os riscos específicos em relação à operação, que requer a análise da carteira quanto ao atraso das operações, conforme regras e procedimentos definidos na Instrução normativa 1.700 da Receita Federal em seu art. 71.

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

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 ou cambiais incorridas. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

Notas Explicativas

NASA SECURITIZADORA S.A.
CNPJ: 15.377.572/0001-61

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.

4.10. Caixa e equivalentes de caixa

Os equivalentes de caixa são mantidos com finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo, e não 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, por exemplo, três meses ou menos, a contar da data da contratação.

4.11. Tributos a compensar

Uma vez identificado valores de tributos passíveis de compensação, seja por recolhimento indevido ou a maior, tais valores devem ser contabilizados em contas do ativo, com a corresponde atualização, de acordo com a legislação de regência. Para efeito de contabilização e cômputo na base de cálculo do IRPJ e da Contribuição Social Sobre o Lucro, os juros devem ser apropriados pelo regime de competência.

A empresa deverá manter controles extracontábeis dos créditos a compensar, bem como dos valores dos juros apropriados e dos valores compensados, para fazer prova frente a possíveis questionamentos por parte do Fisco.

4.12. Informações por segmento

O CPC 22 requer que as operações por segmento sejam identificadas com base em relatórios internos utilizados pelos tomadores de decisão com a finalidade de alocar recursos aos segmentos e avaliar sua performance. A Administração efetuou a análise mencionada e concluiu que a Companhia opera em um único segmento (securitização de créditos) e por isso não há a necessidade de nenhuma divulgação adicional.

Notas Explicativas

NASA SECURITIZADORA S.A.
CNPJ: 15.377.572/0001-61

4.13. Julgamentos

A preparação das demonstrações financeiras da Companhia requer que a Administração faça julgamentos e estimativas e adote premissas que afetam os valores apresentados de receitas, despesas, ativos e passivos, bem como as divulgações de passivos contingentes na data-base das demonstrações financeiras.

Contudo, a incerteza relativa a essas premissas e estimativas poderia levar a resultados que requeiram um ajuste ao valor contábil do ativo ou passivo afetado em períodos futuros.

4.14 Evento Subsequente

A Companhia realizou uma análise em todos os eventos subsequentes, favoráveis, desfavoráveis, relevantes que pudessem influenciar significativamente o seu desempenho, com uma atenção especial no quesito da continuidade. Após esta análise nenhum evento importante e impactante foi constatado. Assim nenhum ajuste de saldo se fez necessário e nenhum fato importante para divulgação foi identificado em decorrência de eventos subsequentes.

5. Caixa e Equivalentes de Caixa

O Caixa e equivalentes de caixa incluem os depósitos bancários e outros investimentos de curto prazo de alta liquidez e com risco insignificante de mudança de valor, sendo o saldo apresentado líquido de saldos de contas garantidas na demonstração dos fluxos de caixa, se aplicável. O caixa e equivalentes de caixa existentes na sociedade compõem-se da seguinte forma:

Descrição	31/03/2022	31/12/2021
Bancos conta movimento	1.690.938	2.219.095
Aplicações financeiras	1.357.806	543.104
Total de caixa e equivalentes de caixa	3.048.744	2.762.199

Notas Explicativas

NASA SECURITIZADORA S.A.
CNPJ: 15.377.572/0001-61

6. *Direitos Creditórios a receber*

O saldo de Direitos Creditórios a receber é composto por direitos de créditos adquiridos de empresas originadoras, dos segmentos industriais, comerciais e da prestação de serviços. Os valores são escriturados pelo valor de face dos Direitos Creditórios a receber, devido ao fato do prazo médio da carteira ser inferior a 180 dias, a empresa optou por não reconhecer o ajuste a valor presente, requerido pelo CPC 12.

Também em função da análise da potencialidade de perdas inserida na carteira, a empresa optou por não reconhecer a provisão para créditos de liquidação duvidosa (PCLD) requerida pelo CPC 38.

A Companhia não está substancialmente exposta à variação do fluxo de caixa esperado associado ao direito creditório quando o cedente ou parte relacionada, em relação à operação de cessão, assumir obrigação não formalizada ou quando garantir, por qualquer outra forma, compensar as perdas de crédito associadas ao direito creditório objeto da operação.

- i. Operações com aquisição substancial de riscos e benefícios – quando a securitizadora adquire substancialmente todos os riscos e benefícios de propriedade do direito creditório objeto da operação, ensejando na baixa do direito creditório no registro contábil do cedente.
- ii. Operações sem aquisição substancial de riscos e benefícios – quando a securitizadora não adquire substancialmente todos os riscos e benefícios de propriedade do direito creditório objeto da operação, não ensejando na baixa do direito creditório no registro contábil do cedente.

A classificação dos grupos acima é de responsabilidade da Administração e deverá ser estabelecida utilizando-se como metodologia, preferencialmente, o disposto na escritura de emissão de debêntures, associado aos direitos creditórios objeto da operação.

Notas Explicativas

NASA SECURITIZADORA S.A.
CNPJ: 15.377.572/0001-61

a) Posição sintética de direitos creditórios relativa as operações:

Descrição	31/03/2022	31/12/2021
Direitos Creditórios a Receber vinculados as Debêntures	47.892.047	50.090.958
(-) Provisão para crédito de liquidação duvidosa	(3.254.339)	(3.339.031)
Total de Direitos Creditórios a receber	44.637.708	46.751.927

b) Posição por vencimento em dias da carteira de direitos creditórios:

Períodos em dias	Vencidos	A Vencer	Total
Até 30 dias	1.643.693	16.269.074	17.912.767
de 31 a 60 dias	652.586	10.485.896	11.138.482
de 61 a 90 dias	212.953	5.463.502	5.676.455
de 91 a 120 dias	1.244.533	2.945.091	4.189.624
de 121 a 150 dias	64.793	1.810.692	1.875.485
de 151 a 180 dias	88.336	1.306.663	1.394.999
Acima de 180 dias	3.254.339	2.449.896	5.704.235
(-) PECLD	(3.254.339)		(3.254.339)
Total Geral	3.906.894	40.730.814	44.637.708

A Previsão Estimada de Créditos de Liquidação Duvidosas (PECLD) é classificada de acordo com os títulos vencidos em período superior a 180 dias, até o valor de R\$ 15.000,00 (quinze mil reais), independentemente de iniciados os procedimentos judiciais para seu recebimento, sendo que não há expectativa de liquidação, de acordo com a Lei 13.097/2017, Art. 8º, § 7º em consonância com o CPC 38.

Os demais créditos vencidos a mais de 181 dias não se enquadram nas hipóteses mencionadas acima, tendo a Companhia destinado esforços a conseguir renegociar a dívida para com os devedores.

Notas Explicativas

NASA SECURITIZADORA S.A.
CNPJ: 15.377.572/0001-61

7. Outros créditos

A conta “Outros créditos” está assim disposta:

Descrição	31/03/2022	31/12/2021
Conta Escrow Endocardio	1.000	1.000
Trustee/Custódia	88.882	1.082.831
Trustee a receber	6.035	5.610
Adiantamento a empregados	8.223	7.363
Outros créditos	246.518	346.518
Adiantamentos diversos	309.544	-
Adiantamento de operações	645.819	477.054
Total de Outros créditos	1.306.021	1.920.376

Não foi apresentada a composição da conta Outros Créditos no valor de R\$ 246.518 e da conta Adiantamentos Diversos no valor de R\$ 309.544, assim como a documentação que fundamente os registros contábeis.

8. Bens recebidos para revenda

A conta “Bens recebidos para revenda” está assim disposta:

Descrição	31/03/2022	31/12/2021
Terreno Chapada dos Guimarães – MT	1.000.000	1.000.000
Terreno Cachoeira das Graças – MT	920.000	920.000
Sítio Leopoldo de Bulhões – GO	175.000	400.000
Terreno Niquelândia – DF	40.000	40.000
Apartamento Caldas Novas – DF	54.343	54.343
Aviões	1.455.544	1.455.544
Caminhão com semirreboque	350.000	-
Veículo VW/Fox	59.000	-
Veículo S10 LTZ DD	237.000	-
Land Rover LR/Evoque	209.000	-
Escavadeira Hidráulica	250.000	-
Total de Bens recebidos para revenda	4.749.887	3.869.887

Não foi apresentada a composição da conta Caminhão com Semirreboque no valor de R\$ 350.000 e da conta Escavadeira Hidráulica no valor de R\$ 250.000, assim como a documentação que fundamente os registros contábeis.

Notas Explicativas

NASA SECURITIZADORA S.A.
CNPJ: 15.377.572/0001-61

9. Imobilizado

O ativo imobilizado da Companhia é representado por:

Descrição	Taxa	31.03.2022			31.12.2021
		Custo	Depreciação	Valor Contábil	Valor Contábil
Salas comerciais	10%	1.559.675	(31.462)	1.528.213	1.542.877
Móveis e utensílios	10%	50.178	(1.254)	48.924	50.178
Máquinas e equipamentos	10%	30.096	(6.695)	23.401	24.154
Equipamentos informática	20%	33.550	(4.688)	28.862	29.701
Veículos	20%	742.448	(25.682)	716.766	512.659
Consórcio Bradesco - Bra		819		819	819
Total do Imobilizado		2.416.766	(69.781)	2.346.985	2.160.388

A Depreciação Acumulada possui uma diferença no cálculo da Companhia e o cálculo da AJCA apontada pela auditoria conforme quadro abaixo:

Descrição	Saldo Contábil 31/03/2022	Cálculo AJCA 31/03/2022	Diferença
Salas Comerciais	31.461,84	196.907,09	(165.445,25)
Móveis e Utensílios	1.254,45	15.526,40	(14.271,95)
Máquinas e Equipamentos	6.694,81	13.664,23	(6.969,42)
Equipamentos de Informática	4.688,02	19.779,51	(15.091,49)
Veículos	25.682,52	230.711,86	(205.029,34)
Total	69.781,64	476.589,09	(406.807,45)

10. Outras obrigações

A rubrica “Outras obrigações”, refere-se à valores pagos adiantados pelos clientes, reconhecidos como um passivo circulante ao final do exercício, ou em períodos menores conforme previsto no estatuto social, e transferências de natureza financeira da matriz com as filiais. Os valores estão dispostos da seguinte forma:

Descrição	31/03/2022	31/12/2021
Outras obrigações	772.794	1.843.652
Outras obrigações	772.794	1.843.652

Notas Explicativas

NASA SECURITIZADORA S.A.
CNPJ: 15.377.572/0001-61

11. Títulos e Valores Mobiliários

A Companhia realizou 3 (três) emissões de debêntures até o encerramento do exercício, sendo ela:

A 1ª (primeira) emissão privada de debêntures, em 20 de abril de 2012, onde foram emitidas 500 (quinhentas) debêntures simples não conversíveis em ações, com valor nominal unitário de R\$ 10.000,00 (dez mil reais) perfazendo o montante de R\$ 5.000.000,00 (cinco milhões de reais), realizada em série única. As debêntures terão vencimento de 120 (cento e vinte) meses, contados a partir da data de emissão anteriormente estabelecida. As debentures farão jus à remuneração variável e será calculada com base no desempenho dos títulos da sua respectiva carteira de garantia, descontados impostos e taxa de administração de 30% (trinta por cento).

A 2ª (segunda) emissão privada de debêntures emitida em 20 de julho de 2012, foi cancelada na Assembleia Geral Extraordinária de 20 de agosto de 2013.

A 3ª (terceira) emissão privada de debêntures, em 20 de agosto de 2013, onde foram emitidas 1.200 (um mil e duzentas) debêntures simples da espécie flutuante não conversíveis em ações, com valor nominal unitário de R\$ 10.000,00 (dez mil reais) perfazendo o montante de R\$ 12.000.000,00 (doze milhões de reais), realizada em 04 (quatro) séries. As debêntures terão vencimento de 120 (cento e vinte) meses, contados a partir da data de emissão anteriormente estabelecida. As debentures farão jus à remuneração variável e será calculada com base no desempenho dos títulos da sua respectiva carteira de garantia, descontados impostos e taxa de administração de 30% (trinta por cento).

Descrição	31/03/2022	31/12/2021
Debêntures	15.475.000	16.100.000
Remuneração de debêntures	43.769.775	41.610.035
(-) Perdas com recebimento de crédito	(2.935.708)	(3.020.399)
Total de títulos e valores mobiliários	56.309.067	54.689.636

Notas Explicativas

NASA SECURITIZADORA S.A.
CNPJ: 15.377.572/0001-61

12. Patrimônio LíquidoCapital Social

O Capital Social é de R\$ 100.000,00 (cem mil reais), totalmente integralizado, representado por 100.000 (cem mil) ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

Reserva legal

A reserva legal está totalmente constituída no limite de 20% não excedendo o capital social em conformidade com o artigo 193 da Lei das Sociedades por ações e com o artigo 22º, § 1º, letra (a) do estatuto social da companhia.

Resultado do período

No período findo em 31 de março de 2022, a Companhia apurou lucro de R\$ 64.879 (sessenta e quatro mil e oitocentos e setenta e nove reais), que estão à disposição da administração.

13. Resultado Operacional

O resultado operacional é composto de receitas operacionais deduzidas às despesas operacionais, composto por:

Descrição (em reais)	31.03.2022	31.03.2021
Receitas operacionais	1.191.397	690.741
Receita de Securitização	1.208.462	643.594
Receita de Serviços	61.594	93.597
(-) PIS	(10.882)	(6.394)
(-) COFINS	(66.967)	(39.348)
(-) ISS	(810)	(708)
Despesas operacionais	(1.280.554)	(892.375)
Despesas operacionais	(1.280.554)	(892.375)
Resultado operacional líquido	(89.157)	(201.634)

Notas Explicativas

NASA SECURITIZADORA S.A.
CNPJ: 15.377.572/0001-61

14. Resultado Financeiro

O resultado financeiro é composto de receitas financeiras deduzidas às despesas financeiras, que estão assim compostas:

Descrição (em reais)	31.03.2022	31.03.2021
Receitas Financeiras	294.221	217.161
Juros de Aplicações Financeiras	39.698	41.773
Juros Ativos	254.523	175.388
Despesas Financeiras	(117.209)	(76.510)
Despesas Bancárias	(42.919)	(36.073)
Juros de Mora	(1)	(137)
Juros s/ empréstimos e financiamentos	-	(40.300)
IOF	(4.325)	
Descontos concedidos	(69.964)	-
Resultado financeiro líquido	177.012	140.651

15. Instrumentos Financeiros

Os instrumentos financeiros atualmente utilizados pela companhia estão substancialmente representados por caixa e equivalentes de caixa, Direitos Creditórios a receber, Títulos e valores mobiliários, todos realizados em condições usuais de mercado, estando reconhecidos integralmente nas demonstrações contábeis considerando-se os critérios descritos no item 2. Estes instrumentos são administrados por meio de estratégias operacionais, visando à liquidez, rentabilidade e minimização de riscos.

Valorização dos instrumentos financeiros:

Os principais instrumentos financeiros ativos e passivos em 31 de março de 2022, bem como os critérios para sua valorização, são descritos a seguir:

Caixa e equivalentes de caixa (nota 5): os saldos mantidos em contas correntes bancárias encontram-se ajustados de acordo com o valor da cota divulgada.

Direitos Creditórios a receber (nota 6): são avaliados no momento inicial pelo valor de face dos títulos adquiridos.

Notas Explicativas

NASA SECURITIZADORA S.A.
CNPJ: 15.377.572/0001-61

Títulos e valores mobiliários (nota 11): considerando a natureza dos débitos específicos, não há valor de mercado comparável com os saldos contábeis em 31 de março de 2022.

Cuiabá - MT, 12 de maio de 2022.

Alexandro Elias Benedetti
Diretor Presidente

Rômulo Pereira de Abreu
Diretor Vice-Presidente

Eduardo Wasilewski
CRC/MT: 002438/O-1
Contador

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Com Ressalva

Aos
Acionistas e Administradores da
Nasa Securitizadora S.A.
Cuiabá - MT

Revisamos as informações contábeis intermediárias correspondentes, individuais da Nasa Securitizadora S.A, contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR), que compreende o balanço patrimonial referente ao trimestre findo em 31 de março de 2022, e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três meses findos naquela data, e das demonstrações das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findos naquela data, incluindo o resumo das principais políticas contábeis e demais notas explicativas.

Responsabilidade da administração sobre as informações contábeis intermediárias

A administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) – “Demonstração Intermediária” e com a norma internacional de contabilidade IAS 34 – Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão das informações contábeis intermediárias correspondentes

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 – “Revisão de Informações Intermediárias Executadas pelo Auditor da Entidade” e – Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis, e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Base para conclusão com ressalva sobre as informações contábeis intermediárias individuais

Conforme divulgado na Nota Explicativa 7, não foi apresentado a composição de saldos das contas Outros Créditos no valor de R\$ 246.518, Adiantamento de Operações no valor de R\$ 309.544. Ainda, como consta na Nota Explicativa 8, a não foram apresentadas a documentação que fundamente os registros contábeis dos bens identificados como “Caminhão com Semirreboque no valor de R\$ 350.000 e Escavadeira Hidráulica no valor de R\$ 250.000”. Nos termos da nota explicativa nº 9 Imobilizado, identificou-se a diferença na apropriação das depreciações, as quais afetam as demonstrações financeiras no montante de R\$ 406.807,45.

Conclusão sobre as informações intermediárias correspondentes individuais

Com base em nossa revisão, exceto pelos efeitos do assunto descrito no parágrafo Base para conclusão com ressalva sobre as informações contábeis intermediárias individuais, não temos conhecimento de fato que nos leve a acreditar que, as informações intermediárias incluídas nas informações trimestrais acima referidas, não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes

Outros assuntos

Demonstração do valor adicionado

Revisamos, também, as informações intermediárias do valor adicionado (DVA), referente ao período de três meses findos em 31 de março de 2022, preparada sob a responsabilidade da administração da Companhia, cuja apresentação nas informações contábeis intermediárias é requerida de acordo com as normas expedidas pela CVM aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais (ITR) e considerada informação suplementar pelas normas internacionais de relatório financeiro - IFRS, que não requerem a apresentação da DVA. Essas informações foram submetidas aos mesmos procedimentos de revisão descritos anteriormente e, com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que não foram elaboradas, em todos os seus aspectos relevantes, de acordo com as informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

Curitiba, 13 de maio de 2022.

AJCA AUDITORES INDEPENDENTES S/S.
CRC/PR – 005288/O-6
Antonio Justichechem
CRC/PR – 037.469/O-4

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

DECLARAÇÃO DOS DIRETORES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Em cumprimento à Instrução CVM nº 480, de 7 de dezembro de 2009, a Diretoria DECLARA ter revisto, discutido e concordado integralmente com as demonstrações financeiras da Companhia referente ao período findo em 31 de março de 2022.

Cuiabá-MT, 13 de maio de 2022.

DIRETORIA

Alexandro Elias Benedetti

Diretor Presidente e Relações com Investidores

Rômulo Pereira de Abreu

Diretor Vice-Presidente

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

Em cumprimento à Instrução CVM nº 480, de 7 de dezembro de 2009, a Diretoria DECLARA ter revisto, discutido e concordando com as opiniões expressas no relatório dos auditores independentes da Companhia de 13 de maio de 2022, referente ao período de 31 de março de 2022.

Cuiabá-MT, 13 de maio de 2022.

DIRETORIA
Alexandro Elias Benedetti
Diretor Presidente e Relações com Investidores

Rômulo Pereira de Abreu
Diretor Vice-Presidente