

Holding Trust S.A.**Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras****Em 31 de Dezembro de 2021 e 2020**

(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional

Com sede na Avenida das Américas, 3434, bloco 7, sala 201, parte, Barra da Tijuca – Rio de Janeiro – RJ – CEP 22.640-102, é uma sociedade anônima, brasileira, de capital fechado. Foi constituída em 26 de dezembro de 2016, com o objetivo de participar em outras companhias, que sejam veículos (“Sociedades de Propósito Específico”), sem obter controle ou poderes sobre estes, tendo em vista que tais veículos são criados para abrigar bens e/ou direitos de credores e viabilizar a prestação de serviços de “trustee” e outros.

Tais serviços são remunerados de acordo com as práticas de mercado, sendo todos os direitos e obrigações, assim como os riscos e retornos, substancialmente repassados aos credores dos referidos veículos. Assim, na execução desses objetivos a Holding participa:

Na Geyve Participações e Serviços Fiduciários S.A. até a data de 28 de maio de 2021, quando a entidade foi liquidada. O veículo foi criado para abrigar os bens e direitos de certos credores decorrentes de execução de garantias de operações de crédito, na qual a Companhia atuava na prestação de serviços fiduciários remunerados a preço fixo, independente da performance dos bens e direitos da Geyve, sendo os riscos e benefícios dos referidos bens e ativos transferidos aos credores;

Na SRC Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros S.A., cujo saldo contábil do investimento em 31 de dezembro de 2021 é de R\$ 10 (R\$ 10 em 2020), sendo o Capital Social do veículo de R\$ 10 (R\$ 10 em 2020). O veículo foi criado para abrigar os direitos creditórios financeiros cedidos ao veículo por entidade originadora (“cedente”), como lastro (alienação fiduciária) da emissão de debêntures realizada e subscrita por debenturistas (“principal”), na qual empresas ligadas à Companhia atuam na prestação de serviço de controle e verificações conforme estabelecido em contrato, sendo remuneradas a preço fixo, independente da performance dos direitos creditórios da SRC, sendo os riscos e benefícios dos referidos direitos creditórios transferidos integralmente aos credores (debenturistas) e/ou cedente; e

Na SRC II Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros S.A., constituída em 14 de abril de 2021, cujo saldo contábil do investimento em 31 de dezembro de 2021 é de R\$ 10, sendo o Capital Social do veículo de R\$ 10. O veículo foi criado para abrigar os direitos creditórios financeiros cedidos ao veículo por entidade originadora (“cedente”), como lastro (alienação fiduciária) da emissão de debêntures realizada e subscrita por debenturistas (“principal”), na qual empresas ligadas à Companhia atuam na prestação de serviço de controle e verificações conforme estabelecido em contrato, sendo remuneradas a preço fixo, independente da performance dos direitos creditórios da SRC II, sendo os riscos e benefícios dos referidos direitos creditórios transferidos integralmente aos credores (debenturistas) e/ou cedente.

Tendo em vista as características das referidas participações, os ativos e passivos dos veículos estão apresentados em bases líquidas na rubrica de "Outros investimentos" no balanço patrimonial.

Holding Trust S.A.**Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras****Em 31 de Dezembro de 2021 e 2020**

(Em milhares de reais)

Em 31 de dezembro de 2021, excepcionalmente, a Companhia apresenta patrimônio líquido negativo. Entretanto, os acionistas da Companhia garantem os aportes de recursos necessários para que a Companhia possa cumprir as suas operações e manter as suas atividades em condições normais.

Efeito do coronavírus sobre as demonstrações financeiras

A administração da Companhia, em conjunto com as suas Investidas, acompanha as recomendações do Ministério da Saúde, das Autoridades Federais, Estaduais e Municipais, assim como os normativos da Receita Federal do Brasil que tratam dos efeitos e impactos da pandemia do COVID -19, decretada pela Organização Mundial da Saúde (OMS), desde o dia 11 de março de 2020.

Para a preservação da segurança e saúde dos colaboradores, seus familiares, prestadores de serviços e clientes, a Companhia e sua Investida adotaram rígidos protocolos de segurança nos locais de trabalho, em conformidade com as recomendações das autoridades públicas, assim como trabalho remoto em larga escala de seus colaboradores.

Até o momento, não foi identificado impacto negativo e relevante nas demonstrações contábeis da Holding Trust ou de suas Investidas, em virtude dos efeitos da pandemia do COVID -19.

2. Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras

As demonstrações contábeis foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos e orientações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

Na elaboração das demonstrações financeiras foram utilizadas estimativas e premissas na determinação do montante de certos ativos, passivos, receitas e despesas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil. Os resultados efetivos podem ser diferentes das estimativas e premissas adotadas.

As demonstrações contábeis foram aprovadas pela Administração em 22 de fevereiro de 2022.

3. Descrição das principais práticas contábeis**a. Apropriação de receitas e despesas e destinação do resultado**

O regime de apuração do resultado é o de competência, que estabelece que as receitas e despesas devam ser incluídas na apuração dos resultados dos períodos em que ocorrerem, sempre simultaneamente quando se correlacionarem, independentemente do pagamento ou recebimento. A destinação do resultado ocorre ao final do exercício, assim como a constituição de reservas.

Holding Trust S.A.**Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras**

Em 31 de Dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

b. Moeda funcional e moeda de apresentação

As demonstrações contábeis estão apresentadas em milhares de reais. O Real é a moeda funcional e de apresentação da Holding Trust. As informações apresentadas em milhares de reais foram arredondadas para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

c. Caixa e Equivalentes de caixa

Correspondem a recursos utilizados para gerenciamento dos compromissos de curto prazo e, de modo geral, incluem o caixa em espécie, contas bancárias de livre movimentação e aplicações financeiras com liquidez imediata, prazo de vencimento igual ou inferior a três meses e com risco insignificante de variação no seu valor de mercado. O caixa em espécie e as contas bancárias são reconhecidos pelo custo amortizado. Já as aplicações financeiras são reconhecidas pelo montante aplicado acrescidas dos rendimentos auferidos e não apresentam diferença significativa em relação ao seu valor de mercado, correspondendo assim ao seu valor justo.

d. Valores a receber

Referem-se aos dividendos da Investida, onde as distribuições de lucros declaradas e provisionadas pela Investida reduzem o valor contábil do investimento e são contabilizados como dividendos a receber na Companhia.

e. Ativos financeiros

São classificados na categoria de “valor justo através do resultado”, com a finalidade de serem ativa e frequentemente negociados, sendo ajustada, diariamente, ao valor justo computando-se a valorização ou desvalorização em contrapartida a adequada conta de receita ou despesa, no resultado do exercício.

f. Outros Investimentos - Participação em Sociedades de Propósito Específico

Refere-se ao investimento que a Companhia, em conjunto com os seus próprios acionistas, opera a Investida. São reconhecidos, inicialmente, ao custo de aquisição e de acordo com a respectiva atuação dos objetos, descritos na Nota Explicativa 1, apresentam resultados nulos não gerando qualquer resultado a ser reconhecido pela Companhia. Em havendo resultados nesses veículos que possam ser a esta Companhia atribuídos, os mesmos serão reconhecidos pelo método de equivalência patrimonial. Controladas em conjunto são as investidas em que um ou mais investidores mantêm o controle compartilhado das atividades operacionais e financeiras da entidade. A participação da Companhia nos lucros ou prejuízos de sua controlada em conjunto é reconhecida na rubrica “Resultada de equivalência patrimonial” na Demonstração do Resultado. Já a participação nas movimentações do Patrimônio Líquido da controlada em conjunto, conforme aplicável, é reconhecida em rubricas equivalentes do Patrimônio Líquido da Companhia. Quando considerado aplicável, para fins de equivalência patrimonial, o patrimônio líquido da Investida é ajustado para refletir as mesmas práticas contábeis da Companhia.

Holding Trust S.A.**Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras**

Em 31 de Dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

g. Dividendos a pagar

Referem-se aos dividendos, propostos pela administração, tomando por base a legislação societária, a ser objeto de apreciação na próxima Assembleia de Acionistas. Tais distribuições reduzem o patrimônio líquido e são contabilizadas como dividendos a pagar.

h. Tributação

A Companhia para efeito das respectivas bases de cálculo de cada tributo, conforme a legislação vigente está sujeita as seguintes alíquotas: (i) PIS (0,65%); (ii) COFINS (3%); (iii) Imposto de Renda (15%, acrescida do adicional de 10%, conforme aplicável); e (iv) e Contribuição Social (9%).

i. Ativos e passivos contingentes, provisão para riscos e obrigações legais (fiscais e previdenciárias)

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação dos ativos, provisão para riscos e das obrigações legais (fiscais e previdenciárias) são efetuados de acordo com os critérios definidos pelo CPC 25 – Provisões, passivos contingentes e ativos contingentes, conforme segue:

- **Ativos contingentes:** não são reconhecidos nas demonstrações contábeis, exceto quando da existência de evidências que propiciem a garantia de sua realização, sobre as quais não cabem mais recursos;
- **Provisão para riscos:** é reconhecida nas demonstrações contábeis quando, com base na opinião de assessores jurídicos e da Administração, for considerado provável o risco de perda de uma ação judicial ou administrativa, e sempre que os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança;
- **Os passivos contingentes classificados como perdas possíveis pelos assessores jurídicos:** são divulgados nas demonstrações contábeis, enquanto aqueles classificados como perda remota não são passíveis de provisão ou divulgação. Os montantes registrados são atualizados de acordo com a legislação vigente;
- **Obrigações fiscais correntes (fiscais e previdenciárias):** referem-se a demandas judiciais em que estão sendo contestadas a legalidade e a constitucionalidade de alguns tributos e contribuições.

Em 31 de dezembro de 2021, e até a presente data, a Companhia não é parte integrante de qualquer processo judicial ou administrativo nas esferas, cível tributária ou trabalhista.

Holding Trust S.A.**Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras**

Em 31 de Dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

4. Outros Investimentos - Participação em Sociedades de Propósito Específico

As principais informações financeiras da Investida e a movimentação do investimento da Companhia na mesma podem ser resumidas como segue:

(i) Informações da Investida

	31/12/2021		31/12/2020	
	SRC	SRC II	SRC	Geyve
Capital social (ações ordinárias)	100	100	100	800
Participação % da Holding Trust no capital social(*)	100%	100%	100%	100%

(*) As ações das investidas estão cedidas fiduciariamente como garantia aos “agentes” das operações estruturadas de cada uma das SPEs.

(ii) Informações financeiras da investida

	31/12/2021			31/12/2020		
	SRC	SRC II	Total	Geyve	SRC	Total
Capital social	10	10	20	1	10	11
Lucro líquido do exercício	-	-	-	184	121	305
Patrimônio líquido	10	10	20	1	10	11
Dividendos pagos	-	-	-	184	-	184

Consoante a estrutura das operações abrigadas em cada uma das SPEs, os resultados auferidos pelas SPE SRC e SRC II, se houver, no vencimento das respectivas operações estruturadas serão repassados aos debenturistas.

(iii) Movimentação do investimento:

	31/12/2021				31/12/2020		
	Geyve	SRC	SRC II	Total	Geyve	SRC	Total
Saldo inicial do investimento	1	10	-	11	1	-	1
Constituição/(extinção) em investimentos	(1)	-	10	9	-	9	9
Resultado de equivalência patrimonial	-	-	-	-	184	1	185
Dividendos distribuídos	-	-	-	-	(184)	-	(184)
Saldo final do investimento	-	10	10	20	1	10	11

Durante o exercício findo em 31/12/2020, foram excepcionalmente recebidos recursos da SPE Geyve, a título de dividendos.

Holding Trust S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de Dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

5. Obrigação com terceiros

Composto por saldo remanescente apresentado no Relatório do liquidante, por ocasião do encerramento das atividades da investida Geyve, realizada através da Assembleia Geral Extraordinária em 31 de maio de 2021, o qual será utilizado pela companhia na administração de todos os custos necessários a esta liquidação.

6. Patrimônio líquido

a. Capital Social

O Capital Social subscrito e integralizado da Companhia em 31 de dezembro de 2021 e de 2020 é de R\$ 10, representados por 100 (cem) ações ordinárias nominativas, todas sem valor nominal, de titularidade de domiciliados no país.

b. Destinação do lucro líquido e reservas de lucros

(i) Dividendos

O Estatuto social da Companhia, atualmente, determina a distribuição de 100% do lucro líquido do exercício, se existente, ao pagamento de dividendo mínimo obrigatório, após a apropriação à Reserva Legal.

(ii) Reservas de lucros

A Companhia apropria 5% do lucro líquido auferido em cada exercício para a formação da Reserva Legal, até que o saldo desta reserva atinja o limite estabelecido na Lei societária.

A parcela do lucro não apropriada à Reserva Legal e na distribuição de dividendos é apropriada em Reserva de Retenção de Lucros, para futura deliberação pelos acionistas.

(iii) Valor patrimonial das ações

O valor patrimonial das ações ordinárias no exercício findo em 31 de dezembro de 2021 corresponde a (R\$ 166,466600) (cento e sessenta e seis reais, quatrocentos e sessenta e seis mil e seiscentos milionésimos de centavos negativo) por ação (R\$ xxxx em 31/12/2020).

7. Remuneração dos administradores

A remuneração dos administradores é composta pelos pagamentos de pró-labores, que são contabilizados como despesa de pessoal no valor de R\$ 32 em 2021 (R\$ 30 em 2020).

Holding Trust S.A.**Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras**

Em 31 de Dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

8. Gerenciamento de riscos e de capital

A administração definiu uma estrutura e estabeleceu políticas e normas internas para o gerenciamento de riscos e capital decorrentes de suas operações e atividades, mantendo uma postura conservadora em relação à exposição de risco. As atividades de gestão de risco e capital são realizadas em conjunto com as da sua Investida.

9. Instrumentos financeiros derivativos

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, a Holding Trust não possuía operações próprias com instrumentos financeiros derivativos em aberto.

10. Partes relacionadas

As operações realizadas entre partes relacionadas decorrem do curso normal dos negócios e são efetuadas a valores e taxas usuais de mercado, vigentes nas respectivas datas, e em condições de comutatividade.

A despesa com remuneração dos administradores, está demonstrada na Nota Explicativa nº 7.

11. Eventos subsequentes

Não ocorreram até a presente data eventos que pudessem alterar de maneira significativa as demonstrações contábeis.

DocuSigned by:
ALEXANDRE Lodi
Assinado por: ALEXANDRE LODI DE OLIVEIRA 07692273766
CPF: 076.922.737-66
Papel: Diretor
Data/Hora da Assinatura: 30/03/2022 | 08:28:19 PDT

ALEXANDRE LODI DE OLIVEIRA

Diretor

CPF: 076.922.737-66

DocuSigned by:
Carlos Henrique Sismil
Assinado por: CARLOS HENRIQUE CORREA SISML 01189637758
CPF: 011.896.377-58
Papel: Diretor
Data/Hora da Assinatura: 28/03/2022 | 10:02:03 PDT

CARLOS HENRIQUE CORREA SISML

Diretor

CPF: 011.896.377-58

DocuSigned by:
Geisa Cunha
Assinado por: GEISA GOMES DE ALMEIDA ALVES 09316573777
CPF: 093.165.737-77
Data/Hora da Assinatura: 28/03/2022 | 09:43:16 PDT

GEISA GOMES DE ALMEIDA ALVES

Contadora

CRC-RJ: 088415/O-2

CPF: 093.165.737-77