

HPN SECURITIZADORA DE CRÉDITO S.A.**CNPJ n.º 04.276.928/0001-54 e NIRE nº 41300079153****RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO**

Senhores Sócios,

Temos o prazer de submeter à apreciação de V.Sas. as Demonstrações Financeiras da **HPN SECURITIZADORA DE CRÉDITO S.A.**, relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

Os documentos apresentados contêm os dados necessários à análise do desempenho da sociedade no exercício. Colocamo-nos a disposição para quaisquer esclarecimentos adicionais que venham a ser julgados necessários.

Tratando-se de sociedade anônima fechada, o desempenho da sociedade reflete, basicamente, o comportamento de suas controladas que tem objeto a exploração do negócio de aquisição e securitização de quaisquer direitos creditórios, tendo um prejuízo contábil no período de R\$ 207.014,14

Atenciosamente,

A Diretoria.

HPN SECURITIZADORA DE CRÉDITO S.A.
CNPJ/MF 04.276.928/0001-54
BALANÇO PATRIMONIAL EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021
Em Reais
ATIVO

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
CIRCULANTE	687.338,66	3.683.566,29
Caixa e Equivalentes de Caixa (Nota 4)	659.240,25	310.592,03
Clientes (Nota 5)	10.513,53	3.365.084,05
Adiantamentos	-	2.083,50
Tributos a Recuperar	6.195,19	4.671,53
Outros Créditos	11.389,69	1.135,18
NÃO CIRCULANTE	12.275,54	22.100,47
IMOBILIZADO	3.829,93	7.299,42
INTANGÍVEL	8.445,61	14.801,05
TOTAL DO ATIVO	<u>699.614,20</u>	<u>3.705.666,76</u>

Obs.: As notas explicativas integram o conjunto das Demonstrações Financeiras.

HPN SECURITIZADORA DE CRÉDITO S.A.
CNPJ/MF 04.276.928/0001-54
BALANÇO PATRIMONIAL EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021
Em Reais
P A S S I V O

	2021	2020
CIRCULANTE	69.524,64	594.199,88
Fornecedores	137,82	-
Outras Obrigações	-	55.711,18
Operações Trustee (Nota 6)	62.342,42	515.495,42
Obrigações Trabalhistas	6.906,99	19.995,55
Obrigações Tributárias	137,41	2.997,73
NÃO CIRCULANTE	-	2.274.363,18
Créditos com Pessoas Ligadas (Nota 7)	-	232.496,63
Debentures Subscritas (Nota 8)	-	2.041.866,55
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	630.089,56	837.103,70
Capital Social (Nota 9)	600.000,00	600.000,00
Reserva de Capital	10.000,00	10.000,00
Reservas de Lucros	20.089,56	227.103,70
TOTAL DO PASSIVO	699.614,20	3.705.666,76

Obs.: As notas explicativas integram o conjunto das Demonstrações Financeiras.

HPN SECURITIZADORA DE CRÉDITO S.A.
CNPJ/MF 04.276.928/0001-54
DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO DO EXERCÍCIO
FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021
Em Reais

	2021	2020
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA (NOTA 10)	375.237,07	1.331.574,63
LUCRO BRUTO	375.237,07	1.331.574,63
DESPESAS OPERACIONAIS	(351.284,36)	(243.804,58)
Despesas Gerais e Administrativas (Nota 11)	(433.563,08)	(583.150,33)
Outros Ganhos (Perdas) Operacionais (Nota 12)	82.278,72	339.345,75
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DOS ENCARGOS FINANCEIROS	23.952,71	1.087.770,05
ENCARGOS FINANCEIROS	(220.567,48)	(941.504,51)
Despesas/Receitas Financeiras Líquidas (Nota 13)	(220.567,48)	(941.504,51)
RESULTADO OPERACIONAL APÓS OS ENCARGOS FINANCEIROS	(196.614,77)	146.265,54
RESULTADO ANTES DOS EFEITOS TRIBUTÁRIOS	(196.614,77)	146.265,54
Provisão IRPJ e Contribuição Social - Corrente	(10.399,37)	(54.988,52)
LUCRO/PREJUÍZO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	(207.014,14)	91.277,02

Obs.: As notas explicativas integram o conjunto das Demonstrações Financeiras.

HPN SECURITIZADORA DE CRÉDITOS S.A.
DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO
PERÍODO DE 31/DEZ/19 A 31/DEZ/21
Em Reais

	CAPITAL SOCIAL	ADIANTAMENTO PARA FUTURO AUMENTO DE CAPITAL	RESERVA DE LUCROS	RESERVA LEGAL	LUCROS/ PREJUÍZOS ACUMULADOS	TOTAL GERAL
SALDOS EM 31/DEZ/19	600.000,00	10.000,00	157.838,75	34.616,11	-	802.454,86
Distribuição de dividendos	-	-	(56.628,18)	-	-	(56.628,18)
Resultado Líquido do Exercício	-	-	-	-	91.277,02	91.277,02
SALDOS EM 31/DEZ/20	600.000,00	10.000,00	101.210,57	34.616,11	91.277,02	837.103,70
Resultado Líquido do Exercício	-	-	-	-	(207.014,14)	(207.014,14)
SALDOS EM 31/DEZ/21	600.000,00	10.000,00	101.210,57	34.616,11	(115.737,12)	630.089,56

OBS: As notas explicativas da administração são parte integrante das Demonstrações Financeiras.

HPN SECURITIZADORA DE CRÉDITO S.A.
CNPJ/MF 04.276.928/0001-54
FLUXOS DE CAIXA INDIRETO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021
Em Reais

FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	2021	2020
Prejuízo do Exercício	(207.014,14)	91.277,02
Ajustes ao Resultado do Exercício	9.824,93	115.639,11
Depreciações do Ativo Imobilizado	9.824,93	8.261,61
Baixa imobilizado	-	107.377,50
(Acréscimos) Decréscimos em Ativos Operacionais	3.344.875,85	9.456.463,30
Clientes	3.354.570,52	9.455.274,39
Adiantamentos	2.083,50	(2.083,50)
Tributos a Recuperar	(1.523,66)	(293,36)
Outros Créditos	(10.254,51)	3.565,77
Acréscimos (Decréscimos) em Passivos Operacionais	(524.675,24)	(617.206,48)
Fornecedores	137,82	(2.454,62)
Outras Obrigações	(508.864,18)	(566.680,76)
Obrigações Trabalhistas	(13.088,56)	5.630,01
Obrigações Tributárias	(2.860,32)	(53.701,11)
Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	2.623.011,40	9.046.172,95
Fluxo de Caixa das Atividades Investimentos	-	(7.558,40)
Aquisição do Imobilizado	-	(7.558,40)
Fluxo de Caixa das Atividades Financeiras	(2.274.363,18)	(9.207.862,26)
Lucros Distribuídos	-	(56.628,18)
Baixa de Créditos de Pessoas Ligadas	(232.496,63)	(1.661.833,10)
Baixa de Debêntures Subscritas	(2.041.866,55)	(7.489.400,98)
Aumento (Redução) do Caixa e Equivalentes de Caixa	348.648,22	(169.247,71)
Saldo do Caixa e Equivalentes de Caixa		
Disponibilidades - no Início do Exercício	310.592,03	479.839,74
Disponibilidades - Final do Exercício	659.240,25	310.592,03
Aumento (Redução) das Disponibilidades	348.648,22	(169.247,71)

Obs.: As notas explicativas integram o conjunto das Demonstrações Financeiras.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras do exercício social findo em 31 de dezembro de 2021 comparativos a 31 de dezembro de 2020.

1) Contexto Operacional

A HPN Securitizadora de Crédito S.A é uma sociedade anônima de capital fechado, fundada em 11 de novembro de 2009 e tem por objeto específico a exploração do negócio de aquisição e securitização de quaisquer direitos creditórios; emissão e colocação de títulos e valores mobiliários; cessão e reaquisição dos direitos creditórios; prestação de serviços relacionados a operações no mercado secundário de créditos oriundos de suas operações; realização de negócios e prestação de serviços compatíveis com suas atividades.

2) Apresentação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, as quais incluem as disposições da Lei das Sociedades por Ações e regulamentações do Conselho Federal de Contabilidade.

Trata-se de uma sociedade anônima fechada, cujo total do ativo e total de receitas não a enquadra na categoria de sociedade de grande porte, conforme parágrafo único do art. 3º da Lei no 11.638/07.

As práticas e avaliações contábeis que produziram efeitos na elaboração e apresentação das demonstrações financeiras estão baseadas na Resolução do CFC no 1.255/09, que aprovou o Pronunciamento Técnico CPC-PME (NBC TG 1000 – Contabilidade para Pequenas e Médias Empresas).

Essas demonstrações financeiras são apresentadas em Real, que é a moeda funcional da Empresa.

3) Principais práticas contábeis

a) Equivalentes de caixa

O caixa e equivalentes de caixa representam os saldos existentes em bancos e aplicações financeiras, demonstrados ao custo, acrescido dos rendimentos auferidos até a data dos balanços.

b) Clientes

O saldo de Direitos Creditórios a receber é composto por direitos adquiridos de empresas originadoras, dos segmentos de confecção, indústria madeireira, cerâmica, metal mecânica, entre outros. Os valores são escriturados pelo valor de face dos títulos 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.

c) Outros ativos circulantes

Demais ativos circulantes são demonstrados ao valor de custo ou realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos auferidos.

d) Imobilizado

Os ativos imobilizados estão avaliados ao custo de aquisição, líquido do imposto recuperável, quando aplicável, deduzido do saldo da respectiva conta de depreciação e das perdas por redução do valor recuperável do ativo.

A Companhia revisa o valor contábil dos seus ativos de vida longa e de maior relevância mantidos e utilizados em suas operações, sempre que eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que o valor contábil de um ativo ou grupo de ativos poderá não ser recuperado.

e) Passivos circulantes e não circulantes

São demonstrados por valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e variações monetárias incorridas.

f) Debêntures

Em 16 de maio de 2019, conforme a 14ª AGE – Assembleia Geral Extraordinária dentre outras deliberações houve a aprovação da 4ª Emissão de debêntures pela companhia com valor de 15.000.000,00 (quinze milhões de reais) em duas séries, a 1ª (primeira) série terá 750 (setecentas e cinquenta) debêntures, com valor nominal unitário de R\$ 10.000,00 (dez mil reais); a 2ª (segunda) série com 750 (setecentas e cinquenta) debêntures, com valor nominal unitário de R\$ 10.000,00 (dez mil reais).

As debentures aqui autorizadas serão remuneradas a 1% (um por cento) ao mês.

g) Imposto de Renda e Contribuição Social

O Imposto de Renda e a Contribuição Social foram calculados com base no regime do lucro presumido de 32% sobre as receitas de serviços, aplicando as alíquotas de 15%, acrescido do adicional, quando aplicável, de 10% sobre o lucro tributável excedente para Imposto de Renda e de 9%, sobre o lucro tributável para Contribuição Social.

h) Apuração do resultado

O resultado é apurado pelo regime de competência e o exercício social compreende o período de 1º de janeiro até o dia 31 de dezembro de 2021.

4) Caixa e Equivalentes de Caixa

O Caixa e equivalentes de caixa incluem contas de depósitos bancários à vista, que atendem aos compromissos de caixa de curto prazo, bem como contas de aplicações financeiras.

Descrição	Valor em Reais	
	2021	2020
Caixa	0,00	51,94
Banco Bradesco	1,00	1,00
Aplicação Invest Fácil	659.239,25	310.539,09
Total	659.240,25	310.592,03

5) Clientes

O saldo dessa conta está composto pelos seguintes valores:

Descrição	Valor em Reais	
	2021	2020
Clientes Nacionais	10.513,53	3.365.084,05
Total	10.513,53	3.365.084,05

A oscilação do saldo de clientes, ocorreu em virtude da baixa os títulos da carteira de clientes em 31 de dezembro de 2021.

6) Operações Trustee

O saldo dessa conta está composto pelos seguintes valores:

Descrição	Valor em Reais	
	2021	2020
Operações de Trustee	(286.788,68)	(1.360.120,23)
(-) Operações de Trustee	349.131,10	1.843.996,15
Operações de Trustee Aeroflex	0,00	0,00
(-) Operações de Trustee Aeroflex	0,00	0,00
Operações de Trustee Novacki Industrial	0,00	(323.871,30)
(-) Operações de Trustee Novacki Industrial	0,00	355.490,80
Total	62.342,42	515.495,42

7) Créditos com Pessoas Ligadas

O saldo dessa conta está composto pelos seguintes valores:

Descrição	Valor em Reais	
	2021	2020
Marcia Regina Cararo Kochhann	0,00	117.713,40
Katia Regina Babireski	0,00	114.783,23
Total	0,00	232.496,63

8) Debentures Subscritas

O saldo dessa conta está composto pelos seguintes valores:

Descrição	Valor em Reais	
	2021	2020
Debêntures Subscritas 4º Emissão	0,00	814.191,05
Debêntures Subscritas Juros 4º Emissão	0,00	1.227.675,50
Total	0,00	2.041.866,55

A seguir movimentação ocorrida no ano de 2021:

Descrição	Em Reais
	2021
Saldo em 31/DEZ/20	2.041.866,55
Integralização	0,00
Juros	892.730,17

Resgate	(2.934.596,72)
Saldo em 31/DEZ/21	0,00

9) Capital Social e Reservas

a) Capital Social:

O Capital Social está representado por 600.000 (seiscentos mil) ações ordinárias, nominativas, com valor nominal de R\$ 1,00 (um real) cada, pertencentes inteiramente a acionistas domiciliados no país.

b) Reserva de Lucros:

A reserva de lucros será definida pelos acionistas em Assembleia Geral.

c) Reserva Legal:

A reserva legal é constituída anualmente conforme determinação legal, até o limite de 20% do capital social.

10) Receita Operacional Líquida

A composição da receita líquida é como demonstrada no quadro a seguir:

Descrição	Em Reais	
	2021	2020
Receita de Securitização	393.821,51	1.382.382,84
Deduções Vendas/Serviços		
PIS	2.639,19	7.429,41
COFINS	15.945,25	43.378,80
Receita Operacional Líquida	375.237,07	1.331.574,63

11) Despesas Gerais e Administrativas

O saldo dessa conta está composto pelos seguintes valores:

Descrição	Valor em Reais	
	2021	2020
Despesas Trabalhistas	251.509,55	305.300,65
Despesas Gerais	169.496,78	263.358,57
Depreciação	2.208,05	3.067,56
Amortização	4.236,96	4.969,77
Taxas e Impostos	6.111,74	6.453,78
Total	433.563,08	583.150,33

12) Outros Ganhos (Perdas) Operacionais

O saldo dessa conta está composto pelos seguintes valores:

Descrição	Valor em Reais	
	2021	2020
Outras Receitas	9.031,94	22.682,64
Recuperação de Despesas	66.262,20	271.945,64
Taxa de Administração	6.984,58	44.717,47
Total	82.278,72	339.345,75

13) Despesas/Receitas Financeiras Líquidas

O saldo dessa conta está composto pelos seguintes valores:

Descrição	Valor em Reais	
	2021	2020
Receitas Financeiras		
Rendimento de Aplicações Financeiras	2.119,64	1.613,86
Juros Ativos	49.053,58	208.672,08
Descontos Obtidos	0,03	4.668,94
Total	51.173,25	214.954,88
Despesas Financeiras		
Juros passivos	88.553,38	786.258,87
Descontos Concedidos	5.775,04	16.531,78
Despesas Bancárias	29.226,22	62.707,68
Encargos de conta garantida	0,00	3,58
Perda com Títulos	103.481,85	0,00
IRRF Devolução de Mútuo	44.704,24	290.957,48
Total	271.740,73	1.156.459,39
Resultado Líquido	(220.567,48)	(941.504,51)

Curitiba (PR) 31 de dezembro de 2021.

Marcia Regina Cararo Kochhann
Diretora Presidente
CPF: 619.671.149-00

Roberto Vidal de Oliveira
Contador
CRC/PR 034.636/O-0