



**PINHAL SECURITIZADORA S/A**  
**CNPJ – 25.145.101/0001-81**

**RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO**

Os Diretores da **PINHAL SECURITIZADORA S/A**, com sede na Rua Fernando de Noronha, nº 11.808, Pavilhão 02 – Sala 02, Distrito Industrial Pinhal Leste, CEP 89870-000, na Cidade de Pinhalzinho, Estado de Santa Catarina, com seus atos constitutivos devidamente arquivados na Junta Comercial do Estado de Santa Catarina sob nº 42300044032 em 06/07/2016 e inscrita no CNPJ nº 25.145.101/0001-81, em cumprimento às disposições Estatutárias e às leis vigentes, apresentam o Balanço Patrimonial, Demonstração de Resultados, da Mutação do Patrim nio Líquido e do Fluxo de Caixa, referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2021, acompanhado das notas explicativas. Colocamo-nos a disposi o dos senhores acionistas, para quaisquer outros esclarecimentos necessários. A Diretoria.

**PINHAL SECURITIZADORA S/A**  
**BALANÇO PATRIMONIAL**  
Em 31/12/2021, 31/12/2020  
Expresso em R\$ (Reais)

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>ATIVO</b>	<b>1.314.454,85</b>	<b>1.309.455,47</b>
<b>CIRCULANTE</b>	<b>1.314.454,85</b>	<b>1.309.455,47</b>
Disponível	1.291.886,84	1.257.638,16
Contas a Receber	22.502,18	51.232,40
Outros Cr�ditos	65,83	584,91
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	-	-
Duplicatas a receber Longo Prazo	-	-
Investimentos	-	-
Imobilizado	-	-
Intang�vel	-	-
<b>PASSIVO</b>	<b>1.314.454,85</b>	<b>1.309.455,47</b>
<b>CIRCULANTE</b>	<b>6.766,75</b>	<b>7.565,48</b>
Obriga�es C/ Fornecedores	1.459,89	1.269,47
Obriga�es Tributárias	330,34	1.399,39
Obriga�es Sociais	4.976,52	4.896,62
Dividendos a Pagar	-	-
Outras Contas a Pagar	-	-
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>776.474,24</b>	<b>757.770,12</b>
Debentures	640.000,00	640.000,00
Rendimento de Debentures a Pagar	136.474,24	117.770,12
Adiantamentos Acionistas	-	-
<b>PATRIMONIO LIQUIDO</b>	<b>531.213,86</b>	<b>544.119,87</b>
Capital Social	400.000,00	400.000,00
Reservas de Lucros	187.568,55	187.568,55
Lucros/Prejuízos Acumulados	- 56.354,69	- 43.448,68



PINHAL SECURITIZADORA S/A  
**DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO**

Em 31/12/2021, 31/12/2020

Expresso em R\$ (Reais)

	2021	2020
<b>RECEITA OPERACIONAL LIQUIDA</b>	<b>2.798,53</b>	<b>12.839,69</b>
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>	<b>- 47.486,41</b>	<b>- 45.218,75</b>
Despesas Administrativas	- 47.486,41	- 45.218,75
Despesas Comerciais	-	-
Despesas Tributárias	-	-
Outras Despesas	-	-
Outras Receitas	-	-
<b>LUCRO OPERACIONAL</b>	<b>- 44.687,88</b>	<b>- 32.379,06</b>
<b>RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>31.781,87</b>	<b>- 7.527,99</b>
Receitas Financeiras	51.465,91	22.560,32
Despesas Financeiras	- 19.684,04	- 30.088,31
<b>LUCRO/PREJUÍZO ANTES CSLL/IRPJ</b>	<b>- 12.906,01</b>	<b>- 39.907,05</b>
Provisão para Contribuição Social	-	-
Provisão para Imposto de Renda	-	-
<b>LUCRO/PREJ ANTES DA DISTRIBUIÇÃO</b>	<b>- 12.906,01</b>	<b>- 39.907,05</b>
Dividendos Antecipados	-	-
<b>LUCRO/PREJUÍZO DO EXERCICIO</b>	<b>- 12.906,01</b>	<b>- 39.907,05</b>



PINHAL SECURITIZADORA S/A  
**DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA**  
Em 31/12/2021, 31/12/2020  
Expresso em R\$ (Reais)

	2021	2020
<b>Das Atividades Operacionais</b>		
Resultado Líquido	- 12.906,01	- 39.907,05
Depreciação/Amortização	-	-
Bonus Adimplencia Fiscal	-	-
Contas a Receber	28.730,22	- 865,31
Outros Créditos(Adiantamentos)	519,08	- 584,91
Créditos de Longo Prazo(depósito Judiciais)	-	-
Fornecedores	190,42	-
Obrigações Sociais	79,90	783,66
Obrigações Tributárias	- 1.069,05	456,92
Obrigações com Dividendos	-	-
Outras Obrigações	-	-
<b>Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais</b>	<b>15.544,56</b>	<b>- 40.116,69</b>
<b>Das Atividades de Investimentos</b>		
Aquisição de Investimentos	-	-
Aquisição de Ativo Imobilizado	-	-
Aquisição de Ativo Intangível	-	-
<b>Fluxo de Caixa p Atividades de Investimentos</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Das Atividades de Financiamentos</b>		
Emissão de Debentures	-	-
Remuneração de Debentures	18.704,12	28.255,56
Integralização de Ações	-	-
Adiantamentos Acionistas	-	-
Dividendos Distribuidos	-	-
<b>Fluxo de Caixa p/ Atividades de Financiamento</b>	<b>18.704,12</b>	<b>28.255,56</b>
<b>Varição de Caixa e Equivalentes de Caixa</b>	<b>34.248,68</b>	<b>- 11.861,13</b>
Disponibilidades - No Inicio do Exercicio	1.257.638,16	1.269.499,29
Disponibilidades - No Fim do Exercicio	1.291.886,84	1.257.638,16



**PINHAL SECURITIZADORA S/A**  
**DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMONIO LÍQUIDO**

Em 31/12/2020

Expresso em R\$ (Reais)

<b>Descrição</b>	<b>Capital Social</b>	<b>Reservas</b>	<b>Resultados</b>	<b>Total</b>
Saldo em 31/12/2019	400.000,00	187.568,55	- 3.541,63	584.026,92
Ajuste de Exercícios Anteriores	-	-	-	-
Integralização de Capital	-	-	-	-
Bonus Adimplencia Fiscal	-	-	-	-
Resultado do Exercício	-	-	- 39.907,05	- 39.907,05
Distribuição de Lucros	-	-	-	-
<b>Saldo em 31/12/2020</b>	<b>400.000,00</b>	<b>187.568,55</b>	<b>- 43.448,68</b>	<b>544.119,87</b>

Em 31/12/2021

Expresso em R\$ (Reais)

<b>Descrição</b>	<b>Capital Social</b>	<b>Reservas</b>	<b>Resultados</b>	<b>Total</b>
Saldo em 31/12/2010	400.000,00	187.568,55	- 43.448,68	544.119,87
Ajuste de Exercícios Anteriores	-	-	-	-
Integralização de Capital	-	-	-	-
Bonus Adimplencia Fiscal	-	-	-	-
Resultado do Exercício	-	-	- 12.906,01	- 12.906,01
Distribuição de Lucros	-	-	-	-
Reservas de Lucros	-	-	-	-
<b>Saldo em 31/12/2021</b>	<b>400.000,00</b>	<b>187.568,55</b>	<b>- 56.354,69</b>	<b>531.213,86</b>



**PINHAL SECURITIZADORA S/A**  
**DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMONIO LÍQUIDO**

Em 31/12/2020

Expresso em R\$ (Reais)

<b>Descrição</b>	<b>Capital Social</b>	<b>Reservas</b>	<b>Resultados</b>	<b>Total</b>
Saldo em 31/12/2019	400.000,00	187.568,55	- 3.541,63	584.026,92
Ajuste de Exercícios Anteriores	-	-	-	-
Integralização de Capital	-	-	-	-
Bonus Adimplencia Fiscal	-	-	-	-
Resultado do Exercício	-	-	- 39.907,05	- 39.907,05
Distribuição de Lucros	-	-	-	-
<b>Saldo em 31/12/2020</b>	<b>400.000,00</b>	<b>187.568,55</b>	<b>- 43.448,68</b>	<b>544.119,87</b>

Em 31/12/2021

Expresso em R\$ (Reais)

<b>Descrição</b>	<b>Capital Social</b>	<b>Reservas</b>	<b>Resultados</b>	<b>Total</b>
Saldo em 31/12/2010	400.000,00	187.568,55	- 43.448,68	544.119,87
Ajuste de Exercícios Anteriores	-	-	-	-
Integralização de Capital	-	-	-	-
Bonus Adimplencia Fiscal	-	-	-	-
Resultado do Exercício	-	-	- 12.906,01	- 12.906,01
Distribuição de Lucros	-	-	-	-
Reservas de Lucros	-	-	-	-
<b>Saldo em 31/12/2021</b>	<b>400.000,00</b>	<b>187.568,55</b>	<b>- 56.354,69</b>	<b>531.213,86</b>

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**  
**RELATIVAS AO EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021.**

**1. CONTEXTO OPERACIONAL**

A empresa Pinhal Securitizadora S/A é uma sociedade anônima de capital fechado, com atividade de securitização de ativos empresariais. No ano 2021 optou por tributar as receitas/resultados pelo regime de tributação “Lucro Real”.

**2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS:**

As demonstrações contábeis estão sendo apresentadas em Reais e foram estruturadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Foram observados os dispositivos das Leis nº 6.404/76, 11.638/2007 e 11.941/2009, e quando aplicáveis as Normas Brasileiras de Contabilidade, NBC TG 1000, CFC 1418/2012 – ITG 1000.

No preparo das demonstrações contábeis foram observadas, quando cabível, as diretrizes contidas nos seguintes Pronunciamentos Técnicos emitidos pelo CPC e aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade.

**3. PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS**

Foi observado o regime de competência dos exercícios na escrituração das transações realizadas inclusive para o reconhecimento das receitas e apuração dos impostos federais, combinado com as seguintes principais diretrizes:



### 3.1 Caixa e Equivalentes de Caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem: O saldo de caixa, depósitos bancários à vista e saldo de aplicações financeiras.

### 3.2 Ativos e Passivos circulantes e não circulantes

O ativo circulante é apresentado pelo valor de custo ou de realização. Os passivos circulantes e não circulante estão demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis.

### 3.3 Imobilizado

Os bens do imobilizado são reconhecidos pelo custo de aquisição e foram depreciados com base no método linear com base em taxas determinadas em função do prazo de vida útil estimado dos bens, aceitas pelo mercado como adequadas.

## 4. CONTAS A RECEBER

O saldo líquido de R\$ 22.502,18 representa os valores que estão previstos para recebimentos no decorrer do exercício de 2022 e posteriores.

## 5. OBRIGAÇÕES COMERCIAIS

### 5.1 - Fornecedores

A posição de Fornecedores em 31/12/2021 no valor de R\$ 1.459,89 será liquidado no mês de janeiro de 2021.

## 6. OBRIGAÇÕES SOCIAIS

O saldo de obrigações sociais da empresa é composto de:

<b>OBRIGAÇÕES SOCIAIS</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
INSS a recolher	1.350,66	1.368,66
Pro-Labore a Pagar	3.625,86	3.527,96
<b>TOTAL</b>	<b>4.976,52</b>	<b>4.896,62</b>

## 7. OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS

O saldo de obrigações tributárias da empresa é composto de:

<b>OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
PIS a Recolher	42,75	199,00
COFINS a Recolher	287,59	1.200,39
<b>TOTAL</b>	<b>330,34</b>	<b>1.399,39</b>

## 8. OBRIGAÇÕES COM DEBENTURISTAS

O valor de R\$ 640.000,00, refere-se a debêntures colocadas no mercado junto a investidores, em caráter particular e privado, sendo 8 debêntures, de valor unitário de R\$ 20.000,00 e 4 Debentures, de valor Unitário de R\$ 120.000,00, da 2ª série, oriundas da Escritura da Primeira Emissão Privada de Debêntures, na qual foram emitidas 500 debêntures da espécie subordinada nominativas não conversíveis em ações, divididas em 02 séries, de valor unitário de R\$ 20.000,00, totalizando R\$ 10.000.000,00, cuja remuneração acordada é a especificada no item 5.5 da Escritura de Emissão sendo



200 debêntures da espécie subordinada nominativas não conversíveis em ações de valor unitário de R\$ 20.000,00 da 1ª série, e 300 debêntures da espécie subordinada nominativas não conversíveis em ações, de valor unitário de R\$ 20.000,00, da 2ª série.

## 9. RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA

Atendendo ao CPC 30, segue demonstrativo da Receita Bruta e das Receitas Líquidas apresentadas nas Demonstrações do Resultado da empresa.

<b>DEMONSTRATIVO DA RECEITA LÍQUIDA</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
<b>RECEITA OPERACIONAL BRUTA</b>	5.627,52	15.285,93
Receita de Securitização	5.627,52	15.285,93
<b>DEDUÇÕES DE VENDA</b>	- 2.828,99	- 2.446,24
PIS	- 415,53	- 397,35
COFINS	- 2.413,46	- 2.048,89
<b>(=) RECEITA LÍQUIDA</b>	<b>2.798,53</b>	<b>12.839,69</b>

## 10. PATRIMONIO LÍQUIDO

### 10.1 - Capital Social

O capital social subscrito e integralizado em 31 de dezembro de 2021 é de R\$ 400.000,00 representado por 400.000 ações ordinárias nominativas de valor nominal unitário de R\$ 1,00.

### 10.2 - Abaixo demonstramos o lucro/prejuízo por ação:

	2021	2020
Lucro/Prejuízo Líquido	- 12.906,01	- 39.907,05
Ações em Circulação	400.000	400.000
Lucro/Prejuízo diluído por ação	- 0,0323	- 0,0998

Pinhalzinho, SC, 31 de dezembro de 2021.

Wolmir José Matte  
Diretor Presidente/Financeiro

Gilmar Antonio Matte  
Diretor Vice-Presidente/Comercial

Marcos Luiz Zvirtes  
Contador CRC/SC nº 31.048/O-7  
CPF- 040.468.499-83