

# 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	6
--------------------------------	---

## Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2019 à 30/09/2019	7
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2018 à 30/09/2018	8
--------------------------------	---

Demonstração do Valor Adicionado	9
----------------------------------	---

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

Notas Explicativas	12
--------------------	----

## Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	36
--	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	37
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	38
--	----

**Dados da Empresa / Composição do Capital**

<b>Número de Ações (Mil)</b>	<b>Trimestre Atual 30/09/2019</b>
<b>Do Capital Integralizado</b>	
Ordinárias	386
Preferenciais	0
<b>Total</b>	<b>386</b>
<b>Em Tesouraria</b>	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
<b>Total</b>	<b>0</b>

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/09/2019</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2018</b>
1	Ativo Total	157	215
1.01	Ativo Circulante	157	215
1.01.02	Aplicações Financeiras	56	35
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	56	35
1.01.03	Contas a Receber	61	60
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	61	60
1.01.06	Tributos a Recuperar	40	120

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/09/2019</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2018</b>
2	Passivo Total	157	215
2.01	Passivo Circulante	178	47
2.01.02	Fornecedores	33	12
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	33	12
2.01.02.01.02	Contas a Pagar	33	12
2.01.03	Obrigações Fiscais	22	0
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	22	0
2.01.05	Outras Obrigações	123	35
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	123	35
2.01.05.01.02	Débitos com Controladas	123	35
2.03	Patrimônio Líquido	-21	168
2.03.01	Capital Social Realizado	890	890
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-911	-722

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/07/2019 à 30/09/2019</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2019 à 30/09/2019</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2018 à 30/09/2018</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2018 à 30/09/2018</b>
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	0	0	0	86
3.01.01	Receita de Prestação de Serviço	0	0	0	96
3.01.02	Impostos Indiretos pela Prestação de Serviço	0	0	0	-10
3.03	Resultado Bruto	0	0	0	86
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-79	-256	-67	-266
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-83	-272	-73	-287
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	4	16	6	21
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	-79	-256	-67	-180
3.06	Resultado Financeiro	69	67	-244	-234
3.06.01	Receitas Financeiras	70	72	6	18
3.06.02	Despesas Financeiras	-1	-5	-250	-252
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-10	-189	-311	-414
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-10	-189	-311	-414
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	-10	-189	-311	-414
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	-0,01011	-0,21235	-0,34944	-0,46517
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	-0,01011	-0,21235	-0,34944	-0,46517

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/07/2019 à 30/09/2019</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2019 à 30/09/2019</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2018 à 30/09/2018</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2018 à 30/09/2018</b>
4.01	Lucro Líquido do Período	-10	-189	-311	-414
4.03	Resultado Abrangente do Período	-10	-189	-311	-414

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2019 à 30/09/2019</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2018 à 30/09/2018</b>
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	-189	-414
6.01.01.01	Lucro (Prejuízo) do Período	-189	-414
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	189	412
6.01.02.01	(Aumento) Redução em Tributos a Recuperar	80	7
6.01.02.02	Aumento (Redução) em Obrigações a Recolher	21	-95
6.01.02.03	Aumento (Redução) em Partes Relacionadas	88	47
6.01.02.04	Aumento (Redução) em Fornecedores Nacionais	22	193
6.01.02.05	Aumento (Redução) em Contas a Receber	-1	28
6.01.02.06	(Aumento) Redução em Despesa Antecipada	0	-28
6.01.02.07	(Aumento) Redução em Aplicações Financeiras	-21	260
6.01.03	Outros	0	2

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2019 à 30/09/2019****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Capital Social Integralizado</b>	<b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b>	<b>Reservas de Lucro</b>	<b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b>	<b>Outros Resultados Abrangentes</b>	<b>Patrimônio Líquido</b>
5.01	Saldos Iniciais	890	0	0	-722	0	168
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	890	0	0	-722	0	168
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-189	0	-189
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-189	0	-189
5.07	Saldos Finais	890	0	0	-911	0	-21



**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2018 à 30/09/2018****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Capital Social Integralizado</b>	<b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b>	<b>Reservas de Lucro</b>	<b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b>	<b>Outros Resultados Abrangentes</b>	<b>Patrimônio Líquido</b>
5.01	Saldos Iniciais	890	0	0	-232	0	658
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	890	0	0	-232	0	658
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-414	0	-414
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-414	0	-414
5.07	Saldos Finais	890	0	0	-646	0	244

**DFs Individuais / Demonstração do Valor Adicionado****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2019 à 30/09/2019</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2018 à 30/09/2018</b>
7.01	Receitas	16	117
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	0	96
7.01.02	Outras Receitas	16	21
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-201	-195
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-201	-195
7.03	Valor Adicionado Bruto	-185	-78
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	-185	-78
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	72	18
7.06.02	Receitas Financeiras	72	18
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	-113	-60
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	-113	-60
7.08.01	Pessoal	64	80
7.08.01.01	Remuneração Direta	64	80
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	7	22
7.08.02.01	Federais	7	17
7.08.02.03	Municipais	0	5
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	5	252
7.08.03.01	Juros	5	252
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-189	-414
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-189	-414

## **Gaia Cred Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.**

Fundada em 15 de maio do ano de 2014, a Gaia Cred Securitizadora de Créditos Financeiros S.A. ("Companhia") está situada na Rua do Ministro Jesuíno Cardoso, 633, 8º. Andar – Vila Olímpia – São Paulo, na cidade de São Paulo. Sua missão é estruturar e emitir Debêntures, lastreadas em diversos segmentos de créditos financeiros.

Nos últimos anos o uso da securitização, importante fonte de captação de recursos para o setor privado, tem crescido em um ritmo acelerado nos principais mercados globais, inclusive no Brasil, onde as condições econômicas têm contribuído para que esta forma de investimento ganhe popularidade entre empresas e investidores.

Para tornar-se líder e ímpar na emissão de Debêntures no Brasil, a Companhia oferece a seus clientes vantagens competitivas frente às linhas de financiamento atualmente disponíveis do mercado financeiro, dentre elas a captação de recursos de longo prazo, desintermediação bancária, operações bem estruturadas com abundância de garantias e taxas atraentes.

A securitização de recebíveis financeiros tem se tornado uma estratégia de captação de recursos para as empresas, principalmente porque a queda relativa das taxas de juros nos últimos anos tem atraído novos investidores dispostos a incrementar a rentabilidade de seus investimentos permitindo a diversificação de fonte de captação. Dessa forma, a securitização passou não só a financiar o capital de giro das companhias, como também a auxiliar a recuperação de carteira de créditos duvidosos, de maneira competitiva e segura tanto para as empresas quanto para as instituições financeiras.

Em 2018, a Gaia Cred trabalhou para estar cada vez mais próxima dos clientes e investidores, sempre investindo em estruturação financeira, processos de análise e gestão de risco e sistemas e com sua proposta inovadora no mercado, nos tornamos pioneiros no mercado de securitização financeira, emitindo 2 (duas) séries de Debêntures no ano de 2015.

O nosso objetivo neste ano não é ser a maior securitizadora em volume, mas ser a Companhia com melhor capacidade de estruturação e gestão, assim obtendo reconhecimento de clientes e investidores como a melhor opção dentre as securitizadoras.

Seguimos nossos ideais, acreditamos que um bom ambiente de trabalho proporciona melhores resultados, porém o sucesso estará sempre baseado na força de vontade, na dedicação e na garra para atingir nossos objetivos, de forma que a vitória sempre será coletiva!

Finalmente, para os fins da Instrução CVM nº 381, de 14 de janeiro de 2003 ("ICVM 381"), a Administração da Companhia informa que no período findo em 30 de setembro de 2019, a Mazars Auditores Independentes S.S., ou quaisquer Partes Relacionadas a ela, assim definidas nos termos da ICVM 381, não prestou à Companhia e/ou às demais empresas pertencentes a seu grupo econômico qualquer serviço que não o de auditoria externa das demonstrações financeiras relacionadas ao período findo em 30 de setembro de 2019.

## **Comentário do Desempenho**

### **Gaia Cred Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.**

#### **Notas explicativas às informações trimestrais**

**em 30 de setembro de 2019**

**(Valores expressos em milhares reais, exceto quando indicado de outra forma)**

---

## Gaia Cred Securitizadora S.A

### Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras e sobre o Relatório dos Auditores Independentes

João Paulo dos Santos Pacífico, brasileiro, casado, engenheiro, portador da Cédula de Identidade RG n.º 25.684.186 (SSP/SP), inscrito no CPF/MF sob o n.º 267.616.938-61, residente e domiciliado na capital do Estado de São Paulo, com endereço comercial na Rua Ministro Jesuíno Cardoso, 633, 8º Andar, Vila Nova Conceição, CEP 04544-051, na qualidade de Diretor Presidente e Renato de Souza Barros Frascino, administrador, portador da Cédula de Identidade RG n.º 27.756.869-9 (SSP/SP), inscrito no CPF/MF sob o n.º 274.390.808-40, residente e domiciliado na capital do Estado de São Paulo, com endereço comercial na Rua Ministro Jesuíno Cardoso, 633, 8º Andar, Vila Nova Conceição, CEP 04544-051, na qualidade de Diretor de Relações de Investidores da GAIA CRED SECURITIZADORA DE CRÉDITOS FINANCEIROS S.A., sociedade por ações com sede na Capital do Estado de São Paulo, na Rua Ministro Jesuíno Cardoso, 633, 8º andar, CEP 04544-051, inscrita no CNPJ/MF sob o n.º 20.646.442/0001-17, com seus atos constitutivos registrados na Junta Comercial do Estado de São Paulo – JUCESP sob o NIRE 35.300.467.558 ("Companhia"), DECLARAM, para todos os fins e efeitos, que:

- (i) Reviram, discutiram e concordam com as demonstrações financeiras da Companhia, referentes ao período findo em de 30 de setembro de 2019 e exercício findo em 31 de dezembro de 2018; e
- (ii) Reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no relatório dos auditores independentes referente às demonstrações financeiras da Companhia do período findo em 30 de setembro de 2019 e exercício findo em 31 de dezembro de 2018.

São Paulo, 14 de novembro de 2019.

## Notas Explicativas

### Gaia Cred Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.

#### Notas explicativas às informações trimestrais

em 30 de setembro de 2019

(Valores expressos em milhares reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

#### 1 Contexto operacional

A Gaia Cred Securitizadora de Créditos Financeiros S.A. ("Companhia") é uma sociedade anônima, com sede na Rua Ministro Jesuíno Cardoso, nº 633, 8º andar – Vila Nova Conceição - São Paulo - SP foi constituída em 15 de maio de 2014 e obteve seu registro na JUCESP em 16 de julho de 2014. Tem por objetivo: (i) a aquisição e securitização de créditos oriundos de operações praticadas por bancos múltiplos, bancos comerciais, bancos de investimentos, sociedades de créditos imobiliários, sociedades de arrendamento mercantil, sociedades de créditos, financiamento e investimento, associações de poupança e empréstimo, caixas econômicas e companhias hipotecárias, entre outros; (ii) a emissão e colocação, privada ou junto ao mercado financeiro e de capitais, de qualquer título de crédito ou valor mobiliário compatível com suas atividades, respeitadas os trâmites, da legislação aplicável; (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.

Em 16 de dezembro de 2015, a Companhia formalizou o seguinte instrumento jurídico para a aquisição de créditos oriundos de operações praticadas por bancos múltiplos, comerciais, investimentos, sociedades de créditos imobiliários, arrendamento mercantil, sociedades de créditos, financiamento e investimento, associações de poupança e empréstimo, caixas econômicas e companhias hipotecárias.

- Escritura particular da 1ª (Primeira) emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, em duas séries, da espécie com garantia real, com garantia fidejussória adicional, para distribuição pública, com esforços restritos de colocação da Gaia Cred.

Dessa forma em 16 de dezembro de 2015, a Companhia emitiu 2 (duas) series de debêntures: Classe Sênior no valor de R\$ 8.000 (oito milhões de reais) e Classe Privada no valor de R\$ 2.000 (dois milhões de reais).

Dos valores emitidos foram integralizados R\$ 400 (quatrocentos mil reais) em 22 de janeiro de 2016 e R\$ 1.000 em 17 de fevereiro de 2016 e R\$ 573 (quinhentos e setenta e três mil reais) em 6 de dezembro de 2016.

Em 29 de maio de 2017 foi aprovado em Assembleia Geral Extraordinária (AGE) a transferência dos recebíveis e debêntures da 1ª (primeira) emissão a Adicional Securitizadora S.A. por meio de assunção de dívida. A transferência dos ativos e passivos por assunção de dívida foi registrada em 04 de setembro de 2017 por meio de Assembleia Geral Extraordinária (AGE).

No período findo em 30 de setembro de 2019, a Companhia não emitiu novas debêntures.

O plano de ação da Companhia para se manter operacional foi a emissão de 205.000 (duzentos e cinco e cinco mil) ações ordinárias nominativas, sem valor nominal. O capital integralizado pelos controladores foi de R\$ 205.000 (duzentos e cinco e cinco mil reais) conforme nota explicativa 7.

Dando continuidade ao plano operacional, a Companhia emitirá 70.000 (setenta mil) ações ordinárias nominativas, se valor nominal para se manter operacional até o exercício findo em 31 de dezembro de 2019. A integralização ocorrerá por meio de saldos em partes relacionadas.

## **Notas Explicativas**

### **Gaia Cred Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.**

#### **Notas explicativas às demonstrações financeiras**

**Em 30 de setembro de 2019**

**(Valores expressos em milhares reais, exceto quando indicado de outra forma)**

---

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2018, os diretores estiveram engajados em prospectar novos clientes interessados em fazer operações de securitização de créditos financeiros. Foram enviadas aproximadamente de 10 (dez) propostas para grandes potenciais clientes, mas por se tratar de um produto recente no mercado e de estrutura complexa, houve dificuldades para fechar novos negócios até o encerramento do exercício.

## Notas Explicativas

### Gaia Cred Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.

#### Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 30 de setembro de 2019

(Valores expressos em milhares reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

A Companhia projeta que no exercício de 2019 poderão realizar novos negócios, desta forma é provável que haja emissão de debêntures financeiras não conversíveis em ações, lastreadas em recebíveis, desta forma gerando novas receitas.

Durante o período findo em 30 de setembro de 2019, a Companhia não realizou novos negócios, os acionistas, por meio de suas controladoras aportarão recursos no futuro para fazer frente aos custos e despesas quando necessário.

## 2 Elaboração e apresentação das informações financeiras intermediárias

### Declaração de conformidade (com relação às normas IFRSs e às normas do CPC)

As presentes informações financeiras intermediárias incluem as informações trimestrais preparadas, conforme as Normas Internacionais de Relatório Financeiro ("IFRSs"), emitidas pelo "International Accounting Standards Board - IASB", e de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

As informações financeiras intermediárias foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) - "Demonstrações Intermediárias" e condizentes com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

As Informações Financeiras Trimestrais foram aprovadas pela Administração da Companhia para sua emissão no dia 13 de novembro de 2019.

#### (a) Base de mensuração

As informações financeiras intermediárias foram preparadas com base no custo histórico, com exceção dos seguintes itens materiais reconhecidos nos balanços patrimoniais: (i) os instrumentos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado, e (ii) instrumentos financeiros disponíveis para venda.

#### (b) Moeda funcional e moeda de apresentação

Estas informações financeiras intermediárias são apresentadas em real (R\$), que é a moeda funcional da Companhia. Todas as informações financeiras apresentadas foram arredondadas para a unidade de milhar mais próxima, exceto quando indicado de outra forma.

#### (c) Uso de estimativas e julgamentos

A preparação das informações trimestrais individuais e consolidadas de acordo com as normas CPC e as normas IFRS exige que a Administração faça julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados efetivos podem divergir dessas estimativas.

As estimativas e premissas, quando necessárias, são revistas de uma maneira contínua. Revisões com relação a estimativas contábeis são reconhecidas no período em que as estimativas são revisadas.



## Notas Explicativas

### **Gaia Cred Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.**

#### **Notas explicativas às demonstrações financeiras**

**Em 30 de setembro de 2019**

**(Valores expressos em milhares reais, exceto quando indicado de outra forma)**

---

#### **3 Resumo das principais práticas contábeis**

As principais práticas contábeis utilizadas na elaboração das demonstrações financeiras estão descritas abaixo, aplicadas de modo consistente a todos os períodos apresentados nessas demonstrações financeiras.

## Notas Explicativas

### Gaia Cred Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.

#### Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 30 de setembro de 2019

(Valores expressos em milhares reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

**(a) Estimativas contábeis**

A elaboração das informações financeiras trimestrais de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil requer que a Administração se utilize de premissas e julgamentos na determinação do valor e registro de estimativas contábeis, que se baseiam na experiência histórica e expectativa de eventos futuros. A Companhia revisa suas estimativas e premissas periodicamente em período não superior a um ano.

**(b) Ativos financeiros**

Os ativos financeiros são classificados no seu reconhecimento inicial. A sua classificação depende da finalidade para o qual eles foram adquiridos, os quais são classificados nas seguintes categorias:

**(i) Custo amortizado**

São os ativos mantidos dentro do modelo de negócio cujo objetivo seja manter ativos financeiros com o fim de receber fluxos de caixa contratuais e em termos contratuais derem origem a fluxos de caixa que constituam, exclusivamente pagamentos de principal e juros sobre o valor do principal em aberto (critério de "somente P&J"). O Custo amortizado é reduzido por perdas por impairment. A Receita de Juros, ganhos e perdas cambiais e impairment são reconhecidos no resultado.

**(ii) Instrumentos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado**

Um ativo financeiro é mensurado ao valor justo através do resultado quando os ativos não atendem os critérios de classificação das demais categorias anteriores ou quando no reconhecimento inicial for designado para eliminar ou reduzir descasamento contábil. Os ativos financeiros derivativos estão contemplados nesta categoria. O resultado líquido, incluindo juros ou receita de dividendos, é reconhecido no resultado.

**(iii) Instrumentos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado abrangente**

Um ativo financeiro é mensurado ao valor justo por meio do resultado abrangente caso ele satisfaça ao critério de "somente P&J", ou seja, fluxos de caixa que constituam exclusivamente pagamentos de principal e juros em aberto, e que seja mantido em um modelo de negócios cujo o objetivo seja atingido tanto pela obtenção de fluxos de caixa contratuais quanto pela venda do ativo financeiro. Os rendimentos de juros calculados utilizando o método dos juros efetivo, ganhos e perdas cambiais e impairment são reconhecidos no resultado. Outros resultados líquidos são reconhecidos em Outros Resultados Abrangentes.

**(c) Avaliação do valor recuperável de ativos (teste de "impairment")**

A Administração da Companhia revisa anualmente, ou quando há indícios de perda, o valor contábil líquido dos ativos com o objetivo de identificar e avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas, que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Quando tais 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. Em 30 de setembro de 2019, a Companhia não identificou a necessidade de realizar ajustes

## Notas Explicativas

### Gaia Cred Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.

#### Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 30 de setembro de 2019

(Valores expressos em milhares reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

por recuperação de ativos.

**(d) Ativos não financeiros**

O valor contábil dos ativos não financeiros da Companhia, que não o imposto de renda e contribuição social diferidos, é revisto a cada data de apresentação para apurar se há indicação de perda no valor recuperável.

## Notas Explicativas

### Gaia Cred Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.

#### Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 30 de setembro de 2019

(Valores expressos em milhares reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

#### (e) Outros ativos e passivos circulantes

Os demais ativos e passivos são demonstrados ao custo, incluindo os rendimentos e as variações monetárias auferidas e, quando aplicável, o efeito do seu ajuste para o valor justo ou de realização.

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

#### (f) Ativos e passivos contingentes e obrigações legais

As práticas contábeis para registro e divulgação de ativos e passivos contingentes e obrigações legais são apresentadas de acordo com as regras estabelecidas no CPC 25: (i) Ativos contingentes são reconhecidos somente quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, transitadas em julgado; (ii) Passivos contingentes são provisionados quando as perdas forem avaliadas como prováveis e os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes avaliados como de perdas possíveis são apenas divulgados em nota explicativa e os passivos contingentes avaliados como de perdas remotas não são provisionados e nem divulgados; e (iii) Obrigações legais são registradas independentemente da avaliação sobre as probabilidades de êxito dos processos em que a Companhia questiona a inconstitucionalidade de impostos ou tributos.

#### (g) Imposto de renda e contribuição social

A provisão para imposto de renda, quando aplicável, é constituída com base no lucro real (tributável) à alíquota de 15%, acrescida do adicional de 10% sobre o lucro tributável que exceder a R\$ 240 no exercício para imposto de renda e de 9% sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o lucro líquido.

#### (h) Resultado por ação

Calculado de acordo com o CPC 41, o resultado básico e diluído por ação é obtido dividindo-se o resultado do período atribuído aos acionistas da Companhia pela média ponderada da quantidade de ações em circulação.

#### (i) Apuração do resultado

As receitas e despesas são reconhecidas no resultado por regime de competência.

#### (j) Demonstrações de valor adicionado

A Companhia elaborou demonstrações do valor adicionado (DVA, de acordo com o pronunciamento técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado, as quais são requeridas pela legislação societária para companhias abertas, enquanto para IFRS representam informação financeira suplementar.

## 4 Aplicações financeiras

30/09/2019

31/12/2018

Títulos para negociação

8

**Notas Explicativas****Gaia Cred Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.****Notas explicativas às demonstrações financeiras****Em 30 de setembro de 2019****(Valores expressos em milhares reais, exceto quando indicado de outra forma)**

Certificado de Depósito Bancário	<u>3</u>	<u>23</u>
	<b><u>3</u></b>	<b><u>23</u></b>

A taxa de juros média contratada dos certificados de depósitos bancários é de 93% (93% em 31 de dezembro de 2018) da taxa dos depósitos interfinanceiros - DI, cujo vencimento é para 2022

**Notas Explicativas****Gaia Cred Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.****Notas explicativas às demonstrações financeiras****Em 30 de setembro de 2019****(Valores expressos em milhares reais, exceto quando indicado de outra forma)****4.1 Hierarquia de níveis - Ativos e Passivos financeiros reconhecidos a valor justo**

A mensuração da estimativa do valor justo por nível baseia-se na seguinte hierarquia:

Nível 1: Preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos idênticos.

Nível 2: Classificado quando se utiliza uma metodologia de fluxo de caixa descontado ou outra metodologia para precificação do ativo com base em dados de mercado e quando todos esses dados são observáveis no mercado aberto.

Nível 3: Mensuração do valor justo são as derivadas de técnicas de avaliação que incluem entradas para os ativos ou passivos que não são baseadas em dados observáveis de mercado (dados não observáveis).

A tabela a seguir apresenta hierarquia do valor justo dos "Títulos para negociação" e dos "Títulos disponíveis para venda" mantidos pela Companhia:

	Tipo de instrumento	2019			2018		
		Nível 1	Nível 2	Nível 3	Nível 1	Nível 2	Nível 3
Certificados de Depósitos Bancários	Valor justo	-	3	-	-	23	-

**4.2 Movimentação das aplicações financeiras**

	30/09/2019	31/12/2018
<b>Saldo Inicial</b>	<b>23</b>	<b>5</b>
Aplicação/resgate	(21)	18
Receita financeira	1	-
<b>Saldo final</b>	<b>3</b>	<b>23</b>

**5 Tributos a recuperar**

	30/09/2019	31/12/2018
IR sobre aplicações financeiras	5	5
	<b>5</b>	<b>5</b>

**6 Contas a pagar**

	30/09/2019	31/12/2018
--	------------	------------

**Notas Explicativas****Gaia Cred Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.****Notas explicativas às demonstrações financeiras****Em 30 de setembro de 2019****(Valores expressos em milhares reais, exceto quando indicado de outra forma)**

Contas a pagar (*)	_____ - _____	2
	===== - =====	<b>2</b>

(\*) refere-se basicamente a prestações de serviço de terceiros, auditoria e despesas operacionais, tais como taxas e despesas com softwares.

## Notas Explicativas

### Gaia Cred Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.

#### Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 30 de setembro de 2019

(Valores expressos em milhares reais, exceto quando indicado de outra forma)

#### 7 Patrimônio líquido

##### Capital social

Em 30 de setembro de 2019, o Capital social subscrito era de R\$ 386 (R\$ 386 em dezembro de 2018) representado por 386.000 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal.

Até o exercício findo em 31 de dezembro de 2018, a Companhia havia aumentado o capital social por meio de emissão de R\$ 205.000 (duzentos e cinco mil reais) em ações ordinárias nominativas, sem valor nominal totalizando R\$ 386.000 (trezentos e oitenta e seis mil reais) ações em 31 de dezembro de 2018. Os valores emitidos foram totalmente integralizados pelos acionistas da Companhia.

Em 30 de setembro de 2019 e 31 dezembro de 2018, o capital social era dividido da seguinte forma:

<b>Acionistas</b>	<b>%</b>	<b>Ações</b>	
		<b>30/09/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Nova Atlantis Participações Ltda.	99,99%	385.000	385.000
Outros	0,01%	1.000	1.000
<b>Capital subscrito/integralizado</b>	<b>100%</b>	<b>386.000</b>	<b>386.000</b>

##### Reserva legal

A reserva legal é constituída mediante a apropriação de, no mínimo, 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social nos termos do artigo 193 da Lei nº 6.404/76, até o limite de 20% do capital social.

##### Reservas estatutárias

O lucro líquido após as destinações de dividendos mínimos deverá ser destinado a reserva estatutária para a futura distribuição de dividendos aos acionistas da Companhia.

##### Dividendos

Aos acionistas está assegurado, pelo estatuto social da Companhia, um dividendo mínimo correspondente a 10% do lucro líquido apurado em cada exercício social, calculado nos termos da Lei das Sociedades por Ações (Lei nº 6.404/76) em 30 de setembro de 2019 e 30 de setembro de 2018 não houve distribuição de dividendos aos acionistas.

##### Lucro básico e diluído por ação (\*)

De acordo com as normas do Comitê de Pronunciamento Contábil calculamos o lucro básico por ação aos acionistas, para cada exercício social conforme demonstrado abaixo:

<b>30/09/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
-------------------	-------------------



**Notas Explicativas****Gaia Cred Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.****Notas explicativas às demonstrações financeiras****Em 30 de setembro de 2019****(Valores expressos em milhares reais, exceto quando indicado de outra forma)**

Prejuízo atribuível aos acionistas da Companhia	(67)	(128)
Média ponderada do número de ações durante o período	<u>386</u>	<u>386</u>
<b>Prejuízo básico e diluído (R\$)</b>	<b><u>(0,17358)</u></b>	<b><u>(0,33160)</u></b>

(\*) O lucro diluído apresenta-se igual ao lucro básico por ação, pois não existem efeitos diluidores.

## Notas Explicativas

### Gaia Cred Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.

#### Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 30 de setembro de 2019

(Valores expressos em milhares reais, exceto quando indicado de outra forma)

#### 8 Despesas gerais e administrativas

A composição das despesas gerais e administrativas no período findo em 30 de setembro de 2019 e de 2018 encontra-se demonstrada a seguir:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>3°</u>	<u>Acumulado</u>	<u>3°</u>	<u>Acumulado</u>
	<u>Trimestre</u>	<u>30/09/2019</u>	<u>Trimestre</u>	<u>30/09/2018</u>
Despesa com anúncios e publicações	-	(38)	(9)	(80)
Despesas com taxas CVM	(5)	(10)	(5)	(10)
Despesas com ocupação	-	(4)	(3)	(10)
Despesa com auditoria	-	-	(3)	(8)
Despesas tributárias	(3)	(3)	(3)	(4)
Despesas serviços de terceiros	(3)	(13)	-	-
	<u>(11)</u>	<u>(68)</u>	<u>(23)</u>	<u>(112)</u>

#### 9 Resultado financeiro

A composição das receitas financeiras, auferidas exclusivamente pelas aplicações em certificados de depósitos bancários, período findo em 30 de setembro de 2018 e 2017 encontra-se demonstrada a seguir:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>3°</u>	<u>Acumulado</u>	<u>3°</u>	<u>Acumulado</u>
	<u>Trimestre</u>	<u>30/09/2019</u>	<u>Trimestre</u>	<u>30/09/2018</u>
Receita de aplicações financeiras - CDB	-	1	-	-
Despesas financeiras	-	-	-	(3)
		<u>1</u>		<u>(3)</u>

#### 10 Partes relacionadas

##### (a) Participação acionária

A Companhia é controlada direta da Nova Atlantis Participações Ltda. que, em 30 de setembro de 2019,

## Notas Explicativas

### **Gaia Cred Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.**

#### **Notas explicativas às demonstrações financeiras**

**Em 30 de setembro de 2019**

**(Valores expressos em milhares reais, exceto quando indicado de outra forma)**

---

esta possui participação de 99,99% do seu capital.

#### **(b) Transações com partes relacionadas**

Os detalhes a respeito das transações entre a Companhia e suas partes relacionadas em 30 de setembro de 2019 e 30 de setembro de 2018 estão apresentados a seguir:

**Notas Explicativas****Gaia Cred Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.****Notas explicativas às demonstrações financeiras****Em 30 de setembro de 2019****(Valores expressos em milhares reais, exceto quando indicado de outra forma)**

	30/09/2019		30/09/2018	
	<b>Ativo (passivo)</b>	<b>Receita (despesa)</b>	<b>Ativo (passivo)</b>	<b>Receita (despesa)</b>
Rateio de custos (a)	-	(4)	-	-
Contas a pagar (b)	(67)	-	-	-
Contas a receber	-	-	-	-
<b>Total líquido</b>	<b>(67)</b>	<b>(4)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

(a) refere-se ao rateio de custos relativos à estruturação e emissão de debêntures incorridos pela sua controladora GaiaSec Assessoria Financeira Ltda.

(b) refere-se a despesas pagas pela controladora Nova Atlantis Participações Ltda, que serão reembolsadas pela Companhia.

**(c) Remuneração do pessoal-chave da administração**

A Assembleia Geral Ordinária (AGO) da Companhia fixou desde a sua constituição, inclusive em relação ao período findo em 30 de setembro de 2019 e 31 de dezembro de 2018 a remuneração mensal do valor fixado de um salário mínimo, acrescido do custo de INSS, na alíquota de 11%, ao Diretor Estatutário.

O Pessoal-Chave da Administração renunciou a qualquer tipo de remuneração que poderiam fazer jus em razão dos cargos ocupados conforme ata de reunião do conselho de administração realizada em 22 de março de 2019.

**11 Benefícios aos empregados**

A Companhia não possui benefícios pós-emprego, de rescisão de contrato de trabalho ou remuneração baseada em ações para a Diretoria ou membros do Conselho de Administração.

**12 Gerenciamento de riscos - Instrumentos financeiros****Instrumentos financeiros**

O valor justo de ativos e passivos financeiros é mensurado por meio do resultado, investimentos mantidos até o vencimento e ativos financeiros disponíveis para venda, é apurado por referência aos seus preços de fechamento apurado na data de apresentação das informações trimestrais.

As aplicações financeiras da Gaia Cred Securitizadora de Créditos Financeiros S.A. são realizadas através das aquisições de Certificados de Depósitos Bancários (CDB) administrados pelo Banco Bradesco S.A

## **Notas Explicativas**

### **Gaia Cred Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.**

#### **Notas explicativas às demonstrações financeiras**

**Em 30 de setembro de 2019**

**(Valores expressos em milhares reais, exceto quando indicado de outra forma)**

---

#### **Instrumentos financeiros derivativos**

Durante o período findo em 30 de setembro de 2019, a Companhia não efetuou transações envolvendo instrumentos financeiros derivativos.

## Notas Explicativas

### Gaia Cred Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.

#### Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 30 de setembro de 2019

(Valores expressos em milhares reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

#### Política de gestão de riscos

A Companhia possui uma política formal para gerenciamento de riscos cujo controle e gestão é responsabilidade da diretoria financeira, que se utiliza de instrumentos de controle através de sistemas adequados e de profissionais capacitados na mensuração, análise e gestão de riscos. Adicionalmente, não são permitidas operações com instrumentos financeiros de caráter especulativo.

#### Gestão de risco de capital

A política da Administração considera a manutenção de uma sólida base de capital para assegurar a confiança dos investidores, de eventuais credores e do mercado em geral, assim como garantir o desenvolvimento futuro do negócio.

A Administração monitora os retornos sobre capital, que a Companhia define como resultado auferido dividido pelo patrimônio líquido total, excluindo ações preferenciais não resgatáveis e participações de não controladores, quando for o caso.

O objetivo da Companhia é atingir um retorno sobre capital de 10%a.a., contudo, por estar no início de suas operações e ter realizado apenas uma operação, o retorno do sobre o capital foi negativo.

#### Índice de endividamento líquido

O índice de endividamento da Companhia para o período findo em 30 de setembro de 2019 e 31 de dezembro de 2018 está representado pela tabela a seguir:

	<u>30/09/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Índice de endividamento (a)	838%	71%

(a) Passivo circulante + passivo não circulante sobre o total de ativos da companhia.

#### Risco de crédito

Considerado como a possibilidade de a Companhia incorrer em perdas resultantes de problemas financeiros com seus clientes, que os levem a não honrar os compromissos assumidos com a Companhia. Para minimizar esse risco todos os créditos ofertados são submetidos à rigorosa análise qualitativa, abrangendo, entre outros quesitos, a análise histórica da pontualidade na solvência das obrigações e a relação entre saldos devedores e garantias a eles relacionadas. Adicionalmente os créditos adquiridos estão garantidos por coobrigação dos cedentes, assegurando a integralidade do fluxo de caixa previsto mesmo na hipótese de inadimplência dos devedores. Quanto ao gerenciamento dos recursos em tesouraria, este tem como parâmetro, entre outros, a pulverização das disponibilidades de caixa entre instituições financeiras com adequada classificação de risco. Em 30 de setembro de 2019, a Companhia possuía R\$ 3 (R\$ 23 em 31 de dezembro de 2018) aplicados em certificado de depósitos bancários.

#### Garantias de Crédito

As garantias de crédito oferecidas pela Companhia no caso de insolvência são:

## Notas Explicativas

### Gaia Cred Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.

#### Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 30 de setembro de 2019

(Valores expressos em milhares reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

**(a) Garantia Real**

Em garantia do pagamento integral e pontual das obrigações assumidas pela Companhia sob as Debêntures ("Obrigações Garantidas"), a Companhia comprometeu-se a ceder fiduciariamente, com periodicidade diária, aos debenturistas que são representados pelo agente fiduciário conforme escritura de emissão.

## Notas Explicativas

### Gaia Cred Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.

#### Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 30 de setembro de 2019

(Valores expressos em milhares reais, exceto quando indicado de outra forma)

#### (b) Garantia Fidejussória

A Companhia oferece garantia fidejussória para as debêntures que emitiu que garante o pagamento integral das obrigações garantidas, a fiadora presta fiança em favor dos debenturistas, representados pelo agente fiduciário.

#### Risco de mercado acionário

Considerado como a possibilidade de a Companhia incorrer em perdas resultantes de problemas financeiros com seus clientes, que os levem a não honrar os compromissos assumidos com a Companhia. Para minimizar esse risco todos os créditos ofertados são submetidos à rigorosa análise qualitativa, abrangendo, entre outros quesitos, a análise histórica da pontualidade na solvência das obrigações e a relação entre saldos devedores e garantias a eles relacionadas. Adicionalmente, quando aplicável, os créditos adquiridos estão garantidos por coobrigação dos cedentes, assegurando a integralidade do fluxo de caixa previsto mesmo na hipótese de inadimplência dos devedores. Quanto ao gerenciamento dos recursos em tesouraria, este tem como parâmetro, entre outros, a pulverização das disponibilidades de caixa entre instituições financeiras com adequada classificação de risco.

A Companhia pode investir em participações de companhias de capital aberto em bolsa de valores e, por isso, estará exposta à volatilidade desse mercado. Em 30 de setembro de 2019, a Companhia não possuía participações em Companhias listadas em bolsa de valores.

#### Risco de liquidez

O caixa da Companhia é investido em Certificados de Depósito Bancário (CDBs) e Fundos de Investimentos Aberto - DI este indexado as variações do CDI, portanto variações nas taxas de mercado podem afetar o fluxo de caixa da Companhia.

<u>Passivos financeiros</u>	<u>Vencimento</u>	<u>30/09/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Contas a pagar (a)	2019	-	2
		-	<b>2</b>

(a) Os passivos financeiros não derivativos serão liquidados nos vencimentos que foram acordados com os fornecedores, cujo prazo máximo para liquidação é de até 30 de setembro de 2019.

A Companhia administra sua estrutura de ativos, passivos e capital com o objetivo de buscar otimizar sua estrutura de capital, possibilitar um retorno adequado aos acionistas e minimizar o risco de liquidez.

Os passivos financeiros não derivativos são negociados considerando a expectativa da Companhia em gerar caixa e os prazos para pagamentos variam de 3 a 6 meses, caso os negócios não sejam efetivados, os sócios se dispõem a aumentar o capital de forma a garantir sua liquidez.

Os passivos financeiros derivativos serão liquidados com base no retorno de 13,5% a.m. que a Companhia tem sob a aquisição de créditos que são realizadas diariamente e com prazo médio de 20



## **Notas Explicativas**

### **Gaia Cred Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.**

#### **Notas explicativas às demonstrações financeiras**

**Em 30 de setembro de 2019**

**(Valores expressos em milhares reais, exceto quando indicado de outra forma)**

---

recebimento de 35 dias, desta mantendo liquidez suficiente para liquidá-los no prazo de vencimento acordado.

## Notas Explicativas

### Gaia Cred Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.

#### Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 30 de setembro de 2019

(Valores expressos em milhares reais, exceto quando indicado de outra forma)

#### Risco de taxa de juros

O caixa da Companhia pode ser investido em Certificados de Depósito Bancários (CDBs) e Fundos de Investimentos, indexados a taxas de juros, portanto variações nas taxas de mercado podem afetar o fluxo de caixa da Companhia.

Para os ativos financeiros, a Companhia estuda as modalidades de investimentos oferecidas por grandes bancos e qual o tipo de remuneração, como o caixa é utilizado constantemente nas atividades operacionais, a diretoria decidiu aplicar em certificados de depósitos bancários CDB's e fundos de investimentos que remuneram um percentual da taxa de depósitos interbancários - CDI 93% conforme descrito na nota explicativa nº 4.

### 13 Análise de sensibilidade

A Deliberação CVM nº. 550, de 17 de outubro de 2008 dispõe que as companhias abertas devem divulgar, em nota explicativa específica, informações qualitativas e quantitativas sobre todos os seus instrumentos financeiros, reconhecidos ou não como ativos ou passivos em seu balanço patrimonial.

Os instrumentos financeiros (aplicações financeiras) da Companhia são representados por certificados de depósitos bancários e estão registrados pelo valor de custo, acrescidos de rendimentos ou encargos incorridos, os quais até 30 de setembro de 2019 se aproxima dos valores de mercado. Os principais riscos atrelados às operações da Companhia estão ligados à variação da taxa dos depósitos interfinanceiros - DI para as suas aplicações financeiras.

A instrução CVM nº. 475, de 17 de dezembro de 2008, dispõem sobre a apresentação de informações sobre instrumentos financeiros, em nota explicativa específica, e sobre a divulgação do quadro demonstrativo de análise de sensibilidade. Com a finalidade de verificar a sensibilidade das aplicações financeiras à taxa de juros média das respectivas remunerações, fator de risco de taxa de juros ao qual a Companhia possuía exposição ativa na data base 30 de setembro de 2019, foram definidos 3 cenários diferentes com base em projeções divulgadas pelo boletim Focus, pelo Banco Central em 27 de setembro de 2019, definiu-se a taxa provável para SELIC média para os próximos 12 meses de 6,50% a.a. A partir da variação das taxas prováveis em cenários de deterioração para o SELIC foram determinadas as variações 25% para menos e 50% para menos, ou seja, recalcularam-se as taxas anuais das aplicações financeiras, respectivamente com o SELIC a 4,13% a.a. 2,75% a.a.

Para cada cenário, foi calculada a "receita financeira bruta", não se levando em consideração a incidência de tributos sobre os rendimentos das aplicações. Calculou-se a sensibilidade das aplicações financeiras aos cenários para as remunerações médias mensais, a partir do saldo existente em 30 de setembro de 2019.

<b>Operação</b>	<b>Posição 09/2019</b>	<b>Fator de risco</b>	<b>Cenário I provável</b>	<b>Cenário II 25% menos</b>	<b>Cenário III 50% menos</b>
Aplicação financeira	3	CDI	5,50%	4,13%	2,75%
Receita projetada	-	-	-	-	-

## **Notas Explicativas**

### **Gaia Cred Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.**

**Notas explicativas às demonstrações financeiras**

**Em 30 de setembro de 2019**

**(Valores expressos em milhares reais, exceto quando indicado de outra forma)**

---

## Notas Explicativas

### Gaia Cred Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.

#### Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 30 de setembro de 2019

(Valores expressos em milhares reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

#### 14 Cobertura de seguros (não auditado)

A Companhia adota a política de contratar cobertura de seguros para riscos aos quais estaria sujeita em montantes considerados suficientes para cobrir eventuais sinistros, considerando a de sua atividade. Os montantes são considerados suficientes pela Administração para a cobertura dos riscos envolvidos.

As premissas de riscos adotadas, dada a sua natureza, não fazem parte do escopo de auditoria, consequentemente não foram examinadas pelos nossos auditores independentes.

\* \* \*

## Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Aos Acionistas e Administradores da

Renova Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.

São Paulo - SP

### Introdução

Revisamos as informações financeiras intermediárias da Renova Companhia Securitizadora de Créditos S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR, referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2019, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2019 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A Administração da Companhia é responsável pela elaboração das informações financeiras intermediárias de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária, 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 financeiras intermediárias com base em nossa revisão.

### Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 - "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.

### Conclusão sobre as informações financeiras intermediárias

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações financeiras intermediárias incluídas nas informações trimestrais anteriormente referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1), aplicável à elaboração de Informações Trimestrais - ITR, e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela CVM.

### Outros assuntos

#### Demonstração do valor adicionado

Revisamos, também, a demonstração do valor adicionado, referente ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2019, preparada sob a responsabilidade da Administração da Companhia, cuja apresentação nas informações financeiras intermediárias é requerida de acordo com as normas expedidas pela CVM aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais - ITR. Essa demonstração foi submetida 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 foi elaborada, em todos os seus aspectos relevantes, de forma consistente com as informações financeiras intermediárias, tomadas em conjunto.

São Paulo, 14 de novembro de 2019

MAZARS Auditores Independentes

CRC nº 2 SP 023701/O-8

Cleber de Araujo

Contador CRC nº 1SP 213655/O-8

## **Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras**

João Paulo dos Santos Pacífico, brasileiro, casado, engenheiro, portador da Cédula de Identidade RG n.º 25.684.186 (SSP/SP), inscrito no CPF/MF sob o n.º 267.616.938-61, residente e domiciliado na capital do Estado de São Paulo, com endereço comercial na Rua Ministro Jesuíno Cardoso, 633, 8º Andar, Vila Nova Conceição, CEP 04544-051, na qualidade de Diretor Presidente e Renato de Souza Barros Frascino, administrador, portador da Cédula de Identidade RG n.º 27.756.869-9 (SSP/SP), inscrito no CPF/MF sob o n.º 274.390.808-40, residente e domiciliado na capital do Estado de São Paulo, com endereço comercial na Rua Ministro Jesuíno Cardoso, 633, 8º Andar, Vila Nova Conceição, CEP 04544-051, na qualidade de Diretor de Relações de Investidores da GAIA CRED SECURITIZADORA DE CRÉDITOS FINANCEIROS S.A., sociedade por ações com sede na Capital do Estado de São Paulo, na Rua Ministro Jesuíno Cardoso, 633, 8º andar,

CEP 04544-051, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 20.646.442/0001-17, com seus atos constitutivos registrados na Junta Comercial do Estado de São Paulo – JUCESP sob o NIRE 35.300.467.558 (“Companhia”), DECLARAM, para todos os fins e efeitos, que:

(i) Reviram, discutiram e concordam com as demonstrações financeiras da Companhia, referentes ao período findo em de 30 de setembro de 2019 e exercício findo em 31 de dezembro de 2018; e

São Paulo, 14 de novembro de 2019.

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

João Paulo dos Santos Pacífico, brasileiro, casado, engenheiro, portador da Cédula de Identidade RG n.º 25.684.186 (SSP/SP), inscrito no CPF/MF sob o n.º 267.616.938-61, residente e domiciliado na capital do Estado de São Paulo, com endereço comercial na Rua Ministro Jesuíno Cardoso, 633, 8º Andar, Vila Nova Conceição, CEP 04544-051, na qualidade de Diretor Presidente e Renato de Souza Barros Frascino, administrador, portador da Cédula de Identidade RG n.º 27.756.869-9 (SSP/SP), inscrito no CPF/MF sob o n.º 274.390.808-40, residente e domiciliado na capital do Estado de São Paulo, com endereço comercial na Rua Ministro Jesuíno Cardoso, 633, 8º Andar, Vila Nova Conceição, CEP 04544-051, na qualidade de Diretor de Relações de Investidores da GAIA CRED SECURITIZADORA DE CRÉDITOS FINANCEIROS S.A., sociedade por ações com sede na Capital do Estado de São Paulo, na Rua Ministro Jesuíno Cardoso, 633, 8º andar,

CEP 04544-051, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 20.646.442/0001-17, com seus atos constitutivos registrados na Junta Comercial do Estado de São Paulo – JUCESP sob o NIRE 35.300.467.558 (“Companhia”), DECLARAM, para todos os fins e efeitos, que:

(i) Reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no relatório dos auditores independentes referente às demonstrações financeiras da Companhia do período findo em 30 de setembro de 2019 e exercício findo em 31 de dezembro de 2018.

São Paulo, 14 de novembro de 2019.