

**Gol Securitizadora de Ativos Empresariais S.A.**  
**CNPJ/MF: 17.480.304/0001-04**  
**Blumenau - SC**

**Demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2021**

**Gol Securitizadora de Ativos Empresariais S.A.**  
**CNPJ/MF: 17.480.304/0001-04**

**Demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2021**

## **Conteúdo**

**Balancos patrimoniais**

**Demonstrações dos resultados**

**Demonstrações das mutações do patrimônio líquido**

**Demonstrações dos fluxos de caixa**

**Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis**

**GOL SECURITIZADORA DE ATIVOS**  
**EMPRESARIAIS S.A.**

**CNPJ/MF: 17.480.304/0001-04**  
**Blumenau - SC**

**Balancos Patrimoniais**  
Em 31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

**Ativo**

		<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Circulante</b>		<u>109.627</u>	<u>93.462</u>
Caixas e equivalentes de caixa	(Nota 4)	2.576	2.642
Direitos creditórios	(Nota 5)	106.840	90.658
Adiantamentos diversos		182	119
Tributos recuperáveis		-	2
Despesa apropriar		29	41
<b>Não circulante</b>		<u>1.016</u>	<u>984</u>
Depósitos judiciais		61	95
Imobilizado		955	889
<b>Total do ativo</b>		<u><u>110.643</u></u>	<u><u>94.446</u></u>

**João Luiz Kucher**  
Presidente

**Felipe Seminotti**  
Contador  
CRC N° PR-049995/O-4-S-SC

**GOL SECURITIZADORA DE ATIVOS  
EMPRESARIAIS S.A.**  
**CNPJ/MF: 17.480.304/0001-04**  
**Blumenau - SC**

**Balancos Patrimoniais**  
Em 31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

**Passivo e patrimônio líquido**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Circulante</b>	<u>4.389</u>	<u>13.053</u>
Impostos, taxas e contribuições	248	476
Empréstimos bancários	4.130	12.567
Outros valores realizáveis	11	10
<b>Não circulante</b>	<u>106.097</u>	<u>81.024</u>
Debêntures captadas (Nota 7)	106.097	81.024
<b>Patrimônio líquido</b>	<u>157</u>	<u>369</u>
Capital social (Nota 8)	100	100
Reserva legal	20	20
Reserva de lucros	37	249
<b>Total do passivo</b>	<u><u>110.643</u></u>	<u><u>94.446</u></u>

**João Luiz Kucher**  
Presidente

**Felipe Seminotti**  
Contador  
CRC N° PR-049995/O-4-S-SC

**GOL SECURITIZADORA DE ATIVOS  
EMPRESARIAIS S.A.  
CNPJ/MF: 17.480.304/0001-04  
Blumenau - SC**

**Demonstração do resultado**  
Em 31 de dezembro de 2021  
(Em milhares de reais)

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Operações continuadas</b>	<u>21.492</u>	<u>16.848</u>
Receita com deságio	21.492	16.848
<b>(-) Deduções da receita bruta</b>	<u>(2.005)</u>	<u>(1.590)</u>
Impostos e contribuições	(2.005)	(1.590)
<b>Lucro bruto</b>	<u>19.487</u>	<u>15.258</u>
Despesas gerais e administrativas	(2.244)	(2.006)
<b>Lucro operacional</b>	<u>17.243</u>	<u>13.252</u>
<b>Resultado financeiro</b>	<u>(11.718)</u>	<u>(8.089)</u>
Receitas financeiras	362	686
Despesas financeiras	(12.080)	(8.775)
<b>Lucro antes do imposto de renda e da contribuição</b>	<u>5.525</u>	<u>5.163</u>
Imposto de renda e contribuição social	(1.857)	(1.731)
Lucro líquido do exercício	<u><b>3.668</b></u>	<u><b>3.432</b></u>
<b>Lucro líquido por ação do capital social no fim do</b>	<u><b>36,68</b></u>	<u><b>34,32</b></u>

**João Luiz Kucher**  
Presidente

**Felipe Seminotti**  
Contador  
CRC N° PR-049995/O-4-S-SC

**GOL SECURITIZADORA DE ATIVOS  
EMPRESARIAIS S.A.**

**CNPJ/MF: 17.480.304/0001-04  
Blumenau - SC**

**Demonstrações das mutações do patrimônio líquido**

Em 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais)

---

	<b>Capital social</b>	<b>Reserva legal</b>	<b>Reserva de lucros</b>	<b>Lucros Prejuízos acumulados</b>	<b>Total</b>
<b>Em 31 de dezembro de 2020</b>	<u>100</u>	<u>20</u>	<u>249</u>	<u>-</u>	<u>369</u>
Lucro líquido do exercício				3.668	3.668
(-) Distribuição de dividendos				(3.880)	(3.880)
Transferência para reserva de lucros a disposição da Assembleia			(212)	212	-
<b>Em 31 de dezembro de 2021</b>	<u>100</u>	<u>20</u>	<u>37</u>	<u>-</u>	<u>157</u>

**João Luiz Kucher**  
Presidente

**Felipe Seminotti**  
Contador  
CRC N° PR-049995/O-4-S-SC

**GOL SECURITIZADORA DE ATIVOS  
EMPRESARIAIS S.A.**

**CNPJ/MF: 17.480.304/0001-04  
Blumenau- SC**

**Demonstrações do fluxo de caixa**

Em 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>		
<b>Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social</b>	5.525	5.163
<b>Ajustes de receitas e despesas não envolvendo caixa</b>		
Depreciação e amortização	174	77
	5.699	5.240
Variações nos ativos e passivos		
Contas a receber de clientes e outros recebíveis	(16.182)	(26.741)
Debêntures captadas	25.073	24.704
Impostos, taxas e contribuições	(228)	90
Adiantamentos diversos	(63)	(56)
Empréstimos bancários	(8.437)	3.385
Depósitos judiciais	34	(77)
Outros ativos e passivos de curto e longo prazos, líquido	14	(51)
<b>Caixa gerado nas operações</b>	5.910	6.494
Imposto de renda e contribuição social pagos	(1.857)	(1.731)
<b>Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais</b>	<u>4.053</u>	<u>4.763</u>
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimentos</b>		
Aquisição de imobilizado	(239)	(128)
<b>Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades de investimento</b>	(239)	(128)
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamentos</b>		
Dividendos pagos aos acionistas da Companhia	(3.880)	(3.420)
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades de</b>	(3.880)	(3.420)
<b>Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa, líquidos</b>	(66)	1.215
<b>Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício</b>	<u>2.642</u>	<u>1.427</u>
<b>Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício</b>	<u>2.576</u>	<u>2.642</u>

**João Luiz Kucher**  
Presidente

**Felipe Seminotti**  
Contador  
CRC N° PR-049995/O-4-S-

## **1. Contexto operacional**

A Companhia tem por objeto social: a) a aquisição e securitização de direitos creditórios não padronizados, vencidos e/ou a vencer, performados ou a performar, originados de operações realizadas por pessoas físicas ou jurídicas nos segmentos comercial, industrial, prestação de serviços e que sejam passíveis de securitização; b) a emissão e colocação privada de títulos e valores mobiliários lastreados em direitos creditórios; c) cessão e re aquisição dos direitos creditórios.

A Companhia é uma sociedade por ações, de capital fechado, estabelecida e domiciliada no Brasil, com sede em Blumenau - SC.

## **2. Base de elaboração e apresentação das demonstrações contábeis**

### **2.1. Conformidade**

As demonstrações Contábeis foram preparadas e estão sendo apresentadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluídos pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPCs).

### **2.2. Base**

A preparação de demonstrações Contábeis requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e também o exercício de julgamento por parte da Administração da Sociedade e do processo de aplicação das políticas contábeis. Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e possuem maior complexidade, bem como as áreas nas quais as premissas e estimativas são significativas para a elaboração das demonstrações Contábeis, estão divulgadas na nota 3.

## **3. Descrição das principais práticas contábeis adotadas**

### **3.1. Apresentação das demonstrações contábeis**

As principais práticas contábeis adotadas na elaboração dessas demonstrações contábeis estão descritas a seguir.

### **3.2. Resumo das principais práticas contábeis**

#### **3.2.1 Moeda funcional e moeda de apresentação**

Os itens incluídos nas demonstrações financeiras são mensurados de acordo com a moeda do principal ambiente econômico no qual a empresa atua ("moeda funcional"). As demonstrações financeiras estão apresentadas em milhares de reais, que é a moeda funcional da Empresa e, também, a sua moeda de apresentação.

#### **3.2.2 Caixa e equivalentes de caixa**

Caixa e equivalentes de caixa incluem dinheiro em caixa e depósitos bancários de liquidez imediata, com risco insignificante de mudança de valor.

#### **3.2.3 Contas a receber de clientes**

As contas a receber de clientes são inicialmente reconhecidas pelo valor da transação e subsequentemente mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método da taxa de juros efetiva menos a provisão para créditos de liquidação duvidosa. Uma provisão para créditos de liquidação duvidosa é constituída quando existe uma evidência objetiva de que a Empresa não receberá todos os valores devidos de acordo com as condições originais das contas a receber.

#### **3.2.4. Imobilizado**

Os itens do imobilizado são demonstrados ao custo histórico de aquisição menos o valor da depreciação e de qualquer perda não recuperável acumulada. O custo histórico inclui os gastos diretamente atribuíveis necessários para preparar o ativo para o uso pretendido pela administração, excluindo custos de financiamentos. A Empresa inclui no valor contábil de um item do imobilizado o custo de peças de reposição somente quando for provável que este custo lhe proporcione futuros benefícios econômicos. O valor contábil das peças substituídas é baixado e todos os outros reparos e manutenções são contabilizados como despesas do exercício, quando incorridos.

### **3.2.5 Ativos intangíveis - softwares**

As licenças de software adquiridas são capitalizadas com base nos custos incorridos para adquirir os softwares e fazer com que eles estejam prontos para ser utilizados. Esses custos são amortizados durante sua vida útil estimável de cinco anos.

Os custos associados à manutenção de softwares são reconhecidos como despesas, conforme incorridos.

A Empresa não incorre em custos com desenvolvimento de softwares.

### **3.2.6 Provisões para perdas por impairment em ativos não financeiros**

Os ativos não financeiros são revisados anualmente para verificação do valor recuperável. Quando houver indício de perda do valor recuperável (impairment), o valor contábil do ativo (ou a unidade geradora de caixa à qual o ativo tenha sido alocado) será testado. Uma perda é reconhecida pelo valor em que o valor contábil do ativo exceda seu valor recuperável. Este último é o valor mais alto entre o valor justo de um ativo (ou de uma UGC), menos as despesas de venda, e o valor em uso.

Para fins de avaliação de perda, os ativos são agrupados nos níveis mais baixos para os quais existam fluxos de caixa identificáveis separadamente (Unidades Geradoras de Caixa (UGC)).

Os ativos não financeiros que tenham sofrido redução, são revisados para identificar uma possível reversão da provisão para perdas por impairment na data do balanço.

### **3.2.7. Demais ativos e passivos**

Os demais ativos e passivos são registrados por seus valores de realização ou de liquidação, acrescidos, quando aplicável, dos rendimentos ou encargos incidentes, calculados até a data do balanço.

**Gol Securitizadora de Ativos Empresariais S.A.**

**CNPJ/MF: 17.480.304/0001-04**

**Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis**

**Em 31 de dezembro de 2021.**

(Em milhares de Reais)

---

### **3.2.8 Provisões**

As provisões são reconhecidas quando: (i) a Empresa tem uma obrigação presente ou não formalizada como resultado de eventos passados; (ii) é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação; e (iii) o valor possa ser estimado com segurança.

As provisões são mensuradas pelo valor presente dos gastos que devem ser necessários para liquidar a obrigação, com o uso de uma taxa antes do imposto que reflita as avaliações atuais do mercado para o valor do dinheiro no tempo e para os riscos específicos da obrigação. O aumento da obrigação em decorrência da passagem do tempo é reconhecido como despesa financeira.

### **3.2.9 Capital social**

As quotas são classificadas no patrimônio líquido.

### **3.2.10 Reconhecimento da receita**

A receita compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela aquisição e securitização de direitos creditórios no curso normal das atividades da Empresa. A receita é apresentada líquida de impostos, devoluções, abatimentos e descontos. Geralmente, o montante de receitas brutas é equivalente ao valor do deságio apurado no período.

A Empresa reconhece a receita quando: (i) o valor da receita pode ser mensurado com segurança;

(ii) é provável que benefícios econômicos futuros fluam para a entidade e (iii) critérios específicos tenham sido atendidos para cada uma das atividades da Empresa, conforme descrição a seguir.

### **3.2.11 Imposto de renda e contribuição social**

A provisão da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido foi constituída à alíquota de 9% (nove por cento), do lucro líquido ajustado e o Imposto de Renda à alíquota de 15% (quinze por cento), com adicional federal de 10% (dez por cento), sobre a parcela excedente a R\$20.000,00 mensais, na forma que dispõe a legislação vigente com base na tributação pelo lucro real.

### **3.2.12 Distribuição de dividendos**

A distribuição de dividendos para os acionistas da Companhia é reconhecida como um passivo nas demonstrações financeiras da Companhia e sua controlada ao final do exercício, com base nos estatutos sociais da Companhia. Qualquer valor acima do mínimo obrigatório somente é provisionado na data em que são aprovados pelos acionistas, em Assembleia Geral.

#### **4. Caixa e equivalentes de caixa**

São a seguir demonstrados:

##### **Caixa e equivalentes de caixa**

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Depósitos bancários em conta corrente	2.576	2.642
	<u>2.576</u>	<u>2.642</u>

#### **5. Contas a receber**

É composto por:

##### **Contas a receber de clientes**

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Direitos creditórios	106.840	90.658
	<u>106.840</u>	<u>90.658</u>

#### **6. Provisão para contingências trabalhistas**

Na data das demonstrações financeiras, a Empresa não apresenta processos contingentes vigentes com probabilidade de perda provável ou possível.

#### **7. Debêntures**

Foram emitidas 140.000 debêntures conforme demonstrado abaixo:

##### **PRIMEIRA EMISSÃO**

Foram emitidas 20.000 debêntures conforme demonstrado abaixo:

Data de emissão: 01/mar. /2013

Modalidade: subordinada não conversível em ações.

Garantia: Direitos creditórios da carteira de ativos da emissora;

Valor nominal: R\$20.000.000,00

Séries: (15) Quinze séries.

Base remuneratória: De acordo com a escritura de emissão.

**Gol Securitizadora de Ativos Empresariais S.A.**

**CNPJ/MF: 17.480.304/0001-04**

**Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis**

**Em 31 de dezembro de 2021.**

(Em milhares de Reais)

---

**SEGUNDA EMISSÃO**

Foram emitidas 20.000 debêntures conforme demonstrado abaixo:

Data de emissão: 20/out. /2014

Modalidade: subordinada não conversível em ações.

Garantia: Direitos creditórios da carteira de ativos da emissora;

Valor nominal: R\$20.000.000,00

Séries: (22) Vinte e duas séries.

Base remuneratória: De acordo com a escritura de emissão.

**TERCEIRA EMISSÃO**

Foram emitidas 50.000 debêntures conforme demonstrado abaixo:

Data de emissão: 07/nov. /2016

Modalidade: subordinada não conversível em ações.

Garantia: Direitos creditórios da carteira de ativos da emissora;

Valor nominal: R\$50.000.000,00

Séries: (27) Vinte e sete séries.

Base remuneratória: De acordo com a escritura de emissão.

**QUARTA EMISSÃO**

Foram emitidas 50.000 debêntures conforme demonstrado abaixo:

Data de emissão: 03/out. /2017

Modalidade: subordinada não conversível em ações.

Garantia: Direitos creditórios da carteira de ativos da emissora;

Valor nominal: R\$50.000.000,00

Séries: (48) Quarenta e oito séries.

Base remuneratória: De acordo com a escritura de emissão.

Os pagamentos serão promovidos integralmente na data de vencimento mediante requerimento exposto dos debenturistas à diretoria da Companhia emissora.

Em 31 de dezembro, o saldo da é de R\$ 106.097.533,91.

**8. Patrimônio líquido**

O Capital social subscrito e integralizado em 31 de dezembro de 2021 está representado por um total de 100.000 ações ordinárias com direito a voto de forma nominativa e com valor nominal de R\$1,00 (um real) cada.

**João Luiz Kucher**

Presidente

**Felipe Seminotti**

Contador

CRC N° PR-049995/O-4-S-SC