

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 (Método Indireto)	6
--	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	7
--------------------------------	---

Acumulado do Exercício Anterior - 01/01/2019 à 30/09/2019	8
---	---

Demonstração de Valor Adicionado	9
----------------------------------	---

DFs Consolidadas

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho	10
---	----

Notas Explicativas	11
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	25
--	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	26
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	27
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Mil)	Trimestre Atual 30/09/2020
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	699
Preferenciais	0
Total	699
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Exercício Anterior 01/01/2019 à 31/12/2019
1	Ativo Total	3.338	3.442
1.01	Ativo Circulante	3.323	3.421
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	2.442	2.473
1.01.02	Aplicações Financeiras	477	550
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	0	550
1.01.02.03	Aplicações Financeiras Avaliadas ao Custo Amortizado	477	0
1.01.03	Contas a Receber	223	256
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	223	256
1.01.06	Tributos a Recuperar	181	142
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	181	142
1.02	Ativo Não Circulante	15	21
1.02.03	Imobilizado	15	21
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	15	21

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Exercício Anterior 01/01/2019 à 31/12/2019
2	Passivo Total	3.338	3.442
2.01	Passivo Circulante	348	330
2.01.02	Fornecedores	39	34
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	39	34
2.01.03	Obrigações Fiscais	10	60
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	10	60
2.01.03.01.02	Obrigações Fiscais Federais	10	60
2.01.05	Outras Obrigações	299	236
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	100	37
2.01.05.01.03	Débitos com Controladores	100	37
2.01.05.02	Outros	199	199
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	199	199
2.02	Passivo Não Circulante	1.732	1.732
2.02.02	Outras Obrigações	1.732	1.732
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	1.732	1.732
2.02.02.01.04	Débitos com Outras Partes Relacionadas	1.732	1.732
2.03	Patrimônio Líquido	1.258	1.380
2.03.01	Capital Social Realizado	699	699
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	559	681

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2019 à 30/09/2019	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	115	546	1.026	1.235
3.01.01	Receita de Prestação de Serviço	128	612	1.139	1.376
3.01.02	Impostos Indiretos pela Prestação de Serviço	-13	-66	-113	-141
3.03	Resultado Bruto	115	546	1.026	1.235
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-131	-785	-126	-420
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-213	-1.002	-190	-606
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	82	217	64	186
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	-16	-239	900	815
3.06	Resultado Financeiro	41	117	61	274
3.06.01	Receitas Financeiras	43	122	63	289
3.06.02	Despesas Financeiras	-2	-5	-2	-15
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	25	-122	961	1.089
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	0	0	-322	-365
3.08.01	Corrente	0	0	-322	-365
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	25	-122	639	724
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	25	-122	639	724
3.99.01.01	ON	0,03577	-0,17454	-0,91416	1,03577
3.99.02.01	ON	0,03577	-0,17454	-0,91416	1,03577

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2019 à 30/09/2019	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
4.01	Lucro Líquido do Período	25	-122	639	724
4.03	Resultado Abrangente do Período	25	-122	639	724

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-31	0
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	-116	730
6.01.01.01	Lucro(Prejuízo) do Período	-122	724
6.01.01.02	Depreciações e Amortizações	6	6
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	85	-548
6.01.02.01	(Aumento)Redução em Contas a Receber	33	-109
6.01.02.02	Aumento(Redução) em Fornecedores Nacionais	5	26
6.01.02.03	Aumento(Redução) em Obrigações Fiscais	-50	6
6.01.02.04	(Aumento)Redução em Tributos a Recuperar	-39	143
6.01.02.05	(Aumento)Redução em Adiantamentos a fornecedores	0	-17
6.01.02.08	(Aumento) Redução em Aplicações Financeiras	73	-665
6.01.02.09	(Aumento) Redução em Partes Relacionadas	63	68
6.01.03	Outros	0	-182
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-31	0
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	2.473	0
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	2.442	0

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	699	0	681	0	0	1.380
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	699	0	681	0	0	1.380
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-122	0	-122
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-122	0	-122
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	-122	122	0	0
5.06.01	Constituição de Reservas	0	0	-122	122	0	0
5.07	Saldos Finais	699	0	559	0	0	1.258

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	699	0	191	0	0	890
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	699	0	191	0	0	890
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	-182	0	0	-182
5.04.06	Dividendos	0	0	-182	0	0	-182
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	724	0	724
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	724	0	724
5.07	Saldos Finais	699	0	9	724	0	1.432

Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
7.01	Receitas	830	1.562
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	613	1.376
7.01.02	Outras Receitas	217	186
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-673	-404
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-673	-404
7.03	Valor Adicionado Bruto	157	1.158
7.04	Retenções	-5	-5
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-5	-5
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	152	1.153
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	122	289
7.06.02	Receitas Financeiras	122	289
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	274	1.442
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	274	1.442
7.08.01	Pessoal	220	159
7.08.01.01	Remuneração Direta	218	157
7.08.01.04	Outros	2	2
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	91	544
7.08.02.01	Federais	60	475
7.08.02.03	Municipais	31	69
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	85	15
7.08.03.01	Juros	5	15
7.08.03.02	Aluguéis	80	0
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-122	724
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-122	724

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Gaia Securitizadora S.A.

Relatório de Desempenho

Apesar de fundada no ano de 2005, a Gaia Securitizadora S.A. (“GaiaSec”) tornou-se operacional somente em 2009, quando da entrada de novos sócios e executivos na empresa, que tinham a missão de “estruturar operações financeiras dentro dos segmentos de atuação, sempre de forma ágil e eficaz.”

Em 10 anos de atividade, a GaiaSec estruturou e emitiu Certificados de Recebíveis Imobiliários (“CRI”) em um montante de R\$ 9,8 bilhões. No ano de 2011 a GaiaSec foi a maior emissora de CRI do Brasil, alcançando uma posição de destaque e consolidando-se como uma das principais empresas do setor. Já no ano de 2013 a GaiaSec melhorou ainda mais sua capacidade de estruturar e gerir os CRI por ela emitidos, alcançando o número de 19 séries de CRI emitidas, no valor total de quase R\$ 2,9 bilhões, 2014 o número de 17 séries de CRI emitidas 669 milhões, 2015 o número de 9 séries no valor de R\$ 338 milhões de CRI emitidas, em 2016 o número de 11 séries no valor de R\$ 984 milhões e em 2017 o número de 5 séries no valor de R\$ 164 milhões. A meta para os próximos anos é continuar o crescimento, sempre com qualidade e eficácia.

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.

A securitização de recebíveis tem se tornado uma estratégia mais comum 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.

Até o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020 foram emitidos R\$ 955.445 (novecentos e cinquenta e cinco milhões quatrocentos e quarenta e cinco mil reais) em certificados de recebíveis imobiliários e do agronegócio.

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!

Notas Explicativas

Gaia Securitizadora S.A.

Notas explicativas às informações financeiras trimestrais

Em 30 de setembro

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

1 Contexto operacional

A Gaia Securitizadora S.A. ("Companhia" ou "Securitizadora"), constituída em 01 de setembro de 2005 e com sede na Rua do Ministro Jesuino Cardoso nº 633 - 8º andar, Vila Nova Conceição, São Paulo - SP - Brasil obteve seu registro na JUCESP em 29 de julho de 2005, para operar no mercado imobiliário brasileiro como uma sociedade securitizadora, adquirindo recebíveis imobiliários e do agronegócio oriundos de originadores como construtoras, incorporadoras, revendas e produtores rurais, emitindo e colocando no mercado financeiro e de capitais os Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI's) e os Certificados de Recebíveis do Agronegócio (CRA's) e, ainda, a realização de operações no mercado de derivativos visando à cobertura de riscos na sua carteira de créditos imobiliários e do agronegócio.

A Companhia recebeu em 28 de julho de 2006 o registro, como companhia aberta, de número 2022-2 da Comissão de Valores Mobiliários (CVM), condição básica para o desenvolvimento dos negócios.

Até o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020 foram emitidos R\$ 955.445 (novecentos e cinquenta e cinco milhões quatrocentos e quarenta e cinco mil reais) em certificados de recebíveis imobiliários e do agronegócio.

<u>Data</u>	<u>Emissão / Série</u>	<u>Tipo Lastro</u>	<u>Montante total</u>
Set-20	28ª/1ª	Concentrado	13.408
Ago-20	4ª/141ª	Pulverizado	37.056
Ago-20	4ª/140ª	Pulverizado	86.466
Ago-20	4ª/126ª	Concentrado	15.400
Jul-20	4ª/144ª	Concentrado	100
Jul-20	4ª/143ª	Concentrado	10.826
Jun-20	4ª/149ª	Concentrado	25.330
Jun-20	4ª/142ª	Concentrado	30.000
Mai-20	4ª/127ª	Concentrado	35.000
Mar-20	4ª/139ª	Concentrado	86.454
Mar-20	4ª/135ª	Concentrado	115.138
Mar-20	17ª/1ª	Concentrado	120.000
Fev-20	4ª/137ª	Concentrado	27.000
Fev-20	4ª/136ª	Concentrado	143.000
Fev-20	18ª/1ª	Pulverizado	210.267
			955.445

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 6 de novembro de 2020.

Notas Explicativas

Gaia Securitizadora S.A.

Notas explicativas às informações financeiras trimestrais

Em 30 de setembro

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

3 Resumo das principais práticas contábeis

As principais práticas contábeis aplicadas na elaboração das informações financeiras trimestrais estão descritas abaixo, aplicadas de modo consistente a todos os exercícios apresentados nessas informações financeiras trimestrais.

(a) Base de mensuração

As informações financeiras foram preparadas com base no custo histórico, com exceção dos seguintes itens materiais reconhecidos nos balanços patrimoniais: (i) os instrumentos financeiros mensurados a custo amortizado, (ii) instrumentos financeiros mensurados a valor justo por meio do resultado (VJR), e (iii) instrumentos financeiros mensurados a valor justo por meio de outros resultados abrangentes (VJORA).

(b) Moeda funcional e moeda de apresentação

As informações financeiras trimestrais da Companhia são apresentadas em reais, que é sua moeda funcional e de apresentação.

(c) Caixa e equivalentes de caixa

Inclui caixa, saldos positivos em conta movimento, fundos de investimentos e aplicações financeiras pós-fixadas resgatáveis a qualquer momento, com riscos insignificantes de mudança de seu valor de mercado e sem penalidades. As aplicações financeiras são registradas ao valor justo, considerando os rendimentos proporcionalmente auferidos até as datas de encerramento dos exercícios.

(d) 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 exercício não superior a um ano.

(e) Ativos financeiros

As informações financeiras foram preparadas com base no custo histórico, com exceção dos seguintes itens reconhecidos no balanço patrimonial: (i) os instrumentos financeiros mensurados pelo custo amortizado, (ii) instrumentos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado (VJR), e (iii) instrumentos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado abrangente (VJORA).

(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.

Notas Explicativas

Gaia Securitizadora S.A.

Notas explicativas às informações financeiras trimestrais

Em 30 de setembro

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

(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 efetivos, ganhos e perdas cambiais e impairment são reconhecidos no resultado. Outros resultados líquidos são reconhecidos em Outros Resultados Abrangentes.

(f) Passivos financeiros não derivativos

São reconhecidos inicialmente pelo valor justo acrescido de quaisquer custos de transação atribuíveis na data de negociação na qual a Companhia se torna uma parte das disposições contratuais do instrumento. São medidos pelo custo amortizado através do método dos juros efetivos e sua baixa ocorre quando tem suas obrigações contratuais retiradas, canceladas ou vencidas. Os ativos e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é apresentado no balanço patrimonial quando, e somente quando, a Companhia tenha o direito legal de compensar os valores e tenha a intenção de liquidar em uma base líquida ou de realizar o ativo e quitar o passivo simultaneamente. A Companhia tem as contas representativas de fornecedores e outras contas a pagar como passivos financeiros não derivativos.

(g) Avaliação do valor recuperável de ativos (teste de “impairment”)

Ativos financeiros

São avaliados a cada data de apresentação, para verificar se há evidência objetiva de que tenha ocorrido perda no seu valor recuperável. A redução do valor recuperável é calculada pela diferença entre o valor contábil e o valor presente dos futuros fluxos de caixa estimados, descontados à taxa de juros efetiva original do ativo. As perdas são reconhecidas no resultado e refletidas em uma conta de provisão contra recebíveis. Os juros sobre o ativo que perdeu valor continuam sendo reconhecidos através da reversão do desconto. Quando um evento subsequente indica reversão da perda de valor, a diminuição na perda de valor é revertida e registrada no resultado.

Ativos não financeiros

O valor contábil dos ativos não financeiros da Companhia, que não o imposto de renda e contribuição social diferidos, é revisado a cada data de apresentação para apurar se há indicação de perda no valor recuperável. Caso ocorra tal indicação, então o valor recuperável do ativo é determinado.

(h) 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.

(i) Imobilizado

Registrado ao custo de aquisição, deduzido de depreciação e perdas de redução ao valor recuperável (*impairment*), quando aplicável.

A depreciação é reconhecida no resultado baseando-se no método linear com relação a vida útil estimadas de cada parte de um item do imobilizado, já que esse método é o que mais reflete o padrão de consumo de benefícios econômicos futuros incorporados no ativo.

Notas Explicativas

Gaia Securitizadora S.A.

Notas explicativas às informações financeiras trimestrais

Em 30 de setembro

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

A vida útil estimada para os exercícios correntes e comparativos são as seguintes:

	<u>Anos</u>
Móveis e utensílios	10 anos

Os métodos de depreciação, as vidas úteis e os valores residuais são revistos a cada encerramento de exercício ou quando há evidências de que o ativo imobilizado apresenta mudanças que possam indicar deterioração ou perda, e eventuais ajustes são reconhecidos como mudança de estimativas contábeis.

(j) 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.

(k) 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.

(l) Resultado por ação

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

(m) Apuração do resultado

A receita pela prestação de serviços de emissão e administração dos certificados de recebíveis imobiliários (CRI) é reconhecida por competência e com base na execução dos serviços realizados até a data-base do balanço.

(n) Demonstrações de valor adicionado

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

5 Caixa e equivalentes de caixa

	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Banco conta movimento	2.442	2.473
	<u>2.442</u>	<u>2.473</u>

Notas Explicativas

Gaia Securitizadora S.A.

Notas explicativas às informações financeiras trimestrais

Em 30 de setembro

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

Os títulos para negociação da Companhia são compostos por certificados de depósitos bancários (pós-fixados), Fundos de Investimentos DI e Certificados de Recebíveis Imobiliários cujo valor de custo atualizado desses títulos é o seu valor justo.

A taxa de juros média contratada dos certificados de depósitos bancários é de 98% da taxa dos depósitos interfinanceiros - DI, cujo vencimento é para junho de 2022.

6 Aplicações financeiras

	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Certificados de Recebíveis Imobiliários – CRI	477	550
	<u>477</u>	<u>550</u>

A taxa média para os Certificados de Recebíveis Imobiliários é de 12,5% a.a. mais a correção do IPCA, cujo vencimento é para 2025.

6.1 Hierarquias 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” mantidos pela Companhia:

	Tipo de Instrumento	<u>30/09/2020</u>			<u>31/12/2019</u>		
		Nível 1	Nível 2	Nível 3	Nível 1	Nível 2	Nível 3
Certificados de depósitos bancários	Valor justo (VJR)	-	2.442	-	-	468	-
Fundos de Investimentos	Valor justo (VJR)	-	-	-	-	2.005	-
Certificados de Recebíveis Imobiliários	Custo amortizado	-	477	-	-	550	-

6.2 Movimentação das aplicações financeiras

	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Saldo inicial	3.023	2.177
Aplicação(resgate)	(226)	508
Receita financeira	122	338
Saldo final	<u>2.919</u>	<u>3.023</u>

Notas Explicativas

Gaia Securitizadora S.A.

Notas explicativas às informações financeiras trimestrais

Em 30 de setembro

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

7 Contas a receber de clientes

É constituído substancialmente por valores a receber em função da atividade de securitização em caráter de pagamentos e/ou adiantamentos às operações vinculadas ao Patrimônio Separado.

	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Créditos de curto prazo (a)	223	214
Partes relacionadas	-	42
Total circulante	<u>223</u>	<u>256</u>

(a) Refere-se a clientes e valores pagos pela Companhia que serão rateados e recebidos proporcionalmente de cada operação de securitização ativa do patrimônio separado.

8 Impostos a recuperar

	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Imposto de renda e contribuição social a compensar (a)	138	123
Outros	43	19
	<u>181</u>	<u>142</u>

(a) Imposto de renda e contribuição social antecipados serão compensados através dos impostos gerados nas operações do exercício subsequente.

9 Imobilizado

		<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>		
<u>Descrição</u>	<u>Taxas anuais depreciação %</u>	<u>Custo</u>	<u>Depreciação acumulada</u>	<u>Saldo líquido</u>	<u>Saldo líquido</u>
Móveis e utensílios	10	73	(58)	15	21
		<u>73</u>	<u>(58)</u>	<u>15</u>	<u>21</u>

10 Fornecedores

	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Adiantamento de clientes	28	8
Contas a pagar (a)	10	24
Salários a pagar	1	1
	<u>39</u>	<u>33</u>

(a) Refere-se a despesas a pagar com auditoria, taxas, etc. R\$ 10 (31 de dezembro de 2019 R\$ 24).

Notas Explicativas

Gaia Securitizadora S.A.

Notas explicativas às informações financeiras trimestrais

Em 30 de setembro

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

11 Obrigações tributárias

	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
ISS a recolher (a)	3	11
Pis e Cofins a recolher (b)	7	11
IRPJ/CSSLL a recolher (b)	-	38
	<u>10</u>	<u>60</u>

(a) Refere-se substancialmente a imposto de renda retido na fonte incidentes sobre serviços tomados pela Companhia.

(b) Refere-se substancialmente a contribuições sociais retidas na fonte incidentes sobre serviços tomados pela Companhia.

12 Outras obrigações a pagar

	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
IRRF a restituir (a)	1.732	1.732
Total	<u>1.732</u>	<u>1.732</u>

(a) Referem-se ao montante a ser restituído pela Companhia do imposto de renda retido na fonte sobre a rentabilidade das aplicações financeiras registradas no patrimônio separado referente às operações de Certificado de Recebíveis Imobiliários - CRIs.

13 Patrimônio líquido

Capital social

Durante o período findo em 30 de setembro de 2020 e no exercício findo em 31 de dezembro de 2019, o capital social é de R\$ 699 (R\$ 699 em 2019) dividido em 699.012 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal, sendo todas já sido integralizadas.

Em 30 de setembro de 2020 e em 31 de dezembro de 2019, o capital social era dividido da seguinte forma:

		<u>Ações</u>	
Acionistas	<u>%</u>	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Gaiasec Assessoria Financeira Ltda.	99,99%	699.011	699.011
Outros (a)	0,01%	1	1
Capital subscrito	100%	<u>699.012</u>	<u>699.012</u>

(a) Referem-se à participação do sócio João Paulo dos Santos Pacífico.

Notas Explicativas

Gaia Securitizadora S.A.

Notas explicativas às informações financeiras trimestrais

Em 30 de setembro

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

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 2020, houve a provisão de dividendos mínimos obrigatórios conforme estatuto social de R\$ 199 (cento e noventa e nove mil reais).

Lucro básico por ação

De acordo com as normas do Comitê de Pronunciamento Contábil calculamos o lucro básico por ação aos acionistas, no período findo em 30 de setembro de 2020 e para o exercício social findo em 30 de setembro de 2019, conforme demonstrado abaixo.

	<u>30/09/2020</u>	<u>30/09/2019</u>
Lucro/(prejuízo) atribuível aos acionistas da Companhia	(122)	724
Média ponderada do número de ações durante o exercício	699	699
Lucro/(prejuízo) básico e diluído (R\$)	(0,1745)	1,0357

14 Receita líquida de prestação de serviços

A composição das receitas auferidas pela estruturação de operações de securitização da Companhia no período findo em 30 de setembro de 2020 e em 30 de setembro de 2019 encontra-se demonstrada a seguir:

	<u>2020</u>		<u>2019</u>	
	<u>3o. Trimestre</u>	<u>Acumulado 30/09/2020</u>	<u>3o. Trimestre</u>	<u>Acumulado 30/09/2019</u>
Receita bruta de prestação de serviço	128	613	1.139	1.376
Tributos indiretos (Pis, Cofins e ISS)	<u>(4613)</u>	<u>(67)</u>	<u>(113)</u>	<u>(141)</u>
	<u><u>412115</u></u>	<u><u>546</u></u>	<u><u>1.026</u></u>	<u><u>1.235</u></u>

15 Outras receitas operacionais

A composição das outras receitas operacionais refere-se exclusivamente ao valor arrecadado pela recuperação de custo pelo serviço de banco liquidante, cobrado da Companhia pela instituição financeira no período findo em 30 de setembro de 2020 e em 30 de setembro de 2019 encontra-se demonstradas a seguir:

Notas Explicativas

Gaia Securitizadora S.A.

Notas explicativas às informações financeiras trimestrais

Em 30 de setembro

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

	2020		2019	
	3o. Trimestre	Acumulado 30/09/2020	3o. Trimestre	Acumulado 30/09/2019
Outras receitas operacionais (a)	82	217	64	186
	82	217	64	186

(a) Refere-se a taxa de registro de pagamentos das operações que incidem quando há eventos de pagamentos de investidor.

16 Despesas gerais e administrativas

A composição das despesas gerais e administrativas no período findo em 30 de setembro de 2020 e em 30 de setembro de 2019 encontra-se demonstradas a seguir:

	2020		2019	
	3o. Trimestre	Acumulado 30/09/2020	3o. Trimestre	Acumulado 30/09/2019
Despesas com pessoal	(76)	(220)	(57)	(159)
Despesas com serviços pessoa jurídica (a)	(39)	(117)	(38)	(122)
Despesa com associações	(27)	(59)	(18)	(42)
Despesas com utilidades e serviços	(22)	(67)	(25)	(73)
Despesas tributárias (c)	(13)	(24)	(24)	(37)
Despesas de ocupação (b)	(21)	(79)	(22)	(65)
Depreciações e amortizações	(2)	(5)	(2)	(6)
Despesa com anúncios e publicações	-	(40)	-	(60)
Despesas judiciais (d)	-	(372)	-	-
Outras	(13)	(19)	(4)	(42)
	(213)	(1.002)	(190)	(606)

(a) refere-se substancialmente a serviços de consultoria contábil e jurídica, auditoria, entre outros.

(b) refere-se substancialmente aluguel do estabelecimento e condomínio.

(c) refere-se substancialmente a IOF sobre aplicações financeiras e taxa de fiscalização de estabelecimento.

(d) refere-se substancialmente processo judicial do patrimônio separado

17 Resultado financeiro

A composição das receitas financeiras, auferidas exclusivamente pelas aplicações em certificados de depósitos bancários e fundos de investimentos, e das despesas financeiras para os períodos findos em 30 de setembro de 2020 e 2019 encontram-se demonstradas a seguir:

	2020		2019	
	3o. Trimestre	Acumulado 30/09/2020	3o. Trimestre	Acumulado 30/09/2019
Receita de aplicações financeiras	43	122	63	289
Despesas financeiras	(2)	(5)	(2)	(15)
	41	117	61	274

Notas Explicativas

Gaia Securitizadora S.A.

Notas explicativas às informações financeiras trimestrais

Em 30 de setembro

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

18 Imposto de renda

O cálculo da apuração do imposto de renda e a contribuição social para os exercícios findos 30 de setembro de 2020 e de 2019, encontra-se demonstrado a seguir:

	2020		2019	
	3o. Trimestre	Acumulado 30/09/2020	3o. Trimestre	Acumulado 30/09/2019
(Prejuízo) /lucro antes do IRPJ e CSLL.	25	(122)	961	1.089
Adições/exclusões permanentes	-	-	37	37
(=) Base de cálculo	25	(122)	999	1.127
(x) Alíquota do IRPJ (25%) e da CSLL (9%)	-	-	(322)	(365)
(=) Provisão para IRPJ e CSLL	-	-	(322)	(365)

19 Partes relacionadas

(a) Participação acionária

A Companhia é controlada direta da Gaia Sec Assessoria Financeira Ltda. que, em 30 de setembro de 2020, possui participação de 99,99% do seu capital.

(b) Transações com partes relacionadas

A Companhia informa que há o compartilhamento de contratos de prestação de serviços relativos à estruturação e emissão dos certificados de recebíveis imobiliários que são firmados e representados, conjuntamente, pela Companhia e sua controladora GaiaSec Assessoria Financeira Ltda., cujas receitas de prestação de serviços e os seus respectivos custos são reconhecidos na Companhia ou em sua controladora.

Segue abaixo as transações com partes relacionadas em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019:

	30/09/2020		31/12/2019	
	Ativo (passivo)	Receita (despesa)	Ativo (passivo)	Receita (despesa)
Rateio de custos (a)	-	(208)	-	(305)
Contas a pagar (b)	(100)	-	(37)	-
Contas a receber	-	-	42	-
Total líquido	(100)	(208)	5	(305)

(a) refere-se substancialmente ao rateio do custo do pessoal envolvido no processo de subscrição dos CRI's, uma vez que a Companhia utiliza a estrutura operacional de sua controladora GaiaSec Assessoria Financeira Ltda.

(b) Em 2020, refere-se substancialmente ao rateio de custos do pessoal envolvido no processo de subscrição dos CRI's apurado durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2019 com quitação prevista para até 30 de setembro de 2020.

Notas Explicativas

Gaia Securitizadora S.A.

Notas explicativas às informações financeiras trimestrais

Em 30 de setembro

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

20 Remuneração do pessoal-chave da administração

No que se refere a remuneração fixa, os honorários dos administradores foram estabelecidos na Reunião do Conselho de Administração realizada em julho 2020 de 2019, no montante global de R\$ 11 (R\$ 11 em 31 de dezembro de 2019), englobando, além da remuneração direta, os respectivos encargos.

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 30 de julho de 2020.

21 Gerenciamento de riscos - Instrumentos financeiros

Instrumentos financeiros

As aplicações financeiras da Gaia Securitizadora S.A. são realizadas através das aquisições de Certificados de Depósitos Bancários - CDB pós fixados, fundos de investimento e CRI.

Instrumentos financeiros derivativos

Durante o período findo em 30 de setembro de 2020 e o exercício findo em 31 de dezembro de 2019, a Companhia não efetuou transações envolvendo instrumentos financeiros derivativos.

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.

Risco de mercado

Relacionado com a possibilidade de perda por oscilação de taxas, descasamento de prazos ou moedas nas carteiras ativas e passivas acompanhadas mensalmente para direcionar estratégias para operações. Para as operações em andamento, o risco é minimizado pela compatibilidade entre os títulos emitidos e os recebíveis que lhes dão lastro. No que diz respeito à atividade de tesouraria, as disponibilidades financeiras estão concentradas em aplicações de renda fixa e, quando aplicável, têm os seus saldos ajustados a valor de mercado.

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, 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.

Notas Explicativas

Gaia Securitizadora S.A.

Notas explicativas às informações financeiras trimestrais

Em 30 de setembro

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

Risco de liquidez

Considerado pela capacidade de a Companhia gerenciar os prazos de recebimento dos seus ativos em relação aos pagamentos derivados das obrigações assumidas. Esse risco é eliminado pela compatibilidade de prazos e fluxos de amortização entre títulos emitidos e lastros adquiridos, além da manutenção obrigatória de uma reserva mínima de liquidez, em montante não inferior a 2% do saldo dos títulos emitidos.

O caixa da Companhia é investido em Certificados de Depósito Bancário (CDBs), Certificados de Recebíveis Imobiliários, indexados a taxas de juros e Fundo de Investimento Aberto - DI este indexado as variações do CDI, portanto variações nas taxas de mercado podem afetar o fluxo de caixa da Companhia. 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.

22 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, certificados de recebíveis imobiliários e fundos de investimentos e estão registrados pelo valor de custo, acrescidos de rendimentos ou encargos incorridos, os quais até 30 de junho de 2020 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, dispõe 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 2020, foram definidos 3 cenários diferentes com base em projeções divulgadas pelo boletim Focus, pelo Banco Central em 30 de setembro de 2020, definiu-se a taxa provável para SELIC média para os próximos 12 meses de 2,25% 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, recalculou-se as taxas anuais das aplicações financeiras, respectivamente com o SELIC a 1,69% a.a. 1,13% 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 2020.

<u>Operação</u>	<u>Posição set/20</u>	<u>Fator de risco</u>	<u>Cenário I provável</u>	<u>Cenário II 25% menos</u>	<u>Cenário III 50% menos</u>
Aplicação financeira	2.919	CDI	2,25%	1,69%	1,13%
Receita projetada	-	-	66	49	33

Notas Explicativas

Gaia Securitizadora S.A.

Notas explicativas às informações financeiras trimestrais

Em 30 de setembro

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

23 Demonstrações financeiras - fiduciário

Em 1º de agosto de 2018 a Comissão de Valores Mobiliários (CVM) emitiu a instrução de nº 600 que dispõe sobre o regime dos Certificados de Recebíveis do Agronegócio (CRA's), onde foram criadas regras específicas para as Securitizadoras que emitem este tipo de papel.

Entre o rol de regras está a elaboração das demonstrações financeiras para as operações que são emitidas com base no artigo 9º da Lei nº 9.514/97 que permite a Emissora a instauração do regime fiduciário. Todas as operações da Companhia possuem regime fiduciário, portanto todas as operações serão auditadas e terão suas respectivas demonstrações financeiras publicadas no site da Emissora, conforme os prazos legais estabelecidos.

Desta forma as informações financeiras antes publicadas nesta nota serão publicadas no site da Companhia para consulta dos interessados.

24 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, conseqüentemente não foram examinadas pelos nossos auditores independentes.

25 Eventos subsequentes

Impacto nas demonstrações financeiras relacionados à Pandemia de Coronavírus (COVID-19)

Em 31 de dezembro de 2019, a Organização Mundial de Saúde (OMS) emitiu o primeiro alerta de uma nova doença, depois que autoridades chinesas notificaram casos de uma misteriosa pneumonia na cidade de Wuhan. No dia 9 de janeiro de 2020, foi anunciado pela OMS que os casos de pneumonia estariam ocorrendo devido a um novo Coronavírus, tipo semelhante ao da Síndrome Respiratória Aguda Grave (Sars).

No dia 20 de janeiro de 2020, foi comprovado que a transmissão entre pessoas já havia ocorrido e que os diagnósticos fora da China já estavam confirmados no Japão, Coreia do Sul, Tailândia, Taiwan, México e Estados Unidos.

Diante dos casos de mortes na China, o país decidiu suspender a circularização de trens entre as cidades. Alguns países como os Estados Unidos, Itália, Coreia do Sul, Irã, Turquia, Rússia e Austrália passaram a adotar várias providências em seus aeroportos, incluindo restrição de entrada de pessoas advindas de alguns países. No Brasil, foram confirmados mais de duas dezenas de casos até a data deste alerta.

Notas Explicativas

Gaia Securitizadora S.A.

Notas explicativas às informações financeiras trimestrais

Em 30 de setembro

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

Esse evento acabou afetando a economia mundial e, certamente, poderá gerar impactos que devem ser refletidos em alguma extensão, nos demonstrativos contábeis e financeiros das empresas brasileiras e outras espalhadas pelo Mundo. A Administração entende que não é possível mensurar os efeitos econômicos decorrentes da propagação do Coronavírus (COVID-19) e das medidas governamentais tomadas para evitá-la, porém, nesse momento, está tomando medidas internas para avaliação dos impactos a nível de negócio e avaliou as normas mencionadas no comunicado divulgado pelo Conselho Federal de Contabilidade emitido no dia 9 de março de 2020 conforme destacado a seguir:

- CPC 01 (R1) – Redução ao valor recuperável de ativos;
- CPC 24 – Evento Subsequente
- CPC 26 (R1) – Apresentação das Demonstrações Contábeis;
- CPC 47 – Receita de contrato com cliente; e
- CPC 48 – Instrumentos financeiros;

A Administração, por meio de sua diretoria executiva, sua controladora e demais órgãos de governança, vem fazendo avaliação dos potenciais impactos nos negócios da Companhia. Em linha com essa análise, a administração da Companhia está envidando esforços no sentido de assegurar que quaisquer impactos negativos decorrentes dessa pandemia sejam devidamente identificados e refletidos nos seus demonstrativos financeiros, na avaliação de recuperabilidade de ativos, e na suficiência de seus passivos.

Contudo, em decorrência dessa análise feita até a presente data não foram identificados impactos significativos e/ou não foram possíveis de serem mensurados tendo em vista o curto espaço de tempo.

* * *

Presidente e Diretor Financeiro

João Paulo dos Santos Pacífico

Responsável Técnico

Aline Aparecida Lima de Santos
Contadora - CRC 1SP301316/O-3

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

GAIA SECURITIZADORA S.A.

EM 30 DE SETEMBRO DE 2020 E RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras trimestrais

Aos Acionistas e Administradores da
Gaia Securitizadora S.A.
São Paulo - SP

Introdução

Revisamos as informações financeiras intermediárias da Gaia Securitizadora S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR, referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2020 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 2020, 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, 06 de novembro de 2020

MAZARS Auditores Independentes
CRC nº 2 SP 023701/O-8

Cleber de Araujo
Contador CRC nº 1 SP 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 Lucas Drummond Alves, casado, economista, portador da Cédula de Identidade RG n.º 11900577 (SSP/SP), inscrito no CPF/MF sob o n.º 070.219.596-05, 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 SECURITIZADORA 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 07.587.384/0001-30, com seus atos constitutivos registrados na Junta Comercial do Estado de São Paulo – JUCESP sob o NIRE 35.300.369.149 (“Companhia”), DECLARA, para todos os fins e efeitos, que:

(i) Reviram, discutiram e concordam com as demonstrações financeiras da Companhia, datadas de 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019.

São Paulo, 06 de novembro de 2020.

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 Lucas Drummond Alves, casado, economista, portador da Cédula de Identidade RG n.º 11900577 (SSP/SP), inscrito no CPF/MF sob o n.º 070.219.596-05, 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 SECURITIZADORA 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 07.587.384/0001-30, com seus atos constitutivos registrados na Junta Comercial do Estado de São Paulo – JUCESP sob o NIRE 35.300.369.149 (“Companhia”), DECLARA, para todos os fins e efeitos, que:

(ii) Reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no parecer dos auditores independentes referente às demonstrações financeiras da Companhia datadas de 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019.

São Paulo, 06 de novembro de 2020.