

# **Demonstrações Financeiras**

## **Gazincred S.A. - Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento**

30 de junho de 2018  
com Relatório do Auditor Independente

# **Gazincred S.A. - Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento**

Demonstrações financeiras

30 de junho de 2018

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras.....	1
Demonstrações financeiras auditadas	
Balço patrimonial .....	4
Demonstração do resultado .....	6
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	7
Demonstração dos fluxos de caixa .....	8
Notas explicativas às demonstrações financeiras .....	9

## **Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras**

Aos  
Administradores e Acionistas da  
**Gazincrd S.A. - Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento**  
Douradina - PR

### **Opinião**

Examinamos as demonstrações financeiras da Gazincrd S.A. - Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento (“Sociedade”), que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2018 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais práticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Gazincrd S.A. - Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento em 30 de junho de 2018, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil - BACEN.

### **Base para opinião**

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação à Sociedade, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

### **Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras**

A administração da Sociedade é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Sociedade continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Sociedade ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações. Os responsáveis pela governança da Sociedade são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

### **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras**

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Sociedade.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Sociedade. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Sociedade a não mais se manter em continuidade operacional.

- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 30 de agosto de 2018.

ERNST & YOUNG  
Auditores Independentes S.S.  
CRC-2SP034519/O-6



Dario Ramos da Cunha  
Contador CRC-1SP214144/O-1

## Gazincred S.A. - Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento

Balanço patrimonial  
30 de junho de 2018 e 2017  
(Em milhares de reais)

	<b>Nota</b>	<b>30/06/2018</b>	<b>30/06/2017</b>
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	<b>549</b>	5.434
Operações de crédito	5	<b>47.504</b>	36.917
Provisão para perdas com operações de crédito	5	<b>(2.736)</b>	(2.276)
Ativo fiscal diferido	8	<b>1.023</b>	582
Outros créditos		<b>468</b>	280
Total do ativo circulante		<b>46.808</b>	40.937
Não circulante			
Operações de crédito	5	<b>21.423</b>	14.160
Provisão para perdas com operações de crédito	5	<b>(279)</b>	(179)
Ativo fiscal diferido	8	<b>362</b>	582
Imobilizado em uso		<b>20</b>	18
Intangível		<b>1</b>	4
Total do ativo não circulante		<b>21.527</b>	14.585
Total do ativo		<b>68.335</b>	55.522

	<b>Nota</b>	<b>30/06/2018</b>	<b>30/06/2017</b>
Passivo			
Circulante			
Recursos de aceites cambiais	9	<b>1.967</b>	5.021
Juros sobre capital próprio		<b>4.267</b>	2.502
Tributos e contribuições a recolher	6	<b>973</b>	721
Obrigações sociais e trabalhistas		<b>119</b>	123
Outras contas a pagar		<b>516</b>	300
Total do passivo circulante		<b>7.842</b>	8.667
Não circulante			
Recursos de aceites cambiais	9	<b>21.305</b>	13.692
Provisão para litígios	7	<b>205</b>	133
Total do passivo não circulante		<b>21.510</b>	13.825
Patrimônio líquido	14		
Capital social		<b>19.800</b>	9.800
Reserva de lucros		<b>19.183</b>	23.230
Total do patrimônio líquido		<b>38.983</b>	33.030
Total do passivo e patrimônio líquido		<b>68.335</b>	55.522

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Gazincred S.A. - Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento

### Demonstração do resultado

Semestres findos em 30 de junho de 2018 e 2017

(Em milhares de reais, exceto o lucro líquido por lote de mil ações)

	Nota	30/06/2018	30/06/2017
Receitas de intermediação financeira			
Operações de crédito	5b	14.021	9.628
Aplicações interfinanceiras de liquidez		80	395
		<b>14.101</b>	10.023
Despesas de intermediação financeira			
Operações de captação no mercado		(757)	(1.137)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa		(1.927)	(1.581)
		<b>(2.684)</b>	(2.718)
Resultado bruto da intermediação financeira		<b>11.417</b>	7.305
Receitas/(despesas) operacionais			
Receitas de prestação de serviços	10	52	44
Despesas de pessoal	11	(501)	(485)
Despesas administrativas	12	(2.056)	(1.493)
Despesas tributárias		(626)	(417)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas		320	91
Resultado antes da tributação sobre o lucro		<b>8.606</b>	5.045
Imposto de renda e contribuição social	8		
Corrente		(4.077)	(2.398)
Diferido		31	268
Lucro líquido do semestre		<b>4.560</b>	2.915
Quantidade de ações (milhares)		19.800	9.800
Lucro líquido por ação - em reais - R\$		0,23	0,30

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Gazincred S.A. - Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento

Demonstração das mutações do patrimônio líquido  
Semestres findos em 30 de junho de 2018 e 2017  
(Em milhares de reais)

	Capital social	Reservas de lucros		Lucros acumulados	Total
		Legal	A distribuir		
Saldos em 31 de dezembro de 2016	9.800	1.405	20.210	-	31.415
Lucro do semestre	-	-	-	2.915	2.915
Destinações:					
Juros sobre capital próprio	-	-	-	(1.300)	(1.300)
Reserva de lucros a distribuir	-	-	1.469	(1.469)	-
Reserva legal	-	146	-	(146)	-
Saldos em 30 de junho de 2017	9.800	1.551	21.679	-	33.030
Mutações do semestre	-	146	1.469	-	1.615
Saldos em 31 de dezembro de 2017	19.800	1.724	14.064	-	35.588
Lucro do semestre	-	-	-	4.560	4.560
Destinações:					
Juros sobre capital próprio	-	-	-	(1.165)	(1.165)
Reserva de lucros a distribuir	-	-	3.167	(3.167)	-
Reserva legal	-	228	-	(228)	-
Saldos em 30 de junho de 2018	19.800	1.952	17.231	-	38.983
Mutações do semestre	-	228	3.167	-	3.395

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Gazincred S.A. - Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento

Demonstração do fluxo de caixa  
Semestres findos em 30 de junho de 2018 e 2017  
(Em milhares de reais)

	<b>30/06/2018</b>	<b>30/06/2017</b>
Fluxo de caixa proveniente das atividades operacionais		
Lucro líquido do semestre	<b>4.560</b>	2.915
Ajustes ao lucro líquido		
Depreciação e amortização	<b>4</b>	5
Imposto de renda e contribuição social diferidos	<b>(31)</b>	(268)
Provisão para litígios	<b>6</b>	29
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	<b>1.927</b>	1.581
	<b>6.466</b>	4.262
Variações de ativos e obrigações (Aumento) / redução das contas de ativo		
Operações de crédito	<b>(8.219)</b>	(4.825)
Outros créditos	<b>(62)</b>	26
Aumento / (redução) das contas de passivo		
Obrigações com pessoal	<b>(9)</b>	8
Obrigações tributárias	<b>140</b>	33
Outras contas a pagar	<b>8</b>	(87)
	<b>(8.142)</b>	(4.845)
Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais	<b>(1.676)</b>	(583)
Atividades de investimento		
Aquisições de imobilizado	<b>(3)</b>	(3)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	<b>(3)</b>	(3)
Atividades de financiamento		
Juros sobre capital próprio	<b>(1.755)</b>	(3.238)
Recursos de aceites cambiais	<b>(174)</b>	(412)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	<b>(1.929)</b>	(3.650)
Redução de caixa e equivalentes de caixa	<b>(3.608)</b>	(4.236)
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre	<b>4.157</b>	9.670
Caixa e equivalentes de caixa no fim do semestre	<b>549</b>	5.434
Redução de caixa e equivalentes de caixa	<b>(3.608)</b>	(4.236)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

# **Gazincred S.A. - Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento**

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
30 de junho de 2018 e 2017  
(Em milhares de reais)

## **1. Contexto operacional**

A Gazincred S.A. - Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento (“Gazincred” ou “Sociedade”) é uma sociedade anônima de capital fechado sediada à Rodovia PR 082 - Km 01 em Douradina - Paraná, autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BACEN). A Sociedade iniciou suas atividades em 25 de março de 2010, através da autorização para funcionamento concedida pelo Banco Central do Brasil (BACEN), publicado no Diário Oficial da União no dia 17 de março de 2010.

A Sociedade tem por objeto a realização de operações de financiamentos para a aquisição de bens e serviços, financiamento de capital de giro, captação de recursos e outras operações permitidas às entidades similares.

## **2. Apresentação das demonstrações financeiras**

As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que incluem as diretrizes contábeis emanadas da Lei das Sociedades por Ações, associadas às normas e instruções do Conselho Monetário Nacional (CMN), do Banco Central do Brasil (BACEN) e do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), quando aplicável. A apresentação dessas demonstrações financeiras está em conformidade com o Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (COSIF).

As estimativas contábeis são determinadas pela Administração, considerando fatores e premissas estabelecidas com base em julgamentos. Itens significativos, sujeitos a essas estimativas e premissas, incluem as provisões para créditos de liquidação duvidosa, as provisões para perdas, as provisões para contingências, os impostos diferidos, entre outros. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores divergentes em razão de imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. A Administração revisa as estimativas e premissas, pelo menos, semestralmente.

A Administração da Sociedade autorizou a conclusão das presentes demonstrações financeiras em 30 de agosto de 2018.

## **Gazincred S.A. - Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento**

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
30 de junho de 2018 e 2017  
(Em milhares de reais)

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

As principais práticas contábeis adotadas para a contabilização das operações e elaboração das demonstrações financeiras são:

a) Apuração do resultado

As receitas e despesas são apropriadas pelo regime de competência, observando-se o critério pro rata dia para as de natureza financeira. As receitas e despesas de natureza financeira são calculadas com base no método exponencial, exceto aquelas relativas a títulos descontados ou relacionados com operações no exterior, as quais são calculadas com base no método linear. As operações com taxas pré-fixadas são registradas pelo valor de resgate e as receitas e despesas correspondentes ao período futuro são registradas em conta redutora dos respectivos ativos e passivos. As operações com taxas pós-fixadas são atualizadas até a data do balanço por meio dos índices pactuados.

b) Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa, conforme Resolução nº 3.604/08, inclui dinheiro em caixa, depósitos bancários, investimentos de curto prazo de alta liquidez, com risco insignificante de mudança de valor e limites, com prazo de vencimento igual ou inferior a 90 dias na data da aplicação.

c) Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos

De acordo com o estabelecido pela Circular nº 3.068, de 8 de novembro de 2001, do Banco Central do Brasil, os títulos e valores mobiliários integrantes da carteira foram classificados em três categorias distintas, conforme a intenção da Administração, quais sejam:

- Títulos para negociação;
- Títulos disponíveis para venda; e
- Títulos mantidos até o vencimento.

Os títulos e valores mobiliários classificados na categoria “Títulos para negociação” e registrados pelo seu custo de aquisição são acrescidos dos rendimentos auferidos até a data do balanço e ajustados a valor de mercado sendo o resultado da valorização ou desvalorização computado ao resultado. São classificados no ativo circulante independente do prazo de vencimento.

## Gazincred S.A. - Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
30 de junho de 2018 e 2017  
(Em milhares de reais)

### 3. Resumo das principais práticas contábeis--Continuação

#### c) Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos--Continuação

As operações com instrumentos financeiros derivativos não considerados como “*hedge accounting*” são avaliadas, na data do balanço, a valor de mercado, contabilizando a valorização ou a desvalorização em conta de receita ou despesa no resultado do período.

Em 30 de junho de 2018 e 2017, a Sociedade não possuía operações com instrumentos financeiros derivativos.

#### d) Operações de crédito e provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa

As operações de crédito são classificadas de acordo com o julgamento da Administração quanto ao nível de risco, levando em consideração a conjuntura econômica, a experiência passada e os riscos específicos em relação à operação, aos devedores e garantidores, observando os parâmetros estabelecidos pela Resolução nº 2.682/99 do Conselho Monetário Nacional, que requer a análise periódica da carteira e sua classificação em nove níveis, sendo AA (risco mínimo) e H (perda).

As rendas das operações de crédito vencidas há mais de 60 dias, independentemente de seu nível de risco, somente serão reconhecidas como receita, quando efetivamente recebidas.

As operações classificadas como nível H permanecem nessa classificação por seis meses, quando então são baixadas contra a provisão existente e controladas, por cinco anos, em contas de compensação, não mais figurando em contas patrimoniais.

As operações renegociadas são mantidas, no mínimo, no mesmo nível em que estavam classificadas. As renegociações de operações de crédito que já haviam sido baixadas contra a provisão e que estavam em contas de compensação são classificadas como H e os eventuais ganhos provenientes da renegociação somente são reconhecidos como receita, quando efetivamente recebidos.

## Gazincred S.A. - Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
30 de junho de 2018 e 2017  
(Em milhares de reais)

### 3. Resumo das principais práticas contábeis--Continuação

e) Redução do valor recuperável de ativos não financeiros (impairment)

O registro contábil de um ativo deve evidenciar 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 uma provisão, ajustando o valor contábil líquido.

Os valores dos ativos não financeiros são revistos anualmente, exceto créditos tributários, cuja realização é avaliada semestralmente.

f) Imposto de renda e contribuição social

As provisões para o imposto de renda (IRPJ) e contribuição social (CSLL), quando devidas, são calculadas com base no lucro ou prejuízo contábil, ajustado pelas adições e exclusões de caráter permanente e temporária, sendo o imposto de renda determinado pela alíquota de 15%, acrescida de 10% sobre o lucro tributável excedente a R\$240 no exercício (R\$120 no semestre) e a contribuição social pela alíquota de 15%, majorada a 20% entre 2015 e 2018.

Os créditos tributários de imposto de renda e contribuição social foram calculados sobre adições e exclusões temporárias. Os créditos tributários sobre adições temporárias serão realizados quando da utilização e/ou reversão das respectivas provisões pelas quais foram constituídas e são baseados nas expectativas atuais de realização e considerando os estudos técnicos e análises da Administração.

g) Ativos e passivos contingentes e obrigações legais, fiscais e previdenciárias

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação dos ativos e passivos contingentes, e obrigações legais são efetuados de acordo com os critérios definidos na Resolução nº 3.823/09 e pronunciamento técnico CPC 25, emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), obedecendo aos seguintes critérios:

*Contingências ativas* - não são reconhecidas nas demonstrações financeiras, exceto quando da existência de evidências que propiciem a garantia de sua realização; sobre as quais não cabem mais recursos.

## Gazincred S.A. - Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
30 de junho de 2018 e 2017  
(Em milhares de reais)

### 3. Resumo das principais práticas contábeis--Continuação

g) Ativos e passivos contingentes e obrigações legais, fiscais e previdenciárias--Continuação

*Contingências passivas* - são reconhecidas nas demonstrações financeiras quando, baseado na opinião de assessores jurídicos e da Administração, for considerado provável o risco de perda de uma ação judicial ou administrativa, com uma provável saída de recursos para a liquidação das obrigações e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes classificados como perdas possíveis pelos assessores jurídicos são apenas divulgados em notas explicativas, enquanto aquelas classificadas como perda remota não requerem provisão e divulgação.

*Obrigações legais - fiscais e previdenciárias* - referem-se a demandas judiciais onde estão sendo contestadas a legalidade e a constitucionalidade de alguns tributos (ou impostos e contribuições). O montante discutido é quantificado, registrado e atualizado mensalmente.

h) Resultado por ação

O lucro líquido por ação é calculado em reais com base na quantidade de ações em circulação, na data dos balanços.

### 4. Caixa e equivalente de caixa

Em 30 de junho de 2018 e 2017, os estavam assim representados:

	<u>30/06/2018</u>	<u>30/06/2017</u>
Disponibilidades	14	15
Aplicações interfinanceiras de liquidez	535	5.419
	<u>549</u>	<u>5.434</u>

As aplicações financeiras são conversíveis em um montante conhecido de caixa e sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor, em Certificados de Depósitos Bancários (CDBs) com rendimento diário de 101% do CDI (99,38% do CDI em 2017) efetuadas junto ao Banco Bradesco e Banco do Brasil, com resgate em até 90 dias a partir da data de aplicação.

## Gazincred S.A. - Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
30 de junho de 2018 e 2017  
(Em milhares de reais)

### 5. Operações de crédito

#### a) Composição das operações de crédito

	<u>30/06/2018</u>	<u>30/06/2017</u>
<b>Operações de crédito</b>		
Desconto	2.537	4.405
Consignado	7.233	6.328
Crédito direto ao consumidor (CDC)	426	617
Empréstimo pessoal	19.826	11.948
Empréstimo pessoal - previdência social	26.442	20.408
Capital de giro	12.463	7.371
<b>Total das operações de crédito</b>	<b>68.927</b>	<b>51.077</b>
Provisão para créditos de liquidação duvidosa - circulante	(2.736)	(2.276)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa - não circulante	(279)	(179)
<b>Total da provisão para créditos de liquidação duvidosa</b>	<b>(3.015)</b>	<b>(2.455)</b>
	<b>65.912</b>	<b>48.622</b>
<b>Circulante</b>	<b>44.768</b>	<b>34.641</b>
<b>Não circulante</b>	<b>21.144</b>	<b>13.981</b>

#### b) Receita de operações de crédito

	<u>30/06/2018</u>	<u>30/06/2017</u>
<b>Receita de operações de crédito</b>		
Empréstimos	13.764	8.677
Títulos descontados	212	821
Financiamentos	45	130
<b>Total das receitas de operações de crédito</b>	<b>14.021</b>	<b>9.628</b>

#### c) Composição da carteira por tipo de cliente e atividade econômica

	<u>30/06/2018</u>	<u>30/06/2017</u>
Indústria	4.796	4.543
Comércio	8.563	6.311
Pessoas físicas	53.789	39.261
Serviços	1.779	962
	<b>68.927</b>	<b>51.077</b>

## Gazincred S.A. - Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
30 de junho de 2018 e 2017  
(Em milhares de reais)

### 5. Operações de crédito--Continuação

d) Composição da carteira de operações de crédito por vencimento

	<u>30/06/2018</u>	<u>30/06/2017</u>
<b>Vencidos</b>	<b>3.751</b>	2.851
<b>A vencer</b>	<b>65.176</b>	48.226
Até 3 meses	19.738	17.951
3 a 12 meses	24.015	16.115
1 a 3 anos	17.072	10.466
3 a 5 anos	3.975	3.314
Acima de 5 anos	376	380
	<u><b>68.927</b></u>	<u>51.077</u>

e) Composição da carteira de operações de crédito, nos correspondentes níveis de risco, conforme estabelecido na Resolução nº 2.682/99 do Conselho Monetário Nacional

		<u>30/06/2018</u>			
Níveis	% de provisão	Curso normal	Vencidas	Valor Total	Provisão
A	0,5	62.016	215	62.231	(311)
B	1	1.473	297	1.770	(18)
C	3	539	314	853	(26)
D	10	339	343	682	(68)
E	30	256	368	624	(187)
F	50	128	330	458	(229)
G	70	123	319	442	(309)
H	100	302	1.565	1.867	(1.867)
<b>Total</b>		<u>65.176</u>	<u>3.751</u>	<u>68.927</u>	<u>(3.015)</u>

  

		<u>30/06/2017</u>			
Níveis	% de provisão	Curso normal	Vencidas	Valor Total	Provisão
A	0,5	46.295	129	46.424	(232)
B	1	743	175	918	(9)
C	3	340	208	548	(16)
D	10	216	223	439	(44)
E	30	159	237	396	(119)
F	50	151	277	428	(214)
G	70	80	265	345	(242)
H	100	242	1337	1.579	(1.579)
<b>Total</b>		<u>48.226</u>	<u>2.851</u>	<u>51.077</u>	<u>(2.455)</u>

## Gazincred S.A. - Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
30 de junho de 2018 e 2017  
(Em milhares de reais)

### 5. Operações de crédito--Continuação

- f) A provisão para créditos de liquidação duvidosa apresentou a seguinte movimentação no exercício

	30/06/2018	30/06/2017
Saldo inicial	(2.768)	(1.850)
Constituição	(1.927)	(1.581)
Baixas de créditos contra prejuízo	1.680	976
Saldo final	(3.015)	(2.455)
Curto Prazo	(2.736)	(2.276)
Longo Prazo	(279)	(179)

A provisão para créditos de liquidação duvidosa é apurada em valor suficiente para cobrir prováveis perdas e leva em conta as normas e instruções do CMN e do BACEN, associadas às avaliações procedidas pela Administração, na determinação dos riscos de crédito.

Os créditos recuperados no exercício somaram R\$315 (R\$94 em 2017) e os créditos renegociados somaram R\$126 (R\$69 em 2017).

### 6. Tributos e contribuições a recolher

	30/06/2018	30/06/2017
Provisão para impostos e contribuições sobre o lucro	748	553
Imposto de renda a pagar s/ capital	48	30
Imposto sobre operações financeiras (IOF)	51	56
Outros	126	82
	973	721

### 7. Contingências ativas, passivas e obrigações legais

- a) Ativos contingentes

Em 30 de junho de 2018 e 2017 não existem processos classificados pela Administração como ativos contingentes.

## Gazincred S.A. - Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
30 de junho de 2018 e 2017  
(Em milhares de reais)

### 7. Contingências ativas, passivas e obrigações legais--Continuação

#### b) Passivos contingentes classificados como perdas prováveis e obrigações legais

##### i) *Provisões trabalhistas*

Os valores das contingências são provisionados de acordo com as análises individuais do valor potencial de perda para as ações, considerando o estágio atual do processo, o posicionamento dos tribunais em relação à matéria discutida e o parecer de consultores jurídicos internos e externos. O valor indicado como risco provável de perda com estimativa confiável é provisionado integralmente e acrescido de encargos, conforme aplicável.

Não existem processos classificados pela Administração como passivos contingentes trabalhistas.

##### ii) *Provisões cíveis*

São compostas, principalmente, por processos cíveis relacionados às operações de Consignado. São efetuadas análises individuais do valor potencial de perda considerando o estágio atual do processo, o posicionamento dos tribunais em relação à matéria discutida e o parecer dos consultores jurídicos externos.

A Sociedade possui vinte e três processos classificados pela Administração, com base na opinião de seus assessores jurídicos, como litígios com probabilidade de perda provável, no montante de R\$205 (R\$133 em 2017).

	<b>Provisão</b>
Saldo em 30 de junho de 2017	133
(+) Constituição de provisão	66
Saldo em 31 de dezembro de 2017	199
(+) Constituição de provisão	6
<b>Saldo em 30 de junho de 2018</b>	<b>205</b>

##### iii) *Passivos contingentes classificados como perdas possíveis*

Em 30 de junho de 2018 e 2017 não existem processos classificados pela Administração como passivos contingentes com perdas possíveis.

## Gazincred S.A. - Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
30 de junho de 2018 e 2017  
(Em milhares de reais)

### 7. Contingências ativas, passivas e obrigações legais--Continuação

b) Passivos contingentes classificados como perdas prováveis e obrigações legais--  
Continuação

iv) *Órgãos reguladores*

Não existem processos administrativos em curso, por parte do Sistema Financeiro Nacional, que possam impactar representativamente o resultado e as operações da Sociedade.

### 8. Imposto de renda e contribuição social

a) Reconciliação do imposto de renda e contribuição social

Descrição	30/06/2018		30/06/2017	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
<b>Resultado antes do IRPJ e da CSLL</b>	<b>8.606</b>	<b>8.606</b>	5.045	5.045
Alíquota	25%	20%	25%	20%
<b>Expectativa de IRPJ e CSLL, de acordo com a alíquota fiscal vigente</b>	<b>(2.152)</b>	<b>(1.721)</b>	(1.261)	(1.009)
<b>Efeito sobre diferenças permanentes:</b>				
Diferença de alíquota	12	-	12	-
Tributos do ano anterior registrados no exercício corrente	-	-	(10)	(8)
Juros sobre capital próprio	291	233	325	260
Outras diferenças permanentes	(349)	(283)	(244)	(195)
Variação do diferido pela majoração da alíquota	-	(77)		
<b>Total tributos lançados ao resultado</b>	<b>(2.198)</b>	<b>(1.848)</b>	(1.178)	(952)
Imposto de renda e contribuição social correntes	(2.260)	(1.817)	(1.327)	(1.071)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	62	(31)	149	119
Alíquota efetiva	26%	21%	23%	19%

## Gazincred S.A. - Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
30 de junho de 2018 e 2017  
(Em milhares de reais)

### 8. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

#### b) Créditos tributários

Em atendimento ao requerido pela Resolução nº 3.059, de 20 de dezembro de 2002, alterada pela Resolução nº 3.355, de 31 de março de 2006, ambas do Conselho Monetário Nacional, o incremento, reversão ou a manutenção dos créditos tributários deverá ser avaliada periodicamente, tendo como parâmetro a apuração de lucro tributável para fins de imposto de renda e contribuição social em montante que justifique os valores registrados. Em 30 de junho de 2018, a Administração revisou a expectativa de recuperação dos créditos tributários diferidos e registrou os montantes.

<u>Descrição</u>	<u>Saldo</u> <u>30/06/2017</u>	<u>Constituições</u>	<u>Realizações</u>	<u>Saldo</u> <u>30/06/2018</u>
<b><u>Diferenças temporárias</u></b>				
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	1.104	326	(73)	1.357
Provisão para litígios	60	77	(45)	92
Provisão para participação nos lucros	-	31	(18)	13
Ajuste realização	-	-	(77)	(77)
<b>Total</b>	<b>1.164</b>	<b>434</b>	<b>(213)</b>	<b>1.385</b>

Os créditos tributários serão compensados dentro do prazo permitido pela Resolução nº 3.355. A compensação depende da natureza do crédito gerado. Os créditos tributários de impostos e contribuições foram constituídos sobre diferenças temporárias. A realização dos créditos tributários constituídos em 30 de junho de 2018 está estimada da seguinte forma:

	<u>Diferenças temporárias</u>	
	<u>Imposto de</u> <u>renda</u>	<u>Contribuição</u> <u>social</u>
2018	390	312
2019	401	241
2020	17	10
2021	9	5
<b>Total</b>	<b>817</b>	<b>568</b>

A Administração, com base nas suas projeções de resultados, entende que irá auferir resultados tributáveis em prazo inferior a cinco anos para absorver os créditos tributários registrados nas demonstrações financeiras. Essa estimativa é periodicamente revisada, de modo que eventuais alterações na perspectiva de recuperação desses créditos sejam tempestivamente consideradas nas demonstrações financeiras. O valor presente do crédito tributário é estimado em R\$ 1.299 (R\$ 1.021 em 30 de junho de 2017), utilizada a taxa média de captação do período.

## Gazincrd S.A. - Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
30 de junho de 2018 e 2017  
(Em milhares de reais)

### 8. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

c) Medida Provisória nº 675/2014, convertida em lei nº 13.169/2015

Em 22 de maio de 2015 foi publicada no Diário Oficial da União a Medida Provisória nº 675, de 21 de maio de 2014, que eleva a alíquota da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL) devida pelas pessoas jurídicas de seguros privados e de capitalização e pelas instituições financeiras, aumentando de 15% (quinze por cento) para 20% (vinte por cento) a alíquota da CSLL. A medida entrou em vigor a partir de 1º de setembro de 2015, sendo que a vigência desta majoração é até 31 de dezembro de 2018.

### 9. Recursos de aceites cambiais

	30/06/2018	30/06/2017
De terceiros	11.561	10.224
De partes relacionadas (Nota 13)	11.711	8.489
<b>Total</b>	<b>23.272</b>	<b>18.713</b>
<b>Circulante</b>	<b>1.967</b>	<b>5.021</b>
<b>Não circulante</b>	<b>21.305</b>	<b>13.692</b>

Os recursos cambiais referem-se a títulos de letra de câmbio (LC GazinCred), cuja remuneração é de 100% a 103% do CDI e cujos vencimentos são até 2018.

### 10. Receita de prestação de serviços

	30/06/2018	30/06/2017
Tarifas sobre operações de crédito	52	44
<b>Total</b>	<b>52</b>	<b>44</b>

## Gazincred S.A. - Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
30 de junho de 2018 e 2017  
(Em milhares de reais)

### 11. Despesas de pessoal

	30/06/2018	30/06/2017
Salários e ordenados	(273)	(263)
INSS e FGTS	(88)	(86)
Férias e 13º salário	(43)	(43)
Assistência médica	(16)	(12)
Alimentação	(78)	(68)
Outras	(3)	(13)
<b>Total</b>	<b>(501)</b>	<b>(485)</b>

### 12. Despesas administrativas

	30/06/2018	30/06/2017
Despesas de processamento de dados	(242)	(226)
Despesas com comissões*	(1.537)	(1.016)
Despesas com aluguéis	(3)	(3)
Despesas de comunicação	(40)	(42)
Despesas de publicações	(11)	(11)
Despesas do serviço financeiro	(120)	(117)
Despesas com serviços técnicos especializados	(39)	(29)
Despesas de propaganda e publicidade	(4)	(8)
Despesas de viagens no país	-	(0)
Despesas com depreciação e amortização	(4)	(5)
Despesas com taxas de registro	(7)	(2)
Despesas com contenciosos	(13)	(29)
Participação dos empregados no resultado	(28)	-
Outras despesas administrativas	(8)	(5)
<b>Total</b>	<b>(2.056)</b>	<b>(1.493)</b>

(\*) Neste montante está registrado o gasto com comissões sobre a prospecção de novos clientes da linha de crédito pessoal, modalidade lançada no exercício de 2016. O percentual em cada transação é estabelecido em 6%, com base em contrato pactuado entre as partes.

### 13. Transações com partes relacionadas

#### a) Remuneração da Administração

Os gastos com honorários da diretoria foram no montante de R\$ 98 (R\$ 99 em 30 de junho de 2017).

A Sociedade concede benefícios de curto prazo aos empregados, tais como: participações nos lucros e benefícios não monetários e assistência médica. A Sociedade não concede benefícios pós-empregos.

## **Gazincred S.A. - Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento**

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
30 de junho de 2018 e 2017  
(Em milhares de reais)

### **13. Transações com partes relacionadas--Continuação**

#### b) Recursos de aceites cambiais e despesas

As transações com partes relacionadas foram efetuadas em condições pactuadas entre as partes (prazos de vencimento e taxas de remuneração), referentes a emissão de títulos de letra de câmbio (LC GazinCred), não havendo diferenciação quanto àquelas ofertadas a terceiros. Outras transações com partes relacionadas envolvem o pagamento de comissões sobre prospecção de novos clientes para a linha de crédito pessoal. O gasto está registrado no resultado, em grupo de despesas administrativas e somou R\$ 1.537 no primeiro semestre de 2018 (e R\$ 2.123 no ano de 2017).

### **14. Patrimônio líquido**

#### a) Capital social

O capital social é representado por 19.800.000 ações ordinárias com valor nominal de R\$1,00 cada.

Através da ata da Assembleia Geral Ordinária Extraordinária, realizada em 22 de maio de 2017 e homologada pelo Banco Central do Brasil no segundo semestre de 2017, foi aprovado pelos acionistas o aumento do capital no valor de R\$10.000, passando o capital social anterior totalmente subscrito e integralizado de R\$9.800 para R\$19.800 mediante a emissão de 10.000.000 ações ordinárias nominativas de igual valor para cada um dos acionistas.

#### b) Reserva legal

É constituída à razão de 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.

#### c) Dividendos e juros sobre capital próprio

O estatuto social determina que a distribuição de dividendos será determinada pelos acionistas da Sociedade no encerramento do exercício. Os acionistas aprovaram por unanimidade distribuir dividendo na forma de juros sobre capital próprio de pelo menos 25% do lucro após a reserva legal, conforme artigo 202 da Lei nº 6.404/76. Assim, não houve valor provisionado a título de dividendos no exercício de 2018. O saldo reconhecido a título de juros sobre capital próprio é de R\$ 1.165 (R\$ 1.300 em 2017), equivalente a R\$0,06 por ação (R\$0,13 em 2017), sendo o benefício tributário de R\$524 (R\$ 585 em 2017).

## Gazincred S.A. - Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
30 de junho de 2018 e 2017  
(Em milhares de reais)

### 15. Limites operacionais

A Gazincred S.A. - Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento encontra-se enquadrada nos limites operacionais, apresentando a seguinte posição:

Limites operacionais	30/06/2018		
	Exigência (limite)	Situação	Margem
PL exigido compatível com o grau de risco da estrutura de seus ativos - passivos e contas de compensação - Resolução nº 2.099/94 (*)	7.000	38.952	31.952
Índice de imobilização - Resolução nº 2.283/96 (*)	19.476	246	19.230
PL realizado mínimo - Resolução nº 2.099/94 (*)	7.000	38.952	31.952
Capital realizado mínimo - Resolução nº 2.099/94 (*)	7.000	19.800	12.800

  

Limites operacionais	30/06/2017		
	Exigência (limite)	Situação	Margem
PL exigido compatível com o grau de risco da estrutura de seus ativos - passivos e contas de compensação - Resolução nº 2.099/94 (*)	7.000	29.400	22.400
Índice de imobilização - Resolução nº 2.283/96 (*)	14.700	262	14.438
PL realizado mínimo - Resolução nº 2.099/94 (*)	7.000	29.400	22.400
Capital realizado mínimo - Resolução nº 2.099/94 (*)	7.000	9.800	2.800

(\*) E alterações complementares.

### 16. Processos de gestão, controles internos, gerenciamento de riscos e ouvidoria

#### a) Processo de gestão

Os controles são realizados conforme manual de controle interno.

#### b) Controles internos

A Sociedade vem desenvolvendo e aperfeiçoando os sistemas de Controles Internos, tornando acessíveis a todos os colaboradores, assegurando que sejam conhecidos todos os processos e as responsabilidades atribuídas em seus diversos níveis e que eles são compatíveis com o tamanho e complexidade dos produtos e serviços oferecidos pela organização. A Sociedade conta com ferramenta informatizada, sob gestão da Área de Controles Internos, cujo objetivo é acompanhar a execução dos controles relevante e obrigatórias. Além disso, a área realiza diversas atividades, tais como a normatização e padronização de políticas institucionais dos principais processos organizacionais, acompanhamento de mudanças legais que possam impactar as atividades e diretrizes organizacionais e o monitoramento de movimentações financeiras, à luz da normatização de prevenção à lavagem de dinheiro.

## **Gazincred S.A. - Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento**

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
30 de junho de 2018 e 2017  
(Em milhares de reais)

### **16. Processos de gestão, controles internos, gerenciamento de riscos e ouvidoria--Continuação**

#### c) Gerenciamento de riscos

No gerenciamento dos riscos de mercado, de liquidez, operacional, de crédito e na gestão de capital, estamos acompanhando e monitorando com a frequência necessária à segurança das operações e informações de crédito. Apesar de aperfeiçoamento e investimentos complementares, acreditamos que são factíveis ao porte da Sociedade e que são compatíveis com o tamanho e complexidade dos produtos e serviços oferecidos.

A estrutura de Gerenciamento de Riscos da Gazincred é composta pelo Gestor de Riscos, pelo Grupo de Levantamento e Monitoramento de Riscos, pelo Comitê de Riscos e pelo Diretor responsável por gestão de riscos, caracterizando-se pela atuação complementar e integrada de forma a suportar, avaliar e monitorar os processos, procedimentos e controles relacionados ao gerenciamento dos riscos.

#### d) Índice de Basileia

Em 30 de junho de 2018 o Índice de Basileia foi de 31,17% (37,16% em 2017), portanto, com folga suficiente para suportar o crescimento institucional. Não há previsão de impactos, exceto residuais, sobre a Sociedade, em razão da edição do arcabouço legal trazido pelo Conselho Monetário Nacional e pelo Banco Central do Brasil e que implantou as diretrizes de Basileia III, no País.

#### e) Gerenciamento de risco de liquidez - Resolução nº 2.804/00

A Gazincred possui análises econômico-financeiras com vistas a avaliar o impacto dos diferentes cenários sobre a liquidez da Sociedade. As análises efetuadas, seus critérios, parâmetros e resultados obtidos são documentados. A análise do caixa projetado contempla não somente o curto prazo, mas estende-se para um horizonte de 5 (cinco) anos.

A Sociedade é parte integrante do Grupo Gazin e, em caso de descasamento do seu fluxo de caixa, está apta a receber recursos oriundos de sua controladora.

## **Gazincred S.A. - Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento**

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
30 de junho de 2018 e 2017  
(Em milhares de reais)

### **16. Processos de gestão, controles internos, gerenciamento de riscos e ouvidoria--Continuação**

f) Gerenciamento de risco de crédito - Resolução nº 3.721/09

Para possibilitar o gerenciamento do risco de crédito, além de políticas de crédito (por produto) e normativos internos que dão direcionamento quanto à gestão do crédito, a Gazincred possui um módulo sistêmico que permite avaliar mensalmente os *ratings* dos clientes, individualmente e do conjunto que compõe a carteira de crédito, possibilitando a emissão de relatórios sobre a concentração setorial e a validação das principais informações dos sistemas onde se originam os registros das operações da espécie, entre outros. De forma complementar, foi implantado um painel de gestão para o citado risco e que abrange os principais indicadores da carteira de crédito, incluindo, a avaliação das condições extremas.

Para a carteira de empréstimo pessoal utiliza-se como parâmetro para concessão de crédito o histórico dos clientes cadastrados no crediário das lojas do Grupo Gazin, onde são adotadas regras rígidas contidas na política de crédito adotada pelo Grupo.

g) Gestão de risco operacional - Resolução nº 3.380/06

A Gazincred adota como critério um conjunto de processos e de rotinas adequados às modalidades operacionais e buscou aprimorar os mecanismos de gestão de risco operacional, investindo em ferramenta de gestão e controle, treinamentos e integração das unidades. Os processos organizacionais relevantes, seus riscos e controles foram mapeados. Os riscos e controles estão registrados em ferramenta informatizada de gestão, o que possibilita a formação de uma base de perdas da Sociedade. Para alocação de capital, a Sociedade adota como critério o modelo básico, método Basic Indicator Approach, BIA.

h) Gestão de risco de mercado - Resolução nº 3.464/07

A Gazincred procura identificar, avaliar, monitorar, controlar e mitigar os riscos de mercado que possam gerar perdas para a Sociedade. Esses riscos são decorrentes das flutuações de preços e de taxas de mercado. A Sociedade atua de forma conservadora e não possui outras exposições, além de eventuais descasamentos entre ativos a taxas de juros pré-fixadas e passivos remunerados a taxas de juros flutuantes. A Sociedade possui sistema automatizado e que possibilita o aprofundamento, ainda maior, de análise do citado risco, acelerando, especialmente, a apuração da exposição, acaso existente, de cenários macroeconômicos, visando adoção de medidas prudenciais de proteção aos seus resultados. As posições da Sociedade resumem-se a ativos e passivos decorrentes da atividade comercial da Sociedade e não existem posições especulativas.

## **Gazincred S.A. - Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento**

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
30 de junho de 2018 e 2017  
(Em milhares de reais)

### **16. Processos de gestão, controles internos, gerenciamento de riscos e ouvidoria--Continuação**

i) Gerenciamento de capital - Resolução nº 3.988/11

Define-se como monitoramento e controle do capital mantido pela Sociedade, incluindo a necessidade de capitalização para fazer frente a riscos institucionais, considerando as metas e objetivos estratégicos. A Gazincred projetou seus ativos, passivos e resultados e, por conseqüências, seus limites operacionais para cinco anos, não detectando necessidade de capitalização adicional compulsória.

j) Ouvidoria

Atenta ao direito do consumidor, a Gazincred mantém a Ouvidoria como canal de comunicação para registrar as manifestações dos clientes, buscando soluções tempestivas, mediando os conflitos de acordo com as necessidades e exigências dos clientes. Entendemos que a Ouvidoria é um importante instrumento de gestão de processos e de qualidade dos serviços oferecidos aos nossos clientes e de controles internos. Os canais são divulgados nos instrumentos contratuais, bem como nos ambientes de visita física e eletrônica dos nossos clientes (escritório e sítio eletrônico).