

# RELATÓRIO ANUAL DO AGENTE FIDUCIÁRIO 2018

ABRIL/2019

1ª Emissão de Debêntures

SRC COMPANHIA SECURITIZADORA DE  
CREDITOS FINANCEIROS

#### São Paulo

Rua Joaquim Floriano 466  
Conj 1401, Itaim Bibi  
(11) 3090-0447



[www.simplificpavarini.com.br](http://www.simplificpavarini.com.br)  
[fiduciario@simplificpavarini.com.br](mailto:fiduciario@simplificpavarini.com.br)

#### Rio de Janeiro

Rua Sete de Setembro 99  
24 andar, Centro  
(21) 2507-1949

Rio de Janeiro, 30 de abril de 2019

Senhores Debenturistas  
SRC COMPANHIA SECURITIZADORA DE CREDITOS FINANCEIROS  
CETIP  
ANBIMA

Prezados Senhores,

Na qualidade de Agente Fiduciário da 1ª Emissão de Debêntures da SRC COMPANHIA SECURITIZADORA DE CREDITOS FINANCEIROS apresentamos a V.Sas. o relatório anual sobre a referida emissão, atendendo o disposto na Instrução da Comissão de Valores Mobiliários nº 583/2016, na alínea “b” do parágrafo 1º do artigo 68 da Lei 6.404/76 e na escritura de emissão.

A apreciação sobre a situação da empresa foi realizada com base nas informações fornecidas pela Emissora, demonstrativos contábeis e controles internos deste Agente Fiduciário.

Informamos, também, que este relatório encontra-se à disposição dos debenturistas na sede da companhia emissora, na Simplific Pavarini DTVM, e na instituição que liderou a colocação das Debêntures.

A versão eletrônica deste relatório foi enviada à companhia emissora, estando também disponível em nosso website [www.simplificpavarini.com.br](http://www.simplificpavarini.com.br).

Atenciosamente,

Simplific Pavarini Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.  
Agente Fiduciário

## EMISSORA

Denominação social	SRC COMPANHIA SECURITIZADORA DE CREDITOS FINANCEIROS
Endereço da sede	RUA JOAQUIM FLORIANO 1052 13º ANDAR SÃO PAULO SÃO PAULO
CNPJ	31.345.064/0001-58
Objeto Social	3.1.1. A Emissora, de acordo com o artigo 4º de seu estatuto social, tem por objeto social exclusivo a aquisição e securitização de direitos creditórios detidos pela Stone Pagamentos S.A., instituição de pagamento autorizada pelo Banco Central do Brasil, inscrita no CNPJ/MF sob nº 16.501.555/0001-57 ("Stone"), oriundos de transações de pagamento realizadas no âmbito de arranjos de pagamento dos quais a Stone participe.

## CARACTERÍSTICAS DAS DEBÊNTURES

Código CETIP / Código ISIN	SRCS11/BRSRCSDBS001
Coordenador Líder	JP Morgan
Banco Liquidante	Oliveira Trust DTVM
Banco Escriturador	Oliveira Trust DTVM
Status da Emissão	ATIVA
Título	Debêntures
Emissão / Séries	1/U
Valor Total da Emissão	750.000.000,00
Valor Nominal	1.000,00
Quantidade de Títulos	750000
Forma	NOMINATIVA E ESCRITURAL
Espécie	GARANTIA REAL
Data de Emissão	20/09/2018
Data de Vencimento	21/10/2019
Forma de Subscrição e Integralização e Preço de Integralização	As Debêntures serão subscritas e integralizadas à vista, em uma ou mais datas, em moeda corrente nacional, no ato da respectiva subscrição, pelo Valor Nominal Unitário acrescido da Remuneração a partir da Primeira Data de Subscrição, de acordo com as normas de liquidação e procedimentos estabelecidos pela B3. Para fins da presente Escritura, "Primeira Data de Subscrição" significa a data da primeira subscrição das Debêntures e "Primeira Data de Integralização" significa a data da primeira integralização das Debêntures. O preço de subscrição para as Debêntures que forem integralizadas após a Primeira Data de Subscrição será o Valor Nominal Unitário ou Saldo do Valor Nominal Unitário, conforme o caso, acrescido da Remuneração, calculados pro rata temporis desde a Primeira Data de Subscrição até a data de sua efetiva subscrição e integralização.
Remuneração	100,1% DI
Data de Integralização	02/10/2018

3.7.1. Os recursos captados pela Emissora por meio da presente Emissão (“Recursos da Integralização”) em razão da integralização das Debêntures serão integralmente destinados à aquisição pela Emissora de Direitos Creditórios da Stone oriundos de transações de pagamento realizadas no âmbito de arranjos de pagamento dos quais a Stone participe.

3.7.2. A totalidade dos Recursos da Integralização deverão ser integralmente depositados na conta corrente da Emissora nº 1.103768-6 junto à agência nº 001 do BANCO J.P. MORGAN S.A., instituição financeira com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.729, 13º ao 15º andar, Bairro Itaim Bibi, CEP 04538-905 inscrita no CNPJ/MF sob o nº 33.172.537/0001-98 (“Banco Depositário” e “Conta Autorizada”), até que sejam utilizados conforme o item 3.7.1 acima, sendo que, a partir do momento do depósito, os mesmos estarão cedidos fiduciariamente em garantia das obrigações previstas nesta Escritura, nos termos do Contrato de Cessão Fiduciária de Recebíveis (conforme definido no item 4.10.1).

3.7.3. Na medida em que haja a liquidação dos Direitos Creditórios na Conta Autorizada, será permitida a aquisição de novos Direitos Creditórios com estes recursos durante o período compreendido entre (a) a Data de Integralização da Primeira Subscrição das Debêntures e (b) 20 de setembro de 2019, nos termos do Contrato de Cessão Fiduciária de Recebíveis (conforme definido no item 4.10.1).

Destinação dos Recursos

---

Repactuação

---

Não há previsão de repactuação das Debêntures

---

## POSIÇÃO DAS DEBÊNTURES

Data	Emitidas	Adquiridas	Resgatadas	Canceladas	Vencidas	Circulação
20/09/2018	750.000	0	0	0	0	0
31/12/2018	0	0	0	0	0	750.000

## GARANTIA

### 4.10. Garantias Reais

4.10.1. As Debêntures contarão com as garantias reais constituídas por meio dos contratos de garantia descritos a seguir, os quais serão celebrados e registrados nos competentes cartórios de títulos e documentos, conforme indicado no respectivo instrumento, para garantir o fiel, pontual e integral pagamento e cumprimento de todas as obrigações, principais e acessórias, presentes ou futuras, assumidas ou que venham a ser assumidas pela Emissora perante os Debenturistas, o que inclui, principalmente, mas não se limita, ao pagamento de todo e qualquer valor devido pela Emissora em razão das Debêntures, abrangendo a sua amortização de principal, Remuneração, o pagamento dos custos, comissões, encargos e despesas da Emissão, o pagamento de todos os prestadores de serviços da Emissão, e a totalidade das obrigações acessórias, tais como, mas não se limitando, aos Encargos Moratórios, multas, indenizações, penalidades, despesas, custas, honorários arbitrados em juízo, comissões e demais encargos contratuais e legais previstos, bem como a remuneração do Agente Fiduciário, do Banco Depositário e todo e qualquer custo ou despesa comprovadamente incorrido pelo Agente Fiduciário e/ou pelos Debenturistas em decorrência de processos, procedimentos e/ou outras medidas judiciais ou extrajudiciais necessários à salvaguarda dos direitos e prerrogativas dos Debenturistas decorrentes das Debêntures e desta Escritura (“Obrigações Garantidas”), constituídas de acordo com as disposições legais aplicáveis (“Garantias”):

(i) cessão fiduciária pela Emissora (“Contrato de Cessão Fiduciária de Recebíveis”) dos seguintes bens e direitos (a) a totalidade dos direitos creditórios devidos pelos Devedores (conforme definido no Contrato de Cessão Fiduciária) conforme as regras dos Arranjos de Pagamentos, decorrentes de Transações de Pagamento realizadas por Usuários-Finais com a utilização de Instrumentos de Pagamento, operacionalizadas pelo Sistema Stone para a aquisição de bens ou serviços nos Estabelecimentos Credenciados (“Direitos Creditórios”), que sejam ou venham a ser, a qualquer momento, até o pagamento integral das Obrigações Garantidas, de titularidade da Emissora em virtude de sua cessão pela Stone à Emissora, nos termos do Contrato de Promessa de Cessão e Aquisição de Direitos Creditórios e Outras Avenças, celebrado entre a Stone, a Emissora e o Agente Fiduciário (“Contrato de Cessão”) (“Direitos Creditórios Cedidos”); (b) todos os direitos creditórios que sejam ou venham a ser de titularidade da Emissora, devidos pela Stone à Emissora em virtude da resolução da cessão de Direitos Creditórios Cedidos, nos termos do Contrato de Cessão incluindo, mas não se limitando, ao Preço de Resolução de Cessão referente aos Direitos Creditórios Cedidos cuja cessão tenha sido resolvida (“Direitos da Resolução de Cessão”); (c) todos os direitos de cobrança relacionados aos Direitos Creditórios Cedidos e/ou aos Direitos da Resolução de Cessão; (d) quaisquer encargos, multas compensatórias e/ou indenizatórias devidas à Emissora, inclusive reajustes monetários ou contratuais, bem como todos os direitos, ações e garantias asseguradas à Emissora por força dos Direitos Creditórios Cedidos e/ou dos Direitos da Resolução de Cessão; (e) todos os direitos relativos às Aplicações Permitidas (conforme definidas no Contrato de Cessão Fiduciária de Recebíveis); (f) todos os valores ou bens recebidos pela Cedente Fiduciária em relação aos Direitos Creditórios Cedidos; e (g) todos os direitos, atuais ou futuros, detidos pela Emissora em relação à Conta Autorizada em razão do depósito dos Recursos da Integralização na Conta Autorizada, bem como em razão dos montantes nela depositados ou a serem depositados decorrentes do pagamento dos Direitos Creditórios Cedidos e/ou dos Direitos da Resolução de Cessão independente da fase em que se encontrem (“Direitos da Conta Autorizada” e, em conjunto com direitos creditórios descritos nos itens “(a)”, “(b)”, “(c)”, “(d)”, “(e)”, e “(f)” acima, os “Direitos Cedidos Fiduciariamente”); e

(ii) alienação fiduciária sobre a totalidade das ações de emissão da Emissora a ser constituída pela Acionista, na qualidade de única acionista da Emissora (“Contrato de Alienação Fiduciária de Ações” e, em conjunto com

o Contrato de Cessão Fiduciária de Recebíveis, os "Contratos de Garantia").

**Informações com base no relatório mensal de dezembro de 2018**

SRC Securitizadora- Relatório Mensal  
 Mês Base - Dez/2018  
 Contrato de Prestação de Serviços (Servicer) - Cl. 3.2 (v)

Direitos Creditórios Cedidos à SRC	Direitos Creditórios Cedidos a Outras Operações	Direitos Creditórios Disponíveis	Totalidade de Diretos Creditórios	Percentual Detido pela Stone
R\$ 806.909.590,74	R\$ 3.673.905.742,57	R\$ 7.597.524.184,44	R\$ 12.078.339.517,75	62,90%

**Livro de ações**

001

**TERMO DE ABERTURA**

Este livro que contém 100 folhas numeradas tipograficamente de nº 001 a 100 servirá para

**REGISTRO DE AÇÕES NOMINATIVAS**

Nº 01

Da firma SRC Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros  
 Estabelecida à Av. Vanda Bezum Fleury - 13ª Av. Nº 1052  
 Na cidade de São Paulo Bairro Itaim Bibi  
 Estado São Paulo Com Registro nº JUCESP  
ORGÃO DO REGISTRO DO COMÉRCIO  
 Nº 35300520653 Arquivado em 27 de Agosto de 2018  
 CNPJ(MF) Nº 31.345.061/0001-58  
 Insc. Estadual Nº ..... Insc. Pref. Nº .....  
São Paulo 02 de Outubro de 2018



RESPONSÁVEL PELA FIRMA

ASSINATURA DO CONTABILISTA

*Jose Alexandre Costa de Freitas*  
 CAB/RJ: 78.657  
 CPF/MF: 008.991.207-17  
*Presidente*

Orgão do Registro do  
 CRC Nº .....

**JUNTA COMERCIAL DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
 Secretaria do Desenvolvimento Econômico, Ciência, Tecnologia e Inovação

Declaro exato os termos de Abertura e Encerramento deste livro da empresa: SRC COMPANHIA SECURITIZADORA DE CREDITOS FINANCEIROS

Natureza: LIVRO REGISTRO DE AÇÕES NOMINATIVAS  
 NIRE: 35300520653, por mim, autenticado sob nº 335990  
 Período: 02/10/2018 a 02/10/2018  
 São Paulo, 03/12/2018. Nº ordem: 1 Qtd Folhas: 100

*Willbaldo Bezerka*  
 Assessor

<b>Data</b>	<b>Nome</b>	<b>Arquivo</b>
31/10/2018	Relatório Mensal	<a href="#">Visualizar</a>
30/11/2018	Relatório Mensal	<a href="#">Visualizar</a>
31/12/2018	Relatório Mensal	<a href="#">Visualizar</a>
07/12/2018	Livro de Ações	<a href="#">Visualizar</a>

## **AMORTIZAÇÃO**

4.2.1. O Valor Nominal Unitário ou o saldo do Valor Nominal Unitário será amortizado em quatro parcelas semanais nas seguintes datas (“Datas de Amortização”), ressalvados os pagamentos devidos em caso de Vencimento Antecipado (“Amortização Ordinária”).

## **REMUNERAÇÃO**

4.3.2.2 Sem prejuízo dos pagamentos em decorrência de vencimento antecipado das Debêntures, nos termos previstos nesta Escritura, a Remuneração das Debêntures será paga nas seguintes datas (“Data de Pagamento da Remuneração”):

## **RESGATE ANTECIPADO**

5.1. As Debêntures não poderão ser amortizadas extraordinária e antecipadamente e não serão objeto de resgate facultativo parcial ou total.

**DECLARAÇÃO DA EMISSORA**

São Paulo, 01 de abril de 2019.

À

**SIMPLIC PAVARINI DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES  
MOBILIÁRIOS LTDA.**

Rua Joaquim Floriano, nº 466, sala 1401, Itaim Bibi

São Paulo-SP – CEP 04534-002

Telefone: (11) 3090-0447 / (21) 2507-1949

E-mail: fiduciário@simplificpavarini.com.br

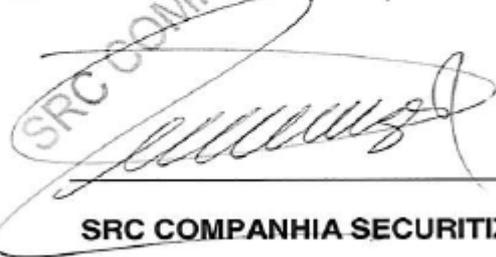
A/C: Carlos Alberto Bacha | Matheus Gomes Faria | Rinaldo Rabello Ferreira

**REF.: Declaração da Emissora – SRC Companhia Securitizadora de Créditos  
Financeiros.**

Prezados Senhores,

Fazemos referência ao Instrumento Particular de Escritura da 1ª (Primeira) Emissão de Debêntures Simples, não Conversíveis em Ações, da Espécie com Garantia Real, em Série Única, para Distribuição Pública com Esforços Restritos de Distribuição, da SRC Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros, celebrado em 20 de setembro de 2018, entre a SRC Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros, como Emissora, e Simplific Pavarini Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda., como Agente Fiduciário ("Escritura de Emissão").

A Emissora, por meio desta, declara que as obrigações dispostas na Escritura de Emissão foram cumpridas e que não ocorreu nenhum dos Eventos de Vencimento Antecipado previstos na cláusula 6ª da Escrita de Emissão.



---

**SRC COMPANHIA SECURITIZADORA DE CRÉDITOS FINANCEIROS**

Sonia Regina Menezes  
Procuradora

Ricardo Lucas Dara da Silva  
Procurador

## **COVENANTS**

**Esta emissão não possui covenants.**

## RATING

Esta emissão não possui classificação de risco.

## PAGAMENTOS PROGRAMADOS E EFETUADOS

Data do Evento	Data da Liquidação	Evento	Percentual/Taxa	Status	Valor Pago
19/03/2019	19/03/2019	Juros	-	Liquidado	R\$ 28,21055000
30/09/2019	-	Juros	-	Agendado	-
30/09/2019	-	Amortização Variavel	25%	Agendado	-
07/10/2019	-	Juros	-	Agendado	-
07/10/2019	-	Amortização Variavel	50%	Agendado	-
14/10/2019	-	Juros	-	Agendado	-
14/10/2019	-	Amortização Variavel	75%	Agendado	-
21/10/2019	-	Juros	-	Agendado	-
21/10/2019	-	Amortização Variavel	100%	Agendado	-

## ASSEMBLEIA DE DEBENTURISTAS

Não ocorreram assembleias de debenturistas no ano de 2018.

## ADITAMENTOS

CONTRATO DE CESSAO FIDUCIARIA DE DIREITOS ADMINISTRACAO DE CONTAS E OUTRAS AVENCAS - 1º ADITAMENTO Realizado em 23/10/2018

Formalização	Estado	Cidade	Data	Visualizar
Assinatura	SAO PAULO	SAO PAULO	23/10/2018	<a href="#">Visualizar</a>

CONTRATO DE CESSAO FIDUCIARIA DE DIREITOS ADMINISTRACAO DE CONTAS E OUTRAS AVENCAS - 2º ADITAMENTO Realizado em 09/11/2018

Formalização	Estado	Cidade	Data	Visualizar
Assinatura	SAO PAULO	SAO PAULO	09/11/2018	<a href="#">Visualizar</a>

CONTRATO DE CESSAO FIDUCIARIA DE DIREITOS ADMINISTRACAO DE CONTAS E OUTRAS AVENCAS - 3º ADITAMENTO Realizado em 28/11/2018

Formalização	Estado	Cidade	Data	Visualizar
Assinatura	SAO PAULO	SAO PAULO	28/11/2018	<a href="#">Visualizar</a>

CONTRATO DE CESSAO FIDUCIARIA DE DIREITOS ADMINISTRACAO DE CONTAS E OUTRAS AVENCAS - 4º ADITAMENTO Realizado em 17/12/2018

Formalização	Estado	Cidade	Data	Visualizar
Assinatura	SAO PAULO	SAO PAULO	17/12/2018	<a href="#">Visualizar</a>

CONTRATO DE CESSAO FIDUCIARIA DE DIREITOS ADMINISTRACAO DE CONTAS E OUTRAS AVENCAS - 5º ADITAMENTO Realizado em 04/01/2019

Formalização	Estado	Cidade	Data	Visualizar
Assinatura	SAO PAULO	SAO PAULO	04/01/2019	<a href="#">Visualizar</a>

CONTRATO DE CESSAO FIDUCIARIA DE DIREITOS ADMINISTRACAO DE CONTAS E OUTRAS AVENCAS - 6º ADITAMENTO Realizado em 23/01/2019

Formalização	Estado	Cidade	Data	Visualizar

Assinatura	SAO PAULO	SAO PAULO	23/01/2019	<a href="#">Visualizar</a>
------------	-----------	-----------	------------	----------------------------

CONTRATO DE CESSAO FIDUCIARIA DE DIREITOS ADMINISTRACAO DE CONTAS E OUTRAS AVENCAS - 7º ADITAMENTO Realizado em 11/02/2019

Formalização	Estado	Cidade	Data	Visualizar
Assinatura	SAO PAULO	SAO PAULO	11/02/2019	<a href="#">Visualizar</a>

CONTRATO DE CESSAO FIDUCIARIA DE DIREITOS ADMINISTRACAO DE CONTAS E OUTRAS AVENCAS - 8º ADITAMENTO Realizado em 12/03/2019

Formalização	Estado	Cidade	Data	Visualizar
Assinatura	SAO PAULO	SAO PAULO	12/03/2019	<a href="#">Visualizar</a>

CONTRATO DE CESSAO FIDUCIARIA DE DIREITOS ADMINISTRACAO DE CONTAS E OUTRAS AVENCAS - 9º ADITAMENTO Realizado em 20/03/2019

Formalização	Estado	Cidade	Data	Visualizar
Assinatura	SAO PAULO	SAO PAULO	20/03/2019	<a href="#">Visualizar</a>

ESCRITURA DE EMISSAO - 1ª ADITAMENTO Realizado em 28/09/2018

Formalização	Estado	Cidade	Data	Visualizar
Assinatura	SAO PAULO	SAO PAULO	28/09/2018	<a href="#">Visualizar</a>
Junta Comercial	SAO PAULO	-	01/11/2018	<a href="#">Visualizar</a>

ESCRITURA DE EMISSAO - 2ª ADITAMENTO Realizado em 01/10/2018

Formalização	Estado	Cidade	Data	Visualizar
Junta Comercial	SAO PAULO	-	13/11/2018	<a href="#">Visualizar</a>
Assinatura	SAO PAULO	SAO PAULO	01/10/2018	<a href="#">Visualizar</a>

## PREÇOS UNITÁRIOS AO PAR - PU'S

Os valores refletem nossa interpretação da escritura de emissão, não implicando em aceitação de compromisso legal ou financeiro. Os PU's apresentados foram calculados ao par, isto é, na curva de atualização e remuneração estabelecida na escritura de emissão. Outros agentes do mercado financeiro poderão apresentar valores diferentes, dependendo da metodologia de cálculo aplicada. Em caso de dúvida de como os aqui apresentados foram apurados, solicitamos entrar em contato para maiores esclarecimentos.

DATA	PU SRCS11 SRC R\$	VALOR NOMINAL R\$	TAXA DI %aa (DIK)	TAXA DI SPREAD (p)	TAXA DI (Fator DI)	JUROS R\$	PARCELA	AMORTIZAÇÃO %	AMORTIZAÇÃO R\$	JUROS + AMORTIZAÇÃO R\$
02/10/18	1,000.000000	1,000.00000000	6.40%	100.01%	1.00000000	0.00000000	0	0.0000%	0.00000000	0.00000000
03/10/18	1,000.246220	1,000.00000000	6.40%	100.01%	1.00024622	0.24621999	0	0.0000%	0.00000000	0.24621999
04/10/18	1,000.492510	1,000.00000000	6.40%	100.01%	1.00049251	0.49250999	0	0.0000%	0.00000000	0.49250999
05/10/18	1,000.738860	1,000.00000000	6.40%	100.01%	1.00073886	0.73886000	0	0.0000%	0.00000000	0.73886000
06/10/18	1,000.985260	1,000.00000000	0.00%	100.01%	1.00098526	0.98525999	0	0.0000%	0.00000000	0.98525999
07/10/18	1,000.985260	1,000.00000000	0.00%	100.01%	1.00098526	0.98525999	0	0.0000%	0.00000000	0.98525999
08/10/18	1,000.985260	1,000.00000000	6.40%	100.01%	1.00098526	0.98525999	0	0.0000%	0.00000000	0.98525999
09/10/18	1,001.231730	1,000.00000000	6.40%	100.01%	1.00123173	1.23172999	0	0.0000%	0.00000000	1.23172999
10/10/18	1,001.478260	1,000.00000000	6.40%	100.01%	1.00147826	1.47826000	0	0.0000%	0.00000000	1.47826000
11/10/18	1,001.724850	1,000.00000000	6.40%	100.01%	1.00172485	1.72485000	0	0.0000%	0.00000000	1.72485000
12/10/18	1,001.971500	1,000.00000000	0.00%	100.01%	1.00197150	1.97150000	0	0.0000%	0.00000000	1.97150000
13/10/18	1,001.971500	1,000.00000000	0.00%	100.01%	1.00197150	1.97150000	0	0.0000%	0.00000000	1.97150000
14/10/18	1,001.971500	1,000.00000000	0.00%	100.01%	1.00197150	1.97150000	0	0.0000%	0.00000000	1.97150000
15/10/18	1,001.971500	1,000.00000000	6.40%	100.01%	1.00197150	1.97150000	0	0.0000%	0.00000000	1.97150000
16/10/18	1,002.218210	1,000.00000000	6.40%	100.01%	1.00221821	2.21821000	0	0.0000%	0.00000000	2.21821000
17/10/18	1,002.464980	1,000.00000000	6.40%	100.01%	1.00246498	2.46498000	0	0.0000%	0.00000000	2.46498000
18/10/18	1,002.711810	1,000.00000000	6.40%	100.01%	1.00271181	2.71181000	0	0.0000%	0.00000000	2.71181000
19/10/18	1,002.958700	1,000.00000000	6.40%	100.01%	1.00295870	2.95869999	0	0.0000%	0.00000000	2.95869999
20/10/18	1,003.205650	1,000.00000000	0.00%	100.01%	1.00320565	3.20564999	0	0.0000%	0.00000000	3.20564999
21/10/18	1,003.205650	1,000.00000000	0.00%	100.01%	1.00320565	3.20564999	0	0.0000%	0.00000000	3.20564999
22/10/18	1,003.205650	1,000.00000000	6.40%	100.01%	1.00320565	3.20564999	0	0.0000%	0.00000000	3.20564999
23/10/18	1,003.452670	1,000.00000000	6.40%	100.01%	1.00345267	3.45266999	0	0.0000%	0.00000000	3.45266999
24/10/18	1,003.699740	1,000.00000000	6.40%	100.01%	1.00369974	3.69974000	0	0.0000%	0.00000000	3.69974000
25/10/18	1,003.946880	1,000.00000000	6.40%	100.01%	1.00394688	3.94687999	0	0.0000%	0.00000000	3.94687999
26/10/18	1,004.194070	1,000.00000000	6.40%	100.01%	1.00419407	4.19407000	0	0.0000%	0.00000000	4.19407000

DATA	PU SRCS11 SRC R\$	VALOR NOMINAL R\$	TAXA DI %aa (DIK)	TAXA DI SPREAD (p)	TAXA DI (Fator DI)	JUROS R\$	PARCELA	AMORTIZAÇÃO %	AMORTIZAÇÃO R\$	JUROS + AMORTIZAÇÃO R\$
27/10/18	1,004.441330	1,000.00000000	0.00%	100.01%	1.00444133	4.44132999	0	0.0000%	0.00000000	4.44132999
28/10/18	1,004.441330	1,000.00000000	0.00%	100.01%	1.00444133	4.44132999	0	0.0000%	0.00000000	4.44132999
29/10/18	1,004.441330	1,000.00000000	6.40%	100.01%	1.00444133	4.44132999	0	0.0000%	0.00000000	4.44132999
30/10/18	1,004.688650	1,000.00000000	6.40%	100.01%	1.00468865	4.68865000	0	0.0000%	0.00000000	4.68865000
31/10/18	1,004.936030	1,000.00000000	6.40%	100.01%	1.00493603	4.93603000	0	0.0000%	0.00000000	4.93603000
01/11/18	1,005.183470	1,000.00000000	6.40%	100.01%	1.00518347	5.18346999	0	0.0000%	0.00000000	5.18346999
02/11/18	1,005.430970	1,000.00000000	0.00%	100.01%	1.00543097	5.43096999	0	0.0000%	0.00000000	5.43096999
03/11/18	1,005.430970	1,000.00000000	0.00%	100.01%	1.00543097	5.43096999	0	0.0000%	0.00000000	5.43096999
04/11/18	1,005.430970	1,000.00000000	0.00%	100.01%	1.00543097	5.43096999	0	0.0000%	0.00000000	5.43096999
05/11/18	1,005.430970	1,000.00000000	6.40%	100.01%	1.00543097	5.43096999	0	0.0000%	0.00000000	5.43096999
06/11/18	1,005.678530	1,000.00000000	6.40%	100.01%	1.00567853	5.67852999	0	0.0000%	0.00000000	5.67852999
07/11/18	1,005.926150	1,000.00000000	6.40%	100.01%	1.00592615	5.92615000	0	0.0000%	0.00000000	5.92615000
08/11/18	1,006.173840	1,000.00000000	6.40%	100.01%	1.00617384	6.17383999	0	0.0000%	0.00000000	6.17383999
09/11/18	1,006.421580	1,000.00000000	6.40%	100.01%	1.00642158	6.42158000	0	0.0000%	0.00000000	6.42158000
10/11/18	1,006.669390	1,000.00000000	0.00%	100.01%	1.00666939	6.66939000	0	0.0000%	0.00000000	6.66939000
11/11/18	1,006.669390	1,000.00000000	0.00%	100.01%	1.00666939	6.66939000	0	0.0000%	0.00000000	6.66939000
12/11/18	1,006.669390	1,000.00000000	6.40%	100.01%	1.00666939	6.66939000	0	0.0000%	0.00000000	6.66939000
13/11/18	1,006.917260	1,000.00000000	6.40%	100.01%	1.00691726	6.91726000	0	0.0000%	0.00000000	6.91726000
14/11/18	1,007.165180	1,000.00000000	6.40%	100.01%	1.00716518	7.16518000	0	0.0000%	0.00000000	7.16518000
15/11/18	1,007.413170	1,000.00000000	0.00%	100.01%	1.00741317	7.41316999	0	0.0000%	0.00000000	7.41316999
16/11/18	1,007.413170	1,000.00000000	6.40%	100.01%	1.00741317	7.41316999	0	0.0000%	0.00000000	7.41316999
17/11/18	1,007.661220	1,000.00000000	0.00%	100.01%	1.00766122	7.66121999	0	0.0000%	0.00000000	7.66121999
18/11/18	1,007.661220	1,000.00000000	0.00%	100.01%	1.00766122	7.66121999	0	0.0000%	0.00000000	7.66121999
19/11/18	1,007.661220	1,000.00000000	6.40%	100.01%	1.00766122	7.66121999	0	0.0000%	0.00000000	7.66121999
20/11/18	1,007.909330	1,000.00000000	6.40%	100.01%	1.00790933	7.90932999	0	0.0000%	0.00000000	7.90932999
21/11/18	1,008.157500	1,000.00000000	6.40%	100.01%	1.00815750	8.15750000	0	0.0000%	0.00000000	8.15750000
22/11/18	1,008.405740	1,000.00000000	6.40%	100.01%	1.00840574	8.40573999	0	0.0000%	0.00000000	8.40573999
23/11/18	1,008.654030	1,000.00000000	6.40%	100.01%	1.00865403	8.65402999	0	0.0000%	0.00000000	8.65402999
24/11/18	1,008.902390	1,000.00000000	0.00%	100.01%	1.00890239	8.90239000	0	0.0000%	0.00000000	8.90239000
25/11/18	1,008.902390	1,000.00000000	0.00%	100.01%	1.00890239	8.90239000	0	0.0000%	0.00000000	8.90239000
26/11/18	1,008.902390	1,000.00000000	6.40%	100.01%	1.00890239	8.90239000	0	0.0000%	0.00000000	8.90239000

DATA	PU SRCS11 SRC R\$	VALOR NOMINAL R\$	TAXA DI %aa (DIK)	TAXA DI SPREAD (p)	TAXA DI (Fator DI)	JUROS R\$	PARCELA	AMORTIZAÇÃO %	AMORTIZAÇÃO R\$	JUROS + AMORTIZAÇÃO R\$
27/11/18	1,009.150800	1,000.00000000	6.40%	100.01%	1.00915080	9.15080000	0	0.0000%	0.00000000	9.15080000
28/11/18	1,009.399280	1,000.00000000	6.40%	100.01%	1.00939928	9.39928000	0	0.0000%	0.00000000	9.39928000
29/11/18	1,009.647820	1,000.00000000	6.40%	100.01%	1.00964782	9.64782000	0	0.0000%	0.00000000	9.64782000
30/11/18	1,009.896420	1,000.00000000	6.40%	100.01%	1.00989642	9.89642000	0	0.0000%	0.00000000	9.89642000
01/12/18	1,010.145080	1,000.00000000	0.00%	100.01%	1.01014508	10.14508000	0	0.0000%	0.00000000	10.14508000
02/12/18	1,010.145080	1,000.00000000	0.00%	100.01%	1.01014508	10.14508000	0	0.0000%	0.00000000	10.14508000
03/12/18	1,010.145080	1,000.00000000	6.40%	100.01%	1.01014508	10.14508000	0	0.0000%	0.00000000	10.14508000
04/12/18	1,010.393810	1,000.00000000	6.40%	100.01%	1.01039381	10.39381000	0	0.0000%	0.00000000	10.39381000
05/12/18	1,010.642590	1,000.00000000	6.40%	100.01%	1.01064259	10.64259000	0	0.0000%	0.00000000	10.64259000
06/12/18	1,010.891430	1,000.00000000	6.40%	100.01%	1.01089143	10.89143000	0	0.0000%	0.00000000	10.89143000
07/12/18	1,011.140340	1,000.00000000	6.40%	100.01%	1.01114034	11.14034000	0	0.0000%	0.00000000	11.14034000
08/12/18	1,011.389310	1,000.00000000	0.00%	100.01%	1.01138931	11.38931000	0	0.0000%	0.00000000	11.38931000
09/12/18	1,011.389310	1,000.00000000	0.00%	100.01%	1.01138931	11.38931000	0	0.0000%	0.00000000	11.38931000
10/12/18	1,011.389310	1,000.00000000	6.40%	100.01%	1.01138931	11.38931000	0	0.0000%	0.00000000	11.38931000
11/12/18	1,011.638340	1,000.00000000	6.40%	100.01%	1.01163834	11.63834000	0	0.0000%	0.00000000	11.63834000
12/12/18	1,011.887430	1,000.00000000	6.40%	100.01%	1.01188743	11.88743000	0	0.0000%	0.00000000	11.88743000
13/12/18	1,012.136580	1,000.00000000	6.40%	100.01%	1.01213658	12.13658000	0	0.0000%	0.00000000	12.13658000
14/12/18	1,012.385790	1,000.00000000	6.40%	100.01%	1.01238579	12.38579000	0	0.0000%	0.00000000	12.38579000
15/12/18	1,012.635070	1,000.00000000	0.00%	100.01%	1.01263507	12.63507000	0	0.0000%	0.00000000	12.63507000
16/12/18	1,012.635070	1,000.00000000	0.00%	100.01%	1.01263507	12.63507000	0	0.0000%	0.00000000	12.63507000
17/12/18	1,012.635070	1,000.00000000	6.40%	100.01%	1.01263507	12.63507000	0	0.0000%	0.00000000	12.63507000
18/12/18	1,012.884400	1,000.00000000	6.40%	100.01%	1.01288440	12.88439999	0	0.0000%	0.00000000	12.88439999
19/12/18	1,013.133800	1,000.00000000	6.40%	100.01%	1.01313380	13.13380000	0	0.0000%	0.00000000	13.13380000
20/12/18	1,013.383260	1,000.00000000	6.40%	100.01%	1.01338326	13.38325999	0	0.0000%	0.00000000	13.38325999
21/12/18	1,013.632780	1,000.00000000	6.40%	100.01%	1.01363278	13.63278000	0	0.0000%	0.00000000	13.63278000
22/12/18	1,013.882360	1,000.00000000	0.00%	100.01%	1.01388236	13.88236000	0	0.0000%	0.00000000	13.88236000
23/12/18	1,013.882360	1,000.00000000	0.00%	100.01%	1.01388236	13.88236000	0	0.0000%	0.00000000	13.88236000
24/12/18	1,013.882360	1,000.00000000	6.40%	100.01%	1.01388236	13.88236000	0	0.0000%	0.00000000	13.88236000
25/12/18	1,014.132000	1,000.00000000	0.00%	100.01%	1.01413200	14.13200000	0	0.0000%	0.00000000	14.13200000
26/12/18	1,014.132000	1,000.00000000	6.40%	100.01%	1.01413200	14.13200000	0	0.0000%	0.00000000	14.13200000
27/12/18	1,014.381710	1,000.00000000	6.40%	100.01%	1.01438171	14.38171000	0	0.0000%	0.00000000	14.38171000

DATA	PU SRCS11 SRC R\$	VALOR NOMINAL R\$	TAXA DI %aa (DIk)	TAXA DI SPREAD (p)	TAXA DI (Fator DI)	JUROS R\$	PARCELA	AMORTIZAÇÃO %	AMORTIZAÇÃO R\$	JUROS + AMORTIZAÇÃO R\$
28/12/18	1,014.631470	1,000.00000000	6.40%	100.01%	1.01463147	14.63147000	0	0.0000%	0.00000000	14.63147000
29/12/18	1,014.881300	1,000.00000000	0.00%	100.01%	1.01488130	14.88130000	0	0.0000%	0.00000000	14.88130000
30/12/18	1,014.881300	1,000.00000000	0.00%	100.01%	1.01488130	14.88130000	0	0.0000%	0.00000000	14.88130000
31/12/18	1,014.881300	1,000.00000000	6.40%	100.01%	1.01488130	14.88130000	0	0.0000%	0.00000000	14.88130000

## **VENCIMENTO ANTECIPADO**

Com base nas informações fornecidas ao Agente Fiduciário nos termos do Instrumento Legal da Emissão, bem como aquelas informações que sejam de conhecimento do Agente Fiduciário, sem que este tenha realizado qualquer investigação independente, não foi verificada a ocorrência de qualquer evento mencionado no Instrumento Legal da Emissão que pudesse ensejar o vencimento antecipado da Emissão, observadas as deliberações das Assembleias Gerais.

## **EVENTOS SOCIETÁRIOS E ALTERAÇÕES ESTATUTÁRIAS**

**Não ocorreram eventos societários e alterações estatutárias no ano de 2018.**

## **FATOS RELEVANTES**

**Não ocorreram Fatos Relevantes no ano de 2018.**

## RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

(Fonte: EMISSORA)

### Relatório da Administração

Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, apresentamos o Relatório da Administração e as Demonstrações Financeiras, relativas ao trimestre encerrado em 31 de dezembro de 2018, acompanhado das respectivas Notas Explicativas e Parecer dos Auditores Independentes. A SRC Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros agradece a todos os que contribuíram para o resultado alcançado. A Diretoria.

**Resultado:** No quarto trimestre do exercício de 2018, encerrado em 31 de dezembro de 2018, a SRC Companhia Securitizadora entrou em operação e obteve uma receita com deságio nas aquisições dos títulos, maior do que os juros a pagar resultantes da emissão de debêntures. Porém, incluindo as despesas com postergação de pagamento na aquisição de direitos creditórios (diferido) e as despesas administrativas, frente ao ganho neste trimestre, foi insuficiente para gerar lucro.

**Mercado:** A SRC Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros é uma Sociedade anônima de propósito Específico (SPE). Por conta do objeto da Companhia, seu mercado é restrito à aquisição de direitos creditórios.

Estratégias e perspectivas para o primeiro trimestre de 2019: A Administração considera que no próximo trimestre, haja um melhor resultado operacional, visto que os custos com aquisição, registro e recebimento dos direitos creditórios já são conhecidos. Com isso, haverá uma melhor visibilidade para o planejamento do próximo ano.

**O relatório da administração na íntegra pode ser acessado e impresso através do link: [Visualizar](#)**

---

## NOTAS EXPLICATIVAS

(Fonte: EMISSORA)

### **SRC Securitizadora de Créditos Financeiros**

#### **Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras**

Exercício findo em 31 de dezembro de 2018

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

#### **1 Contexto operacional**

A SRC Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros é uma Sociedade anônima de propósito Específico (SPE), criada em 27 de agosto de 2018 com atividade exclusiva à aquisição de creditórios. A finalidade da Companhia é a aquisição de direitos creditórios detidos por empresa emissora de cartões de crédito, junto a diversas instituições financeiras, conforme as regras de arranjos de pagamentos, decorrentes de transações de pagamento operacionalizadas pelo sistema da empresa emissora dos cartões e realizadas por usuários-finais para a aquisição de bens ou serviços em estabelecimentos credenciados.

#### **2 Apresentação e elaboração das demonstrações contábeis**

As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo as alterações promovidas pela Lei nº 11.638/07 e Lei nº 11.941/09, bem como os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) aprovados pelos órgãos reguladores. A preparação de informações trimestrais requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e também o exercício de julgamento por parte da Administração da Companhia no processo de aplicação das práticas contábeis. As estimativas e premissas contábeis são continuamente avaliadas e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros considerados razoáveis para as circunstâncias. Tais estimativas e premissas podem diferir dos resultados efetivos. Estão sendo apresentadas as demonstrações contábeis em reais (R\$) referente a data base de 31/12/2018.

**As notas explicativas na íntegra pode ser acessado e impresso através do link: [Visualizar](#)**

## DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

(Fonte: EMISSORA)

### CONTROLADORA

SRC Securitizadora de Créditos Financeiros	
Balanco Patrimonial	
RUBRICAS SELECIONADAS	31/12/2018
Ativo Circulante	809,420
Ativo Não Circulante	0
Ativo Realizável A Longo Prazo	0
Passivo Circulante	809,591
Empréstimos E Financiamentos	0
Debêntures	761,161
Passivo Não Circulante	51,097
Empréstimos E Financiamentos	0
Debêntures	0
Patrimônio Líquido	809,420
Demonstração do Resultado do Exercício	
RUBRICAS SELECIONADAS	31/12/2018
Receita de Vendas Líquida	10,879
Lucro Bruto	0
Lucro antes dos Resultado Financeiro (Operacional)	268
Lucro antes dos Impostos	-172
Lucro/prejuízo Do Exercício	2
Análise	
INDICADORES ECONÔMICO-FINANCEIROS	31/12/2018
Liquidez Geral	0.94
Liquidez Corrente	1.00
Endividamento Total (Part. Cap. Terceiros)	1.06
Endividamento Oneroso	0.94
Margem Bruta	0.00
Margem Operacional	0.02
Margem Líquida	0.00
Retorno Sobre o PL (ROE)	0.00%

## PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES

(Fonte: EMISSORA)

### Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

Aos Administradores e Acionistas

**SRC Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros Ltda.**

Rio de Janeiro - RJ

#### Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da SRC Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros Ltda. (“Companhia”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2018 e as respectivas demonstrações do resultado, dos resultados abrangentes, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, assim como o resumo das principais políticas contábeis e as demais notas explicativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da SRC Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros Ltda. em 31 de dezembro de 2018, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nesta data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

O Parecer dos auditores independentes pode ser acessado e impresso através do link: [Visualizar](#)

## DECLARAÇÃO

A Simplific Pavarini Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. declara que (i) se encontra plenamente apta a continuar exercendo a função de Agente Fiduciário da emissão a que se refere este relatório e que inexistem situações de conflito de interesses que impeçam a continuidade do exercício da função; (ii) a emissora manteve atualizadas as informações periódicas junto ao agente fiduciário durante o período a que se refere este relatório e não tem conhecimento de eventual omissão ou inconsistência contida nas informações divulgadas pela companhia ou, ainda, de inadimplemento ou atraso na obrigatória prestação de informações pela companhia, dentro dos parâmetros estabelecidos na documentação da emissão; (iii) não foram entregues bens e valores à sua administração; (iv) não foram identificadas alterações estatutárias ocorridas no exercício social com efeitos relevantes para os titulares dos valores mobiliários objeto deste relatório; e (v) inexistem outras emissões de valores mobiliários, públicas ou privadas, feitas pelo emissor, por sociedade coligada, controlada, controladora ou integrante do mesmo grupo do emissor em que tenha atuado no mesmo exercício como agente fiduciário.

As informações contidas no presente relatório estão baseadas exclusivamente na documentação recebida pelo Agente Fiduciário nos termos da escritura de emissão, incluindo documentação fornecida pela Emissora.

As informações contidas neste relatório não representam uma recomendação de investimento, uma análise de crédito ou da situação econômica ou financeira da Emissora, nem tampouco garantia, explícita ou implícita, acerca do pontual pagamento das obrigações relativas aos títulos emitidos.

Rio de Janeiro, 30 de abril de 2019

**Simplific Pavarini Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.**  
**Agente Fiduciário**