

FINSOL SOCIEDADE DE CRÉDITO AO MICROEMPREENDEDOR E À EMPRESA DE PEQUENO PORTE S.A.
CNPJ Nº. 18.810.553/0001-75



RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Prezados Acionistas, submetemos à apreciação de V.Sas., as Demonstrações Financeiras da FINSOL SOCIEDADE DE CRÉDITO AO MICROEMPREENDEDOR E À EMPRESA DE PEQUENO PORTE S.A., levantadas em 31 de dezembro de 2019, que compreendem o balanço patrimonial e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas.

A Administração esclarece que o objeto da Entidade contempla a concessão de financiamentos e prestação de garantias a pessoas físicas, a microempresas e a empresas de pequeno porte, com vistas na viabilização de empreendimentos de natureza profissional, comercial ou industrial, contemplando as atividades descritas a seguir: a) aplicação de disponibilidades de caixa no mercado financeiro, observadas as restrições legais e regulamentares específicas de cada modalidade de aplicação; b) aquisição de créditos concedidos em conformidade com seu objeto social; c) cessão de créditos, inclusive a companhias securitizadoras de créditos financeiros, na forma da regulamentação em vigor; d) obtenção de recursos para concessão de créditos, em conformidade com o objeto social, em operações de repasses e de empréstimos originários de: i) instituições financeiras nacionais e estrangeiras; ii) entidades nacionais e estrangeiras voltadas para ações de fomento e de desenvolvimento; e iii) fundos oficiais; e) captação de depósito interfinanceiro vinculado a operações de microfinanças (DIM); f) emissão de moeda eletrônica, restrita às pessoas naturais ou jurídicas passíveis de receber financiamentos; g) atuar na prestação de serviço de correspondente no País; h) analisar crédito para terceiros; i) atuar na cobrança de crédito de terceiros e j) atuação como representante de seguros na distribuição de seguro relacionado com as operações de seu objeto social, nos termos da regulamentação do Conselho Nacional de Seguros Privados (CNSP).

Desde já, informamos que se encontra disponível aos Srs. na sede social, na Av. Governador Agamenon Magalhães, 4775, Andar 9º, Edf. Empresarial Thomas Edson, Boa Vista, Recife, PE, os referidos demonstrativos financeiros.

Colocamo-nos à disposição de V.S.as. para quaisquer esclarecimentos adicionais. Recife, 31/01/2020.

BALANÇO PATRIMONIAL EM 31.12.2019 (em milhares de reais)					
ATIVO	31.12.2019	31.12.2018	PASSIVO	31.12.2019	31.12.2018
CIRCULANTES			CIRCULANTES		
Disponibilidades	10.128	2.757	Obrigações por empréstimos e repasses	83.735	70.017
TVMs e instrumentos financeiros derivativos	21.373	8.835	Outras obrigações	2760	2.934
Carteira Própria - Livre	17.153	-	Cobrança e arrecadação de tributos	40	54
Instrumentos financeiros derivativos	4.220	8.835	Sociais e estatutárias	207	-
Operações de crédito	77.918	80.882	Fiscais e previdenciárias	945	1.016
Empréstimos e títulos descontados	85.092	90.280	Diversas	1.568	1.864
(-) Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(7.174)	(9.398)	Total dos passivos circulantes	86.495	72.951
Outros créditos	3.017	2.737			
Créditos tributários	1.401	1.436	NÃO CIRCULANTE - EXIGÍVEL A LONGO PRAZO		
Diversos	1.616	1.301	Outras obrigações	1.209	1.237
Total dos ativos circulantes	112.436	95.211	Provisão para contingências	1209	1237
			Total do Passivo não circulante	1.209	1.237
NÃO CIRCULANTE - REALIZÁVEL A LONGO PRAZO					
Operações de crédito	429	521	PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
Empréstimos e títulos descontados	472	550	Capital social	19.000	19.000
(-) Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(43)	(29)	Dos domiciliados no país	19.000	19.000
Imobilizado de uso	734	918	Reservas de lucros	6.895	3.462
Outras imobilizações de uso	2.073	2.073	Total do patrimônio líquido	25.895	22.462
(-) Depreciações acumuladas	(1.339)	(1.155)			
Total dos ativos não circulantes	1.163	1.439			
TOTAL DOS ATIVOS	113.599	96.650	TOTAL DOS PASSIVOS E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	113.599	96.650

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO PARA O SEMESTRE E EXERCÍCIO FINDOS EM 31.12.2019 (em milhares de reais)					
	Reserva de Lucros				
	Capital Social	Legal	Retenção de lucros	Lucros (Prejuízos) Acumulados	TOTAL
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2017	19.000	382	6.049	-	25.431
Prejuízo do exercício	-	-	-	(2.969)	(2.969)
Absorção de prejuízos acumulados	-	-	(2.969)	2.969	-
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018	19.000	382	3.080	-	22.462
Lucro líquido do exercício				3.640	3.640
Constituição de reserva legal		182		(182)	-
Dividendos propostos	-	-	-	(207)	(207)
Constituição de reserva de retenção de lucros	-	-	3.251	(3.251)	-
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019	19.000	564	6.331	-	25.895

SALDOS EM 30 DE JUNHO DE 2019	19.000	382	5.181	-	24.563
Lucro líquido do período				1.539	1.539
Constituição de reserva legal		182		(182)	-
Dividendos propostos	-	-	-	(207)	(207)
Constituição de reserva de retenção de lucros	-	-	1.150	(1.150)	-
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019	19.000	564	6.331	-	25.895

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O SEMESTRE E EXERCÍCIO FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 (em milhares de reais)					
1. Informações Gerais					
A Finsol Sociedade de Crédito ao Microempreendedor e à Empresa de Pequeno Porte S.A. – FINSOL SCMEPP S.A., (“Sociedade”), foi constituída sob a forma de sociedade anônima de capital fechado, em 28 de agosto de 2013, obteve a autorização para funcionamento do Banco Central do Brasil - BACEN em 08 de agosto de 2013. A Sociedade iniciou sua operação com microcrédito em 1º de fevereiro de 2014 e possui atualmente 27 postos de atendimento em 5 estados na região Nordeste.					
2. Base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras					
As demonstrações financeiras da Sociedade estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, e consideram as disposições da Lei das Sociedades por Ações (Lei nº 6.404/76), com as alterações introduzidas pelas Leis nºs 11.638/2007 e 11.941/2009, adaptadas às normas e instruções do Conselho Monetário Nacional (CMN) e do Banco Central do Brasil (BACEN) e apresentadas em conformidade com o Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (COSIF).					
As demonstrações financeiras foram elaboradas com base no custo histórico e estão apresentadas em milhares de reais, que é a moeda funcional da Sociedade e, também, a sua moeda de apresentação.					
3. Disponibilidades					
Em 31 de dezembro de 2019 e 2018, o saldo de disponibilidade da Sociedade encontra-se depositado em conta corrente em moeda nacional.					
4. Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos					
4.1 Carteira Própria – Livre: Em 31/12/2019 a Sociedade possui aplicações em CDB no Banco Sofisa S.A. e no Banco Safra S.A. com rendimento indexado ao CDI, resgatáveis a qualquer momento e com risco insignificante de mudança de valor no montante total de R\$ 17.153.					
4.2 Instrumentos financeiros derivativos: A Sociedade possui operação de SWAP contratada para proteção da exposição cambial de operação de empréstimo em moeda estrangeira. O diferencial a receber dessa operação em 31/12/2019 é de R\$ 4.220 (2018: R\$ 8.835).					
5. Operações de crédito					
As operações de crédito estão compostas por empréstimos, na modalidade de microcrédito produtivo e orientado a pessoas naturais no desenvolvimento de suas atividades.					
A composição da carteira e da PCLD por vencimento estão apresentadas a seguir:					
		31.12.2019	31.12.2018		
Risco	Vencimento (dias)	Carteira	PCLD	Carteira	PCLD
A	A vencer	69.644	(348)	75.593	(378)
B	Até 14 dias	4.809	(48)	2.402	(24)
C	15 a 30 dias	2.196	(66)	2.040	(61)
D	31 a 60 dias	1.697	(170)	1.368	(137)
E	61 a 90 dias	866	(260)	1.074	(322)
F	91 a 120 dias	759	(380)	739	(370)
G	121 a 150 dias	818	(573)	699	(489)
H	Mais de 180 dias	4.775	(4.775)	6.915	(6.915)
Subtotal		85.564	(6.620)	90.830	(8.696)
PCLD adicional		-	(597)	-	(731)
Total		85.564	(7.217)	90.830	(9.427)
As operações de crédito são demonstradas pelos valores de realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos auferidos de forma “pro rata die”, com base na variação do indexador e na taxa de juros pactuados. A atualização das operações vencidas até 59º dia de atraso é contabilizada em receitas e a partir do 60º dia, deixa de ser apropriada, sendo reconhecido somente quando do seu recebimento.					
A PCLD é constituída levando em consideração o maior valor entre os parâmetros mínimos da resolução nº 2.682/1999 do BACEN e 100% do saldo das operações vencidas há mais de 90 dias e considera o maior risco entre as operações ativas do mesmo cliente.					
6. Imobilizado					
Os itens do imobilizado são demonstrados ao custo histórico de aquisição menos o valor da depreciação linear e de qualquer perda não recuperável acumulada.					
7. Redução ao valor recuperável de ativos					
Os ativos estão sujeitos a avaliação ao valor recuperável anualmente, ou, ainda, sempre que houver alterações significativas nas circunstâncias que indicarem a possibilidade de perda dos seus valores.					
8. Empréstimos e repasses					
São inicialmente reconhecidos pelo valor da transação e subsequentemente demonstrados pelo custo amortizado. As despesas com juros são reconhecidas com base no método de taxa de juros efetiva ao longo do prazo do empréstimo de tal forma que ao final do período o saldo contábil corresponde ao valor devido. Os juros são registrados no resultado do período. Os empréstimos e repasses são classificados como passivo circulante, a menos que a Sociedade tenha um direito incondicional de diferir a liquidação do passivo por, pelo menos, 12 meses após a data do balanço.					

Os empréstimos são de capital de giro e estão compostos da seguinte forma:

Instituição	Moeda	Vencimento	Taxa de juros	31.12.2019	31.12.2018
FINDEP S.A.B de C.V.	Dólar-US\$	Jan-2020	7,1765% a.a.	60.674	-
FINDEP S.A.B de C.V.	Dólar-US\$	Jan-2019	6,1471% a.a.	-	58.151
Banco Sofisa S.A.	Real-R\$	Dez-2020	CDI + 5,7881% a.a.	23.061	-
Banco Sofisa S.A.	Real-R\$	Mai-2019	CDI + 5,7881% a.a.	-	10.865
Banco Safra S.A.	Real-R\$	Mar-2019	12,6825% a.a.	-	1.001
Total				83.735	70.017

Para proteção da exposição cambial da operação em moeda estrangeira, a Sociedade possui operação de SWAP contratada junto ao Banco HSBC. Em 31/12/2019, a operação apresentava o saldo de R\$ 4.220 (2018: R\$ 8.835).

A Sociedade não possui cláusula de covenants em seus contratos de empréstimos.

9. Ativos e passivos contingentes

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação dos ativos e passivos contingentes são efetuados de acordo com os critérios definidos na Resolução CMN nº 3.823/09 e na Carta Circular do BACEN nº 3.429/10, da seguinte forma: a) ativos contingentes: não são reconhecidos, exceto quando da existência de evidências suficientes que assegurem elevado grau de confiabilidade de realização, usualmente representado pelo trânsito em julgado da ação e pela confirmação da capacidade de sua recuperação por recebimento ou compensação com outro exigível e b) passivos contingentes: decorrem basicamente de processos judiciais, inerentes ao curso normal dos negócios, movidos contra a Sociedade. Essas contingências, coerentes com práticas conservadoras adotadas, são avaliadas por assessores legais e levam em consideração a probabilidade que recursos financeiros sejam exigidos para liquidar as obrigações e que o montante das obrigações possa ser estimado com suficiente segurança. Para todas as contingências que apresentam nível de perda são constituídas provisões e registradas na rubrica de provisão para riscos cíveis e trabalhistas. O saldo da provisão em 31 de dezembro de 2019 monta em R\$ 1.209 mil (2018: R\$ 1.237 mil), sendo R\$ 220 mil (2018: R\$ 224 mil) de natureza cível e R\$ 989 mil (2018: R\$ 1.013 mil) de natureza trabalhista.

10. Imposto de renda e contribuição social

A provisão do imposto de renda e da contribuição social segue a sistemática do lucro real anual. O imposto de renda é constituído pela alíquota de 15% sobre o lucro tributável, acrescida de 10% sobre a parcela excedente a R\$ 20 por mês e a contribuição social, computada pela alíquota de 9%, sobre o lucro ajustado para fins tributários.

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são calculados a um percentual de 34% sobre as diferenças temporárias entre a base de cálculo tributável e os valores das demonstrações financeiras.

11. Patrimônio líquido

O capital social totalmente subscrito e integralizado é de R\$ 19.000 mil, representado por 19.000.000 de ações ordinárias, nominativas e com valor nominal de R\$ 1,00 cada. A reserva legal é constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado. Os lucros líquidos terão destinação que lhes for designada *ad referendum* da Assembleia Geral, observado o disposto na Lei nº. 6.404/1976.

12. Uso de estimativas

A preparação das demonstrações financeiras exige que a Administração da Sociedade se baseie em estimativas, para o registro de transações que indiquem algum risco para a Sociedade. As principais estimativas relacionadas às demonstrações financeiras da Sociedade são: constituição da PCLD, provisão para riscos cíveis e trabalhistas e depreciação.

13. Eventos subsequentes

Em 10 de janeiro de 2020, a operação de SWAP contratada foi realizada e a Sociedade apurou ganho de R\$ 5.129. Na mesma data, a operação de empréstimo em moeda estrangeira junto a Financiara Independência, cujo principal e juros acumulados montavam em US\$ 15.079, equivalentes a R\$ 61.328, foi liquidada e um novo contrato foi firmado no montante de US\$ 10.000, equivalentes a R\$ 40.672, resultando em um desembolso líquido de R\$ 20.656. Essa nova operação tem vencimento para 10 de janeiro de 2021 com taxa de juros de 5,9412% a.a. e, de igual forma, um novo SWAP foi contratado junto ao Banco HSBC S.A. para proteção da variação cambial dessa nossa operação.

14. Aprovação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras foram aprovadas e autorizadas para publicação pela Administração em 31 de janeiro de 2020.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO PARA O SEMESTRE E EXERCÍCIO FINDOS EM 31.12.2019 (em milhares de reais)			
	2019		2018
	2º Semestre	Exercício	Exercício
RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	21.660	40.841	50.458
Operações de crédito	19.573	40.280	42.758
Operações de venda ou de transferência de ativos financeiros	-	-	126
Operações com aplicações interfinanceiras de liquidez	139	261	323
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	1.948	300	7.251
DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	(9.665)	(15.050)	(27.023)
Operações de empréstimos e repasses	(2.561)	(5.112)	(4.976)
Resultado de operações de câmbio	(2.939)	(2.308)	(9.281)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(4.165)	(7.630)	(12.766)
RESULTADO LÍQUIDO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	11.995	25.791	23.435
OUTRAS RECEITAS/DESPESAS OPERACIONAIS	(9.888)	(21.012)	(25.966)
Receitas de prestação de serviços	6.152	11.989	9.344
Despesas de pessoal	(10.735)	(21.420)	(21.419)
Despesas tributárias	(1.352)	(2.762)	(2.638)
Outras despesas administrativas	(5.156)	(10.663)	(11.712)
Outras receitas operacionais	933	1.570	457
Receitas não operacionais	270	274	2
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	2.107	4.779	(2.531)
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	(568)	(1.139)	(438)
Correntes	(349)	(1.104)	-
Diferidos	(219)	(35)	(438)
LUCRO LÍQUIDO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	1.539	3.640	(2.969)
Lucro líquido (prejuízo) por ações do capital social - R\$ 1,00	0,08	0,19	(0,16)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE PARA O SEMESTRE E EXERCÍCIO FINDOS EM 31.12.2019 (em milhares de reais)			
	2019		2018
	2º Semestre	Exercício	Exercício
LUCRO LÍQUIDO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	1.539	3.640	(2.969)
Outros resultados abrangentes	-	-	-
RESULTADO ABRANGENTE DO PERÍODO	1.539	3.640	(2.969)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA PARA O SEMESTRE E EXERCÍCIO FINDOS EM 31.12.2019 (em milhares de reais)			
	2019		2018
	2º Semestre	Exercício	Exercício
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS			
Lucro líquido (prejuízo) do período	1.539	3.640	(2.969)
Ajustes para conciliar o lucro líquido (prejuízo) do período com o caixa gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais:			
Depreciação	144	299	368
Resultado na baixa de ativo imobilizado	35	35	13
Imposto de renda e contribuição social diferidos	219	35	438
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	4.165	7.630	12.766
Provisão para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas	(586)	(28)	274
Juros e variação cambial sobre empréstimos e repasses	5.500	7.420	14.257
Variações nos ativos e passivos operacionais:			
Aquisição de títulos e valores mobiliários	(17.153)	(17.153)	-
Instrumentos financeiros derivativos	2.967	4.615	(8.835)
Operações de crédito	(7.884)	(4.574)	(7.645)
Outros créditos	232	(280)	74
Outras obrigações	(141)	723	66
Outros fluxos de caixa das atividades operacionais:			
Captação de empréstimos e repasses	(29.094)	32.000	67.893
Amortizações de empréstimos e repasses	46.102	(20.800)	(79.325)
Juros pagos	(2.461)	(4.902)	(1.039)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(529)	(1.139)	(129)
CAIXA GERADO PELAS (APLICADO NAS) ATIVIDADES OPERACIONAIS	3.055	7.521	(3.793)
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS			
Aquisição de imobilizado	(98)	(150)	(356)
CAIXA APLICADO NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS	(98)	(150)	(356)
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS			
Dividendos pagos	-	-	(387)
CAIXA APLICADO NAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	-	-	(387)
AUMENTO (REDUÇÃO) DO SALDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	2.957	7.371	(4.536)
No início do período	7.171	2.757	7.293