FINSOL SOCIEDADE DE CREDITO AO MICROEMPREENDEDOR :18810553000175
Assinado de forma digital por FINSOL SOCIEDADE DE CREDITO AO MICROEMPREENDEDOR :18810553000175
Dados: 2021.03.04 09:32:09 -03'00'

FINSOL SOCIEDADE DE CRÉDITO AO MICROEMPREENDEDOR E À EMPRESA DE PEQUENO PORTE S.A.

CNPJ Nº. 18.810.553/0001-75

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Recife, 29 de janeiro de 2021

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.**, referentes ao semestre e exercício findos em 31 de dezembro de 2020, 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 Sociedade 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).

PANDEMIA DO COVID-19

Em meados de março de 2020, a OMS declarou alerta de pandemia do novo coronavírus, afetando a rotina da população e da atividade econômica global, trazendo vários impactos para a saúde e a economia do país, bem como profundas mudanças no comportamento e nas rotinas das pessoas e empresas. Os desafios foram encarados com paciência e habilidade pela Sociedade, foram utilizados todos os principais auxílios fornecidos pelo governo federal, entre eles a possibilidade de redução da jornada dos colaboradores e a postergação dos vencimentos de alguns impostos, houve aprimoramento na gestão da carteira de crédito e aumento do cuidado na realização de novos contratos, foi adotado como estratégia a manutenção de bons índices de liquidez, bem como um forte investimento de T.I. para otimização de processos internos, para criação de novas formas de acesso aos clientes e para permitir e dar segurança ao teletrabalho (home office).

Também temos atuado fortemente no cuidado à saúde de nossos colaboradores, instituindo o teletrabalho e rodízio para todas as áreas administrativas visando a redução dos níveis de aglomerações, bem como fornecimento de toda a segurança e higiene recomendadas pela Organização Mundial da Saúde e pelo Ministério da Saúde aos colaboradores que continuaram a frequentar as dependências da empresa.

A Sociedade manteve substancialmente seu quadro de colaboradores e vem cumprindo com todos os seus compromissos imediatos, não apresentando necessidade de captação de recursos financeiros para a manutenção de suas atividades operacionais.

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.

DIRETORIA
MARCELLO GEORGE DE MELO PINTO
VALDI DE ARAÚJO DANTAS
JOAQUIM RODRIGUES DE OLIVEIRA JÚNIOR

CONTADOR
CARLOS ALBERTO PEREIRA NETO
CRC-PE: 025564/O-5

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

BALANÇO PATRIMONIAL EM 31.12.2020 (em milhares de reais)					
ATIVO	**31.12.2020**	**31.12.2019**	**PASSIVO**	**31.12.2020**	**31.12.2019**
CIRCULANTES	**134.199**	**112.436**	**CIRCULANTES**	**95.082**	**86.945**
Disponibilidades	19.810	10.128	Obrigações por empréstimos e repasses	92.183	83.735
TVM e Instrumentos financeiros derivativos	28.029	21.373	Outras obrigações	2.899	2.760
Carteira própria – Livre	12.061	17.153	Cobrança e arrecadação de tributos	2	40
Vinculados à prestação de garantias	4.859	-	Sociais e estatutárias	245	207
Instrumentos financeiros derivativos	11.109	4.220	Fiscais e previdenciárias	1.123	945
Operações de crédito	83.738	77.918	Diversas	1.529	1.568
Empréstimos	89.917	85.092			
(-) Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(6.179)	(7.174)	**EXIGÍVEL A LONGO PRAZO**	**16.764**	**1.209**
Outros créditos	2.622	3.017	Obrigações por empréstimos e repasses	15.582	-
Créditos tributários	1.373	1.401	Outras obrigações	1.182	1.209
Diversos	1.249	1.616	Provisão para contingências	1.182	1.209
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	**4.265**	**429**	**PATRIMÔNIO LÍQUIDO**	**27.369**	**25.895**
TVM e Instrumentos financeiros derivativos	3.010	-	Capital social	19.000	19.000
Vinculados à prestação de garantias	3.010	-	De domiciliados no país	19.000	19.000
Operações de crédito	1.255	429	Reservas de lucros	8.369	6.895
Empréstimos	1.270	472			
(-) Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(15)	(43)			
PERMANENTE	**751**	**734**			
Imobilizado de uso	562	734			
Outras imobilizações de uso	1.748	2.073			
(-) Depreciações acumuladas	(1.186)	(1.339)			
Intangível	189	-			
Outros ativos intangíveis	312	-			
(-) Amortizações acumuladas	(123)	-			
TOTAL DOS ATIVOS	**139.215**	**113.599**	**TOTAL DOS PASSIVOS E PATRIMÔNIO LÍQUIDO**	**139.215**	**113.599**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO PARA O SEMESTRE E EXERCÍCIO FINDOS EM 31.12.2020
(em milhares de reais)

		Reserva de Lucros			
	Capital Social	**Legal**	**Retenção de lucros**	**Lucros Acumulados**	**TOTAL**
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**
Lucro Líquido do exercício	-	-	-	1.719	1.719
Constituição de reserva legal		86		(86)	-
Dividendos propostos				(245)	(245)
Constituição de reserva de retenção de lucros	-	-	1.388	(1.388)	-
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020	**19.000**	**650**	**7.719**	**-**	**27.369**
SALDOS EM 30 DE JUNHO DE 2020	**19.000**	**564**	**6.039**	**-**	**25.603**
Lucro líquido do período				2.011	2.011
Constituição de reserva legal		86		(86)	-
Dividendos propostos	-	-	-	(245)	(245)
Constituição de reserva de retenção de lucros	-	-	1.680	(1.680)	-
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020	**19.000**	**650**	**7.719**	**-**	**27.369**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO PARA O SEMESTRE E EXERCÍCIO FINDOS EM 31.12.2020 (em milhares de reais)

	2020		2019
	2º Semestre	Exercício	Exercício
RECEITAS DA INTERMEDIAÇÃO FINANCEIRA	**12.563**	**43.434**	**40.841**
Operações de crédito	15.563	32.047	40.280
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	73	216	261
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	(3.193)	11.171	300
DESPESAS DA INTERMEDIAÇÃO FINANCEIRA	**(2.225)**	**(25.384)**	**(15.050)**
Operações de empréstimos e repasses	**(2.914)**	(5.411)	(5.112)
Resultado de operações de câmbio	2.793	(12.228)	(2.308)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(2.104)	(7.745)	(7.630)
RESULTADO LÍQUIDO DA INTERMEDIAÇÃO FINANCEIRA	**10.338**	**18.050**	**25.791**
OUTRAS RECEITAS/DESPESAS OPERACIONAIS	**(7.609)**	**(15.877)**	**(21.012)**
Receitas de prestação de serviços	6.772	11.516	11.989
Despesas de pessoal	(10.241)	(18.989)	(21.420)
Despesas tributárias	(1.168)	(2.226)	(2.762)
Outras despesas administrativas	(4.370)	(8.906)	(10.663)
Outras receitas operacionais	682	1.298	1.570
Receitas não operacionais	716	1.430	274
LUCRO ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	**2.729**	**2.173**	**4.779**
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	**(718)**	**454**	**(1.139)**
Correntes	**(275)**	(425)	(1.104)
Diferidos	(443)	(29)	(35)
LUCRO LÍQUIDO DO PERÍODO	**2.011**	**1.719**	**3.640**
Lucro líquido por mil ações do capital social - R$	**0,11**	**0,09**	**0,19**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE PARA O SEMESTRE E EXERCÍCIO FINDOS EM 31.12.2020 (em milhares de reais)

	2020		2019
	2º Semestre	Exercício	Exercício
LUCRO LÍQUIDO DO PERÍODO	2.011	1.719	3.640
Outros resultados abrangentes	-	-	-
RESULTADO ABRANGENTE DO PERÍODO	**2.011**	**1.719**	**3.640**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA PARA O SEMESTRE E EXERCÍCIO FINDOS EM 31.12.2020 (em milhares de reais)

	2020		2019
	2º Semestre	Exercício	Exercício
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS			
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	**2.729**	**2.173**	**4.779**
Ajustes para conciliar o lucro antes do imposto de renda e da contribuição social do período com o caixa gerado pelas atividades operacionais:			
Amortização e depreciação	122	264	299
Resultado na baixa de ativo imobilizado	53	57	35
Imposto de renda e contribuição social diferidos	443	29	35
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	2.104	7.745	7.630
Provisão para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas	(43)	(27)	(28)
Juros e variação cambial sobre empréstimos	121	17.639	7.420
Variações nos ativos e passivos operacionais:			
Títulos e valores mobiliários	1.146	(2.777)	(17.153)
Instrumentos financeiros derivativos	2.832	(6.889)	4.615
Operações de crédito	(23.683)	(14.391)	(4.574)
Outros créditos	(190)	337	(315)
Outras obrigações	(228)	71	(381)
Outros fluxos de caixa das atividades operacionais:			
Captação de empréstimos e repasses	98.500	100.000	32.000
Amortizações de empréstimos e repasses	(65.077)	(87.551)	(20.800)
Juros pagos	(2.779)	(6.058)	(4.902)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(244)	(395)	(1.139)
CAIXA APLICADO NAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	**15.806**	**10.227**	**7.521**
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS			
Aquisição de imobilizado	(153)	(177)	(150)
Aquisição de intangível	(161)	(161)	-
CAIXA APLICADOS NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS	**(314)**	**(338)**	**(150)**
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS			
Dividendos pagos	-	(207)	-
CAIXA APLICADO NAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	-	(207)	-
AUMENTO DO SALDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	**15.492**	**9.682**	**7.371**
No início do período	4.318	10.128	2.757
No fim do período	19.810	19.810	10.128
AUMENTO DO SALDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	**15.492**	**9.682**	**7.371**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

FINSOL S.C.M.E.P.P. S.A.
Av. Gov. Agamenon Magalhães, 4775, 9º. And., Emp. Thomas Edison
Boa Vista, Recife - PE, CEP: 50070-160
Tel.: (81)3037-8888/Fax: 3221-3111, Site: www.finsol.com.br

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O SEMESTRE E EXERCÍCIO FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020
(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 e 1 posto de atendimento digital com abrangência nacional.

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 2020 e 2019, o saldo de disponibilidade da Sociedade encontra-se depositado em conta corrente em moeda nacional, conforme a seguir apresentado:

	31/12/2020	31/12/2019
Disponibilidades em moeda nacional	19.810	10.128
Total	19.810	10.128

4. TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS

Estão compostos da seguinte forma:

	31/12/2020	31/12/2019
Certificado de depósitos bancários - CDB	19.930	17.153
Carteira própria - Livre	12.061	17.153
Vinculados à prestação de garantias	7.869	-
Instrumentos financeiros derivativos (a)	11.109	4.220
Total	31.039	21.373
Circulante	28.029	21.373
Realizável a longo prazo	3.010	-

(a) Refere-se ao diferencial a receber em operação de SWAP contratada para proteção da exposição cambial de operação de empréstimo em moeda estrangeira.

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 e a pessoas jurídicas na condição de microempresário individual, microempresa e/ou empresa de pequeno porte.
A composição da carteira e da PCLD por faixa de risco está apresentadas a seguir:

		31.12.2020		31.12.2019	
Risco	**%**	**Carteira**	**PCLD**	**Carteira**	**PCLD**
A	0,5%	78.871	(394)	69.644	(348)
B	1%	3.912	(39)	4.809	(48)
C	3%	1.830	(55)	2.196	(66)
D	10%	1.279	(128)	1.697	(170)
E	30%	758	(227)	866	(260)
F	50%	616	(308)	759	(380)
G	70%	302	(211)	818	(573)
H	100%	3.619	(3.619)	4.775	(4.775)
Subtotal		**91.187**	**(4.982)**	**85.564**	**(6.620)**
PCLD adicional			**(1.212)**		(597)
Total		**91.187**	**(6.194)**	**85.564**	**(7.217)**
	Circulante	89.917	(6.179)	85.092	(7.174)
	Realizável a longo prazo	1.270	(15)	472	(43)

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. Em função da pandemia da COVID-19, a carteira de crédito específica produzida durante o período mais crítico da pandemia teve um provisionamento ainda mais conservador. Neste caso, para as operações com atraso de até 5 dias, foi realizada a provisão correspondente a 3% do valor de cada operação; para as operações com mais de 5 dias de atraso, foi realizada provisão de 100%.

6. IMOBILIZADO E INTANGÍVEL

São reconhecidos pelo valor de custo de aquisição e demais custos diretamente atribuíveis que sejam necessários para a preparação do ativo para a finalidade proposta. São depreciados ou amortizados de forma linear no decorrer do período estimado para o qual são esperados benefício econômico. Estão compostos como abaixo apresentado:

	31/12/2020			31/12/2019	Taxas
	Custo	Depreciação (amortização) acumulada	Saldo líquido	Saldo líquido	anuais de depreciação (amortização)
Imobilizado					
Instalações	62	(15)	47	53	10%
Móveis e utensílios	346	(217)	129	183	10%
Equipamentos de informática	1.213	(901)	312	426	20%
Veículos	127	(53)	74	12	20%
Outros	-	-	-	60	-
Subtotal	1.748	(1.186)	562	734	
Intangível					
Licenças de uso de softwares	151	(123)	28	-	20%
Outros	161	-	161	-	-
Subtotal	312	(123)	189	-	
Total	2.060	(1.309)	751	734	

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. Durante os exercícios de 2020 e 2019 não foram identificados indicativos de redução ao valor recuperável de ativos.

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.

As principais características dos empréstimos e repasses estão sumarizadas a seguir:

Instituição	Tipo	Modalidade	Taxa de juros	Moeda	Data de vencimento	31/12/2020	31/12/2019
Financiera Independencia	Empréstimo	Capital de giro	5,9412% a.a.	Dólar - U$	11/01/2021	52.645	-
Financiera Independencia	Empréstimo	Capital de giro	7,1765% a.a.	Dólar - U$	10/01/2020	-	60.674
Caixa Econômica Federal	Repasse	Capital de giro	5,54% a.a.	Real - R$	27/08/2024	20.009	-
Banco Sofisa S.A.	Empréstimo	Capital de giro	CDI + 5,788% a.a.	Real - R$	15/12/2021	30.092	-
Banco Sofisa S.A.	Empréstimo	Capital de giro	CDI + 5,535% a.a.	Real - R$	18/12/2020	-	23.061
Banco Safra S.A.	Empréstimo	Capital de giro	CDI + 7,699% a.a.	Real - R$	22/02/2021	1.503	-
Banco Safra S.A.	Empréstimo	Capital de giro	CDI + 7,699% a.a.	Real - R$	31/03/2021	1.512	-
Banco Safra S.A.	Empréstimo	Capital de giro	CDI + 8,085% a.a.	Real - R$	17/12/2021	2.004	-
Total						107.765	83.735
Circulante						92.183	83.735
Exigível a longo prazo						15.582	-

Garantias

As operações de empréstimos e repasses junto ao Banco Safra S.A., Banco Sofisa S.A. e Caixa Econômica Federal possuem como garantia a carteira de crédito e aplicações financeiras restritas.

Covenants

Não há cláusulas de covenants nos contratos da Sociedade vigentes em 31 de dezembro de 2020 e 2019.

Derivativos

A Sociedade possui operação de SWAP contratada para proteção da exposição cambial da operação de empréstimo em moeda estrangeira. O diferencial a receber dessa operação em 31/12/2020 é de R$ 11.109 (31/12/2019: R$ 4.220).

9. 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.

10. 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:

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

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.

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019, a posição das provisões para riscos cíveis e trabalhistas está a seguir apresentada:

	31/12/2020	31/12/2019
Riscos trabalhistas	995	989
Riscos cíveis	187	220
Total	1.182	1.209

Adicionalmente, há processos com perda considerada possível no montante de R$ 3.339 (2019: R$ 3.628), que se referem substancialmente a processos de mesma natureza daqueles provisionados, contudo com elementos de defesa que levaram os assessores jurídicos da Finsol a considerá-los com probabilidade de perda possível.

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 Leis nº. 6.404/1976.

A conciliação da destinação do lucro líquido dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019 seguem abaixo apresentadas:

	31/12/2020	31/12/2019
Lucro líquido do exercício	1.719	3.640
(-) Reserva legal - 5%	(86)	(182)
Base para determinação dos dividendos	1.633	3.458
(-) Dividendos propostos	(245)	(207)
Consituição de reserva de retenção de lucros	1.388	3.251

12. GERENCIAMENTO DE RISCOS E CAPITAL

a) Gerenciamento de Risco

A gestão de riscos da Sociedade reflete um esforço integrado de ações, controles e processos, de forma a contemplar risco de mercado, risco de crédito, risco de liquidez e risco operacional.

I. Risco de Mercado: É a possibilidade de ocorrência de perdas potenciais advindas de variações em preços de ativos financeiros, taxas de juros, moedas e índices. A avaliação e controle deste risco são feitos diariamente, sendo um dos pilares das decisões estratégicas da Sociedade.
II. Risco de Crédito: Decorre da possibilidade de a Sociedade sofrer perdas decorrentes de inadimplência de suas contrapartes ou de instituições financeiras depositárias de recursos ou de investimentos financeiros. Para mitigar esses riscos, a Sociedade adota como prática a análise das situações financeira e patrimonial de suas contrapartes, assim como a definição de limites de crédito e acompanhamento permanente das posições em aberto. No que tange às instituições financeiras, a Sociedade somente realiza operações com instituições reconhecidamente sólidas no mercado.
III. Risco de Liquidez: É o risco de a Sociedade não possuir recursos líquidos suficientes para honrar seus compromissos financeiros, em decorrência de descasamento de prazo ou de volume entre os recebimentos e pagamentos previstos. A política de gestão do risco de liquidez visa estabelecer os parâmetros mínimos de caixa a serem observados e mantidos, bem como as ferramentas necessárias para sua gestão em cenários normais ou de crise. O acompanhamento diário visa mitigar possíveis descasamentos dos prazos, permitindo, se necessário, ações corretivas.
IV. Risco Operacional: É a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas e sistemas, ou de eventos externos, incluindo o risco legal. A Finsol considera a atividade de gestão do Risco Operacional de grande relevância como suporte à geração de valor à Sociedade. A melhoria de processos internos e o suporte às áreas de negócio têm permitido que a gestão do risco operacional contribua para o aprimoramento da eficiência operacional e consequentemente na redução do comprometimento do capital.

b) Gerenciamento de Capital

Entende-se como gerenciamento de capital para a Sociedade, o processo contínuo de:

- Monitoramento e controle de capital mantido pela Sociedade;
- Avaliação da necessidade de capital para fazer face aos riscos que a Sociedade está sujeita; e
- Planejamento de metas e necessidade de capital, considerando os objetivos estratégicos da Sociedade.

No gerenciamento de capital, a Sociedade mantém uma postura prospectiva, antecipando a necessidade de capital decorrente de possíveis alterações nas condições do mercado.

O Índice de Basileia faz parte do conjunto de indicadores que são monitorados e avaliados no processo de Gerenciamento de Capital, e tem por finalidade, medir a suficiência de capital em relação à exposição dos ativos ponderados pelo risco, conforme determinado Resolução BACEN nº 4.193/13. O Índice de Basileia da Sociedade, cujo mínimo requerido pelo BACEN é de 11%, atingiu 13,13% em 31 de dezembro de 2020, conforme demonstrado a seguir:

	31/12/2020
Patrimônio de referência (a)	**27.180**
Capital principal	27.180
Patrimônio liquido	27.369
Ajustes prudenciais	(189)
Ativos ponderado pelo risco – RWA (b)	**207.053**
Índice de Basileia (a/b)	13,13%

13. OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS

A distribuição das outras receitas (despesas) operacionais está a seguir apresentada:

	2020		2019
	2º Semestre	Exercício	Exercício
Receitas de prestação de serviços			
Tarifa de análise de crédito - TAC	5.488	9.344	9.386
Serviços de intermediação de microseguros	1.284	2.172	2.603
Total	6.772	11.516	11.989
Despesas de pessoal			
Honorários e benefícios	(8.273)	(15.476)	(17.241)
Encargos sociais	(1.925)	(3.397)	(3.999)
Treinamentos	(2)	(25)	(48)
Estagiários	(41)	(91)	(132)
Total	(10.241)	(18.989)	(21.420)
Despesas tributárias			
COFINS	(678)	(1.315)	(1.816)
PIS	(147)	(285)	(295)
ISS	(339)	(576)	(600)
Outras	(4)	(50)	(51)
Total	(1.168)	(2.226)	(2.762)
Outras despesas administrativas			
Prestação de serviços	(1.904)	(3.695)	(3.430)
Alugueis	(384)	(791)	(1.008)
Telefonia e internet	(313)	(684)	(721)
Manutenção	(282)	(475)	(596)
Despesas com viagens, hospedagens e alimentação	(3)	(107)	(655)
Provisão para contingências cíveis e trabalhistas	43	28	27
Depreciação	(107)	(232)	(297)
Propaganda e publicidade	(161)	(333)	(433)
Água e energia elétrica	(66)	(133)	(195)
Tarifas de serviços bancários	(558)	(1.134)	(1.144)
Combustíveis e lubrificantes	(268)	(570)	(1.073)
Outras	(367)	(780)	(1.138)
Total	(4.370)	(8.906)	(10.663)
Outras receitas operacionais			
Recuperação de crédito baixado como prejuízo	681	1.297	1.569
Outras	1	1	1
Total	682	1.298	1.570
Receitas não operacionais			
Recuperação de crédito tributário	585	1.294	265
Outras	131	136	9
Total	716	1.430	274

14. USO DE ESTIMATIVAS

A preparação das demonstrações financeiras exige que a Administração da Sociedade se baseie em estimativas para o registro de certas transações que afetam os ativos, passivos, receitas e despesas, bem como a divulgação de informações sobre dados das suas demonstrações financeiras. As principais estimativas relacionadas às demonstrações financeiras se referem ao registro dos efeitos decorrentes da provisão para créditos de liquidação duvidosa, provisão para contingências trabalhistas, cíveis e fiscais e depreciações e amortização calculadas. Os resultados finais dessas transações e informações, quando de sua efetiva realização em períodos subsequentes, podem divergir dessas estimativas.

15. EVENTOS SUBSEQUENTES

Em 11 de janeiro de 2021, a operação de SWAP contratada foi encerrada e a Sociedade apurou ganho de R$ 12.825. Na mesma data, a operação de empréstimo em moeda estrangeira junto a Financiera Independencia, cujo principal e juros acumulados montavam em US$ 10.149, equivalentes a R$ 54.480, foi liquidada e um novo contrato foi celebrado no montante de US$ 7.000, equivalentes a R$ 37.578, resultando em um desembolso líquido de R$ 16.902. Essa nova operação possui vencimento para 11 de janeiro de 2022 com taxa de juros de 6,7906% 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.

16. APROVAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

As demonstrações financeiras foram aprovadas e autorizadas para publicação pela Administração em 29 de janeiro de 2021.

--*-*-*-*-*-*-*-*