

GOLCRED S.A. - CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO

CNPJ: 07.631.026/0001-87 - Rodovia BR101, Km 207, Kobrasol - Mundocar Mais Shopping. Piso São José. Lojas 119 e 120, CEP 88.102-700 São José, Santa Catarina

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Acionistas. Em atendimento aos dispositivos legais submetemos a apreciação de V.Sas. o Balanço Patrimonial encerrado em 30 de Junho de 2019, acompanhados da demonstração do resultado do exercício e demais demonstrações financeiras e patrimoniais.

BALANÇO PATRIMONIAL EM 30 DE JUNHO

Ativo	Em Milhares de Reais		Passivo	Em Milhares de Reais	
	30 de Junho de 2019	30 de Junho de 2018		30 de Junho de 2019	30 de Junho de 2018
Circulante	14.187	13.101	Circulante	8.250	7.384
Disponibilidades	6	10	Recursos de Aceites Cambiais, Letras	7.742	4.663
Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos	2.708	2.522	Recursos de Aceites Cambiais	7.742	4.663
Carteira Própria	2.708	2.522	Outras Obrigações	508	2.721
Operações de Crédito	11.430	10.549	Cobrança e Arrecadações de Tributos e Assemelhados	17	7
Setor Privado	13.835	12.648	Sociais e Estatutárias	110	2.288
(-) Provisão p/Operações de Crédito de Liq. Duvidosa	(2.405)	(2.099)	Fiscais e Previdenciárias	196	285
Outros Créditos	43	20	Diversos	185	141
Diversos	43	20	Patrimônio Líquido	10.241	10.042
Realizável a Longo Prazo	4.255	4.257	Capital:		
Operações de Crédito	4.255	4.257	De Domiciliados no País	7.445	7.445
Setor Privado	4.475	4.399	Reservas de Lucros	2.333	1.832
(-) Provisão p/Operações de Crédito de Liq. Duvidosa	(220)	(142)	Lucros ou Prejuízos Acumulados	463	765
Permanente	49	68			
Imobilizado de Uso	49	68			
Outras Imobilizações	244	233			
(-) Depreciações Acumuladas	(195)	(165)			
Total do Ativo	18.491	17.426	Total do Passivo	18.491	17.426

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DOS SEMESTRES FIMOS EM 30 DE JUNHO

	Em Milhares de Reais	
	01/Jan./19	01/Jan./18
	a	a
Receitas de Intermediação Financeira	3.686	3.403
Operações de Crédito	3.602	3.366
Resultado de Operações c/Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos	84	37
Despesas de Intermediação Financeira	(1.512)	(915)
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	(1.512)	(915)
Resultado Bruto da Intermediação Financeira	2.174	2.488
Outras Despesas/Receitas Operacionais	(1.401)	(1.307)
Receitas de Prestação de Serviços	561	462
Despesa de Captação	(193)	(161)
Despesas de Pessoal	(662)	(546)
Outras Despesas Administrativas	(787)	(739)
Despesas Tributárias	(189)	(189)
Outras Despesas Operacionais	(131)	(134)
Resultado Operacional	773	1.181
Resultado Antes da Tributação Sobre o Lucro e Participações		
Imposto de Renda e Contribuição Social	(310)	(416)
Provisão para Imposto de Renda	(189)	(226)
Provisão para Contribuição Social	(121)	(190)
Lucro Líquido do Período	463	765
Lucro por Ações	0,06	0,10

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA DOS EXERCÍCIOS FIMOS EM 30 DE JUNHO (MÉTODO INDIRETO)

	Em Milhares de Reais	
	01/Jan./19	01/Jan./18
	a	a
Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais:		
Lucro Líquido Antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	773	1.181
Ajustes ao Lucro Líquido		
Depreciações e Amortizações	15	15
Provisão para Créditos em Liquidação	49	(214)
IR e CS Pagos	(310)	(416)
(Aumento) Redução dos Ativos		
Financeiros Derivativos	929	(1.265)
Operações de Crédito	(1.557)	576
Outros Créditos	7	90
Outros valores e bens	44	0
Aumento (Redução) dos Passivos		
Recursos de Aceites Cambiais	2.965	158
Cobrança e Arrecadação de Trib. e Assemelhados	10	1
Sociais e Estatutárias	(2.913)	(185)
Fiscais e Previdenciárias	(6)	71
Diversos	(2)	(1)
Caixa Líquido Proveniente das Ativ. Operacionais	4	11
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento		
Aquisições de Ativo Imobilizado e Diferido	(5)	(4)
Caixa Líquido Usado nas Atividades de Investimento	(5)	(4)
Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamento:		
(Redução)/Aumento do Caixa e Equivalentes de Caixa	(1)	7
Caixa e Equivalente de Caixa no Início do Período	7	3
Caixa e Equivalente de Caixa no Fim do Período	6	10

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO DO SEMESTRE FINDO EM 30 DE JUNHO

Eventos	Capital Realizado	Reservas de Lucros		Lucros ou Prejuízos Acumulados	Totais	
		Reserva Legal	Reserva Estatutária		2019	2018
		Em milhares de reais			Em milhares de reais	
Saldo no Início do Período	7.445	158	2.175	0	9.778	9.277
1. Lucro Líquido do Período	0	0	0	463	463	765
Saldo no Final do Período	7.445	158	2.175	463	10.241	10.042
Mutações do Período	0	0	0	463	463	765

	30 de Junho de 2019	30 de Junho de 2018
Saldo em 31 de dezembro	2.576	2.455
Provisão constituída no período	195	101
Provisão revertida no período	(146)	(315)
Saldo em 30 de junho	2.625	2.241

g) Passivo Circulante
Demonstrados por valores conhecidos ou calculáveis, incluindo, quando aplicável, os encargos e as variações e correções monetárias incorridos. Estão calculados levando-se em consideração a legislação fiscal em vigor. A provisão para o imposto de renda foi calculada à alíquota de 15% sobre os lucros tributáveis, acrescidos de adicional de 10% acima de limites específicos. A provisão para a contribuição social foi calculada à alíquota de 20% do lucro tributável antes do imposto de renda, ajustado conforme legislação específica.

h) Lucro por Ação
Calculado com base no número de ações, conforme Estatuto Social.
i) Redução ao Valor Recuperável dos Ativos
Em 30 de junho de 2019, com base no NBC TG 01 - Redução ao Valor Recuperável de Ativos, a administração da sociedade avaliou, através de fontes internas ou externas, a existência de alguma indicação de que os ativos possam ter sofrido desvalorizações e julgou, dessa forma, não ser necessária a realização do teste de recuperabilidade.

Nota 4 Composição de Saldos do Balanço Patrimonial

	30 de Junho de 2019	30 de Junho de 2018
a) Ativo Circulante		
Outros Créditos		
Diversas	43	20
- Adiantamentos p/Pagamentos de Nossa Conta	14	13
- Adiantamentos e Antecipações Salariais	0	7
- Antecipação IRPJ e CSLL	29	0
b) Passivo Circulante		
Outras Obrigações		
Diversas	185	141
- Provisão para Pagamentos a Efetuar	126	88
- Credores Diversos - País	59	53

Nota 5. Operações de Crédito

As operações de crédito estão demonstradas contabilmente pelos seus níveis de vencimento, tipo de cliente e ramo de atividade, de acordo com a Resolução CMN nº 2.682/99, pelos seguintes valores:

	30 de Junho de 2019	30 de Junho de 2018
a) Modalidades e Prazos		
Empréstimos		
Vencidos	1.984	1.640
A vencer até 3 Meses	3.367	2.602
A vencer de 3 a 12 Meses	4.812	3.631
A vencer de 1 a 3 Anos	1.858	1.084
A vencer de 3 a 5 anos	8	1
Total antes da Provisão para		
Créditos de Liquidação Duvidosa	12.029	8.958
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	(2.527)	(2.060)
Circulante	7.834	5.922
Realizável a Longo Prazo	1.668	976
	30 de Junho de 2019	30 de Junho de 2018
Financiamentos		
Vencidos	65	120
A vencer até 3 meses	1.137	1.449
A vencer de 3 a 12 meses	2.470	3.208
A vencer de 1 a 3 anos	2.411	3.175
A vencer de 3 a 5 anos	198	139
Total Antes da Provisão para		
Créditos de Liquidação Duvidosa	6.281	8.091
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	(98)	(181)
Circulante	3.596	4.627
Realizável a Longo Prazo	2.587	3.282
	30 de Junho de 2019	30 de Junho de 2018
Total		
Vencidos	2.049	1.758
A vencer até 3 meses	4.504	4.051
A vencer de 3 a 12 meses	7.282	6.839
A vencer de 1 a 3 anos	4.269	4.259
A vencer de 3 a 5 anos	206	140
Total antes da provisão para	18.310	17.047
Créditos de Liquidação Duvidosa		
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	(2.625)	(2.241)
Circulante	11.430	10.549
Realizável a Longo Prazo	4.255	4.258

b) Setor de Atividade Econômica

	30 de Junho de 2019	30 de Junho de 2018
Setor Privado		
Pessoas Físicas	17.204	16.738
Pessoas Jurídicas	1.106	309
Total	18.310	17.047

c) Provisão para Crédito de Liquidação Duvidosa

Níveis de Risco	Percentual Provisão	Valor da Carteira		Provisão	
		30 de Junho de 2019	30 de Junho de 2018	30 de Junho de 2019	30 de Junho de 2018
A	0,50%	12.368	(62)	12.513	(62)
B	1%	994	(10)	754	(8)
C	3%	908	(27)	609	(18)
D	10%	757	(76)	597	(59)
E	30%	580	(174)	408	(122)
F	50%	588	(294)	251	(126)
G	70%	442	(309)	229	(160)
H	100%	1.673	(1.673)	1.686	(1.686)
		18.310	(2.625)	17.047	(2.241)

Nota 6. Imposto de Renda e Contribuição Social

	30 de Junho de 2019	30 de Junho de 2018
Apuração do imposto de renda e contribuição social em 30 de junho:		
Lucro antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	773	1.181
Alíquota Aplicável	40%	45%
Imposto de Renda e Contribuição Social às Alíquotas da Legislação	(309)	(532)
Efeito de Diferenças Permanentes e Temporárias Líquidas	(1)	116
Imposto de Renda e Contribuição Social Devido sobre o Resultado do Período	(310)	(416)

Nota 7. Destinações Propostas

- Reserva Legal
Constituída à alíquota de 5% do lucro líquido do período, nos termos do artigo 193 da Lei nº 6.404/76.
- Reserva Estatutária
Composta pelo saldo remanescente dos lucros após destinação da Reserva Legal e dos Dividendos Obrigatórios, conforme disposto no artigo 26, do Estatuto Social.
- Dividendos
Nos termos da Lei nº 6.404/76, foram calculados dividendos à alíquota de 25% sobre o lucro do ano.

Nota 8. Transações com Partes Relacionadas

A Companhia possui como acionistas as sociedades Florianópolis Participações e Negócios Ltda., Masape Administração e Participações Ltda., e pessoa física o Sr. João Batista Lohn. O controle da Companhia é exercido através de diretoria eleita com mandato de 02 (dois) anos com início em 30 de abril de 2018 e término em 30 de abril de 2020, tendo como Diretor Presidente Sr. Abegail da Silva Pereira e demais Diretores, sem designação específica os Srs. Vidal Lohn Filho, Mário Antônio dos Santos Junior e João Batista Lohn.
No decorrer do exercício não foram realizadas operações entre as partes relacionadas, com exceção da indicação de clientes nos financiamentos de veículos através do acionista Masape Administração e Participações Ltda. Não existem transações financeiras nessas operações, apenas clientes em comum.

Nota 9. Capital Social

Pertencente inteiramente a acionistas domiciliados no país está composto em 2019 de 7.445.000 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal (7.445.000 em 2018).

Nota 10. Gerenciamentos de Riscos e de Gerenciamento de Capital

A Golcred S.A. - CFI Crédito gerencia os riscos inerentes aos seus negócios com base em diretrizes e está em linha com o que determina o Banco central do Brasil - BCB, através da Resolução CMN nº 4.557/17. Suas políticas, procedimentos e modelos de gestão estão de acordo com a complexidade de suas operações, garantindo a conformidade e o cumprimento da legislação aplicável.
O propósito do Gerenciamento de Riscos é identificar, mensurar, avaliar, monitorar, reportar, controlar e mitigar os riscos de forma integrada, contribuindo de maneira efetiva na execução das atividades e respectivos controles internos.
O Gerenciamento de Capital é um processo contínuo de monitoramento, avaliação e planejamento de metas, da necessidade de capital para fazer face aos riscos, sempre considerando os objetivos da Companhia.
A descrição da estrutura do gerenciamento de riscos está disponível no plano na sede da Companhia.

DIRETORES CONTADOR

ABEGAIL DA SILVA PEREIRA - DIRETOR PRESIDENTE
JOAO BATISTA LOHN - DIRETOR
VIDAL LOHN FILHO - DIRETOR
MARIO ANTONIO DOS SANTOS JUNIOR - DIRETOR
CONTADOR
GEOVANE AIRTON ANTONIO
CRC SC-029954/O-6

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DO SEMESTRE FIMOS EM 30 DE JUNHO DE 2019

(Valores em Milhares de Reais)

Nota 1. Contexto Operacional

A Companhia tem por objeto a realização de financiamento para aquisição de bens, serviços e capital de giro, bem como todas as demais operações ativas, passivas e acessórias, permitidas pelas disposições legais e regulamentares próprias das sociedades de crédito, financiamento e investimento.
A emissão das demonstrações financeiras foi autorizada pela administração em 26 de julho de 2019.

Nota 2. Apresentação das Demonstrações Financeiras

As demonstrações financeiras foram elaboradas, e estão sendo apresentadas de acordo com as normas e instruções do Banco Central do Brasil - BCB, bem como em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil, e com observância as disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações e incorporam as alterações trazidas pelas Leis nº 11.638/07 e 11.941/09.

Nota 3. Principais Práticas Financeiras

Dentre os principais procedimentos adotados para a elaboração das demonstrações financeiras, ressaltamos:

a) Apuração do Resultado

O Resultado é Apurado pelo Regime de Competência.

b) Caixa e Equivalentes de Caixa

São classificados como caixa e equivalentes de caixa, numerário em espécie e depósitos bancários disponíveis.

c) Ativo Circulante

- Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos.

Os valores estão registrados pelo valor de aplicação ou de aquisição, acrescidos de rendimentos incorridos até a data do balanço. Os valores destes ativos, quando aplicável, foram deduzidos de provisão para ajustes ao valor de mercado.

- Relações Interfinanceiras

Valores recolhidos ao Banco Central do Brasil, ou a sua ordem, correspondentes aos depósitos para integralização, em espécie do capital subscrito. Recurso aguarda solução do processo para sua liberação.

d) Ativo Permanente

- Imobilizado

Está demonstrado ao custo de aquisição ajustado por depreciações acumuladas, calculadas pelo método linear, a taxas estabelecidas em função do tempo de vida útil, fixado por espécie de bens, como segue:

	% Anual de Depreciação	Custo	Depreciação Acumulada	30 de Junho de 2019 Residual	30 de Junho de 2018 Residual
Instalações	10%	26	(17)	9	10
Móveis e Equip. de Uso	10%	26	(22)	4	6
Sistema de Proc.de Dados	20%	192	(156)	36	52
Totais		244	(195)	49	68

e) Operações de Crédito

As operações prefixadas foram registradas pelo valor futuro, retificadas pela conta rendas a apropriar. As receitas e despesas decorrentes de operações prefixadas foram reconhecidas de acordo com a Circular CMN nº 3.020/00.

As rendas das operações de crédito vencidas há mais de 60 dias, independente de seu nível de risco, somente são reconhecidas como receita, quando do seu efetivo recebimento.

f) Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa

Constituída para cobrir eventuais perdas na realização de créditos a receber, sendo sua classificação revista de forma automática em função dos atrasos consignados (Nota 5-c), destacando-se sua movimentação: