


BIORC FINANCEIRA - CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO S.A.

Rua Tenente Silveira, 200 - sl 04 – Cep 88010-300 – Florianópolis – SC – CNPJ: 11.285.104/0001-06

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Acionistas: A Biorc Financeira S.A. Crédito, Financiamento e Investimento, em cumprimento às disposições legais e estatutárias conforme determina a Lei 6.404/76 submete à apreciação de V.Sas. as respectivas Demonstrações Contábeis acompanhadas das Notas Explicativas e Relatório dos Auditores Independentes, relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019. Este ano, assim como os demais setores da economia, sentimos pesar em nossos resultados, os efeitos da recessão. Mesmo contando com um incremento na Carteira em torno de 70% (setenta por cento), o efeito da recessão que se

espalhou por todos os espectros da economia, se mostrou no aumento significativo do volume de perda de consignação e também por quebra de contrato de conveniadas para consignado, bem como nas operações de Direitos Creditórios. Estes dois fatos refletiram negativamente nos resultados, uma vez que o PDD teve aumento de mais de 100% (cem por cento) em relação ao ano de 2018, consumindo mais de 1/3 (um terço) do Ebitda produzido no ano, se equivalendo aos Custos Fixos anuais. Por outro lado, o aumento de volume na carteira se deu com a inclusão de contratos de 36 (trinta e seis) meses, alongando sobremaneira as Rendas a Apropriar. Ainda assim, foi um ano de excelentes investimentos

em novos produtos como, Direitos Creditórios para rede de negócios, CDC para pequenas redes de lojistas, contratação de representantes com grandes carteiras de conveniadas (consignado), a inclusão de novos correspondentes e a contratação de novos sistemas de captura de negócios e assinatura digital, aproximando cada vez mais a Financeira dos seus clientes, assegurando perspectivas de excelentes negócios para o ano de 2020.

A Diretoria

BALANÇOS PATRIMONIAIS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 E 2018 (em reais mil)

ATIVO	2019		2018		PASSIVO	2019		2018	
	2019	2018	2019	2018		2019	2018	2019	2018
CIRCULANTE	16.580	17.302	801	436	CIRCULANTE	801	436		
Disponibilidades	1.415	80	Recursos Aceites Cambiais (nota 9)	275	0				
Aplicações interfinanceiras de liquidez	0	5.390	Recursos de Aceites Cambiais	275	0				
Operações de crédito (nota 4)	14.797	11.642	Outras obrigações (nota 8)	526	436				
Operações de crédito			Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados	5	5				
Setor privado	17.131	13.106	Sociais e estatutárias	39	36				
(-)Provisão para créditos de liquidação duvidosa	-2.334	-1.464	Fiscais e previdenciárias	145	76				
Outros créditos (nota 5)	368	190	Obrigações por Aquisição de Bens e Direitos	0	11				
Diversos	368	190	Obrigações com pessoal	106	107				
NÃO CIRCULANTE	7.577	3.163	Provisão Passivos de Contingência	18	10				
Operações de crédito (nota 4)	7.577	3.163	Cretores Diversos País	213	191				
Operações de crédito			PASSIVO EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	17.725	14.406				
Setor privado	7.659	3.187	Recursos de Aceites Cambiais (nota 9)	17.725	14.406				
(-)Provisão para créditos de liquidação duvidosa	-82	-24	PATRIMÔNIO LÍQUIDO (nota 11)	5.809	5.809				
Imobilizado (nota 7)	178	186	Capital						
Imobilizações de uso	402	356	De domiciliados no País	5.200	5.200				
(-)Depreciações acumuladas	-224	-170	Reserva de lucros	609	609				
			Ajuste de avaliação patrimonial	0	0				
			Lucros/Prejuízos acumulados	0	0				
TOTAL DO ATIVO	24.335	20.651	TOTAL DO PASSIVO	24.335	20.651				

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 E 2018 (em reais mil, exceto o lucro líquido por ação – R\$)	2019		2018	
	2019	2018	2019	2018
RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	9.181	6.262		
Operações de crédito	9.068	6.167		
Resultado com operações títulos e valores mobiliários	113	95		
DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	-3.536	-1.588		
Operações de captação no mercado	-1.491	-666		
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	-2.045	-922		
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	5.645	4.674		
OUTRAS RECEITAS/DESPESAS OPERACIONAIS	-5.364	-4.535		
Receitas de prestação de serviços	1.303	814		
Outras Receitas Operacionais	147	158		
Despesas de pessoal	-1.332	-1.166		
Outras despesas administrativas	-4.979	-3.979		
Despesas tributárias	-487	-341		
Outras despesas operacionais	-16	-21		
RESULTADO OPERACIONAL	281	139		
RESULTADO NÃO OPERACIONAL	-14	-11		
RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO	267	128		
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	-222	-82		
Provisão para imposto de renda	-130	-35		
Provisão para contribuição social	-92	-47		
Juros ao Capital Próprio	-45	-43		
LUCRO LÍQUIDO/PREJUÍZO DO PERÍODO	0	3		
Lucro por ação	0,000000	0,00058		

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO

EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 E 2018 (em reais mil)	2019		2018	
	2019	2018	2019	2018
Fluxo de caixa das atividades operacionais	45	2		
Lucro/Prejuízo do período	45	2		
Ajustes por:				
Depreciação	54	44		
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	928	199		
	1.027	245		
(Aumento) Redução dos Ativos:				
Títulos e valores mobiliários	0	0		
Operações de crédito	-8.497	-5.451		
Outros créditos	-178	-82		
Outros valores e bens	0	0		
	-8.675	-5.533		
Aumento (redução) nos passivos:				
Outras obrigações	68	-874		
Cretores diversos País	22	70		
	90	-804		
Caixa líquido das atividades operacionais	-7.558	-6.092		
Fluxo de caixa das atividades de investimento	-46	-65		
Aquisições Ativo Imobilizado	-46	-65		
Caixa líquido das atividades de financiamento	3.549	9.940		
Recursos de Aceites Cambiais	3.549	9.940		
Dividendos pagos/Juros Sobre o Capita Próprio	-45	0		
Caixa líquido das atividades de financiamento	3.549	9.940		
Variação no caixa e equivalentes de caixa	-4.055	3.783		
Caixa e equivalente de caixa no início do exercício	5.470	1.687		
Caixa e equivalente de caixa no final do exercício	1.415	5.470		

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO (Em R\$ 1.000,00)
1. CONTEXTO OPERACIONAL

Em 7 de agosto de 2009, por meio de Assembleia Geral, foi constituída a Biorc Financeira S.A. – Crédito, Financiamento e Investimento, com capital inicial de R\$ 5.200.000,00, homologada pelo Banco Central do Brasil em 24.09.09 e publicado no Diário Oficial em 30.09.09. A Instituição iniciou suas atividades operacionais em janeiro de 2010. A Biorc Financeira S.A. – Crédito, Financiamento e Investimento, têm por natureza do negócio ofertar operações de crédito e financiamento, mediante aplicação de recursos próprios e de terceiros através de operações de crédito. No ano de 2019, suas atividades operacionais concentraram-se na oferta de três produtos: Crédito Consignado em Folha, Capital de Giro, Crédito Direto ao Consumidor e Desconto de Recebíveis.

2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

As demonstrações contábeis foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, observando as diretrizes contábeis estabelecidas pelo Banco Central do Brasil – BACEN, Conselho Monetário Nacional - CMN, em conformidade com o Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional – COSIF e os novos pronunciamentos, orientações e as interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis CPC – aprovados pelo BACEN.

3. PRINCIPAIS CRITÉRIOS CONTÁBEIS ADOTADOS
a) Receitas e despesas

As receitas e despesas, bem como os direitos e obrigações, são reconhecidos e apropriados pelo regime de competência.

b) Caixa e equivalentes de caixa

Conforme Resolução nº 3.604/2008 do CMN inclui dinheiro em caixa, depósitos bancários, investimentos de curto prazo de alta liquidez, com risco insignificante de mudança de valores e limites, com prazo de vencimento igual ou inferior a 90 dias.

c) Aplicações interfinanceiras de liquidez

As aplicações interfinanceiras de liquidez são registradas ao custo de aplicação, acrescidas dos rendimentos auferidos até a data do balanço, deduzidas de provisão para desvalorização, quando aplicável.

d) Operações de Crédito

As operações de crédito estão com seus valores atualizados e expressos pelo valor principal, acrescidos dos rendimentos e encargos decorridos até a data do balanço patrimonial. As rendas de operações ativas são apropriadas de forma "pro rata" dia. As operações prefixadas são registradas pelo valor de resgate reduzido pelos encargos a apropriar. As operações de crédito são classificadas nos respectivos níveis de risco, observando-se os parâmetros estabelecidos pela Resolução nº 2.682/1999 do CMN, a qual requer a classificação da carteira em nove níveis, sendo "AA" risco mínimo e "H" risco máximo. Ainda devem ser considerados os períodos de atrasos definidos conforme Resolução nº 2.682/1999 do CMN, para atribuições dos níveis de classificação dos clientes. As rendas de operações de crédito vencidas a mais de 60 dias são reconhecidas como receitas quando do seu efetivo recebimento, como determinado no artigo 9º da Resolução nº 2.682/1999 do CMN.

e) Provisão para créditos de liquidação duvidosa

Esta provisão está constituída com base nos critérios de classificação das operações de crédito definidos pela Resolução nº 2.682/1999 do CMN e legislação complementar, conforme nota explicativa nº 4 d.

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO
EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 E 2018 (em reais mil)

EVENTOS	CAPITAL REALIZADO	RESERVAS DE LUCROS		AJUSTES DE VALOR PATRIMONIAL	LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	TOTAIS	
		LEGAL	ESTATUTÁRIAS			2019	2018
SALDOS NO INÍCIO DO PERÍODO	5200	83	526	0	0	5809	5809
1 - AJUSTE NA AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	0	0	0	0	0	0	0
2 - LUCRO LÍQUIDO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	0	0	0	0	45	45	90
3 - DESTINAÇÕES:							
- RESERVAS LEGAL	0	0	0	0	0	0	0
- RESERVAS ESTATUTÁRIA	0	0	0	0	0	0	0
- DIVIDENDOS/JUROS SOBRE O CAPITAL PRÓPRIO	0	0	0	0	-45	-45	0
SALDOS NO FIM DO PERÍODO	5200	83	526	0	0	5809	5809
MUTAÇÕES DO PERÍODO	0	0	0	0	0	0	0

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

f) Imobilizado de uso

É demonstrado pelo custo de aquisição, deduzida a respectiva depreciação, que é calculada pelo método linear, observando-se as seguintes taxas anuais: instalações, móveis e equipamentos de uso – 10% e sistema de processamento de dados – 20%.

g) Imposto de Renda e Contribuição Social

Foi constituída obrigação fiscal para pagamento do Imposto de Renda à alíquota-base de 15% sobre o lucro ajustado por adições e exclusões previstas na legislação fiscal, mais o adicional de 10%, para o lucro ajustado acima de R\$240.000,00 anual. A Contribuição Social foi calculada sobre o lucro ajustado antes do Imposto de Renda, na forma da legislação, à alíquota de 15%.

h) Utilização de Estimativas

Para a preparação das demonstrações financeiras ao viés das técnicas contábeis, demanda que a Administração faça uma previsão quanto ao valor de itens que considera as melhores evidências disponíveis e determine valores estimados e suposições que possam afetar alguns valores apresentados nas demonstrações e nas notas explicativas às demonstrações financeiras. Assim, os resultados efetivos poderão ser díspares de tais estimativas.

4. 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 BACEN nº 2.682/99, pelos seguintes valores:

As operações de crédito estão demonstradas contabilmente por nível de risco, vencimento, ramo de atividade e sua provisão para crédito de liquidação duvidosa, conforme segue:

OPERAÇÕES DE CRÉDITO

	2019			2018		
	Circulante	Longo Prazo	Total	Circulante	Longo Prazo	Total
Empréstimos	18.163	5.372	23.535	10.995	3.187	14.182
Títulos Descontados	1.254	-	1.254	2.111	-	2.111
Financiamentos	1	-	1	-	-	-
	19.418	5.372	24.790	13.106	3.187	16.293
(-) Provisão pra créditos de liquidação duvidosa	(2.334)	(82)	(2.416)	(1.464)	(24)	(1.488)
	17.084	5.290	22.374	11.642	3.163	14.805

a) Classificação por nível de risco e provisão

	2019										
	AA	A	B	C	D	E	F	G	H	Total	%
Empréstimos	0	19.265	591	742	867	254	174	125	1.518	23.536	95%
Títulos Descontados	0	786	0	0	0	0	0	118	350	1.254	5%
Financiamentos	0	1	0	0	0	0	0	0	0	1	1%
TOTAL	0	20.051	591	742	867	254	174	243	1.868	24.790	100%
% da Carteira	0	81	2	3	3	1	1	1	8	100	100%
Provisão	0	100	6	22	87	76	87	170	1.868	2.416	

b) Classificação por prazo de vencimento

	2019										2018														
	Prazo de Vencimento					Prazo de Vencimento					Prazo de Vencimento					Prazo de Vencimento									
	A vencer até 3 meses	A vencer de 3 a 12 meses	A vencer de 12 a 36 meses	A vencer de 36 a 60 meses	A vencer de 60 a 15 anos	Total	A vencer até 3 meses	A vencer de 3 a 12 meses	A vencer de 12 a 36 meses	A vencer de 36 a 60 meses	A vencer de 60 a 15 anos	Total	A vencer até 3 meses	A vencer de 3 a 12 meses	A vencer de 12 a 36 meses	A vencer de 36 a 60 meses	A vencer de 60 a 15 anos	Total							
Empréstimos	1.769	5.687	10.707	5.310	62	23.535	1.206	3.471	6.319	3.091	96	14.183	517	604	133	0	0	1.254	309	1.418	383	0	0	2.111	
Títulos Descontados	0	1	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1
Financiamentos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total antes da provisão para crédito de liquidação duvidosa	2.286	6.292	10.840	5.310	62	24.790	1.515	4.889	6.702	3.091	96	16.293	2.286	6.292	10.840	5.310	62	24.790	1.515	4.889	6.702	3.091</			