

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS

Aos

Diretores e Acionistas da

SOCIALCRED S/A - SOCIEDADE DE CRÉDITO AO MICROEMPREENDEDOR E À EMPRESA DE PEQUENO PORTE.

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da **SOCIALCRED S/A - SOCIEDADE DE CRÉDITO AO MICROEMPREENDEDOR E À EMPRESA DE PEQUENO PORTE** que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2019 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período findo naquela data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da **SOCIALCRED S/A - SOCIEDADE DE CRÉDITO AO MICROEMPREENDEDOR E À EMPRESA DE PEQUENO PORTE** em 31 de dezembro de 2019, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o período findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidade do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis". Somos independentes em relação à **SOCIALCRED S/A - SOCIEDADE DE CRÉDITO AO MICROEMPREENDEDOR E À EMPRESA DE PEQUENO PORTE** de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Principais Assuntos de Auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações contábeis como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações contábeis e, portanto não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.

Provisões para Operações de Crédito e Classificação dos Créditos

Conforme Nota Explicativa “4” e “7”, a Socialcred registra Operações de Crédito nas modalidades: Empréstimo; Financiamento; Desconto de Títulos e; Provisões para Operações de Crédito. Para fins de mensuração da provisão, cujo valor total apresentado nas Demonstrações Contábeis é de R\$Mil 2.320. A Socialcred classifica suas Operações de Crédito, considerando níveis de risco, levando em consideração fatores e premissas dos clientes e das operações, tais como atraso, situação econômico financeira, grau de endividamento, características das garantias e demais fatores previstas na Resolução 2.682/99, sendo classificado o risco mínimo “B” e máximo H”. São aplicados inicialmente, os percentuais de perda determinados pela referida Resolução a cada nível de risco para fins de cálculo da provisão e complementa, quando necessário, suas estimativas com base em estudos internos.

Como nossa auditoria endereçou esses assuntos

Avaliamos o desenho, a implementação e a efetividade operacional dos controles internos relacionados aos processos de aprovação, registro, atualização das Operações de Crédito, bem como as metodologias internas de avaliação dos níveis de risco das operações que suportam a classificação das operações, as principais premissas utilizadas nos cálculos da provisão.

Outros Assuntos

Eventos Subsequentes

Desde o final de fevereiro de 2020, o mundo vem passando por um surto da doença chamada COVID-19 (Coronavírus), classificada como pandemia pela Organização Mundial de Saúde – OMS. A Administração da SocialCred, está acompanhando os possíveis impactos em seus negócios e tem trabalhado com a implementação de planos de contingência para manter a continuidade das atividades operacionais em sua situação de normalidade. Na data da emissão destas demonstrações financeiras não foi possível mensurar os riscos e os impactos que possam surgir e conseqüentemente, resultar em eventuais perdas que essa pandemia pode gerar sobre estimativas ou negócios na instituição.

Auditoria dos Valores Correspondentes ao Período Anterior

Os Valores correspondentes ao período findo em, 31 de dezembro de 2018, apresentados para fins de comparação, foram anteriormente auditados por nós auditores, de acordo com as normas de auditoria vigentes por ocasião da emissão do relatório, em 21 de maio de 2019, que não conteve qualquer modificação.

Outras informações que acompanham as demonstrações contábeis e o relatório do auditor

A administração da Instituição é responsável por essas outras informações que compreendem o relatório da administração. Nossa opinião sobre as demonstrações contábeis não abrange o relatório da administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações contábeis, nossa responsabilidade é a de ler o relatório da administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações contábeis ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no relatório da administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a instituição continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis a não ser que a administração pretenda liquidar a companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

Como parte de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras, exercemos julgamento profissional, e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o

proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.

- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados nas circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da instituição.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe uma incerteza significativa em relação a eventos ou circunstâncias que possa causar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da instituição. Se concluirmos que existe incerteza significativa devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a instituição a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Rio de Janeiro, 05 de maio de 2020.

ANEND – AUDITORES INDEPENDENTES
ATO DECLARATÓRIO CVM N.º 9210
CRC-RJ n.º 003550/O

HILDO JARDIM ALEGRIA
Diretor
Contador - CRC/RJ-041841/S-RJ



SOCIALCRED - SOC. CRED. AO MICROEMPREEND. S/A
C.N.P.J. : 04.316.357/0001-34

BALANÇO PATRIMONIAL
EM 31/12/2019

ATIVO	EM R\$ MIL	
	PERÍODO	
	31/12/2019	31/12/2018
ATIVO CIRCULANTE	11.207	14.378
DISPONIBILIDADE	472	253
OPERAÇÕES DE CRÉDITO	10.722	14.041
Setor Privado	10.722	14.041
OUTROS CRÉDITOS	13	84
Diversos	13	84
ATIVO PERMANENTE	401	336
IMOBILIZADO DE USO	401	336
Imobilizações em Curso	228	186
Outras Imobilizações	478	411
(Depreciações e Amortizações Acumuladas)	-305	-261
TOTAL DO ATIVO	11.608	14.714



SOCIALCRED - SOC. CRED. AO MICROEMPREEND. S/A
C.N.P.J. : 04.316.357/0001-34

BALANÇO PATRIMONIAL
EM 31/12/2019

PASSIVO	EM R\$ MIL	
	PERÍODO	
	31/12/2019	31/12/2018
CIRCULANTE E EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	2.791	5.874
OBRIGAÇÕES POR EMPRÉSTIMOS E REPASSES	2.458	5.448
Empréstimos no país	405	1.585
Empréstimos no exterior	2.053	3.863
OUTRAS OBRIGAÇÕES	333	426
Cobr Arrec Tributos	3	5
Sociais e Estatutárias	109	126
Fiscais e Previdenciárias	96	151
Diversas	125	144
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	8.817	8.840
Capital	8.900	8.000
De Domiciliados no País	9.200	8.000
(-) Capital a realizar	-300	0
Reservas de Capital	0	0
Reservas de Ágio	0	0
Reservas de Lucros	489	840
Reservas Legais	252	252
Outras Reservas	237	588
Lucros ou Prejuízos	-572	0
Remuneração do capital paga antecipadamente	-572	0
TOTAL DO PASSIVO	11.608	14.714

Socialcred

SOCIALCRED - SOC. CRED. AO MICROEMPREEND. S/A
C.N.P.J. : 04.316.357/0001-34

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO PERÍODO PELA LEGISLAÇÃO SOCIETÁRIA
EM 31/12/2019

EM R\$ MIL

DISCRIMINAÇÃO	PERÍODO		
	2ºSEM/2019	31/12/2019	31/12/2018
RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	2.465	5.107	4.684
Operações de Crédito	2.465	5.107	4.684
Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários	0	0	0
DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	1.825	2.130	1.166
Operações de Empréstimos e Repasses	199	504	598
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	1.626	1.626	568
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	640	2.977	3.518
OUTRAS RECEITAS/DESPESAS OPERACIONAIS	-1.389	-2.921	-2.768
Receitas de Prestação de Serviço	233	501	576
Outras Receitas Operacionais	170	223	126
Receitas/Despesas não Operacionais	5	5	154
Despesa de Pessoal	-904	-1.866	-1.890
Outras Despesas Administrativas	-539	-1.123	-1.184
Despesas Tributárias	-160	-337	-426
Outras Despesas Operacionais	-194	-324	-124
RESULTADO OPERACIONAL	-749	56	750
RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO E PARTICIPAÇÕES	-749	56	750
Imposto de Renda	-5	-117	-116
Contribuição Social	-3	-49	-49
LUCRO LÍQUIDO (PREJUÍZO LÍQUIDO)	-757	-110	585
JUROS SOBRE CAPITAL PRÓPRIO	-275	-572	-603



SOCIALCRED - SOC. CRED. AO MICROEMPREEN. S/A
C.N.P.J. 04.316.357/0001-34

**DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO
EM 31/12/2019**

EVENTOS	CAPITAL REALIZADO	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA DE LUCROS	2º SEM 2019	EXERC. 2019	EXERC. 2018
Saldo em 01 / 07/ 2019	8.600	0	1.077	9.677	8.840	9.056
Aumento de Capital	300	-	0	300	900	0
Lucros Distribuídos	-	-	-403	-403	-813	-246
Constituição de Reservas	-	0	0	0	0	48
Lucro (Prejuízo) do Período	-	-	-757	-757	-110	-18
Saldo em 31 / 12 / 2019	8.900	0	-83	8.817	8.817	8.840
Mutação no Período	300	0	-1.160	-860	-23	-216



SOCIALCRED - SOC. CRED. AO MICROEMPREEND. S/A

C.N.P.J. : 04.316.357/0001-34

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA DO EXERCÍCIO FINDO EM 31.12.2019

DISCRIMINAÇÃO	EXERCÍCIO 31/12/2019	EXERCÍCIO 31/12/2018
Atividades Operacionais:		
Lucro Líquido do Período	-110	-18
Lucro Líquido das Atividades Operacionais	-110	-18
Aumento (Redução) em contas do Ativo:		
Aumento nos Títulos	0	0
Aumento em Operações de Créditos	3.319	-2.085
Aumento em Outros Créditos	71	-40
Aumento em Outros Valores e Bens	0	2.155
Total do Aumento (Redução) em contas do Ativo	3.390	30
Aumento (Redução) em contas do Passivo:		
Aumento em Obrigações por Empréstimos e Repasses	-2.990	830
Aumento em Tributos e Assemelhados	-2	-3
Aumento em Sociais e Estatutárias	-15	9
Aumento de Exigibilidade com Encargos Sociais	-55	-48
Aumento Outras Obrigações	-19	-520
Total do Aumento (Redução) em contas do Passivo	-3.081	268
Recursos Líquidos provenientes das Atividades Operacionais	199	280
Atividades de Investimentos:		
Aquisição de Imobilizado	-65	-60
Total das Atividades de Investimento	-65	-60
Atividades de Financiamentos:		
Aumento do capital social	900	0
Aumento de Reservas	0	48
Dividendos e JCP Distribuídos	-815	-246
Total das Atividades de Financiamentos	85	-198
Aumento (Redução) das Disponibilidades:	219	22
Disponibilidade no Início do Exercício	253	231
Disponibilidade no Final do Exercício	472	253

Nota 4 – Operações de Crédito

Constituídas pelas seguintes rubricas:

	Em R\$ mil	
	31/12/2019	31/12/2018
Empréstimos	4.349	2.755
(Juros a apropriar)	(637)	(481)
Títulos Descontados	7.973	13.266
(Rendas a apropriar)	(435)	(561)
Financiamentos	2.103	305
(Rendas a apropriar)	(311)	(63)
(Provisão p/ perdas)	(2.320)	(1.180)
Total	10.722	14.041

Nota 5 – Outros Créditos

Representados por adiantamentos diversos, impostos a compensar e pagamentos a ressarcir.

	Em R\$ mil	
	31/12/2019	31/12/2018
Diversos:		
Adiant. e Antecip. Salariais	2	11
Devedores p/ Depósitos Garantia	-	37
Pagamento a Ressarcir	3	2
Títulos de Crédito a Receber	-	28
Devedores Diversos – País	8	6
Total	14	84

Nota 6 – Imobilizado de Uso

	Em R\$ mil	
	31/12/2019	31/12/2018
Imobilizações em Curso	228	186
Móveis e Equipamentos de Uso e Instalações	137	107
Sistema de Comunicação	6	6
Sistema de Processamento De Dados	174	137
Sistema de Transporte	125	125
Sub-Total	670	561
Depreciação Acumulada	(270)	(227)
Total	400	334

Nota 7 – Classificação dos Créditos

Em R\$ mil

Descrição	31/12/2019	31/12/2018
Operações de Crédito Nível B	7.942	11.220
Operações de Crédito Nível C	1.230	2.102
Operações de Crédito Nível D	540	277
Operações de Crédito Nível E	620	515
Operações de Crédito Nível F	160	411
Operações de Crédito Nível G	2.224	262
Operações de Crédito Nível H	326	434
Total	13.042	15.221

Nota 8 – Obrigações por Empréstimos ou Repasses

Empréstimo contraído junto ao Banco Credit Agricole; empréstimo contraído no exterior (obrigação em moeda nacional) junto à OIKOCREDIT.

Em R\$ mil

Conta garantida Credit Agricole	405
Empréstimo Oikocrédit	2.053
Total	2.458

Nota 9 – Outras Obrigações

Valores a pagar de impostos, contribuições a recolher e provisões.

Em R\$ mil

	31/12/2019	31/12/2018
Cobrança e Arrecadação Tributos	3	4
Sociais e Estatutárias	109	126
Fiscais e Previdenciárias	96	151
Diversas:	125	144
- Provisão Pagamento a Efetuar	119	110
- Credores Diversos – País	6	34
Total	333	425

Nota 10 – Capital Social

O capital social foi elevado em R\$ 1.200.000,00, para R\$ 9.200.000,00, mediante a subscrição de 300.000 ações preferenciais classe B, ao preço de R\$ 4,00 cada uma, nas 14ª e 15ª AGEs, realizadas em 26/02/2019 e 03/07/2019. Sendo assim, o caput do Art. 5º de Estatuto Social passou a vigorar com a seguinte redação: “O capital social é de R\$ 9.200.000,00 (nove milhões e duzentos mil reais), dividido em 5.300.000 (cinco milhões e trezentas mil ações) ações, sendo 3.000.000 (três milhões) ordinárias, 1.250.000 (um milhão, duzentas e cinquenta mil) preferenciais classe A e 1.050.000 (um milhão e cinquenta mil) preferenciais classe B, todas nominativas, sem valor nominal.”

