SENFF S.A. – CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis encerradas em 31 de dezembro de 2016
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Curitiba, 12 de Fevereiro de 2017.
Senhores acionistas,
Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, submetemos a publicação das Demonstrações Contábeis da Senff S A - Crédito, Financiamento e Investimento, relativos aos períodos findos em 31 de dezembro de 2016 e 2015, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicadas às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil – BACEN acompanhadas das respectivas notas explicativas e do relatório dos auditores independentes.
Agradecemos a dedicação e o empenho de nossos colaboradores, bem como a confiança dos acionistas, dos clientes e da sociedade.

À Administração

ATIVO	Nota Explicativa	2016	2015
CIRCULANTE		**35.772**	**29.854**
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	4	**297**	**1.102**
TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS		**6.566**	**4.817**
Carteira própria		6.566	4.817
OPERAÇÕES DE CRÉDITO		**28.841**	**23.886**
Setor Privado	5	20.906	20.264
Financiamentos	5	9.900	5.803
(-) Perdas estimadas para créditos de liquidação duvidosa		(1.965)	(2.181)
OUTROS CRÉDITOS		**68**	**49**
Diversos		68	49
NÃO CIRCULANTE		**6.034**	**6.129**
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO		**6.024**	**6.118**
OPERAÇÕES DE CRÉDITO		**6.024**	**6.118**
Setor Privado	5	2.279	4.125
Financiamentos	5	2.861	1.012
Créditos Tributários	6	884	981
PERMANENTE	7	**10**	**11**
Outras imobilizações de uso		48	48
(-) Depreciações acumuladas		(38)	(37)
TOTAL DO ATIVO		**41.806**	**35.983**

PASSIVO	Notas Explicativas	2016	2015
CIRCULANTE		**13.297**	**8.762**
OUTRAS OBRIGAÇÕES		**2.266**	**1.013**
Cobrança e Arrec. de Tributos e Assemelhados	8	36	29
Fiscais e Previdenciárias	9	481	282
Negociação de Intermediação de Valores		5	-
Diversas	10	1.744	702
DEPÓSITOS		**3.937**	**4.193**
Depósitos a prazo	11.2	2.831	751
Depósitos Contribuição Especial	11.1	1.106	3.442
RECURSOS DE ACEITE CAMBIAL		**7.094**	**3.556**
Recursos de Aceites Cambiais	11.3	7.094	3.556
NÃO CIRCULANTE		**14.578**	**15.547**
DEPÓSITOS		**6.628**	**5.671**
Depósitos a prazo	11.2	4.718	4.711
Depósitos Contribuição Especial	11.1	1.910	960
RECURSOS DE ACEITE CAMBIAL		**7.950**	**9.876**
Recursos de Aceites Cambiais	11.3	7.950	9.876
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	12	**13.931**	**11.674**
Capital		12.000	10.000
De domiciliados no país		417	291
Reservas Legal		1.514	1.383
Lucros Retidos			
TOTAL DO PASSIVO		**41.806**	**35.983**

(As Notas Explicativas são parte integrantes das Demonstrações Contábeis)

(As Notas Explicativas são parte integrantes das Demonstrações Contábeis)

SENFF S.A. CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO
DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO ENCERRADO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2016
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Notas Explicativas	2º Semestre de 2016	EXERCÍCIOS 2016	2015
RECEITAS DA INTERMEDIAÇÃO FINANCEIRA		**6.042**	**11.101**	**9.496**
Operações de crédito	14	5.353	9.994	9.092
Resultado de Oper. Títulos e Val. Mobiliários		689	1.107	404
DESPESAS DA INTERMEDIAÇÃO FINANCEIRA		**(3.301)**	**(6.118)**	**(5.380)**
Despesas de Captação		(2.111)	(4.007)	(3.015)
Perdas Estimadas para Créditos de Liquidação Duvidosa		(1.190)	(2.111)	(2.365)
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIAÇÃO FINANCEIRA		**2.741**	**4.983**	**4.116**
OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS		**(1.112)**	**(2.176)**	**(1.928)**
Despesas de Pessoal	16	(22)	(45)	(44)
Despesas Administrativas	15	(517)	(907)	(754)
Despesas tributárias		(282)	(517)	(441)
Despesas financeiras		(480)	(880)	(650)
Outras receitas operacionais		202	202	182
Outras despesas operacionais		(13)	(29)	(221)
RESULTADO OPERACIONAL		**1.629**	**2.807**	**2.188**
RESULTADO NÃO OPERACIONAL		(1)	(1)	-
RESULTADO ANTES DA TRIB.S/LUCRO E PARTICIPAÇÕES		**1.628**	**2.806**	**2.188**
Imposto de Renda e Contribuição Social Correntes		(687)	(1.069)	(1.000)
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos		47	(97)	302
LUCRO LÍQUIDO DOS EXERCÍCIOS		**988**	**1.640**	**1.490**
JUROS SOBRE CAPITAL PRÓPRIO	13	480	880	650
LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO		**1.468**	**2.520**	**2.140**
LUCRO POR AÇÃO - Em R$		0,15	0,25	0,25

(As Notas Explicativas são parte integrantes das Demonstrações Contábeis)

SENFF S.A CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO
DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2016
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	LUCROS RETIDOS: RESERVA DE LUCROS	LUCROS RETIDOS: LUCROS ACUMULADOS	TOTAL GERAL
SALDOS EM 01/07/2016	**12.000**	**291**	**-**	**653**	**12.943**
Lucro líquido				1.468	1.468
Juros sobre o capital próprio				(480)	(480)
Reserva legal		126		(126)	-
Lucros à disposição da Assembleia			1.514	(1.514)	-
SALDOS EM 31/12/2016	**12.000**	**417**	**1.514**	**-**	**13.931**
MUTAÇÕES DO PERÍODO	**-**	**126**	**1.514**	**(653)**	**988**
SALDOS EM 01/01/2015	**6.210**	**184**	**2.567**	**-**	**8.961**
Lucro líquido				2.140	2.140
Juros sobre o capital próprio				(650)	(650)
Reserva legal				(107)	(107)
Lucros à disposição da Assembleia		107	1.383	(1.383)	107
Aumento de Capital	3.790		(2.567)		1.223
SALDOS EM 31/12/2015	**10.000**	**291**	**1.383**	**-**	**11.674**
MUTAÇÕES DO PERÍODO	**3.790**	**107**	**(1.184)**	**-**	**2.713**
SALDOS EM 01/01/2016	**10.000**	**291**	**1.383**	**-**	**11.674**
Lucro líquido				2.520	2.520
Juros sobre o capital próprio				(880)	(880)
Reserva legal		126		(126)	-
Lucros à disposição da Assembleia			1.514	(1.514)	-
Aumento de Capital	2.000		(1.383)		617
SALDOS EM 31/12/2016	**12.000**	**417**	**1.514**	**-**	**13.931**
MUTAÇÕES DO PERÍODO	**2.000**	**126**	**131**	**-**	**2.257**

(As Notas Explicativas são parte integrantes das Demonstrações Contábeis)

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis encerradas em 31 de dezembro de 2016
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

NOTA 01 CONTEXTO OPERACIONAL
A Senff S.A – Crédito, Financiamento e Investimento foi constituída em 25 de janeiro de 2010, mediante Assembleia Geral e homologada pelo Banco Central do Brasil em 16 de abril de 2010 mediante publicação no Diário Oficial em 20 de abril de 2010.
A Companhia tem por objeto a prática de todas as operações permitidas nas disposições legais e regulamentares próprias das sociedades de crédito, financiamento e investimentos, podendo participar de quaisquer sociedades ou grupo de sociedades, comerciais ou civis, nacionais ou estrangeiras, como sócia, acionista ou quotista.
A emissão destas demonstrações contábeis foi autorizada pela Administração em 13 de fevereiro de 2017.

NOTA 02 ELABORAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
As demonstrações contábeis da SENFF S.A. CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO, em 31 de dezembro de 2016, foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, para contabilização e divulgações das operações, associadas às normas do Comitê de Pronunciamentos Contábeis – CPC, Banco Central do Brasil – BACEN, em conformidade com o Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional – COSIF.

NOTA 03 PRINCIPAIS DIRETRIZES CONTÁBEIS
a) Apuração do resultado – As receitas e despesas são apropriadas pelo regime de competência, observando-se o critério "*pro rata die*" para as operações de natureza financeira. As rendas das operações de crédito vencidas há mais de 60 dias, independentemente de seu nível de risco, somente são reconhecidas como receita, quando efetivamente recebidas.
b) Operações de crédito – As operações de crédito foram contratadas com taxas pré-fixadas, registradas pelo valor principal e as rendas ou encargos são apropriadas ao resultado em razão da fluência de seus prazos.
c) A Instituição está sujeita aos seguintes impostos e contribuições, em conformidade com suas atividades operacionais:

Imposto de Renda	15,00%
Adicional de Imposto de Renda	10,00%
Contribuição Social	20,00%
PIS	0,65%
COFINS	4,00%

d) Ativo Circulante – O ativo circulante está demonstrado pelos valores de realização em até 360 dias.
e) O imobilizado adquirido novo está demonstrado ao custo de aquisição, deduzido da depreciação calculada pelo método linear com base no tempo de vida útil estimada, de acordo com as taxas abaixo descritas:

Descrição	Taxa anual (%)
Equipamentos de informática	20
Instalações	10
Móveis e Equipamentos de Uso	10

Para os imobilizados adquiridos usados a depreciação é calculada de acordo com o restante da vida útil, considerando esta em relação à primeira instalação para utilização.

f) Passivo Circulante – Os passivos circulantes estão demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis em até 360 dias.

NOTA 04 CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA

Descrição	31/12/2016	31/12/2015
Banco do Brasil – Conta Movimento	297	1.102
TOTAL	**297**	**1.102**

NOTA 05 CLASSIFICAÇÃO DA CARTEIRA DE CRÉDITOS
Em conformidade com as resoluções 2.682/99 e 2.697/2000 do Conselho Monetário Nacional, Carta Circulares 2.903/2000 e 2.899/2000 do Banco Central do Brasil.
A carteira foi classificada conforme demonstrado a seguir:

• Por produto:

Produto	Tipo de Renda	31/12/2016 Até 360 dias	31/12/2016 Após 360 dias	31/12/2015 Até 360 dias	31/12/2015 Após 360 dias
Cliente Cartão	Empréstimo	17.440	-	17.729	-
Saque	Empréstimo	43	-	40	-
Consignado	Empréstimo	333	143	273	88
CDC	Financiamento	9.289	2.827	5.445	1.009
Parcelamento	Empréstimo	1.226	-	915	-
Crédito Pessoal	Empréstimo	42	6	59	5
Refinanciamentos	Empréstimo	80	66	203	914
Refinanciamento CDC	Financiamento	427	34	182	3
Quitação de Contas	Empréstimo	76	-	84	
Capital de Giro	Empréstimo	1.652	2.064	961	3.118
CDC com Interveniência	Financiamento	183	-	176	
Empréstimos Correspondentes	Empréstimo	15	-		
	TOTAL	**30.806**	**5.140**	**26.067**	**5.137**

• Carteira Classificada:

Classificação	31/12/2016	31/12/2015
AA	-	4
A	28.427	23.115
B	1.069	2.809
C	4.024	2.773
D	345	222
E	319	242
F	267	223
G	226	235
H	1.269	1.583
TOTAL	**35.946**	**31.204**

• Renegociados, Baixados e Recuperados no Exercício

	31/12/2016	31/12/2015
Renegociados	867	1.745
Baixados	2.067	1.884
Recuperados	174	182

SENFF S.A. CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO
DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA EM 31 DE DEZEMBRO DE 2016
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	2º Semestre 2016	Exercício 2016	2015
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS			
Lucro Líquido dos exercícios	**1.468**	**2.520**	**2.140**
Ajustes ao Resultado do Exercício:	**57**	**(118)**	**185**
Depreciação	-	1	5
Perdas estimadas para créditos de liquidação duvidosa	104	(216)	481
Tributos Diferidos	(47)	97	(301)
Lucro Líquido dos Exercícios Ajustados	**1.525**	**2.402**	**2.325**
(Aumento) Redução em Ativos Operacionais:	**(1.846)**	**(6.510)**	**(9.377)**
Títulos e Valores Mobiliários e Inst Derivativos	3.178	(1.749)	(1.768)
Operações de Crédito	(5.002)	(4.742)	(7.590)
Outros Créditos	(22)	(19)	(19)
Aumento (Redução) em Passivos Operacionais:	**1.067**	**3.566**	**6.087**
Recursos de Aceites Cambiais	857	1.612	7.463
Depósito a Prazo	(888)	701	(752)
Outras Obrigações	1.098	1.253	(624)
DISPONIBILIDADES LÍQUIDAS GERADAS PELAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	**746**	**(542)**	**(965)**
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS			
Aquisição Imobilizado de uso	-	-	-
DISPONIBILIDADES LÍQUIDAS GERADAS PELAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS	**-**	**-**	**-**
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO			
Integralização do capital	-	2.000	3.790
Reserva de Expansão para Aumento de Capital	-	(1.383)	(2.567)
Juros sobre capital próprio para Aumento de Capital	(480)	(880)	(650)
DISPONIBILIDADES LÍQUIDAS GERADAS PELAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	**(480)**	**(263)**	**573**
DISPONIBILIDADES LÍQUIDAS GERADAS	**266**	**(805)**	**(392)**
AUMENTO DO CAIXA OU EQUIVALENTE DE CAIXA	**266**	**(805)**	**(392)**
Caixa ou equivalente - no início do exercício	31	1.102	1.494
Caixa ou equivalente - final do exercício	297	297	1.102

(As Notas Explicativas são parte integrantes das Demonstrações Contábeis)

• Por Vencimento:

Operações de Crédito 31/12/2015	AA	A	B	C	D	E	F	G	H	Total
Parcelas vincendas	4	23.115	2.539	2.555	26	30	29	13	199	**28.510**
Parcelas vencidas	-	-	268	218	196	212	194	222	1.384	**2.694**
TOTAL	**4**	**23.115**	**2.807**	**2773**	**222**	**242**	**223**	**235**	**1.583**	**31.204**

Operações de Crédito 31/12/2016	AA	A	B	C	D	E	F	G	H	Total
Parcelas Vincendas	-	28.352	982	3.784	241	182	139	109	427	**34.216**
Parcelas Vencidas	-	75	87	240	104	137	128	117	842	**1.730**
Total	**-**	**28.427**	**1.069**	**4.024**	**345**	**319**	**267**	**226**	**1.269**	**35.946**

A provisão para perdas em operações de crédito foi constituída dentro dos limites julgados necessários em face de possíveis perdas na realização dos ativos com base na Res. BACEN 2.682/99; o critério utilizado é o simplificado.

NOTA 06 CRÉDITOS TRIBUTÁRIOS
A Instituição adota o procedimento de reconhecer os créditos tributários de imposto de renda e de contribuição social sobre diferenças temporárias. Em 31 de dezembro de 2016 os valores diferidos são os seguintes:

	31/12/2016	31/12/2015
Provisão de Créditos Liquidação Duvidosa	**1.965**	**2.181**
IR – 15%	295	327
IR Adicional – 10%	196	218
CSLL - 20%	393	436
Total Crédito Tributário Diferido	**884**	**981**

O valor referente ao crédito tributário diferido, constituído conforme Circular 3.171/2002, está classificado no grupo de Outros Créditos, no Ativo Não Circulante. Está em conformidade com a circular 3.059/2002. Os créditos são registrados por seus valores nominais e serão revertidos conforme suas exclusões no cálculo do resultado tributável em períodos futuros, quando os valores contábeis dos ativos forem recuperados ou liquidados.

NOTA 07 IMOBILIZADO

Imobilizado em Uso	31/12/2016	31/12/2015
Instalações	9	9
Móveis e Equipamentos de Uso	3	3
Sistema de Processamento de Dados	36	36
(-) Deprec. Acumulada	(38)	(37)
TOTAL	**10**	**11**