

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO BANCO CETELEM

A Cetelem é uma subsidiária integral do BNP Paribas Personal Finance - França, empresa presente em mais de 20 países, posicionada entre os líderes mundiais do mercado de crédito ao consumo.

Senhores Acionistas,

Submetemos à Vossa apreciação as Demonstrações Financeiras do Banco Cetelem S.A., com o relatório dos Auditores Independentes sem ressalva, referente ao semestre encerrado em 30 de junho de 2016.

Sobre a Cetelem

O Banco Cetelem ("Cetelem") é uma subsidiária integral do BNP Paribas Personal Finance, segmento de crédito ao consumo do Grupo BNP Paribas - França, empresa presente em mais de 20 países, posicionada entre os líderes mundiais do mercado de crédito ao consumo, marcando o início de suas atividades no mercado nacional em 1999 com destaque na oferta de cartões de crédito.

Ao longo desse período, após um processo de maximização de eficiência e lucratividade, a Cetelem é uma única instituição financeira que atua na oferta de crédito consignado, cartões de crédito e CDC com importantes redes do varejo em segmentos como e-commerce, supermercados, materiais de construção, eletroeletrônicos, dentre outros. Hoje, a Cetelem atende as necessidades de clientes de todas as classes sociais e contribui para a consolidação do crédito como uma ferramenta importante de fidelização e de gerenciamento do orçamento doméstico.

Apesar do cenário econômico desafiador, a Cetelem vem apresentando um crescimento sustentável, encerrando o semestre com prejuízo líquido de R\$ 61,6 milhões, decorrente do efeito adicional líquido de imposto no montante de R\$ 77 milhões de despesa de comissões conforme nova regra definida pelo BACEN, circulares 3.693/13 e 3.738/14. Em busca de eficiência contínua a Cetelem vêm investindo na redefinição de processos em três pilares: Experiência Cliente, Empresa Digital e Capital Humano da empresa, resultando em melhoria de processos, disseminação de conteúdo e foco na gestão de crescimento sustentável, alinhado com os princípios de ética, responsabilidade e transparência.

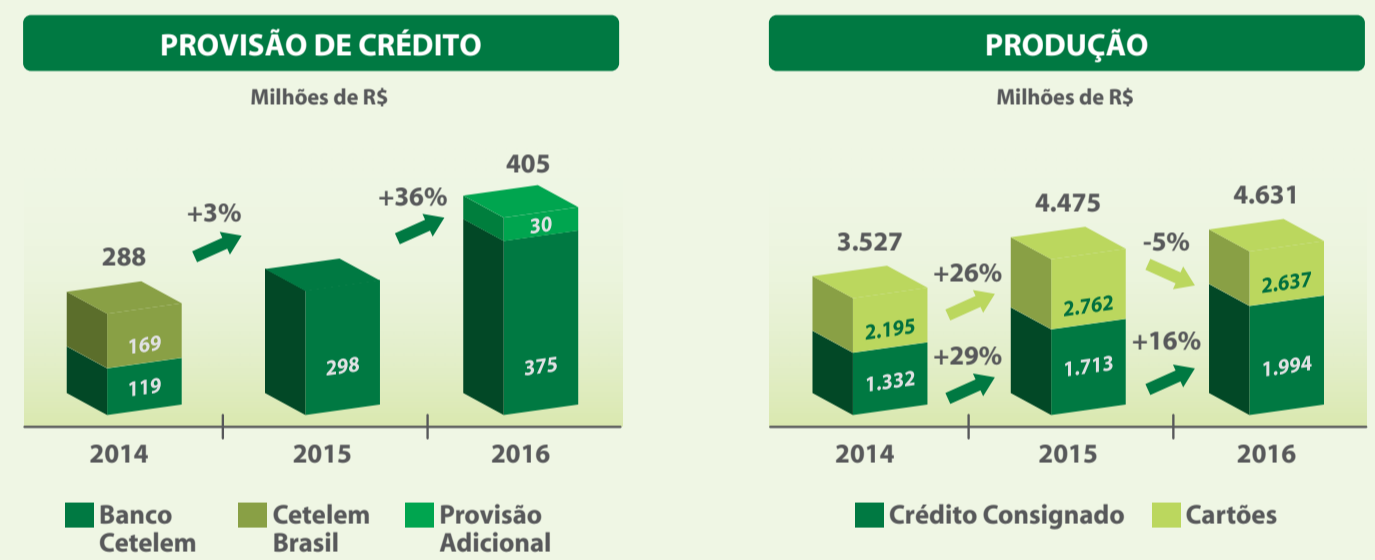
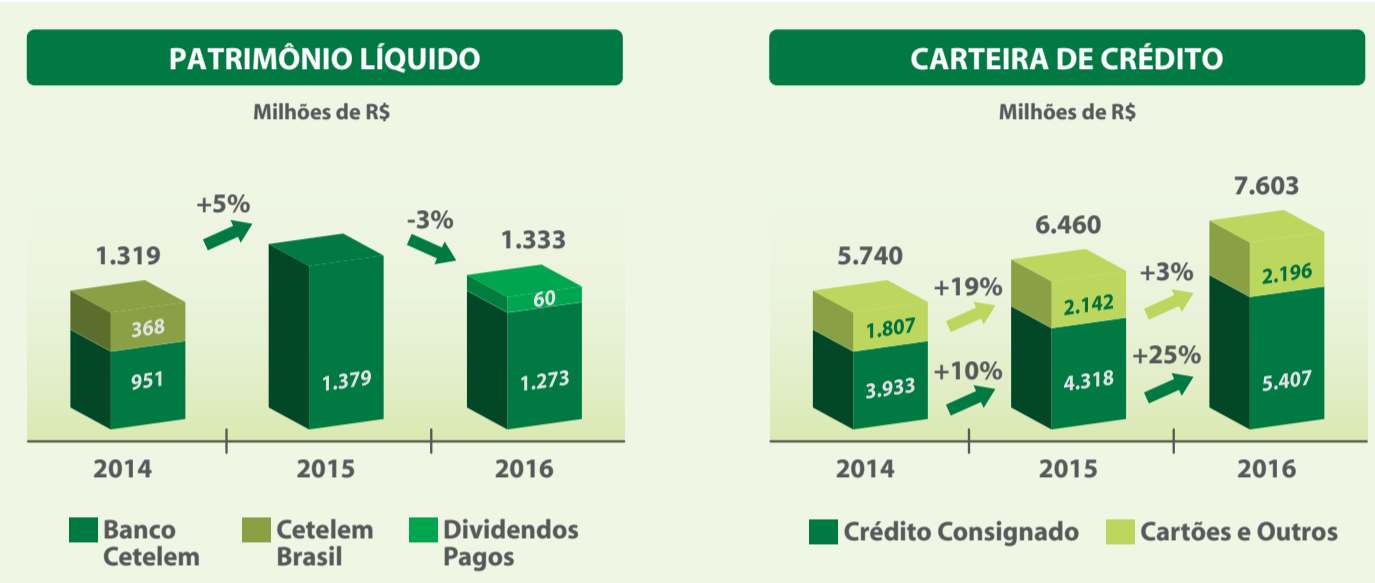
Desempenho Econômico-Financeiro

Em 30 de junho de 2016, o Banco Cetelem possui Ativos Totais de R\$ 8,4 bilhões, sendo R\$ 7,6 bilhões de Carteira de Crédito, composta por empréstimo consignado, cartão de crédito, crédito pessoal e financiamentos, com saldo de captação em R\$ 6 bilhões e prejuízo líquido no encerramento do semestre de R\$ 61,6 milhões decorrente do aumento das despesas de comissões conforme nova regra definida pelo BACEN.

O Patrimônio Líquido fechou em R\$ 1,3 bilhões, considerando uma redução de R\$ 60 milhões de dividendos distribuídos e pagos no primeiro semestre de 2016, com índice individual de Basileia do Banco Cetelem de 14,36%.

Agradecimentos

Agradecemos aos clientes e parceiros comerciais pela preferência, aos acionistas pela confiança e aos nossos colaboradores pela dedicação e comprometimento com os nossos objetivos e resultados alcançados durante o 1º semestre de 2016.



BALANÇOS PATRIMONIAIS LEVANTADOS EM 30 DE JUNHO DE 2016 E DE 2015				(Valores expressos em milhares de reais - R\$)			
	Nota Explicativa	2016	2015		Nota Explicativa	2016	2015
ATIVO CIRCULANTE				ATIVO CIRCULANTE			
Disponibilidades	4	644	492	Depósitos	11 e 13	3.257.764	2.879.632
Aplicações interfinanceiras de liquidez	4, 5 e 13	36.516	20.080	Depósitos à vista		355	278
Aplicações no mercado aberto		36.516	20.080	Depósitos interfinanceiros		3.240.943	2.867.985
Relações interfinanceiras		2.389	1.595	Depósitos a prazo		16.466	11.369
Pagamentos e recebimentos a liquidar		11	93	Relações interfinanceiras		397	625
Setor Privado		371	287	Recebimentos e pagamentos a liquidar		397	625
Tesouro Nacional - Recursos do Crédito Rural		-	421	Outras obrigações		986.763	1.134.055
Correspondentes		2.007	794	Cobrança e Arrecadação de Tributos e Assemelhados		2.488	2.833
Operações de crédito		2.432.498	1.838.111	Fiscais e previdenciárias	12 a)	8.855	66.172
Setor Privado	6	2.736.330	2.054.297	Diversas	12 b)	975.420	1.065.050
(Provisão para Operações de Crédito de Liquidação Duvidosa)	7	(303.832)	(216.186)	EXIGÍVEL A LONGO PRAZO		2.878.674	1.945.689
Outros créditos		1.530.664	1.707.891	Depósitos	11 e 13	2.718.641	1.802.358
Diversos	6 e 8	1.544.088	1.721.464	Depósitos interfinanceiros		2.673.678	1.779.743
(Provisão para Outros Créditos de Liquidação Duvidosa)	7 e 8	(13.424)	(13.573)	Depósitos a prazo		44.963	22.615
Outros valores e bens	9	119.897	136.935	Outras obrigações		160.033	143.331
Despesas antecipadas		119.897	136.935	Fiscais e previdenciárias	12 a)	31.046	28.195
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO		4.201.288	3.610.801	Diversas	12 b)	128.987	115.136
Operações de crédito		3.481.850	2.863.064	RESULTADOS DE EXERCÍCIOS FUTUROS		18.509	22.660
Setor privado	6	3.569.599	2.931.460	Resultados de Exercícios Futuros	15	18.509	22.660
(Provisão para Operações de Crédito de Liquidação Duvidosa)	7	(87.749)	(68.396)	PATRIMÔNIO LÍQUIDO		1.272.613	1.378.867
Outros créditos		516.870	482.940	Capital:			
Diversos	6 e 8	516.977	483.048	De domiciliados no País	16	905.166	905.166
(Provisão para Outros Créditos de Liquidação Duvidosa)	7 e 8	(107)	(108)	Reservas de capital	16	200.740	200.740
Outros valores e bens	9	202.568	264.797	Reservas de lucros	16	166.707	272.961
Despesas antecipadas		202.568	264.797				
PERMANENTE		90.824	45.623				
Investimentos	10 a)	38.430	239				
Participações em controladas:							
No País		38.194	-				
Outros investimentos		236	239				
Imobilizado de uso	10 b)	7.886	1.397				
Outras imobilizações de uso		15.986	8.543				
(Depreciações acumuladas)		(8.100)	(7.146)				
Intangível	10 c)	44.508	43.987				
Ativos intangíveis		68.271	73.326				
(Amortização acumulada)		(23.763)	(29.339)				
TOTAL DO ATIVO		8.414.720	7.361.528	TOTAL DO PASSIVO		8.414.720	7.361.528

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO PARA OS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2016 E DE 2015				(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto o lucro por lote de mil ações)			
	Nota Explicativa	2016	2015		Nota Explicativa	2016	2015
RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA				RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA			
Operações de Crédito	17 a)	944.235	740.692	Operações de Crédito	17 a)	944.235	740.692
Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários	5	2.985	1.550	Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários	5	2.985	1.550
Despesas da Intermediação Financeira		(623.311)	(437.894)	Despesas da Intermediação Financeira		(623.311)	(437.894)
Operações de Captação no Mercado	18 a)	(382.250)	(250.915)	Operações de Captação no Mercado	18 a)	(382.250)	(250.915)
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	7	(241.061)	(186.979)	Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	7	(241.061)	(186.979)
Resultado Bruto da Intermediação Financeira		323.909	304.348	Resultado Bruto da Intermediação Financeira		323.909	304.348
Outras Receitas (Despesas) Operacionais		(402.501)	(125.258)	Outras Receitas (Despesas) Operacionais		(402.501)	(125.258)
Receitas de Prestação de Serviços	19 a)	59.304	55.974	Receitas de Prestação de Serviços	19 a)	59.304	55.974
Rendimentos de Tarifas Bancárias	19 b)	60.384	47.616	Rendimentos de Tarifas Bancárias	19 b)	60.384	47.616
Despesas de Pessoal	19 c)	(36.496)	(32.573)	Despesas de Pessoal	19 c)	(36.496)	(32.573)
Outras Despesas Administrativas	19 d)	(440.704)	(352.148)	Outras Despesas Administrativas	19 d)	(440.704)	(352.148)
Despesas Tributárias	19 e)	(37.256)	(35.063)	Despesas Tributárias	19 e)	(37.256)	(35.063)
Resultado de Participações em Controlada	10 a)	306	-	Resultado de Participações em Controlada	10 a)	306	-
Outras Receitas Operacionais	19 f)	82.800	290.330	Outras Receitas Operacionais	19 f)	82.800	290.330
Outras Despesas Operacionais	19 g)	(90.839)	(99.394)	Outras Despesas Operacionais	19 g)	(90.839)	(99.394)
Resultado Operacional		(78.592)	179.090	Resultado Operacional		(78.592)	179.090
Resultado não Operacional		436	276	Resultado não Operacional		436	276
Resultado Antes da Tributação Sobre o Lucro e Participações		(78.156)	179.366	Resultado Antes da Tributação Sobre o Lucro e Participações		(78.156)	179.366
Imposto de Renda e Contribuição Social	21	22.316	(79.959)	Imposto de Renda e Contribuição Social	21	22.316	(79.959)
Provisão para Imposto de Renda		-	(33.883)	Provisão para Imposto de Renda		-	(33.883)
Provisão Para Contribuição Social		-	(5.076)	Provisão Para Contribuição Social		-	(5.076)
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos		22.316	(25.254)	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos		22.316	(25.254)
Participações estatutárias	21 e 22	(5.796)	(5.583)	Participações estatutárias	21 e 22	(5.796)	(5.583)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Semestre		(61.636)	93.824	Lucro (Prejuízo) Líquido do Semestre		(61.636)	93.824
Lucro (Prejuízo) Líquido por lote de mil ações - em R\$		(68,09)	103,65	Lucro (Prejuízo) Líquido por lote de mil ações - em R\$		(68,09)	103,65

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA PARA OS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2016 E DE 2015				(Valores expressos em milhares de reais - R\$)			
	Nota Explicativa	2016	2015		Nota Explicativa	2016	2015
ATIVIDADES OPERACIONAIS				ATIVIDADES OPERACIONAIS			
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO		(61.636)	93.824	LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO		(61.636)	93.824
Ajustes ao lucro (prejuízo) líquido		-	-	Ajustes ao lucro (prejuízo) líquido		-	-
Amortização de despesas com parceiros comerciais	19 g)	3.645	9.150	Amortização de despesas com parceiros comerciais	19 g)	3.645	9.150
Constituição de crédito fiscal (PIS, COFINS e INSS)	19 f)	-	(162.022)	Constituição de crédito fiscal (PIS, COFINS e INSS)	19 f)	-	(162.022)
Despesas de depreciação e amortização	19 d)	2.653	3.594	Despesas de depreciação e amortização	19 d)	2.653	3.594
(Lucro) Prejuízo na alienação de investimentos e valores e bens	20	(29)	12	(Lucro) Prejuízo na alienação de investimentos e valores e bens	20	(29)	12
Variação monetária	19 f) e g)	(12.032)	(71.891)	Variação monetária	19 f) e g)	(12.032)	(71.891)
Provisão para operações de crédito e outros créditos de liquidação duvidosa	7	241.061	186.979	Provisão para operações de crédito e outros créditos de liquidação duvidosa	7	241.061	186.979
Provisão para outras despesas e perdas operacionais	19 g)	9.354	7.259	Provisão para outras despesas e perdas operacionais	19 g)	9.354	7.259
Constituição líquida de provisão para contingências	19 f) e g)	(5.038)	13.964	Constituição líquida de provisão para contingências	19 f) e g)	(5.038)	13.964
Resultado de equivalência patrimonial	10 a)	(306)	-	Resultado de equivalência patrimonial	10 a)	(306)	-
Tributos diferidos	8 c)	(22.316)	25.254	Tributos diferidos	8 c)	(22.316)	25.254
LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO		155.356	106.123	LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO		155.356	106.123
(AUMENTO) REDUÇÃO DOS ATIVOS		(1.953)	2.132	(AUMENTO) REDUÇÃO DOS ATIVOS		(1.953)	2.132
Relações interfinanceiras e interdependências		(1.139.085)	(765.624)	Relações interfinanceiras e interdependências		(1.139.085)	(765.624)
Operações de crédito		257.651	(53.425)	Operações de crédito		257.651	(53.425)
Outros créditos		46.510	48.751	Outros créditos		46.510	48.751
Outros valores e bens		-	-	Outros valores e bens		-	-
AUMENTO (REDUÇÃO) DOS PASSIVOS		928.220	609.730	AUMENTO (REDUÇÃO) DOS PASSIVOS		928.220	609.730
Depósitos		397	625	Depósitos		397	625
Relações interfinanceiras e interdependências		(142.108)	122.147	Relações interfinanceiras e interdependências		(142.108)	122.147
Outras obrigações		(8.874)	(219)	Outras obrigações		(8.874)	(219)
Resultados de exercícios futuros		-	-	Resultados de exercícios futuros		-	-
CAIXA LÍQUIDO UTILIZADO NAS ATIVIDADES OPERACIONAIS		(61.636)	93.824	CAIXA LÍQUIDO UTILIZADO NAS ATIVIDADES OPERACIONAIS		(61.636)	93.824
ATIVIDADES DE INVESTIMENTO		(22.888)	15	ATIVIDADES DE INVESTIMENTO		(22.888)	15
Aquisição de investimentos	10 a)	(15.000)	(4)	Aquisição de investimentos	10 a)	(15.000)	(4)
Aumento de capital em controlada		-	-	Aumento de capital em controlada		-	-
Aquisições de imobilizado de uso		(5.325)	(4)	Aquisições de imobilizado de uso		(5.325)	(4)
Alienação de imobilizado de uso		41	2	Alienação de imobilizado de uso		41	2
Aquisições de intangível		(4.535)	(139)	Aquisições de intangível		(4.535)	(139)
CAIXA LÍQUIDO UTILIZADO NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO		(47.707)	(166)	CAIXA LÍQUIDO UTILIZADO NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO		(47.707)	(166)
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		(60.000)	(75.040)				

