

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 exercício encerrado em 31 de dezembro 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, CDC e empréstimo pessoal 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 exercício com prejuízo líquido de R\$ 67,6 milhões, decorrente do efeito adicional de R\$ 117 milhões de despesa de comissões líquido de imposto conforme nova regra definida pelo BACEN, circulares 3.693/13 e 3.738/14.

Em busca de eficiência contínua a Cetelem vem 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.

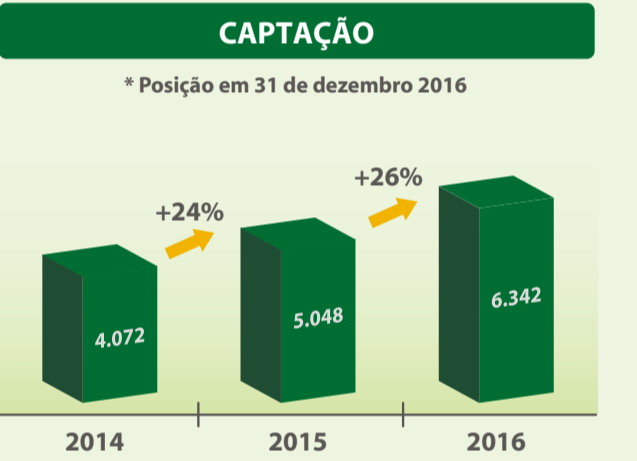
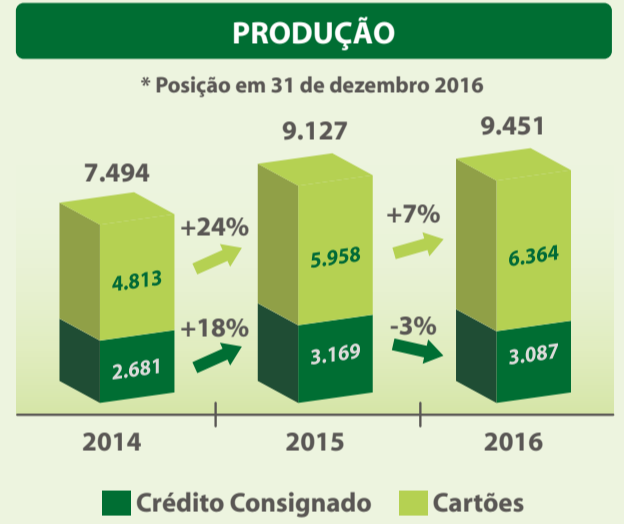
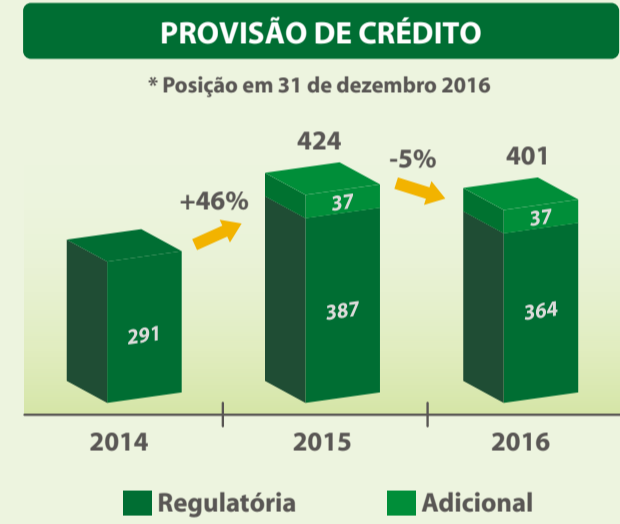
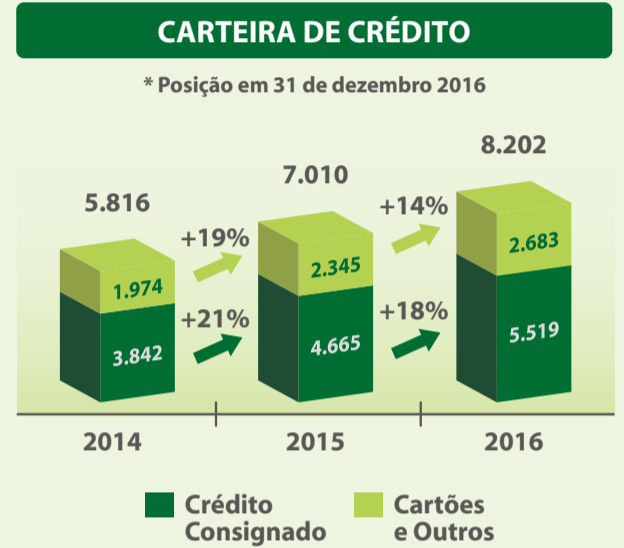
Desempenho Econômico-Financeiro

Em 31 de dezembro de 2016, o Banco Cetelem possui Ativos Totais de R\$ 8,9 bilhões, sendo R\$ 8,2 bilhões de Carteira de Crédito, composta principalmente por empréstimo consignado e cartão de crédito, com saldo de captação em R\$ 6,3 bilhões e resultado de intermediação financeira de R\$ 709 milhões.

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 13,66%.

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 exercício de 2016.



BALANÇOS PATRIMONIAIS LEVANTADOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2016 E DE 2015
(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

	Nota Explicativa	2016	2015		Nota Explicativa	2016	2015
ATIVO				PASSIVO			
CIRCULANTE		4.723.344	4.030.447	CIRCULANTE		4.438.904	3.978.290
Disponibilidades	4	391	423	Depósitos	11 e 13	3.297.951	2.804.304
Aplicações interfinanceiras de liquidez	4, 5 e 13	30.767	48.330	Depósitos à Vista		683	320
Aplicações no mercado aberto		30.639	48.330	Depósitos interfinanceiros		3.278.270	2.791.084
Aplicações em depósitos interfinanceiros		128	-	Depósitos a prazo		18.998	12.900
Relações interfinanceiras		476	436	Outras obrigações		1.140.953	1.173.986
Depósitos no Banco Central		415	330	Cobrança e Arrecadação de Tributos e Assemelhados		2.551	2.138
Correspondentes		61	106	Fiscais e previdenciárias	12 a)	10.426	14.307
Operações de crédito		2.728.394	2.041.746	Diversas	12 b)	1.127.976	1.157.541
Sector Privado	6	3.015.454	2.367.190	EXIGÍVEL A LONGO PRAZO		3.208.188	2.353.662
(Provisão para Operações de Crédito de Liquidação Duvidosa)	6 b), 7	(287.060)	(325.444)	Depósitos	11 e 13	3.043.837	2.243.881
Outros créditos		1.871.026	1.798.257	Depósitos interfinanceiros		2.995.645	2.222.195
Diversos	6 e 8	1.884.734	1.817.569	Depósitos a prazo		48.192	21.686
(Provisão para Outros Créditos de Liquidação Duvidosa)	6 b), 7 e 8	(13.708)	(19.312)	Outras obrigações		164.351	109.781
Outros valores e bens	9	92.290	141.255	Fiscais e previdenciárias	12 a)	33.378	29.630
Despesas antecipadas		92.290	141.255	Diversas	12 b)	130.973	80.151
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO		4.117.479	3.677.702	RESULTADOS DE EXERCÍCIOS FUTUROS		30.454	27.383
Operações de crédito		3.520.166	2.974.578	Resultados de Exercícios Futuros	15	30.454	27.383
Sector privado	6	3.619.680	3.053.841	PATRIMÔNIO LÍQUIDO		1.266.678	1.394.249
(Provisão para Operações de Crédito de Liquidação Duvidosa)	6 b), 7	(99.514)	(79.263)	Capital:			
Outros créditos		414.858	471.759	De domiciliados no País	16	905.166	905.166
Diversos	6 e 8	415.212	472.024	Reservas de Capital	16	200.740	200.740
(Provisão para Outros Créditos de Liquidação Duvidosa)	6 b), 7 e 8	(354)	(265)	Reservas de lucros	16	160.772	288.343
Outros valores e bens	9	182.455	231.365				
Despesas antecipadas		182.455	231.365				
PERMANENTE		103.401	45.435				
Investimentos	10 a)	39.510	239				
Participações em controladas:							
No País		39.274	-				
Outros investimentos		236	239				
Imobilizado de uso	10 b)	14.740	3.372				
Outras imobilizações de uso		17.865	10.903				
(Depreciações acumuladas)		(3.125)	(7.531)				
Intangível	10 c)	49.151	41.824				
Ativos Intangíveis		74.985	74.145				
(Amortização acumulada)		(25.834)	(32.321)				
TOTAL DO ATIVO		8.944.224	7.753.584	TOTAL DO PASSIVO		8.944.224	7.753.584

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2016 E DE 2015 E PARA O SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2016
(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

	Nota Explicativa	Capital	Reserva de capital Reserva de ágio	Reserva de Lucros Legal Outras	Lucros (Prejuízos) Acumulados	Total
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2014		905.166	200.740	16.805	237.372	1.360.083
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	-
Transações com acionistas:		-	-	-	109.206	109.206
Dividendos pagos de exercícios anteriores	16	-	-	(75.040)	-	(75.040)
Destinações:						
Reserva legal	16	-	-	5.459	(5.459)	-
Reserva de lucros	16	-	-	103.747	(103.747)	-
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2015		905.166	200.740	22.264	266.079	1.394.249
Prejuízo líquido do Exercício		-	-	-	(67.571)	(67.571)
Transações com acionistas:		-	-	-	-	-
Dividendos pagos de exercícios anteriores	16	-	-	(60.000)	-	(60.000)
Destinações:						
Absorção de prejuízos com Reservas de lucros	16	-	-	(67.571)	67.571	-
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2016		905.166	200.740	22.264	138.508	1.266.678
SALDOS EM 30 DE JUNHO DE 2016		905.166	200.740	22.264	144.443	1.272.613
Prejuízo líquido do semestre		-	-	-	(5.935)	(5.935)
Destinações:						
Absorção de prejuízos com Reservas de lucros		-	-	(5.935)	5.935	-
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2016		905.166	200.740	22.264	138.508	1.266.678

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2016 E DE 2015 E PARA O SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2016
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto o lucro por lote de mil ações)

	Nota Explicativa	2º Semestre 2016	2016	2015
Receitas da Intermediação Financeira		1.056.562	2.003.782	1.598.882
Operações de Crédito	17 a)	1.053.871	1.998.106	1.594.107
Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários		2.691	5.676	4.775
Despesas da Intermediação Financeira		(671.016)	(1.294.327)	(1.048.333)
Operações de Captação no Mercado	18 a)	(425.871)	(808.121)	(575.021)
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	7	(245.145)	(486.206)	(473.312)
Resultado Bruto da Intermediação Financeira		385.546	709.455	550.549
Outras Receitas (Despesas) Operacionais		(369.161)	(771.662)	(358.601)
Receitas de Prestação de Serviços	19 a)	60.224	119.528	127.455
Rendimentos com Tarifas Bancárias	19 b)	74.419	134.803	117.208
Despesas de Pessoal	19 c)	(35.999)	(72.495)	(67.248)
Outras Despesas Administrativas	19 d)	(418.237)	(858.941)	(666.598)
Despesas Tributárias	19 e)	(41.772)	(79.028)	(72.845)
Resultado de Participações em Controlada	10 a)	1.080	1.386	-
Outras Receitas Operacionais	19 f)	101.765	189.303	393.164
Outras Despesas Operacionais	19 g)	(110.641)	(206.218)	(189.737)
Resultado Operacional		16.385	(62.207)	191.948
Tributos diferidos		129	565	278
Resultado Antes da Tributação sobre o Resultado e Participações Sociais		16.514	(61.642)	192.226
Imposto de Renda e Contribuição Social	21	(17.728)	4.588	(71.417)
Provisão para Imposto de Renda		-	-	(44.772)
Provisão Para Contribuição Social		-	-	(30.250)
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos		(17.728)	4.588	3.605
Participações estatutárias	21 e 22	(4.721)	(10.517)	(11.603)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Semestre/Exercício		(5.935)	(67.571)	109.206
Lucro (Prejuízo) Líquido por lote de mil ações - em R\$		(7)	(75)	121

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2016 E DE 2015 E PARA O SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2016
(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

	Nota Explicativa	2º Semestre 2016	2016	2015
ATIVIDADES OPERACIONAIS		(5.935)	(67.571)	109.206
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO				
Ajustes ao lucro (prejuízo) líquido				
Amortização de despesas com parceiros comerciais	19 g)	3.968	7.613	18.435
Constituição de crédito fiscal (PIS, COFINS e INSS)	19 f)	-	-	(162.022)
Despesas de depreciação e amortização	19 d)	3.137	5.790	6.973
(Lucro) Prejuízo na alienação de investimentos e imobilizado	20	140	111	11
Variação monetária	19 f) e g)	(11.645)	(23.677)	(89.209)
Provisão para operações de crédito e outros crédito de liquidação duvidosa	7	245.145	486.206	473.312
Provisão para outras despesas e perdas operacionais	19 g)	13.604	22.958	18.647
Constituição líquida de provisão para contingências	19 f) e g)	16.558	11.520	14.285
Resultado de equivalência patrimonial	10 a)	(1.080)	(1.386)	-
Tributos diferidos	8 c)	17.728	(4.588)	(3.605)
LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO (AUMENTO) REDUÇÃO DOS ATIVOS		281.620	436.976	386.033
Relações interfinanceiras e interdependências		1.913	(40)	3.291
Operações de crédito		(579.357)	(1.718.442)	(1.367.106)
Outros créditos		(243.596)	14.055	(86.434)
Outros valores e bens		43.752	90.262	68.578
AUMENTO (REDUÇÃO) DOS PASSIVOS		365.383	1.293.603	975.925
Depósitos		(397)	-	-
Relações interfinanceiras e interdependências		127.507	(14.601)	116.821
Outras obrigações		11.945	3.071	4.504
Resultados de exercícios futuros		-	-	-
CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS		8.770	104.884	101.612
ATIVIDADES DE INVESTIMENTO				
Aquisição de investimentos	10 a)	-	(22.888)	15
Aumento de capital em controlada	10 a)	-	(15.000)	-
Aquisições de imobilizado de uso		(7.757)	(13.082)	(2.419)
Alienação de imobilizado de uso		22	63	-
Aquisições de intangíveis		(7.037)	(11.572)	(958)
CAIXA LÍQUIDO UTILIZADO NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO		(14.772)	(62.479)	(3.357)
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO				
Dividendos pagos	16 b)	-	(60.000)	(75.040)
CAIXA LÍQUIDO UTILIZADO NAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		(6.002)	(17.595)	23.215
AUMENTO (REDUÇÃO) LÍQUIDO(A) DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA		(2.160)	(74.190)	105.511
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA:				
No início do período	4	37.160	48.753	25.538
No fim do período		31.158	31.158	48.753

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

