

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 ressalvas, referentes ao semestre encerrado em 30 de junho de 2015.

Sobre a 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, marcando início de suas atividades no mercado nacional em 1999 com destaque na oferta de cartões de crédito, ao longo desse período maximizou a eficiência e lucratividade com processo de reestruturação através da incorporação de duas financeiras Cetelem Brasil e Banco Cetelem, concluído em 2014.

Assim, oferecendo vários produtos em uma única instituição financeira, a Cetelem atua na oferta de crédito consignado e cartões de crédito com importantes redes do varejo em segmentos como supermercados, materiais de construção, eletroeletrônicos, e-commerce, dentre outros.

Em novembro de 2014, a Cetelem firmou uma importante nova parceria com a B2W líder do comércio eletrônico brasileiro, para a emissão de cartões de crédito próprio na Americanas.com, replicando um modelo de sucesso já adotado com a Submarino.

Hoje, a Cetelem atende às 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, com margem positiva, encerrando o semestre com lucro líquido de R\$ 93,8 milhões, considerando dois efeitos importantes: aumento da despesa de comissões conforme nova regra definida pelo BACEN e um crédito de recuperação de impostos.

Em busca de eficiência contínua a Cetelem aprovou junto ao acionista um projeto de 2 anos que prevê investimento e redefinição de processos em três pilares: Experiência Cliente, Empresa Digital e Capital Humano da empresa. Este projeto investirá em melhoria de processos, disseminação de conteúdo e foco na gestão de crescimento sustentável.

Desempenho Econômico-Financeiro

Em 30 de junho de 2015, o Banco Cetelem possui Ativos Totais de R\$ 7,4 bilhões, sendo R\$ 6,5 bilhões de Carteira de Crédito, composta por empréstimo consignado, cartão de crédito, crédito pessoal e financiamentos, com saldo de captação em R\$ 4,7 bilhões. O lucro líquido alcançou R\$ 93,8 milhões.

O Patrimônio Líquido fechou em R\$ 1,4 bilhões, considerando uma redução de R\$ 75 milhões de dividendos distribuídos e pagos no primeiro semestre de 2015, com índice individual de Basileia do Banco Cetelem de 18,39%.

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 no primeiro semestre de 2015.

DESTAQUES

1º Semestre 2015

Lucro Líquido

93,8 milhões

Carteira de Crédito

6,5 bilhões

Captações

4,7 bilhões

Patrimônio Líquido

1,4 bilhões

Produção

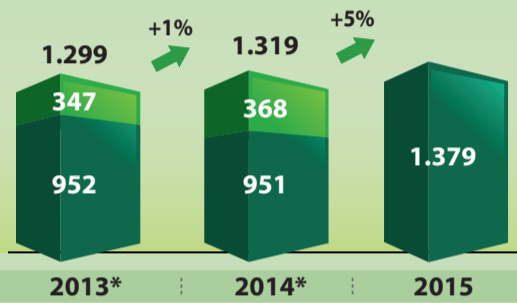
4,5 bilhões

Basileia

18,39%

PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Em milhões de R\$

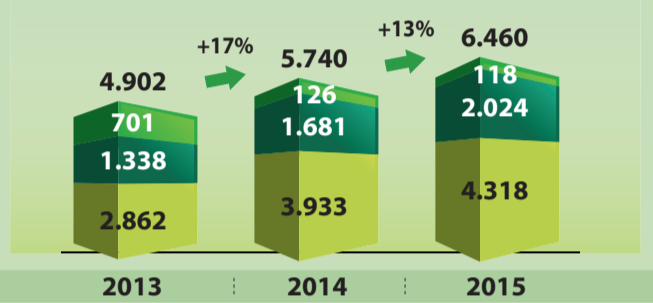


* Posição em 30 de junho de 2015

■ BANCO CETELEM ■ CETELEM BRASIL

CARTEIRA DE CRÉDITO

Em milhões de R\$



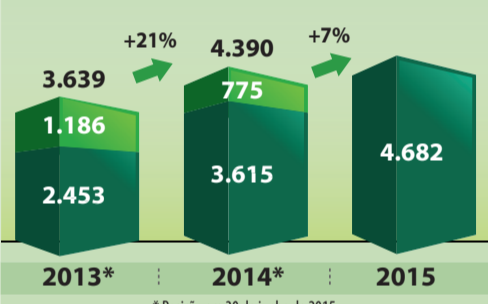
* Posição em 30 de junho de 2015

■ CRÉDITO CONSIGNADO ■ CARTÕES ■ OUTROS

*Consideramos para fins de demonstração os valores da financeira Cetelem Brasil incorporada ao banco Cetelem em 2014

CAPTAÇÃO

Em milhões de R\$

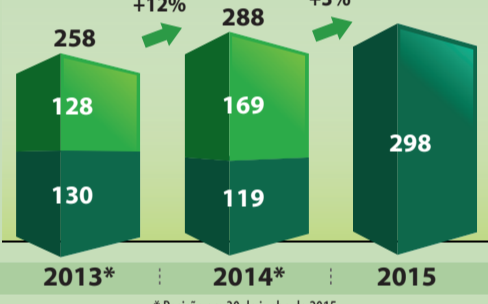


* Posição em 30 de junho de 2015

■ BANCO CETELEM ■ CETELEM BRASIL

PROVISÃO DE CRÉDITO

Em milhões de R\$

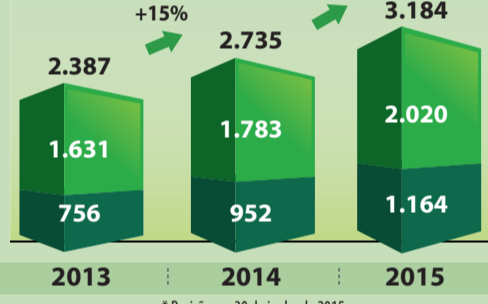


* Posição em 30 de junho de 2015

■ BANCO CETELEM ■ CETELEM BRASIL

CONTRATOS ATIVOS

Em milhões de R\$

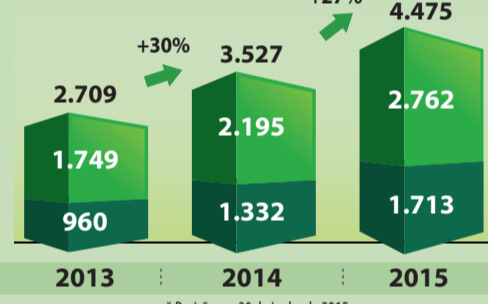


* Posição em 30 de junho de 2015

■ CRÉDITO CONSIGNADO ■ CARTÕES

PRODUÇÃO

Em milhões de R\$



* Posição em 30 de junho de 2015

■ CRÉDITO CONSIGNADO ■ CARTÕES

*Consideramos para fins de demonstração os valores da financeira Cetelem Brasil incorporada ao banco Cetelem em 2014

BALANÇOS PATRIMONIAIS LEVANTADOS EM 30 DE JUNHO DE 2015 E DE 2014
(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

Ativo	Nota Explicativa		Nota		Passivo	Nota Explicativa		Nota	
	2015	2014	2015	2014		2015	2014		
Circulante	3.705.104	1.627.588	4.014.312	2.153.655	Circulante	4.014.312	2.153.655	4.014.312	2.153.655
Disponibilidades	Nota 4 492	4	Nota 12 e 14 2.879.632	2.073.672	Depósitos à vista	278	513	Depósitos à vista	278
Aplicações interfinanceiras de liquidez	Notas 4, 5 e 14 20.080	85.259	2.867.985	2.064.499	Depósitos interfinanceiros	11.369	8.660	Depósitos interfinanceiros	11.369
Aplicações no mercado aberto	20.080	24.559	11.369	8.660	Depósitos a prazo	625	135	Depósitos a prazo	625
Aplicações em depósitos interfinanceiros	-	60.700	1.134.055	79.848	Outras obrigações	625	135	Outras obrigações	625
Relações interfinanceiras	1.595	981	2.833	606	Fiscais e previdenciárias	1.065.050	76.501	Fiscais e previdenciárias	1.065.050
Pagamentos e recebimentos a liquidar	93	37	1.945.689	1.637.902	Diversas	1.802.358	1.541.669	Diversas	1.802.358
Depósitos no Banco Central	287	170	1.779.743	1.527.862	Depósitos	22.615	13.807	Depósitos	22.615
Tesouro Nacional - Recursos do crédito rural	421	404	22.615	13.807	Depósitos interfinanceiros	143.331	96.233	Depósitos interfinanceiros	143.331
Correspondentes	794	370	28.195	7.517	Depósitos a prazo	115.136	88.716	Depósitos a prazo	115.136
Operações de crédito	1.838.111	1.265.263	22.660	-	Fiscais e previdenciárias	22.660	-	Fiscais e previdenciárias	22.660
Setor privado	Nota 6 2.054.297	1.324.814	22.660	-	Diversas	1.134.055	79.848	Diversas	1.134.055
(Provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa)	Nota 7 (216.186)	(59.551)	1.779.743	1.527.862	Resultados de Exercícios Futuros	-	-	Resultados de Exercícios Futuros	-
Outros créditos	1.707.891	108.856	1.802.358	1.541.669	Resultados de exercícios futuros	1.378.867	951.093	Resultados de exercícios futuros	1.378.867
Diversos	Notas 6 e 8 1.721.464	108.856	1.779.743	1.527.862	Patrimônio Líquido	1.378.867	951.093	Patrimônio Líquido	1.378.867
(Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa)	Notas 7 e 8 (13.573)	-	22.615	13.807	Capital:	1.378.867	951.093	Capital:	1.378.867
Outros valores e bens	Nota 9 136.935	167.225	22.615	13.807	De domiciliados no país	905.166	412.664	De domiciliados no país	905.166
Despesas antecipadas	136.935	167.225	143.331	96.233	Reservas de capital	200.740	325.525	Reservas de capital	200.740
Realizável a Longo Prazo	3.610.801	3.100.789	115.136	88.716	Reservas de lucros	272.961	212.904	Reservas de lucros	272.961
Operações de crédito	2.863.064	2.559.526	22.660	-	Total do Passivo	7.361.528	4.742.650	Total do Passivo	7.361.528
Setor privado	Nota 6 2.931.460	2.618.837	1.779.743	1.527.862					
(Provisão para créditos de liquidação duvidosa)	Nota 7 (68.396)	(59.311)	22.615	13.807					
Outros créditos	482.940	319.853	143.331	96.233					
Diversos	Notas 6 e 8 483.048	319.853	28.195	7.517					
(Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa)	Notas 7 e 8 (108)	-	115.136	88.716					
Outros valores e bens	Nota 9 264.797	221.410	22.660	-					
Despesas antecipadas	264.797	221.410	1.779.743	1.527.862					
Permanente	45.623	14.273	22.660	-					
Investimentos	Nota 10 239	8.680	22.660	-					
Participações em controladas:			22.660	-					
No País	-	8.432	22.660	-					
Outros investimentos	239	248	22.660	-					
Imobilizado de uso	Nota 11 a) 1.397	846	22.660	-					
Outras imobilizações de uso	8.543	5.997	22.660	-					
(Depreciações acumuladas)	(7.146)	(5.151)	22.660	-					
Intangível	Nota 11 b) 43.987	4.747	22.660	-					
Ativos intangíveis	73.326	7.857	22.660	-					
(Amortização acumulada)	(29.339)	(3.110)	22.660	-					
Total do Ativo	7.361.528	4.742.650	7.361.528	4.742.650					

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO PARA OS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2015 E DE 2014
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto o lucro por lote de mil ações)

	Nota Explicativa	2015	2014
Receitas da Intermediação Financeira		742.242	426.753
Operações de crédito	Nota 18 a)	740.692	422.977
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	Nota 5	1.550	3.776
Despesas da Intermediação Financeira		(437.894)	(232.024)
Operações de captação no mercado	Nota 19 a)	(250.915)	(178.169)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	Nota 7	(186.979)	(53.855)
Resultado Bruto da Intermediação Financeira		304.348	194.729
Outras Receitas (Despesas) Operacionais		(125.258)	(185.975)
Receitas de prestação de serviços	Nota 20 a)	55.974	425
Rendas com tarifas bancárias	Nota 20 b)	47.616	783
Despesas de pessoal	Nota 20 c)	(32.573)	(5.614)
Outras despesas administrativas	Nota 20 d)	(352.148)	(144.727)
Despesas tributárias	Nota 20 e)	(35.063)	(11.235)
Resultado de participações em controlada	Nota 11	-	229
Outras receitas operacionais	Nota 20 f)	290.330	10.295
Outras despesas operacionais	Nota 20 g)	(99.394)	(36.131)
Resultado Operacional		179.090	8.754
Resultado não Operacional		276	368
Resultado antes da Tributação sobre o Resultado e Participações		179.366	9.122
Imposto de Renda e Contribuição Social		(79.959)	(3.421)
Provisão para imposto de renda	Nota 22	(33.883)	-
Provisão para contribuição social		(20.822)	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos		(25.254)	(3.421)
Participações Estatutárias		(5.583)	(2.624)
Lucro Líquido do Semestre		93.824	3.077
Lucro Líquido por Lote de Mil Ações - em R\$		103,65	7,46

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA PARA OS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2015 E DE 2014
(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

	Nota Explicativa	2015	2014
Atividades Operacionais		93.824	3.077
Lucro Líquido		93.824	3.077
Ajustes ao lucro líquido			
- Amortização de despesas com parceiros comerciais	Nota 20 g)	9.150	-
- Constituição de crédito fiscal (PIS, COFINS e INSS)	Nota 20 f)	(162.022)	-
- Despesas de depreciação e amortização	Nota 20 d)	3.594	494
- Prejuízo na alienação de investimentos e imobilizado de uso	Nota 21	12	-
- Variação monetária	Nota 20 f) e g)	(71.891)	(336)
- Provisão para operações de crédito e outros créditos de liquidação duvidosa	Nota 7	186.979	53.855
- Provisão (reversão) para outras despesas e perdas operacionais	Nota 20 f) e g)	7.259	(5.662)
- Constituição líquida de provisão para contingências	Nota 20 g)	13.964	5.304
- Resultado de equivalência patrimonial		-	(229)
- Tributos diferidos	Nota 8 b)	25.254	3.421
Lucro Líquido Ajustado		106.123	59.924
(Aumento) Redução dos Ativos		2.132 </	

