

# CLUB ADMINISTRADORA DE CARTÕES DE CRÉDITO LTDA

CNPJ nº 08.262.343/0001-36

## Demonstrações Financeiras

Balancos Patrimoniais em 31 de Dezembro de 2018 e de 2017 (Em milhares de reais - R\$)

ATIVO	31/12/2018	31/12/2017	PASSIVO E	31/12/2018	31/12/2017
<b>Circulante</b>			<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		
Caixa e equivalentes de caixa .....	83.026	184.680	<b>Circulante</b>		
Contas a receber de clientes .....	305.781	498.674	Fornecedores .....	614	607
Partes relacionadas .....	10.048	6.700	Empréstimos e financiamentos .....	130.687	161.093
Tributos a recuperar .....	12.320	10.322	Salários, provisões e contribuições sociais.....	3.153	3.329
Imposto de renda e contribuição social a recuperar .....	68.804	67.151	Tributos a recolher .....	1.126	2.920
Outros créditos .....	24.186	40.438	Partes relacionadas.....	59.048	139.983
Total do ativo circulante.....	504.165	807.965	Instrumentos financeiros .....	-	19.407
<b>Não Circulante</b>			Imposto de renda e contribuição social a pagar .....	-	12.304
Realizável a longo prazo			Receita diferida.....	17.024	19.671
Imposto de renda e contribuição social diferidos .....	49.622	60.696	Outras obrigações .....	40.390	25.462
Depósitos judiciais.....	33.778	13.877	Total do passivo circulante .....	252.042	384.776
Títulos e valores mobiliários .....	20.658	2.629	<b>Não Circulante</b>		
Total do realizável a longo prazo .....	104.058	77.202	Empréstimos e financiamentos .....	62.729	182.610
Imobilizado .....	3.749	5.039	Provisão para litígios e demandas judiciais .....	12.142	10.281
Intangível.....	7.486	5.661	Receita diferida.....	55.299	77.602
Total do ativo não circulante.....	115.293	87.902	Total do passivo não circulante .....	130.170	270.493
<b>Total do Ativo.....</b>	<b>619.458</b>	<b>895.867</b>	<b>Patrimônio Líquido</b>		

Demonstração do Fluxo de Caixa - Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2018 e de 2017 (Em milhares de reais - R\$)		
	31/12/2018	31/12/2017
<b>Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais</b>		
Ativo líquido do período .....	1.139	55.340
Ajustes para reconciliar o resultado líquido do exercício com o caixa líquido gerado pelas atividades operacionais:		
Depreciação e amortização.....	3.358	2.531
Provisão para créditos de liquidação duvidosa.....	(27.865)	(81)
Instrumentos financeiros.....	(19.407)	6.167
Encargos financeiros e variação cambial sobre saldos de financiamentos, empréstimos e obrigações fiscais .....	15.212	11.944
Adoção inicial IFRS (9) - Perdas esperadas .....	(4.491)	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos .....	(2.883)	(2.264)
Receita diferida .....	(24.950)	58.795
Provisão para litígios e demandas judiciais .....	5.668	5.082
<b>(54.219)</b>	<b>136.784</b>	
<b>(Aumento) redução nos ativos operacionais:</b>		
Contas a receber de clientes .....	220.758	44.896
Títulos e valores mobiliários.....	(18.029)	8.621
Tributos a recuperar.....	(1.998)	(13.938)
Partes relacionadas .....	(3.348)	38.800
Depósitos judiciais .....	(19.901)	616
Outros créditos .....	16.252	(1.059)
<b>Aumento (redução) nos passivos operacionais:</b>		
Fornecedores .....	7	(17)
Tributos a recolher .....	11.896	50.220
Salários, provisões e encargos sociais.....	(176)	(496)
Partes relacionadas .....	(80.935)	(126.555)
Provisão para litígios e demandas judiciais .....	(3.807)	(4.193)
Outras obrigações .....	14.928	(6.204)
Caixa gerado nas operações.....	81.428	127.475
Imposto de renda e contribuição social pagos.....	(13.690)	(37.009)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais.....	67.738	90.466
<b>Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento</b>		
Aquisição de imobilizado .....	(120)	(3.757)
Aquisição de ativo intangível.....	(3.773)	(3.730)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento .....	(3.893)	(7.487)
<b>Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamento</b>		
Captação de empréstimos e financiamentos .....	-	183.360
Amortização de empréstimos e financiamentos .....	(152.909)	(30.994)
Juros pagos.....	(12.590)	(2.732)
Pagamento de dividendos e juros sobre o capital próprio.....	-	(111.300)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento .....	(165.499)	38.334
<b>(Redução) Aumento no Caixa e Equivalentes de Caixa .....</b>	<b>(101.654)</b>	<b>121.313</b>
<b>Caixa e Equivalentes de Caixa</b>		
No início do exercício.....	184.680	63.367
No fim do exercício.....	83.026	184.680
<b>(Redução) Aumento no Caixa e Equivalentes de Caixa .....</b>	<b>(101.654)</b>	<b>121.313</b>

**Demonstrações do Resultado Abrangente para os Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2018 e de 2017 (Em milhares de reais - R\$)**

	01/01/2018	01/01/2017
<b>Lucro Líquido do Exercício .....</b>	<b>1.139</b>	<b>55.340</b>
Outros componentes do resultado abrangente .....	-	-
<b>Total do Resultado Abrangente .....</b>	<b>1.139</b>	<b>55.340</b>

**Demonstração do Resultado para os Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2018 e de 2017 (Em milhares de reais - R\$)**

	01/01/2018	01/01/2017
Receita operacional líquida.....	374.516	492.553
Custos de operações com cartão de crédito e de prestação de serviços .....	(274.391)	(325.563)
<b>Lucro Bruto.....</b>	<b>100.125</b>	<b>166.990</b>
<b>(Despesas) Receitas Operacionais</b>		
Despesas gerais e administrativas .....	(45.013)	(40.635)
Despesas com depreciação e amortização.....	(3.359)	(2.531)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas.....	(18.648)	(11.434)
<b>Resultado antes das Receitas e Despesas Financeiras .....</b>	<b>33.105</b>	<b>112.390</b>
Despesas financeiras.....	(23.985)	(28.775)
Receitas financeiras .....	5.406	23.767
<b>Lucro antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social .....</b>	<b>14.526</b>	<b>107.382</b>
<b>Imposto de Renda e Contribuição Social</b>		
Corrente .....	-	(54.306)
Diferido .....	(13.387)	2.264
<b>Lucro Líquido do Exercício.....</b>	<b>1.139</b>	<b>55.340</b>

**Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido - Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2018 e de 2017 (Em milhares de reais - R\$)**

	Capital social	Reservas de Lucros Retenção	Lucros Acumulados	Total do patrimônio líquido
<b>Saldos em 31 de Dezembro de 2015 (não auditado) ....</b>	<b>233.096</b>	<b>59.070</b>	<b>-</b>	<b>292.166</b>
Lucro líquido do exercício .....	-	-	104.524	104.524
Destinação do resultado:				
Reserva de retenção .....	-	4.392	(4.392)	-
Dividendos distribuídos antecipadamente .....	-	-	(83.288)	(83.288)
Dividendos propostos .....	-	-	(16.844)	(16.844)
<b>Saldos em 31 de Dezembro de 2016 .....</b>	<b>233.096</b>	<b>63.462</b>	<b>-</b>	<b>296.558</b>
Lucro líquido do exercício .....	-	-	55.340	55.340
Destinação do resultado:				
Reserva de retenção .....	-	5.883	(5.883)	-
Dividendos distribuídos antecipadamente .....	-	(61.843)	(49.457)	(111.300)
<b>Saldos em 31 de Dezembro de 2017 .....</b>	<b>233.096</b>	<b>7.502</b>	<b>-</b>	<b>240.598</b>
Lucro líquido do exercício .....	-	-	1.139	1.139
Adoção inicial do CPC 48 / IFRS 9 - Perdas Esperadas .....	-	(4.491)	-	(4.491)
Absorção de prejuízos com reservas de Lucro .....	-	-	-	-
Destinação do resultado:				
Reserva de retenção .....	-	869	(869)	-
Dividendos distribuídos antecipadamente .....	-	270	(270)	-
<b>Saldos em 31 de Dezembro de 2018 .....</b>	<b>233.096</b>	<b>4.150</b>	<b>-</b>	<b>237.246</b>

**A DIRETORIA**  
**CONTADORA: Heberlet Gibim Leoterio - CRC 1SP233311/O-4**

As Demonstrações Financeiras completas, acompanhadas das Notas Explicativas e Relatório do Auditor Independente estão à disposição dos Srs. Acionistas na sede da Companhia