



RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO BANCO CETELEM

O Banco Cetelem é uma empresa do grupo francês BNP Paribas e está presente em mais de 75 países, posicionada entre os líderes mundiais no mercado de crédito ao consumidor.

Aos Administradores e 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 2018.

Sobre a Cetelem

O Banco Cetelem é uma empresa do grupo francês BNP Paribas e está presente em mais de 75 países, posicionada entre os líderes mundiais no mercado de crédito ao consumidor. O Banco Cetelem iniciou suas atividades no mercado brasileiro em 1999, com destaque na oferta de cartões de crédito.

Ao longo desse período, após um processo de maximização de eficiência e lucratividade, o Banco Cetelem tornou-se uma instituição financeira que atua na oferta de crédito consignado, cartões de crédito, CDC e empréstimo pessoal em parceria com importantes redes do varejo, em segmentos como e-commerce, supermercados, materiais de construção, eletroeletrônicos, dentre outros.

Hoje, o Banco 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, tendo também como objetivo ser considerado um parceiro do seu cliente, ajudando-o a realizar projetos de vida.

Apesar do cenário econômico desafiador, o Banco Cetelem vem apresentando um crescimento sustentável encerrando o semestre com prejuízo líquido de 4 milhões.

Em busca de eficiência contínua, o Banco Cetelem vem também investindo na redefinição de processos, baseada em três pilares de transformação: Experiência do Cliente, Digital e Cultura e Pessoas, resultando em melhoria de processos, disseminação de conteúdo e foco na gestão de crescimento sustentável, alinhado com os princípios de ética, responsabilidade e transparência.

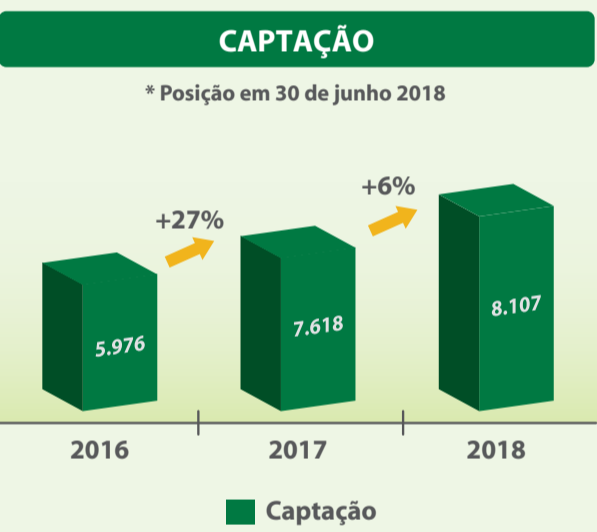
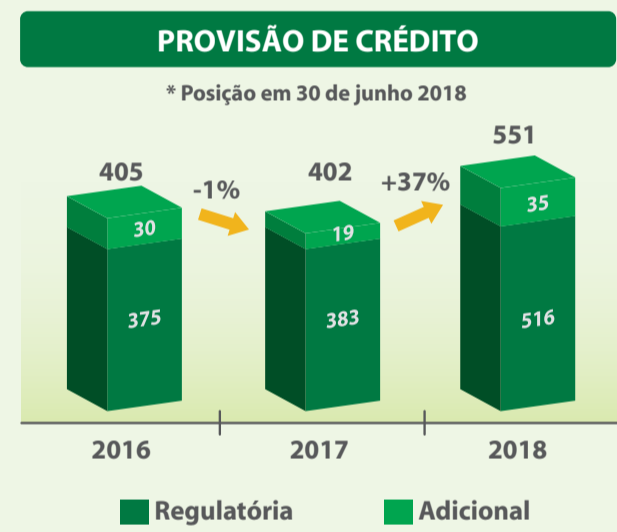
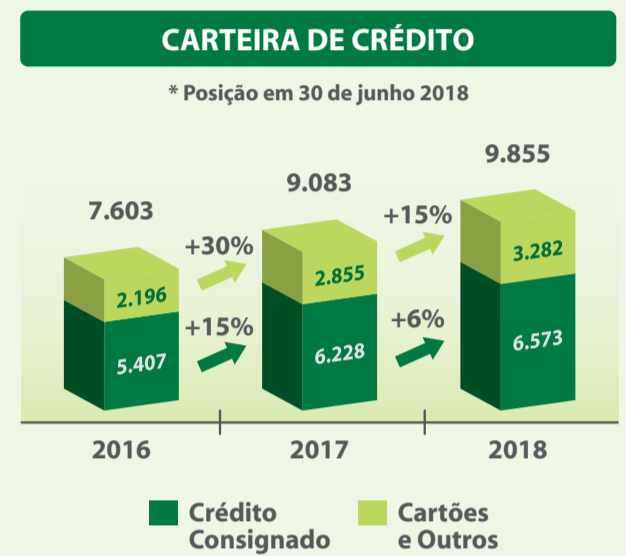
Desempenho Econômico-Financeiro

Em 30 de junho de 2018, o Banco Cetelem possui Ativos Totais de R\$ 10,7 bilhões, sendo R\$ 9,8 bilhões de Carteira de Crédito, composta principalmente por empréstimo consignado e cartão de crédito, com saldo de captação em R\$ 8,1 bilhões e resultado de intermediação financeira de R\$ 422 milhões.

O Patrimônio Líquido apurado do semestre foi de R\$ 1,3 bilhões, e o índice individual de Basileia da Cetelem de 13,02%.

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 2018.



BALANÇOS PATRIMONIAIS LEVANTADOS EM 30 DE JUNHO DE 2018 E DE 2017
(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

ATIVO	Nota Explicativa	2018		2017		PASSIVO	Nota Explicativa	2018		2017	
		2018	2017	2018	2017			2018	2017		
CIRCULANTE		5.565.893	5.160.757			CIRCULANTE		5.389.256	4.742.528		
Disponibilidades	4	584	564	Depósitos	11 e 13	4.209.450	3.681.330				
Aplicações interfinanceiras de liquidez	4, 5 e 13 b)	45.294	34.817	Depósitos à Vista		20.445	17.431				
Aplicações no mercado aberto		45.294	34.693	Depósitos interfinanceiros		4.165.859	3.622.866				
Aplicações em depósitos interfinanceiros		-	124	Depósitos a prazo		23.146	41.033				
Relações interfinanceiras		16.735	15.923	Relações interfinanceiras		316.981	293.529				
Depósitos no Banco Central		971	471	Recebimentos e Pagamentos a Liquidar	12 c)	316.981	293.529				
Pagamentos e Recebimentos a Liquidar		2.337	2.806	Outras obrigações		862.825	767.669				
Correspondentes		13.427	12.646	Cobrança e Arrecadação de Tributos e Assemelhados		3.823	4.648				
Operações de crédito		3.421.948	3.146.671	Fiscais e previdenciárias	12 a)	44.558	10.684				
Setor Privado	6	3.802.054	3.424.754	Diversas	12 b)	814.444	752.337				
(Provisão para Operações de Crédito de Liquidação Duvidosa)	6 b), 7	(380.106)	(278.083)	EXIGÍVEL A LONGO PRAZO		4.077.246	4.128.281				
Outros créditos		2.031.066	1.881.590	Depósitos		3.897.932	3.953.425				
Diversos	6 e 8	2.048.371	1.896.435	Depósitos interfinanceiros	11 e 13	3.867.682	3.926.965				
(Provisão para Outros Créditos de Liquidação Duvidosa)	6 b), 7 e 8	(17.305)	(14.845)	Depósitos a prazo		30.250	26.460				
Outros valores e bens		50.266	81.192	Outras obrigações		179.314	174.856				
Despesas antecipadas	9	50.266	81.192	Fiscais e previdenciárias	12 a)	4.279	3.846				
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO		4.691.664	4.504.093	Diversas	12 b)	175.035	171.010				
Operações de crédito		4.240.303	4.005.613	RESULTADOS DE EXERCÍCIOS FUTUROS		9.158	29.700				
Setor privado	6	4.393.604	4.114.916	Resultados de Exercícios Futuros	15	9.158	29.700				
(Provisão para Operações de Crédito de Liquidação Duvidosa)	6 b), 7	(153.301)	(109.303)	PATRIMÔNIO LÍQUIDO		1.284.089	1.223.090				
Outros créditos		355.351	363.844	Capital:							
Diversos	6 e 8	355.874	364.096	De domiciliados no país	16	905.166	905.166				
(Provisão para Outros Créditos de Liquidação Duvidosa)	6 b), 7 e 8	(523)	(252)	Reservas de Capital	16	200.740	200.740				
Outros valores e bens		96.010	134.636	Reservas de lucros	16	175.618	115.009				
Despesas antecipadas	9	96.010	134.636	Ajustes de Avaliação Patrimonial		2.565	2.175				
PERMANENTE		502.192	458.749	TOTAL DO PASSIVO		10.759.749	10.123.599				
Investimentos		404.105	381.650								
Participações em controladas:											
No País		403.889	381.434								
Outros investimentos		216	216								
Imobilizado de uso		29.855	18.164								
Outras imobilizações de uso	10 b)	40.208	22.920								
(Depreciações acumuladas)		(10.353)	(4.756)								
Intangível		68.232	58.935								
Ativos Intangíveis	10 c)	106.018	88.259								
(Amortização acumulada)		(37.786)	(29.324)								
TOTAL DO ATIVO		10.759.749	10.123.599								

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO PARA OS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2018 E DE 2017
(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2016	Nota Explicativa	Reserva de capital			Reserva de Lucros			Ajustes Avaliação Patrimonial	Lucros (Prejuízos) Acumulados	Total
		Capital	Reserva de ágio	Legal	Outras	Legal	Outras			
Prejuízo líquido do semestre		-	-	-	-	(45.763)	-	45.763	-	1.266.678
Ajustes de títulos e valores mobiliários de controlada	10 a)	-	-	-	-	-	2.175	-	-	(45.763)
Destinações:										
Reserva de lucros	16	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SALDOS EM 30 DE JUNHO DE 2017		905.166	200.740	22.264	92.745	2.175	-	-	-	1.223.090
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2017		905.166	200.740	25.504	154.306	5.388	-	-	-	1.291.104
Prejuízo líquido do semestre		-	-	-	-	-	-	(4.192)	-	(4.192)
Ajustes de títulos e valores mobiliários de controlada	10 a)	-	-	-	-	-	-	(2.823)	-	(2.823)
Destinações:										
Reserva legal		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reserva de lucros		-	-	-	-	-	-	-	-	-
SALDOS EM 30 DE JUNHO DE 2018		905.166	200.740	25.504	150.114	2.565	-	-	-	1.284.089

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO PARA OS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2018 E DE 2017
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto o lucro por lote de mil ações)

Receitas da Intermediação Financeira	Nota Explicativa	2018		2017	
		2018	2017	2018	2017
Operações de Crédito	17	1.172.551	1.116.989		
Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários	5	1.721	2.120		
Operações de Venda ou de Transferência de Ativos Financeiros	3 f)	-	397		
Despesas da Intermediação Financeira		(752.310)	(657.266)		
Operações de Captação no Mercado	18	(425.228)	(444.490)		
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	7	(327.082)	(212.776)		
Resultado Bruto da Intermediação Financeira		421.962	462.240		
Outras Receitas (Despesas) Operacionais		(387.720)	(506.354)		
Receitas de Prestação de Serviços	19 a)	60.681	53.396		
Rendas com Tarifas Bancárias	19 b)	54.788	65.679		
Despesas de Pessoal	19 c)	(41.768)	(39.309)		
Outras Despesas Administrativas	19 d)	(353.634)	(529.748)		
Despesas Tributárias	19 e)	(45.830)	(45.156)		
Resultado de Participações em Controlada	10 a)	10.800	5.985		
Outras Receitas Operacionais	19 f)	65.795	87.086		
Outras Despesas Operacionais	19 g)	(138.552)	(104.287)		
Resultado Operacional		34.242	(44.114)		
Resultado não Operacional		299	195		
Resultado Antes da Tributação Sobre o Resultado e Participações		34.541	(43.919)		
Imposto de Renda e Contribuição Social		(35.896)	6.484		
Provisão para Imposto de Renda	21	(20.495)	-		
Provisão Para Contribuição Social		(16.369)	-		
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos		968	6.484		
Participações estatutárias		(2.837)	(8.328)		
Prejuízo do Semestre		(4.192)	(45.763)		
Prejuízo por lote de mil ações - em R\$		(5)	(51)		

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA PARA OS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2018 E DE 2017
(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

ATIVIDADES OPERACIONAIS	Nota Explicativa	2018		2017	
		2018	2017	2018	2017
PREJUÍZO DO SEMESTRE		(4.192)	(45.763)		
Ajustes ao prejuízo do semestre					
Amortização de despesas com parceiros comerciais	19 g)	2.441	4.426		
Despesas de depreciação e amortização	19 d)	8.676	5.092		
Lucro na alienação de investimentos e imobilizado	20	(309)	(55)		
Variação monetária	19 f) e g)	(4.009)	(8.618)		
Provisão para operações de crédito e outros crédito de liquidação duvidosa	7	327.082	212.776		
Provisão para outras despesas e perdas operacionais	19 g)	21.345	14.279		
Constituição líquida de provisão para contingências	19 a)	9.567	12.976		
Resultado de equivalência patrimonial	10 a)	(10.800)	(5.985)		
Provisão para imposto de renda e contribuição social	21	36.864	-		
Tributos diferidos	21	(968)	(6.484)		
Lucro Líquido Ajustado (Aumento) Redução dos Ativos		385.697	182.644		
Juros Recebidos		942.055	900.307		
Relações interfinanceiras e interdependências		(15.985)	(15.447)		
Operações de crédito		(1.356.594)	(2.016.807)		
Outros créditos		(45.989)	56.285		
Outros valores e bens		24.480	54.491		
AUMENTO (REDUÇÃO) DOS PASSIVOS		(424.715)	(443.695)		
Juros Pagos		582.348	1.736.662		
Depósitos		(28.552)	293.530		
Relações interfinanceiras e interdependências		(11.911)	(390.768)		
Outras obrigações		(4.739)	(754)		
Resultados de exercícios futuros		(45.438)	-		
Imposto de renda e contribuição social pagos		657	356.448		
CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS		657	356.448		
ATIVIDADES DE INVESTIMENTO					
Alienação de outros investimentos		-	20		
Aumento de capital em controlada	10 a)	-	(334.000)		
Aquisições de imobilizado de uso		(3.137)	(4.999)		
Aquisições de intangível		(8.284)	(13.246)		
CAIXA LÍQUIDO UTILIZADO NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO		(11.421)	(352.225)		
AUMENTO (REDUÇÃO) LÍQUIDO(A) DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA		(10.764)	4.223		
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA:					
No início do período		56.642	31.158		
No fim do período	4	45.878	35.381		

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

