

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Srs. Acionistas: Submetemos à apreciação de V.S.s as demonstrações financeiras relativas ao semestre findo em 30 de junho de 2018, acompanhadas do relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras. **Política de Distribuição de Dividendos:** Aos acionistas é assegurado um dividendo mínimo correspondente a 25% do lucro líquido do exercício, deduzido a reserva legal, exceto na ocorrência da hipótese prevista no § 3 do artigo 202 da Lei 6.404/76 que prevê a possibilidade de retenção de todo lucro pela sociedade. O saldo remanescente, se houver, terá a aplicação que lhe destinar a assembleia geral, por proposta da diretoria, observadas as disposições legais. Foram distribuídos no semestre o montante de R\$ 6 milhões (R\$ 13 milhões em 2017).

Patrimônio Líquido e Resultado: O patrimônio líquido da Instituição ao final do semestre é R\$ 303.486 milhões (R\$ 272.808 milhões em 2017). O lucro do semestre é R\$ 30.066 milhões (R\$ 28.961 milhões em 2017).

São Paulo, 28 de agosto de 2018
A Diretoria

BALANÇOS PATRIMONIAIS

Em 30 de junho de 2018 e 2017 (Em milhares de Reais)

	Nota	2018	2017
Ativo		1.530.122	2.079.466
Circulante		4.121	2.199
Disponibilidades	4	142.000	384.257
Aplicações interfinanceiras de liquidez	5	142.000	384.257
Aplicações no mercado aberto		142.000	384.257
Aplicações em depósitos interfinanceiros			
Títulos e valores mobiliários	6	2.743	66.843
Aplicações em depósitos interfinanceiros		2.139	66.758
Vinculados à prestação de garantias		604	85
Instrumentos financeiros derivativos	7	13.713	11.328
Operações de crédito	8	1.003.264	1.249.480
Setor privado		1.242.010	1.566.810
Operações de crédito vinculadas à cessão		205	74.879
(Provisão para créditos de liquidação duvidosa)	8.g	(238.951)	(392.209)
Outros créditos	9	344.641	333.476
Diversos		347.700	335.132
(Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa)	8.g	(3.059)	(1.656)
Outros valores e bens	10	19.640	31.883
Bens não destinados a uso	10.a	2.705	4.388
Provisões para desvalorização	10.a	(902)	(1.330)
Despesas antecipadas	10.b	17.837	28.825
Realizável a longo prazo	5	673.343	659.202
Aplicações interfinanceiras de liquidez		–	2.626
Aplicações em depósitos interfinanceiros		–	2.626
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	6	41.225	18.786
Carteira própria		11.352	18.225
Vinculados à prestação de garantias		29.873	561
Operações de crédito	8	549.777	469.534
Setor privado		588.030	508.279
Operações de crédito vinculadas à cessão		–	17.421
(Provisão para créditos de liquidação duvidosa)	8.g	(38.253)	(56.166)
Outros créditos	9	80.228	139.557
Diversos		80.228	139.557
Outros valores e bens	10	2.113	28.699
Despesas antecipadas		2.113	28.699
Permanente	11	153.613	88.192
Investimentos		151.266	85.782
Participações em controladas		151.266	85.782
Imobilizado de uso		2.347	2.410
Outras imobilizações de uso		7.908	7.410
(Depreciação acumulada)		(5.561)	(5.000)
Total do ativo		2.357.078	2.826.860

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

	Nota	2018	2017
Passivo		1.055.743	1.247.124
Circulante		12	327.435
Depósitos		226.535	57.753
Depósitos interfinanceiros		100.900	241.965
Depósitos a prazo		125.635	51.788
Recursos de aceites e emissão de títulos	12	543.494	657.881
Recursos de aceites cambiais		543.494	657.881
Outras obrigações	13	184.814	289.525
Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados		1.113	1.240
Fiscais e previdenciárias	15	20.638	41.371
Diversas	13	163.063	246.914
Exigível a longo prazo	13	997.500	1.303.666
Depósitos	12	432.035	386.399
Depósitos interfinanceiros		96.954	–
Depósitos a prazo		335.081	386.399
Recursos de aceites e emissão de títulos	12	349.399	801.506
Recursos de aceites cambiais		349.399	801.506
Outras obrigações	13	215.916	115.761
Letras financeiras subordinadas		102.330	98.340
Diversas	13	107.586	17.421
Resultado de exercícios futuros		499	3.262
Resultado de exercícios futuros		499	3.262
Patrimônio líquido	17	303.486	272.808
Capital		164.088	164.088
De domicílios no País		(98)	(7)
Ajustes de avaliação patrimonial		139.496	108.727
Reserva de lucros		–	–
Total do passivo		2.357.078	2.826.860

5. APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ

a. Concentração por tipo e prazo de vencimento:

	2018	2017
Até 3 meses	Total	Total
Aplicações no mercado aberto - Posição bancada		
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	142.000	380.978
Aplicações em depósitos interfinanceiros	–	5.905
Total	142.000	386.883

b. Rendas de aplicações interfinanceiras de liquidez:

	2018	2017
Classificadas nas demonstrações de resultados como resultado de operações com títulos e valores mobiliários.		
Posição bancada	664	14.248
Mercado aberto	768	3.133
Total	1.432	17.381

Rendas de aplicações interfinanceiras de liquidez:

	2018	2017
Posição bancada	664	14.248
Mercado aberto	768	3.133
Total	1.432	17.381

6. TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

a. Concentração por tipo, classificação e prazo de vencimento:

Posição para venda

	2018	2017				
Até 3 meses	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	Acima de 5 anos	Valor curva	Valor mercado	Valor custo atualizado
Letra Financeira do Tesouro - LFT	504	13.057	7.304	41.900	41.323	18.786
Quotas de fundos de investimento (f)	2.139	–	–	2.139	2.139	66.843
Total	2.743	20.864	13.057	7.304	44.039	85.629

(f) Referem-se a aplicações em quotas subordinadas de fundos de investimento em direitos creditórios fechados no montante de R\$ 650 mil (2017 - R\$ 65.874) e R\$ 1.489 (2017 - R\$ 972) em quotas de fundos de curto prazo. Em 30 de junho de 2018 as quotas de fundos de investimento e os títulos públicos federais estavam registrados na B3 S/A - Brasil, Bolsa, Balcão. O critério utilizado para atualização das aplicações em quotas de fundo de investimento é baseado no valor divulgado pelo administrador do fundo e o valor de mercado das letras financeiras do tesouro e das notas do tesouro nacional é apurado com base nos preços dos ativos negociados no mercado secundário, divulgados pela Anbima - Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais. A atualização das aplicações em quotas de fundos de investimentos é efetuada com base no valor da quota divulgada pelo administrador dos fundos e os ajustes decorrentes da reversão da provisão para créditos de liquidação duvidosa são classificadas no grupo de "Outras obrigações". As letras financeiras do tesouro e as notas do tesouro nacional são atualizadas pela taxa básica de juros brasileira - Selic. Em 30 de junho de 2018, os títulos e valores mobiliários dados em garantia de operações de derivativos (DOL e DI Futuro) totalizam R\$ 15.072 (R\$ 646 em 2017), títulos e valores mobiliários dados em garantia de operações de cartões totalizam R\$ 15.405 (R\$ 0 em 2017).

b. Resultado com títulos e valores mobiliários:

	2018	2017
Rendas de aplicações interfinanceiras de liquidez	1.432	17.381
Rendas de aplicação em quotas de fundos de investimento	(678)	7.477
Rendas de aplicação em letras financeiras do tesouro	1.106	211
Prejuízo com títulos de capitalização	(79)	(71)
Total	1.780	24.996

7. INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS

A Omni se utiliza de Instrumentos Financeiros Derivativos para proteger parte das suas exposições ao risco de taxa de juros, variação cambial e crédito. **Hedge de risco de mercado - Operações de futuro:** Os instrumentos designados para proteção à parte da exposição ao risco de taxa de juros são contratos futuros da taxa média de Depósitos Interfinanceiros de um dia (DI) negociados na B3. Os instrumentos designados para proteção à parte da exposição cambial são contratos futuros de dólar (DOL).

Operações de futuro:

	2018	2017	
Valor de principal posição vendida	Ajuste diário	Valor de principal posição vendida	Ajuste diário
Mercado futuro			
DOL	752.236	(271)	–
DI	388	(2)	333
Total	752.624	(273)	333
Mercado futuro			
DI	745.267	(5)	–
Total	745.262	(5)	–

Os contratos futuros são contabilizados pelo valor de mercado, com os ganhos e as perdas realizados e não realizados, reconhecidos diretamente nas demonstrações de resultado da Financiera.

b. Operações de opções: Em 27 de janeiro e 10 de março de 2017, a Omni adquiriu carteira de crédito de instituição financeira não ligada no montante de R\$ 501.575. Com o objetivo de minimizar as possíveis perdas relativas à carteira adquirida, celebrou um Contrato de Opção de Venda de Direitos Creditórios e Outras Avenças, que garante a opção de venda de R\$ 50 milhões dos Direitos Creditórios Inadimplentes corrigidos pela Selic em 28 de fevereiro de 2019, que excederem o valor da Perda Esperada. Para a apuração do valor de mercado do derivativo, fez-se uma avaliação da probabilidade de realização do exercício da opção, baseando-se no comportamento histórico da carteira adquirida, métodos estatísticos e simulação de Monte Carlo.

	2018	2017	
Posição comprada	Ajuste diário	Posição comprada	Ajuste diário
Mercado futuro			
DI	745.267	(5)	–
Total	745.262	(5)	–

Os contratos futuros são contabilizados pelo valor de mercado, com os ganhos e as perdas realizadas reconhecidas diretamente nas demonstrações de resultado da Financiera.

c. Hedge Contábil: O ganho ou a perda decorrente da variação do valor justo do objeto do hedge referente à exposição ao risco de taxa de juros é registrado no resultado do período, de forma a se contrapor com a perda ou o ganho registrado nos contratos futuros de DI.

	2018	2017	
Posição	Resultado	Posição	Resultado
Objeto de Hedge			
Instrumento de Hedge			
Estratégias/Risco			
Hedge de Operações de Crédito*	756.690	417	(871)
Future DI - Posição Vendida	–	–	752.236
Future DI - Posição Comprada	–	–	745.267
O valor contabilizado no ativo é amortizado ao resultado pelo método linear a partir da data do seu reconhecimento, levando-se em conta o prazo médio da exposição protegida			
d. Resultado com instrumentos financeiros derivativos: Os valores de receitas e despesas líquidas, registradas nos semestres estão demonstrados a seguir:			

	2018	2017
Contratos futuros DOL	(51)	9
Contratos futuros DI	(1)	–
Prêmio de Opções	(6.719)	10.328
Total	(6.961)	10.337

Os contratos futuros de DOL e DI são contabilizados pelo valor de mercado, com os ganhos e as perdas realizadas reconhecidas diretamente nas demonstrações de resultado da Financiera. **e. Instrumentos financeiros derivativos - Margens dadas em garantia:** A margem dada em garantia de operações negociadas na [B] com instrumentos financeiros derivativos é composta por títulos públicos federais, no montante de R\$ 15.072 (R\$ 961 em 2017).

8. OPERAÇÕES DE CRÉDITO

Os valores dos contratos de operações de crédito são representados pelo seu respectivo valor presente, apurado com base nas taxas contratuais de cada contrato.

a. Composição das operações de créditos e títulos e créditos a receber:

	2018	2017
Emprestimos - Setor privado	224.634	202.743
Operações de crédito vinculadas à cessão - empréstimos (i)	16	1.569
Financiamentos - Setor privado	1.507.070	1.810.533
(+/-) Ajuste a valor de mercado para financiamentos objeto de hedge	(454)	–
Operações de crédito vinculadas à cessão - financiamentos (i)	189	84.731
Outros empréstimos - cartão de crédito	88.418	49.662
Outros financiamentos - cartão de crédito	10.367	12.151
Títulos e créditos a receber (Nota 9)	95.212	43.977
Total	1.925.457	2.211.366

(i) Operações registradas de acordo com a Resolução 3.533/08. Durante o exercício de 2017 foram encerrados os seguintes fundos: FIDC X e FIDC NP.

b. Composição da carteira de operações de créditos e títulos e créditos a receber por tipo de cliente e atividade econômica:

	2018	2017
Indústria	–	–
Comércio	225	308
Outros serviços	24.532	24.833
Pessoas físicas	1.900.700	2.186.190
Total	1.925.457	2.211.366

c. Composição da carteira de operações de créditos e títulos e créditos a receber por vencimento, considerando as parcelas dos contratos:

	2018	2017
Faixas de vencimento		
Créditos vencidos		
A partir de 15 dias	250.951	344.279
Créditos a vencer		
Até 3 meses	432.854	505.874
3 a 12 meses	653.622	635.513
1 a 3 anos	1.549.068	505.543
3 a 5 anos	38.222	20.157
Total	1.925.457	2.211.366

(*) Parcelas vencidas após 14 dias

d. Classificação da carteira de crédito por níveis de risco:

	2018	2017			
Emprestimos e financiamentos					
Nível	Títulos e créditos a receber	Total da carteira	%	Provisão	
A	579.234	33.288	612.522	0,5	3.062
B	551.834	30.442	582.276	1	5.823
C	244.505	16.338	260.843	3	7.825
D	129.714	14.588	144.272	10	23.400
E	59.146	90	59.236	30	17.771
F	46.389	71	46.460	50	23.230
G	41.110	81	41.191	70	28.834
H	178.767	544	179.311	100	179.311
Total	1.830.699	95.212	1.925.911		280.263

e. Aquisição de carteiras: Durante o semestre findo em 30 de junho de 2018 não houveram aquisições de operações de crédito, o quadro abaixo demonstra as aquisições de operações de crédito de empréstimos e financiamentos classificadas como "operação com transferência substancial dos riscos e benefícios", durante o semestre findo em 30 de junho de 2017.

	2018	2017			
Emprestimos e financiamentos					
Nível	Títulos e créditos a receber	Total da carteira	%	Provisão	
A	754.357	10.161	764.518	0,5	3.823
B	532.050	15.235	547.285	1	5.473
C	240.506	10.505	251.011	3	7.530
D	126.864	7.600	134.464	10	13.446
E	72.236	91	72.327	30	21.698
F	36.483	44	36.527	50	28.265

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

(Em milhares de Reais)

dividendos dos resultados de 2017 pela Omni Informática Ltda. no montante de R\$ 19.998. (iv) Em 03 de maio de 2017 o Banco Central por meio do Ofício 8008/2017, aprovou a transferência do controle acionário do Omni Banco S.A. para a Omni S.A., Crédito, Financiamento e Investimentos. A operação foi devidamente concluída em 31 de maio de 2017.

12. OBRIGAÇÕES

a. Abertura por prazo de vencimento

	Até 3 meses	3 a 12 meses	1 a 3 anos	3 a 5 anos	5 a 15 anos	Acima de 15 anos	Total 2018	Total 2017
Depósitos interfinanceiros	186.419	40.116	96.954	-	-	-	323.489	57.753
Depósitos a prazo	7.845	93.055	72.745	14.979	231.268	16.089	435.981	628.364
Recursos de aceites cambiais-letas de câmbio	99.782	443.712	262.950	36.863	22.806	26.780	892.893	1.459.387
Letras financeiras subordinadas	-	-	-	-	-	108.330	108.330	98.340
Total	294.046	576.883	432.649	51.842	254.074	151.199	1.760.693	2.243.844

b. Despesas com operações de captação do mercado

	Semestres 2018	Semestres 2017
Depósitos interfinanceiros	(3.618)	(1.018)
Depósitos a prazo	(25.308)	(47.356)
Despesas de operações compromissadas	(12)	(36)
Recursos de aceites cambiais	(49.203)	(98.924)
Outras despesas de captação	(1.217)	(1.843)
Total	(79.358)	(149.177)

13. OUTRAS OBRIGAÇÕES - DIVERSAS

	2018	2017
Obrigações por operações de venda ou de transferência de ativos financeiros (i)	367	101.525
(-) Reversão PDD - FIDC IN 489	-	(41.007)
Provisão para pagamentos a efetuar	3.215	3.834
Provisão para passivos contingentes (nota 14)	32.521	24.702
Credores diversos - país:		
Comissões a pagar (ii)	12.274	6.091
Credores a repassar por operações de cessão de crédito (iii)	112.032	104.055
Contas a pagar Bandeira - Private Label e Visa (iv)	89.493	40.392
Credores por aquisição de créditos (v)	575	3.921
Outras contas a pagar	14.907	6.670
Outras obrigações	5.275	14.152
Total	270.649	264.335

(i) Refere-se ao valor presente das cessões de operações de crédito, com retenção substancial de risco e benefícios de acordo com a Resolução nº 3.533/08, atualizados de acordo com a taxa de cessão do contrato e valores a repassar por liquidação antecipada na carteira dos fundos de investimento em direitos creditórios no montante de R\$ 44 (R\$ 292 em 2017). Durante o período ocorreram o encerramento dos seguintes fundos: FIDC X e FIDC NP. (ii) As comissões a pagar estão representadas pelos valores devidos aos correspondentes bancários credenciados pela Instituição. (iii) Composto, substancialmente, pelo saldo a pagar para Instituições Financeiras não ligadas, referente a carteiras adquiridas no exercício. O saldo deverá ser liquidado em 28 de fevereiro de 2019, com juros compostos acumulados calculados pela taxa Selic. (iv) Contas a pagar - Bandeiras estão representadas por valores a repassar a bandeira Visa e aos estabelecimentos que possuem os cartões "private-label", referente a compras efetuadas com o cartão de crédito. (v) Composto pelo saldo remanescente do deságio das carteiras adquiridas (nota 8e), que serão realizados de acordo com a expectativa de recebimentos ou pelo incremento de PCD.

14. PROVISÃO PARA PASSIVOS CONTINGENTES

a. **Composição das provisões:** A Instituição é parte em processos judiciais, decorrentes do curso normal das operações, envolvendo questões tributárias, trabalhistas e cíveis. A Administração, com base em informações de seus assessores jurídicos e na análise das demandas judiciais existentes, classifica as contingências em Remota, Possível e Provável, levando-se em conta as possibilidades de ocorrência de perda.

Movimentação das provisões

	2018		2017	
	Saldo em 31/12/2017	Constituição (Reversão)	Saldo em 30/06/2018	Saldo em 31/12/2017
Ações trabalhistas e cíveis (i)	26.510	12.075 (6.064)	32.521	21.726 (9.398)
Total	26.510	12.075 (6.064)	32.521	21.726 (9.398)

(i) Refere-se à provisão para perdas com ações judiciais de natureza cível e trabalhista movidas contra a Instituição. A provisão é apurada com base no valor estimado de perda de realização das causas de acordo com o parecer das assessorias jurídicas.

b. **Detalhamento dos processos judiciais classificados por probabilidade de perda em 30 de junho 2018**

Processos judiciais classificados por probabilidade de perda

	2018			
	Ações trabalhistas		Riscos cíveis	
	Qtde.	Valor	Qtde.	Valor
Perdas	179	3.504	15.016	29.017
Prováveis	179	3.504	15.016	29.017
Total				

	2017			
	Ações trabalhistas		Riscos cíveis	
	Qtde.	Valor	Qtde.	Valor
Perdas	173	3.596	10.555	21.106
Prováveis	173	3.596	10.555	21.106
Total				

15. FISCAIS E PREVIDENCIÁRIAS

Em 27 de novembro de 2013 a Omni aderiu ao parcelamento de débitos da COFINS de acordo com a Lei nº 12.865, de 09 de outubro de 2013, conforme protocolos nº 16327.721355/2013-16 e 16327.721356/2013-61, no montante total de R\$ 76.630 a serem pagos da seguinte forma: 20% no ato no montante de R\$ 15.326 e o saldo de R\$ 61.304 a ser pago em 59 parcelas mensais de R\$ 1.039 atualizados a taxa Selic. O saldo devedor atualizado em 30 de Junho de 2018 é de R\$ 11.067 (R\$ 31.141 em 2017), contabilizados na rubrica "Fiscais e Previdenciárias".

16. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

Demonstração do cálculo dos encargos com imposto de renda e contribuição social

	2018		2017	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social, deduzido do JCP	34.815	34.815	25.631	25.631
Adições	432.991	432.991	412.723	412.723
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	127.871	127.871	175.000	175.000
Provisão para perdas outros valores e bens	-	-	489	489
Provisão para contingências	12.075	12.075	9.500	9.500
Provisões operacionais	5.935	5.935	2.500	2.500
Provisão de participação no resultado	-	-	2.306	2.306
Recuperação de prejuízo fiscal	19.160	19.160	12.300	12.300
Variação cambial - Prêmio opções	6.719	6.719	-	-
Participação em controladas/ligadas	3.746	3.746	1.102	1.102
Despesas não dedutíveis	415	415	261	261
Recuperação na cessão de crédito	-	-	262	262
Outras adições	257.070	257.070	209.003	209.003
Exclusões	(468.049)	(468.049)	(433.646)	(433.646)
Reversão de provisão de créditos de liquidação duvidosa	(2.895)	(2.895)	(20.607)	(20.607)
Reversão de provisão para perdas e outros valores e bens	(579)	(579)	(14)	(14)
Reversão de Provisões Operacionais	(7.474)	(7.474)	(451)	(451)
Recuperação de créditos baixados para prejuízo	(318.763)	(318.763)	(252.579)	(252.579)
Realização de provisão para créditos de liquidação duvidosa - Lei nº 9.430	(106.837)	(106.837)	(125.338)	(125.338)
Reversão de provisão para contingências	(6.064)	(6.064)	(6.425)	(6.425)
Reversão de provisão de participação no resultado	-	-	(3.307)	(3.307)
Perdas na cessão de crédito	-	-	(4.185)	(4.185)
Participação em controladas/ligadas	(25.437)	(25.437)	(10.412)	(10.412)
Outras exclusões	-	-	(10.328)	(10.328)
Lucro Real antes da Compensação	(243)	(243)	4.708	4.708
(-) Compensação de prejuízos fiscais	-	-	(1.412)	(1.412)
Lucro Real após a Compensação	(243)	(243)	3.296	3.296
Total de imposto de renda e contribuição social (i)	-	-	811	659
Dedução incentivos fiscais - PAT	-	-	(11)	(11)
Alíquota de 15%	-	-	494	659
Alíquota de 10%/Lei Ordinária 13.169 de 06/10/2015 20%	-	-	317	-
Ativo fiscal diferido	6.475	(1.726)	2.673	2.117

a. Origem dos créditos tributários de imposto de renda e contribuição social

	2018		2017	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Prejuízo fiscal/Base Negativa de CSLL	9.768	9.768	9.868	9.868
Adições temporárias:				
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	314.690	314.690	369.717	369.717
Provisão para perdas outros valores e bens	714	714	1.330	1.330
Provisões para contingências	32.521	32.521	24.702	24.702
Variação cambial - Prêmio de opções	2.088	2.088	2.088	2.088
Demais Provisões temporárias	5.986	5.986	6.294	6.294
Total das diferenças temporárias	365.767	365.767	413.999	413.999
Total do crédito tributário	91.442	76.994	103.500	82.800

b. **Previsão de realização dos créditos tributários sobre diferenças temporárias:** Todos os créditos tributários são registrados pelo valor provável de realização, considerando o histórico de rentabilidade da entidade e expectativas de resultados futuros, em atendimento às condições das Resoluções nºs 3.059/02 e 3.355/07 do Banco Central do Brasil referem-se principalmente às diferenças temporárias no cálculo de imposto de renda e da contribuição social. Com base em estudo técnico preparado pela Administração, a expectativa de realização dos créditos tributários é a seguinte:

	Diferenças Temporárias					
	2018	2019	2020	2021	2022	Total
%	61,84%	33,86%	2,88%	1,24%	0,18%	100,00%
IRPJ	55.548	30.952	2.634	1.134	165	91.442
CSLL	47.612	26.070	2.217	955	139	76.994
Valor em 30/06/2018	104.160	57.032	4.851	2.089	304	168.436
Valor Presente	97.345	49.814	3.960	1.593	216	152.929

Em 30 de junho de 2018 os valores presentes desses créditos tributários montam a R\$ 152.929 considerando-se a taxa Selic de 7% ao ano.

c. Movimentação dos créditos tributários

	Saldo em 31/12/2017	Constituição	Realização	Saldo em 30/06/2018
Prejuízos fiscais/Base Negativa CSLL	4.261	573	(603)	4.231
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	154.953	59.212	(68.445)	145.720
Provisão para perdas outros valores e bens	592	-	(261)	331
Provisões para contingências	11.930	5.434	(2.729)	14.635
Variação cambial - Prêmio opções	940	-	(105)	835
Demais provisões temporárias	3.205	1.029	(1.540)	2.694
Total dos créditos tributários	175.871	66.248	(73.683)	168.436

17. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a. **Capital social:** O Capital social é de R\$ 164.088 (R\$ 164.088 em 2017) e está representado por 211.672.663 (211.672.663 em 2017) ações, sendo 186.862.543 ON (186.862.543 em 2017) e 24.810.120 PN (24.810.120 em 2017), totalmente subscritas e integralizadas por acionistas domiciliados no país. b. **Reservas de lucros:** A reserva legal deve ser constituída obrigatoriamente a base de 5% sobre o lucro líquido do período, limitado a 20% do capital social realizado, ou 30% do capital social, acrescido das reservas de capital. O saldo das reservas especiais de lucros é oriundo de lucros após as destinações legais. c. **Dividendos:** Aos acionistas é assegurado um dividendo mínimo correspondente a 25% do lucro líquido do exercício, deduzido a reserva legal, exceto na ocorrência da hipótese prevista no § 3 do artigo 202 da Lei 6.404/76 que prevê a possibilidade de retenção de todo lucro pela sociedade. O saldo remanescente, se houver, terá a aplicação que lhe destinar a assembleia geral, por proposta da diretoria, observadas às disposições legais. Foram distribuídos no exercício o montante de R\$ 6 milhões (R\$ 13 milhões em 2017). d. **Reservas especiais de lucros:** O saldo das reservas especiais de lucros é oriundo de lucros após as destinações legais.

18. RECEITA DE SERVIÇOS

	Semestres	
	2018	2017
Receita de avaliação e cadastro	9.357	21.325
Anuidade cartão de crédito	11.617	8.655
Comissão sobre compras de cartão	6.719	3.789
Intermediação de seguros	5.716	3.248
Serviços de gestão e cobrança	34	1.452
Outras receitas	755	10
Total	34.198	38.479

19. DESPESA DE PESSOAL

	Semestres	
	2018	2017
Remuneração	(5.637)	(3.583)
Encargos	(2.869)	(1.887)
Benefícios	(1.297)	(858)
Treinamento	(213)	(430)
Provisão de PPR	(2.827)	(2.200)
Total	(12.843)	(8.958)

20. OUTRAS DESPESAS ADMINISTRATIVAS

	Semestres	
	2018	2017
Despesas de alugueis	(1.564)	(2.743)
Comunicações	(4.484)	(4.164)
Processamento de dados	(10.121)	(2.337)
Promoções e relações públicas	(275)	(342)
Propaganda e publicidade	(239)	(79)
Seguros	(22)	(24)
Serviços do sistema financeiro	(7.107)	(7.204)
Serviços de terceiros (i)	(127.372)	(132.257)
Serviços técnicos especializados (ii)	(36.772)	(24.811)
Despesa de transporte	(423)	(439)
Despesa com despachante	(515)	(382)
Emolumentos judiciais e cartorários	(5.442)	(12.321)
Taxas e notificações	(10.026)	(4.186)
Outras despesas administrativas (iii)	(3.600)	(2.390)
Total	(207.962)	(193.589)

(i) Composto, substancialmente, por comissões. (ii) Composto, substancialmente, por gastos com consultoria jurídica e consultoria em gestão de recebíveis. (iii) Composto, substancialmente, por atualização referente adesão ao Refis.

21. DESPESAS TRIBUTÁRIAS

	Semestres	
	2018	2017
Despesa com COFINS	(13.963)	(13.142)
Despesa com ISS	(1.510)	(1.814)
Despesa com PIS	(2.269)	(2.135)
Outras	(67)	(47)
Total	(17.809)	(17.138)

22. OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS

	Semestres	
	2018	2017
Recuperação de encargos e despesas	593	1.018
Atualização de impostos a compensar	33	1
Deságio na aquisição de carteira de créditos	1.165	3.501
Reversão de provisão de ações perdidas e danos	6.064	6.422
Reversão de provisões operacionais	4.716	707
Outras rendas operacionais	646	-
Total	13.217	11.649

23. OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS

	Semestres	
	2018	2017
Descontos concedidos	(225.184)	(137.111)
Perdas em ações de perdas e danos	(22.271)	(15.582)
Perdas com fraudes	(85	