



# Omni S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento

CNPJ nº 92.228.410/0001-02

## RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

**Srs. Acionistas:** Submetemos a 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 o 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\$ 28.981 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)

Ativo	Nota	2018	2017
<b>Circulante</b>		<b>1.530.122</b>	<b>2.079.466</b>
<b>Disponibilidades</b>	4	<b>4.121</b>	<b>2.199</b>
<b>Aplicações interfinanceiras de liquidez</b>	5	<b>142.000</b>	<b>384.257</b>
Aplicações no mercado aberto		142.000	380.978
Aplicações em depósitos interfinanceiros		–	– 3.279
<b>Títulos e valores mobiliários</b>	6	<b>2.743</b>	<b>66.843</b>
Carteira própria		2.139	66.758
Vinculados à prestação de garantias		604	85
<b>Instrumentos financeiros derivativos</b>		<b>7</b>	<b>13.713</b>
<b>Operações de crédito</b>	8	<b>1.003.297</b>	<b>1.249.480</b>
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)
<b>Outros créditos</b>	9	<b>344.641</b>	<b>333.476</b>
Diversos		347.700	335.132
(Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa)	8.g	(3.059)	(1.656)
<b>Outros valores e bens</b>	10	<b>19.640</b>	<b>31.883</b>
Bens não destinados a uso		2.705	4.388
Provisões para desvalorização	10.a	(902)	(1.330)
Despesas antecipadas	10.b	17.837	28.225
<b>Realizável a longo prazo</b>		<b>673.343</b>	<b>659.202</b>
<b>Aplicações interfinanceiras de liquidez</b>	5	–	<b>2.626</b>
Aplicações em depósitos interfinanceiros		–	2.626
<b>Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos</b>	6	<b>41.225</b>	<b>18.786</b>
Carteira própria		11.352	18.225
Vinculados à prestação de garantias		29.873	561
<b>Operações de crédito</b>	8	<b>548.777</b>	<b>469.534</b>
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)
<b>Outros créditos</b>	9	<b>80.228</b>	<b>139.557</b>
Diversos		80.228	139.557
<b>Outros valores e bens</b>	10	<b>2.113</b>	<b>28.699</b>
Despesas antecipadas		–	– 2.626
<b>Permanente</b>		<b>153.613</b>	<b>88.192</b>
<b>Investimentos</b>	11	<b>151.266</b>	<b>85.782</b>
Participações em controladas		151.266	85.782
<b>Imobilizado de uso</b>		<b>2.347</b>	<b>2.410</b>
Outras imobilizações de uso		7.908	7.410
(Depreciação acumulada)		(5.561)	(5.000)
<b>Total do ativo</b>		<b>2.357.078</b>	<b>2.826.860</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Passivo	Nota	2018	2017
<b>Circulante</b>		<b>1.055.743</b>	<b>1.247.124</b>
<b>Depósitos</b>	12	<b>327.435</b>	<b>299.718</b>
Depósitos interfinanceiros		226.535	57.753
Depósitos a prazo		100.900	241.965
<b>Recursos de aceites e emissão de títulos</b>	12	<b>543.494</b>	<b>657.881</b>
Recursos de aceites cambiais		543.494	657.881
<b>Outras obrigações</b>		<b>184.814</b>	<b>289.525</b>
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
<b>Exigível a longo prazo</b>		<b>997.950</b>	<b>1.303.666</b>
<b>Depósitos</b>	12	<b>432.035</b>	<b>386.399</b>
Depósitos interfinanceiros		96.954	–
Depósitos a prazo		335.081	386.399
<b>Recursos de aceites e emissão de títulos</b>	12	<b>349.399</b>	<b>801.506</b>
Recursos de aceites cambiais		349.399	801.506
<b>Outras obrigações</b>	12	<b>215.916</b>	<b>115.761</b>
Letras financeiras subordinadas		12.033	98.340
Diversos	13	107.586	17.421
<b>Resultado de exercícios futuros</b>		<b>499</b>	<b>3.262</b>
Resultado de exercícios futuros		499	3.262
<b>Patrimônio líquido</b>	17	<b>303.486</b>	<b>272.808</b>
Capital		164.088	164.088
De domiciliados no País		(98)	(7)
Ajustes de avaliação patrimonial		(98)	(7)
Reserva de lucros		139.496	108.727
<b>Total do passivo</b>		<b>2.357.078</b>	<b>2.826.860</b>

### 5. APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ

#### a. Concentração por tipo e prazo de vencimento:

	2018		2017	
	Até 3 meses	Total	Até 3 meses	Total
Aplicações no mercado aberto - Posição bancada	–	–	–	–
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	142.000	142.000	380.978	380.978
Aplicações em depósitos interfinanceiros	–	–	–	– 3.279
<b>Total</b>	<b>142.000</b>	<b>142.000</b>	<b>386.983</b>	<b>386.983</b>

#### b. Rendas de aplicações interfinanceiras de liquidez:

	Semestres		Semestres	
	2018	2017	2018	2017
Posição bancada	654	14.248	–	–
Mercado aberto	768	3.133	–	–
<b>Total</b>	<b>1.422</b>	<b>17.381</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

### 6. TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

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

##### Disponível para venda

	2018					2017				
	Até 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	Acima de 12 meses	Valor atualizado	Até 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	Acima de 12 meses	Valor atualizado
Letra Financeira do Tesouro - LFT	604	20.864	13.057	7.304	41.900	41.829	18.786	–	–	18.786
Quotas de fundos de investimento (i)	2.139	–	–	–	2.139	2.139	243	–	–	243
<b>Total</b>	<b>2.743</b>	<b>20.864</b>	<b>13.057</b>	<b>7.304</b>	<b>44.039</b>	<b>43.968</b>	<b>85.629</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>85.629</b>

(i) 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 a atualização das aplicações em quotas de fundo de investimento é baseado no valor da cota 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 pelos administradores 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\$ 846 em 2017), títulos e valores mobiliários dados em garantia de operações de cartas fixas totalizam R\$ 15.405 (R\$ 0 em 2017).

#### b. Resultado com títulos e valores mobiliários:

	Semestres		Semestres	
	2018	2017	2018	2017
Rendas de aplicações interfinanceiras de liquidez	1.432	17.381	(679)	7.477
Rendas de aplicação em quotas de fundos de investimento	1.106	211	1.106	211
Prejuízo com títulos de capitalização	(179)	(71)	–	–
<b>Total</b>	<b>1.759</b>	<b>24.989</b>	<b>1.759</b>	<b>24.989</b>

### 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. **a. 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).

	2018		2017	
	Valor de principal posição vendida	Ajuste diário	Valor de principal posição vendida	Ajuste diário
Mercado futuro				
DI	752.236	(271)	–	–
DOL	388	(2)	333	–
<b>Total</b>	<b>752.624</b>	<b>(273)</b>	<b>333</b>	<b>–</b>

	2018		2017	
	Posição comprada	Ajuste diário	Posição comprada	Ajuste diário
Mercado futuro				
DI	745.267	(5)	–	–
<b>Total</b>	<b>745.267</b>	<b>(5)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

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 comprados pela Selic em 28 de fevereiro de 2019, que excedem o valor da Paria Espanhola. Para a apuração do valor de mercado do derivativo, fez-se uma avaliação da probabilidade de realização do exercício no dia da opção, baseado-se no comportamento histórico da carteira adquirida, métodos estatísticos e simulação de Monte Carlo.

	2018		2017	
	Valor referencial	Valor custo	Valor de mercado	Resultado
<b>Total</b>	<b>50.000</b>	<b>1.000</b>	<b>13.713</b>	<b>(6.719)</b>

**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.

	Objeto de Hedge		Instrumento de Hedge	
	Posição mercado	mercado	Amortização	Resultado
Hedge de Operações de Crédito/ Valor Justo/ Taxa Prefixada	756.690	417	(871)	(454)

\* 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:

	Semestres		Semestres	
	2018	2017	2018	2017
Contratos futuros DOL	(51)	9	–	–
Contratos futuros DI	(191)	–	–	–
Prêmio de Opções	(6.719)	10.329	–	–
<b>Total</b>	<b>(6.961)</b>	<b>10.337</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

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 B3 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 e financiamentos	Títulos e créditos a receber	Emprestimos e financiamentos	Títulos e créditos a receber
Emprestimos - Setor privado	224.638	202.745	16	7.569
Operações de crédito vinculadas à cessão - empréstimos (i)	–	–	1.507.070	1.810.533
Financiamentos - Setor privado	–	–	(454)	–
(+/-) Ajuste a valor de mercado para financiamentos objeto de hedge	–	–	189	84.731
Operações de crédito vinculadas a cessão - financiamentos (i)	–	–	88.418	49.662
Outros empréstimos - cartão de crédito	10.367	12.151	–	–
Outros financiamentos - cartão de crédito	95.212	211.366	–	–
Títulos e créditos a receber (Nota 9)	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>1.925.457</b>	<b>2.211.366</b>	<b>1.925.457</b>	<b>2.211.366</b>

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

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

	2018		2017	
	Emprestimos e financiamentos	Títulos e créditos a receber	Emprestimos e financiamentos	Títulos e créditos a receber
Indústria	–	–	–	–
Comércio	225	308	–	–
Outros serviços	24.532	24.833	–	–
Pessoas físicas	1.802.729	2.186.190	–	–
<b>Total</b>	<b>1.925.457</b>	<b>2.211.366</b>	<b>1.925.457</b>	<b>2.211.366</b>

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

	2018		2017	
	Emprestimos e financiamentos	Títulos e créditos a receber	Emprestimos e financiamentos	Títulos e créditos a receber
<b>Parcelas de vencimento</b>				
<b>Créditos vencidos</b>				
A partir de 15 dias	250.951	344.279	–	–
<b>Créditos a vencer</b>				
Até 3 meses	432.854	505.874	–	–
3 a 12 meses	653.622	835.513	–	–
1 a 3 anos	549.808	505.543	–	–
3 a 5 anos	38.222	20.157	–	–
<b>Total</b>	<b>1.925.457</b>	<b>2.211.366</b>	<b>1.925.457</b>	<b>2.211.366</b>

(\*) Parcelas vencidas após 14 dias

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

	2018		2017	
	Emprestimos e financiamentos	Títulos e créditos a receber	Emprestimos e financiamentos	Títulos e créditos a receber
Nível A	754.357	10.161	764.518	0,5
Nível B	551.834	30.442	582.276	1
Nível C	244.505	16.338	260.843	3
Nível D	129.714	14.358	144.072	10
Nível E	59.148	90	59.236	30
Nível F	46.389	71	46.460	50
Nível G	41.110	44	56.483	44
Nível H	178.767	544	179.311	100
<b>Total</b>	<b>1</b>			



# Omni S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento

CNPJ nº 92.228.410/0001-02

continuação

## 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

	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-letras 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	108.330	98.391
<b>Total</b>	<b>294.046</b>	<b>576.883</b>	<b>432.649</b>	<b>51.842</b>	<b>254.074</b>	<b>151.199</b>	<b>1.760.693</b>	<b>2.243.844</b>

### 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	(11.217)	(1.843)
<b>Total</b>	<b>(79.358)</b>	<b>(149.177)</b>

### 13. OUTRAS OBRIGAÇÕES - DIVERSAS

	2018	2017
Obrigações por operações de venda ou de transferência de ativos financeiros (i)	367	101.525
(-) Reversão FIDC - FIDC IN 489	—	(41.007)
Provisão para pagamentos a efetuar	3.215	3.834
Provisão para passivos contingentes (nota 14)	32.521	24.702
Crédores diversos - país:		
Comissões a pagar (ii)	12.274	6.091
Crédores a repassar por operações de cessão de crédito (iii)	112.032	104.055
Contas a pagar "bandeira" - Private Label e Visa (iv)	89.483	40.392
Crédores por aquisição de créditos (v)	575	3.921
Outras contas a pagar	14.907	6.670
Outras obrigações	5.275	14.152
<b>Total</b>	<b>270.649</b>	<b>264.335</b>

(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 PCID.

### 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 da perda.

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

	2017			
	Saldo em 31/12/2016	Constituição	(Reversão)	Saldo em 30/06/2017
Ações trabalhistas e cíveis (i)	11.726	9.898	(6.422)	15.202
<b>Total</b>	<b>11.726</b>	<b>9.898</b>	<b>(6.422)</b>	<b>15.202</b>

(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

Perdas	2018			
	Ações trabalhistas	Riscos cíveis	Otdc.	Valor
Prováveis	179	3.594	15.016	29.017
<b>Total</b>	<b>179</b>	<b>3.594</b>	<b>15.016</b>	<b>29.017</b>

Perdas	2017			
	Ações trabalhistas	Riscos cíveis	Otdc.	Valor
Prováveis	173	3.596	10.555	21.106
<b>Total</b>	<b>173</b>	<b>3.596</b>	<b>10.555</b>	<b>21.106</b>

### 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 protocolo 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

	2018		2017	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
<b>Resultado antes do imposto de renda e contribuição social, deduzido do JCP</b>	<b>34.815</b>	<b>34.815</b>	<b>25.631</b>	<b>25.631</b>
<b>Adições</b>	<b>432.991</b>	<b>432.991</b>	<b>412.723</b>	<b>412.723</b>
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	127.871	127.871	175.000	175.000
Provisão para contingências	12.075	12.075	9.500	9.500
Provisões operacionais	5.935	5.935	2.900	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	—	—
Despesas não dedutíveis	415	415	261	261
Recuperação na cessão de crédito	—	—	262	262
Outras adições	257.070	257.070	209.003	209.003
<b>Exclusões</b>	<b>(468.049)</b>	<b>(468.049)</b>	<b>(433.646)</b>	<b>(433.646)</b>
(-) 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)
<b>Lucro Real antes da Compensação</b>	<b>(243)</b>	<b>(243)</b>	<b>4.708</b>	<b>4.708</b>
(-) Compensação de prejuízos fiscais	—	—	(1.412)	(1.412)
<b>Lucro Real após a Compensação</b>	<b>(243)</b>	<b>(243)</b>	<b>3.296</b>	<b>3.296</b>
<b>Total de imposto de renda e contribuição social (i)</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>811</b>	<b>659</b>
Dedução incentivos fiscais - PAT	—	—	(11)	—
Alíquota de 15%	—	—	494	659
Adicional 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 opções	2.088	2.088	2.088	2.088
Demais provisões temporárias	5.986	5.986	6.294	6.294
<b>Total das diferenças temporárias</b>	<b>365.767</b>	<b>365.767</b>	<b>413.999</b>	<b>413.999</b>
<b>Total do crédito tributário</b>	<b>91.442</b>	<b>76.994</b>	<b>103.500</b>	<b>82.800</b>

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 de 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	56.548	30.962	2.634	1.134	165	91.442
CSLL	47.612	26.070	2.217	955	139	76.994
<b>Total</b>	<b>104.160</b>	<b>57.032</b>	<b>4.851</b>	<b>2.089</b>	<b>304</b>	<b>168.436</b>

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	582	—	(261)	321
Provisões para contingências	11.330	5.434	(2.729)	14.635
Variação cambial - Prêmio opções	940	—	(105)	835
Demais provisões temporárias	3.205	1.029	(1.540)	2.694
<b>Total dos créditos tributários</b>	<b>175.871</b>	<b>66.248</b>	<b>(73.683)</b>	<b>168.436</b>

### 17. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a. **Capital social:** O Capital social é de R\$ 164.088 (R\$ 164.088 em 2017) e está representado por 211.672.863 (211.672.863 em 2017) ações, sendo 188.862.543 ON (188.862.543 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 de 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 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		Semestres 2017	
	2018	2017	2018	2017
Reculta de avaliação e cadastro	11.617	8.655	6.719	3.789
Anuidade cartão de crédito	5.716	3.248	34	1.452
Comissão sobre compras de cartão	755	10	—	—
Intermediação de seguros	34.198	38.479	—	—
Serviços de gestão e cobrança	—	—	—	—
Outras receitas	—	—	—	—
<b>Total</b>	<b>57.285</b>	<b>50.372</b>	<b>6.753</b>	<b>5.241</b>

### 19. DESPESA DE PESSOAL

	Semestres 2018		Semestres 2017	
	2018	2017	2018	2017
Remuneração	(5.637)	(3.583)	(2.930)	(1.867)
Encargos	(1.297)	(1.887)	—	—
Benefícios	(1.398)	(858)	—	—
Treinamento	(213)	(430)	—	—
Provisão de PPR	(2.847)	(2.200)	—	—
<b>Total</b>	<b>(12.842)</b>	<b>(8.958)</b>	<b>—</b>	<b>—</b>

### 20. OUTRAS DESPESAS ADMINISTRATIVAS

	Semestres 2018		Semestres 2017	
	2018	2017	2018	2017
Despesas de aluguéis	(1.554)	(2.743)	(4.484)	(4.164)
Comunicações	(10.121)	(2.337)	(275)	(342)
Processamento de dados	(229)	(79)	(22)	(24)
Promoções e relações públicas	(710)	(427)	(238)	(238)
Propaganda e publicidade	(10.121)	(2.337)	(22)	(24)
Seguros	(7.107)	(7.204)	(127.372)	(132.257)
Serviços do sistema financeiro	(36.772)	(24.811)	(423)	(439)
Serviços de terceiros (i)	(5.151)	(392)	(5.151)	(392)
Serviços técnicos especializados (ii)	(5.442)	(12.231)	(10.026)	(4.186)
Despesa de transporte	(6.000)	(2.390)	—	—
Despesa com despachante	(207.962)	(193.589)	—	—
Exatamentos judiciais e cartorários	—	—	—	—
E-mails e notificações	—	—	—	—
Outras despesas administrativas (iii)	—	—	—	—
<b>Total</b>	<b>(207.962)</b>	<b>(193.589)</b>	<b>(207.962)</b>	<b>(193.589)</b>

(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		Semestres 2017	
	2018	2017	2018	2017
Despesa com COFINS	(13.963)	(13.142)	(1.510)	(1.814)
Despesa com PIS	(2.259)	(2.135)	(67)	(87)
Despesa com IRR	—	—	—	—
<b>Total</b>	<b>(16.222)</b>	<b>(15.277)</b>	<b>(1.577)</b>	<b>(1.901)</b>

### 22. OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS

	Semestres 201	
--	---------------	--

