

Luizacred S.A. - Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Acionistas

Apresentamos as Demonstrações Contábeis da Luizacred S.A. Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento (LUIZACRED), relativas aos períodos de 01/01 a 30/06 de 2018 e de 2017, as quais seguem os dispositivos estabelecidos pelo Banco Central do Brasil (BACEN) e do Conselho Monetário Nacional (CMN).

CNPJ nº 02.206.577/0001-80

São Paulo, 23 de agosto de 2018 - A Administração

BALANÇO PATRIMONIAL (Em Milhares de Reais)

ATIVO	NOTAS	30/06/2018	30/06/2017	PASSIVO	NOTAS	30/06/2018	30/06/2017
CIRCULANTE		6.111.977	4.495.039	CIRCULANTE		5.727.097	4.055.384
DISPONIBILIDADES	3a	10.504	4.916	DEPÓSITOS - Depósitos Interfinanceiros	3b e 10a	3.006.235	1.994.206
TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS	3c e 4	13.036	11.696	RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS	2	1.207.665	1.207.665
Carteira Própria		13.036	10.416	OUTRAS OBRIGAÇÕES		959.116	853.513
Vinculados a Prestação de Garantias		--	1.280	Cobrança e Arrecadação de Tributos e Assementados		799	597
OPERAÇÕES DE CRÉDITO	3d, 3e e 5	1.108.673	966.488	Sociais e Estatutárias		892	813
Operações de Crédito		1.538.511	1.346.210	Sociais e Previdenciárias	3i, 3j e 8c	60.284	34.743
(Provisão para Operações de Crédito de Liquidação Duvidosa)	5b	(429.838)	(379.722)	Operações com Cartões de Crédito	3d e 2	23.113	84.012
OUTROS CRÉDITOS		4.978.061	3.511.397	Diversas	7c	874.028	733.348
Rendas a Receber		660	589				
Operações com Característica de Concessão de Crédito	3d e 5	4.806.685	3.317.382				
(Provisão para Outros Créditos de Liquidação Duvidosa)	3e e 5b	(34.547)	(26.599)				
Diversos	7a	205.263	220.025				
OUTROS VALORES E BENS - Despesas Antecipadas		1.703	542				
Despesas Antecipadas		1.703	542				
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO		336.765	173.322				
OPERAÇÕES DE CRÉDITO	3d, 3e e 5	50.645	37.916				
Operações de Crédito		85.767	70.194				
(Provisão para Operações de Crédito de Liquidação Duvidosa)	5b	(35.122)	(32.878)				
OUTROS CRÉDITOS		286.120	135.916				
Operações com Característica de Concessão de Crédito	3d e 5	192.741	55.153				
(Provisão para Outros Créditos de Liquidação Duvidosa)	3e e 5b	(7a)	(392)				
Diversos	7a	94.516	81.155				
PERMANENTE		134.069	145.931				
IMOBILIZADO DE USO	3f	534	766				
Outras Imobilizações de Uso		8.630	8.597				
(Depreciações Acumuladas)		(8.096)	(7.831)				
INTANGÍVEL	3g	133.535	145.165				
Outros Ativos Intangíveis	7b	214.215	214.749				
(Amortização Acumulada)		(80.680)	(69.584)				
TOTAL DO ATIVO		6.582.811	4.814.202	TOTAL DO PASSIVO		6.582.811	4.814.202

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO (NOTA 9) (Em Milhares de Reais)

	Capital Social	Reservas de Capital	Reserva Legal	Reserva Estatutária	Reserva Acumuladas	Lucros	Total
SALDOS EM 01/01/2017	274.623	9.868	32.093	276.656	--	--	593.240
Capitalização por Reservas	17.077	--	--	(17.077)	--	--	--
Dividendos	--	--	--	(20.000)	--	--	(20.000)
Lucro Líquido	--	--	--	--	75.065	--	75.065
Destinações:							
Reservas	--	--	3.753	61.561	(65.314)	--	--
Dividendos	--	--	--	(9.751)	(9.751)	--	--
SALDOS EM 30/06/2017	291.700	9.868	35.846	301.140	--	--	638.554
MUTAÇÕES DO PERÍODO	17.077	--	3.753	24.484	--	--	45.314
SALDOS EM 01/01/2018	291.700	9.868	39.101	291.402	--	--	632.071
Capitalização por Reservas	19.402	--	--	(19.402)	--	--	--
Lucro Líquido	--	--	--	--	84.265	--	84.265
Destinações:							
Reservas	--	--	4.213	80.052	(84.265)	--	--
SALDOS EM 30/06/2018	311.102	9.868	43.314	352.052	--	--	716.336
MUTAÇÕES DO PERÍODO	19.402	--	4.213	60.650	--	--	84.265

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS - PERÍODOS DE 01/01 A 30/06 DE 2018 E DE 2017 (Em Milhares de Reais)

NOTA 1 - CONTEXTO OPERACIONAL

A Luizacred S.A. Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento (LUIZACRED) é uma sociedade anônima de capital fechado, que tem por objetivo a realização de financiamento para aquisição de bens e serviços e para capital de giro, podendo praticar todas as atividades legalmente admitidas e não vedadas para as sociedades de crédito, financiamento e investimento, bem como a emissão, administração e comercialização de cartões de crédito, podendo ainda praticar as atividades a estas afins e os demais procedimentos necessários para a sua colocação no mercado, na forma da legislação em vigor.

As operações da LUIZACRED são conduzidas no contexto de um conjunto de instituições que atuam integralmente no mercado financeiro, lideradas pelo Itaú Unibanco Holding S.A. Os benefícios dos serviços prestados entre essas instituições e os custos correspondentes são absorvidos segundo praticabilidade e razoabilidade de lhes serem atribuídos.

As Demonstrações Contábeis elaboradas para os períodos findos em 30 de junho de 2018 e de 2017 foram aprovadas pelo Conselho de Administração em 23 de agosto de 2018.

NOTA 2 - APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

As Demonstrações Contábeis da LUIZACRED foram elaboradas de acordo com a Lei das Sociedades por Ações, em consonância, quando aplicável, com os normativos do Banco Central do Brasil (BACEN) e do Conselho Monetário Nacional (CMN), que incluem práticas e estimativas contábeis no que se refere à constituição de provisões.

Em função do processo de convergência com as normas internacionais de contabilidade, algumas normas e interpretações foram emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), as quais serão aplicáveis às instituições financeiras somente quando aprovadas pelo BACEN, naquilo que não confrontar com as normas por ele já emitidas anteriormente. Os pronunciamentos contábeis já aprovados, por meio das Resoluções do CMN, foram aplicados integralmente na elaboração destas Demonstrações Contábeis.

Conforme determina o parágrafo único do artigo 7º da Circular nº 3.068, de 08/11/2001, do BACEN, os títulos e valores mobiliários classificados como títulos para negociação (Nota 4) são apresentados no Balanço Patrimonial, no Ativo Circulante, independentemente de suas datas de vencimentos.

Em atendimento à Carta Circular 3.828, de 19/06/2017, do BACEN, o balanço patrimonial de 30/06/2017 foi ajustado nos seguintes itens:

Passivo	Publicado 30/06/2017	Reclassificação	Reapresentado 30/06/2017
Relações Interfinanceiras	--	1.207.665	1.207.665
Operações com Cartões de Crédito	1.291.677	(1.207.665)	84.012

NOTA 3 - RESUMO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

a) **Caixa e Equivalentes de Caixa** - A LUIZACRED define como caixa e equivalentes de caixa as disponibilidades que compreendem o caixa e contas correntes em bancos (considerados na rubrica de Disponibilidades). Aplicações em Depósitos Interfinanceiros e Aplicações em Operações Compromissadas - Posição Bancada com prazo original igual ou inferior a 90 dias.

b) **Depósitos Remunerados e Demais Operações Ativas e Passivas** - As operações com cláusula de atualização monetária/cambial e as operações com encargos prefixados estão registradas a valor presente, líquidas dos custos de transação incorridos, calculadas *pro rata die* com base na taxa efetiva das operações.

c) **Títulos e Valores Mobiliários** - Registrados pelo custo de aquisição atualizado pelo indexador e/ou taxa de juros efetiva e apresentados no Balanço Patrimonial conforme a Circular nº 3.068, de 08/11/2001, do BACEN. São classificados na seguinte categoria:

a) **Títulos para Negociação** - Títulos e valores mobiliários adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados, avaliados pelo valor de mercado em contrapartida ao resultado do exercício.

b) **Operações de Crédito e Outros Créditos (Operações com Característica de Concessão de Crédito)** - Registradas a valor presente, calculadas *pro rata die* com base na variação do indexador e na taxa de juros pactuados, sendo atualizadas *accrual* até o 60º dia de atraso, observada a expectativa do recebimento. Após

NOTA 3 - OPERAÇÕES DE CRÉDITO E OUTROS CRÉDITOS

a) **Composição da Carteira por Faixas de Vencimento e Níveis de Risco**

A carteira é composta por Operações de Crédito R\$ 1.624.278 (R\$ 1.416.404 em 30/06/2017) e Outros Créditos - Operações com Característica de Concessão de Crédito R\$ 4.999.426 (R\$ 3.372.535 em 30/06/2017).

	30/06/2018					Total	30/06/2017
	AA	A	B	C	D		
	Operações em Curso Anormal (1)						
Parcelas Vincendas	--	--	10.320	5.020	4.884	4.242	3.641
01 a 60	--	--	2.935	1.405	1.035	860	769
61 a 90	--	--	1.074	525	434	359	322
91 a 180	--	--	2.589	1.243	1.102	899	804
181 a 365	--	--	2.960	1.259	1.224	1.014	867
Acima de 365	--	--	762	588	1.089	1.110	879
Parcelas Vincidas	--	--	35.941	46.165	72.291	60.217	67.222
01 a 60	--	--	35.941	46.165	2.018	1.145	905
61 a 90	--	--	--	--	70.273	1.121	735
91 a 180	--	--	--	--	--	57.951	65.582
181 a 365	--	--	--	--	--	--	56.124
Acima de 365	--	--	--	--	--	--	246.016
Subtotal	--	--	46.261	51.185	77.175	64.459	70.863
	Operações em Curso Normal						
Parcelas Vincendas	26	5.559.086	116.379	105.568	31.862	18.459	14.145
01 a 60	11	2.500.735	57.742	45.336	8.291	3.265	2.387
61 a 90	3	661.195	12.898	10.487	2.838	1.307	959
91 a 180	7	1.237.221	24.983	21.993	6.609	3.424	2.538
181 a 365	5	948.332	16.001	19.071	7.094	4.432	3.592
Acima de 365	--	211.603	4.755	8.681	7.030	6.031	4.669
Parcelas Vincidas até 14 dias	1	56.374	313	482	104	78	65
Subtotal	27	5.615.460	116.692	105.950	32.117	18.563	14.223
Total Geral - 30/06/2018 (2)	27	5.615.460	162.953	157.135	109.292	83.022	85.086
Provisão Existente - 30/06/2018	--	(28.077)	(1.630)	(4.714)	(10.929)	(24.907)	(42.543)
Total Geral - 30/06/2017	10	3.944.908	137.394	120.291	78.645	66.419	68.104
Provisão Existente - 30/06/2017	--	(19.725)	(1.374)	(3.609)	(7.864)	(19.926)	(34.052)

(1) Para as operações que apresentem parcelas vincendas há mais de 14 dias.

(2) A composição da carteira por setor de atividade está representada integralmente por operações com Pessoas Físicas.

b) Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa

	01/01 a 30/06/2018	01/01 a 30/06/2017
Saldo Inicial	(469.826)	(471.780)
Constituição Líquida do Período	(306.780)	(260.443)
Write-Off	275.962	292.632
Saldo Final (Nota 3e)	(500.644)	(439.591)

Em 30/06/2018 o saldo da provisão em relação à carteira de crédito equivale a 7,56% (9,18% em 30/06/2017).

c) Recuperação e Renegociação de Créditos

I - No período foram recuperados créditos bancados (*write-offs*) contra a Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa no valor de R\$ 47.912 (R\$ 50.178 de 01/01 a 30/06/2017), que se encontram registrados em Receitas da Intermediação Financeira - Operações de Crédito.

II - Em 30/06/2018, o saldo de créditos renegociados totaliza R\$ 215.838 (R\$ 198.690 em 30/06/2017), sendo a respectiva Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa R\$ 97.634 (R\$ 98.121 em 30/06/2017).

NOTA 4 - ATIVOS E PASSIVOS CONTINGENTES, OBRIGAÇÕES LEGAIS, FISCAIS E PREVIDENCIÁRIAS

A execução das atividades normais da LUIZACRED acarreta em contingências que podem ser classificadas conforme segue:

a) **Ativos Contingentes** - não existem ativos contingentes contabilizados.

b) **Provisões e Contingências** - são critérios de quantificação das contingências são adequados às características específicas das carteiras cíveis, trabalhistas e fiscais, bem como outros riscos, levando-se em consideração a opinião dos assessores jurídicos, a natureza das ações, a semelhança com processos anteriores, bem como a jurisprudência dominante.

I. Ações Cíveis

As contingências decorrem, geralmente, de pleitos relacionados à revisão de contratos e de ações de indenização por danos materiais e morais, sendo os processos classificados da seguinte forma:

Processos Massificados: são relativos às ações consideradas semelhantes e cujo valor individual não seja relevante. A apuração da contingência é realizada mensalmente, sendo objeto de provisão contábil o valor esperado da perda, realizada por meio de aplicação de parâmetro estatístico, tendo em conta a natureza da ação e as características do juízo em que tramitam (Juízo Especial Cível ou Justiça Comum). As contingências e provisões são ajustadas ao valor do depósito em garantia de execução quando este é realizado.

Processos Individualizados: referem-se às ações com características peculiares ou de valor relevante. A apuração é realizada periodicamente, a partir da determinação do valor do pedido. A probabilidade de perda é estimada conforme as particularidades da ação. Os valores considerados de perda provável são objeto de provisão contábil.

Não existem ações cíveis categorizadas como perda provável.

II. Ações Trabalhistas

As contingências decorrem de ações em que se discutem pretensões direitos trabalhistas específicos à categoria profissional, tais como: horas extras, equiparação salarial, reintegração, adicional de transferência, complemento de aposentadoria, entre outros. Esses processos possuem a seguinte classificação:

Processos Massificados: referem-se às ações consideradas semelhantes e cujo valor individual não seja relevante. O valor esperado da perda é apurado e provisionado mensalmente, conforme modelo estatístico, que precisa as ações e é reavaliado considerando as decisões judiciais proferidas. As contingências são ajustadas ao valor do depósito em garantia de execução quando este é realizado.

Processos Individualizados: referem-se às ações com características peculiares ou de valor relevante. A apuração é realizada periodicamente, a partir da determinação do valor do pedido. A probabilidade de perda é estimada conforme as características de fato e de direito relativas àquela ação. Os valores considerados de perda provável são objeto de provisão contábil. Não existem ações trabalhistas categorizadas como perda provável.

Abaixo está demonstrada a movimentação das provisões e os saldos dos respectivos depósitos em garantia de recursos:

	01/01 a 30/06/2018		01/01 a 30/06/2017	
	Cíveis	Trabalhistas	Total	Total
Saldo Inicial	31.111	40.412	71.523	34.854
(+) Contingências Garantidas por Cláusula de Indenização	--	(898)	(898)	(42)
Saldo Inicial	31.111	39.514	70.625	34.812
Atualização/Encargos	783	2.901	3.684	425
Movimentação do Período Refletida no Resultado	13.193	3.372	16.565	15.920
Constituição	20.111	3.905	24.016	20.757
Reversão	(6.918)	(533)	(7.451)	(4.837)
Pagamento	(13.137)	(6.667)	(19.804)	(15.873)
Subtotal	31.950	39.120	71.070	35.284
(+) Contingências Garantidas por Cláusula de Indenização	--	865	865	776
Saldo Final (Nota 7c)	31.95			