Caruana S.A. – Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento

CNPJ/MF nº 09.313.766/0001-09

Relatório da Administração

Prezados Acionistas e Administradores,
Apresentamos para apreciação de V.Sas. o Relatório da Administração e as Demonstrações Financeiras da CARUANA S.A. – Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento (CARUANA), relativas ao exercício encerrado em 31 de dezembro de 2018, acompanhadas do Relatório dos Auditores Independentes.
Cenário: A melhora no cenário macroeconômico no exercício de 2018 permitiu um lento processo de recuperação da economia do pais. A inflação permaneceu controlada durante todo o ano, com reduzidas taxas de juros, redução no desemprego e PIB ligeiramente positivo. O mercado de mobilidade urbana apresentou melhora no período com significativo aumento na produção ônibus urbanos e rodoviários. Entretanto, a recuperação econômica do país ainda possui grandes desafios a serem enfrentados pelo novo governo. Diante do cenário exposto acima a CARUANA encerrou o exercício de 2018 seguindo seu planejamento estratégico e preparada para os novos desafios de 2019.
Resultados: A CARUANA encerrou o exercício de 2018 com um total de ativos de R$ 762.228 mil (R$ 678.847 mil em 2017), dos quais as operações de crédito representam R$ 653.954 mil (R$ 623.845 mil em 2017), alcançando um crescimento de 4,83% no período. O lucro líquido no exercício foi de R$ 13.080 mil, sendo 8,25% maior quando comparado ao fechamento do ano anterior e o Patrimônio Líquido, já inclusos os valores de juros sobre capital próprio a ser incorporado no capital social atingiu R$ 86.650 milhões. O aumento no resultado líquido da CARUANA foi ocasionado principalmente pela redução da necessidade de constituição de provisão para créditos de liquidação duvidosa e pelo aumento da receita com serviços financeiros. A CARUANA tem trabalhado para aumentar suas receitas com prestação de serviços, tendo atingido um crescimento de 62,5% no exercício (R$ 5.868 mil em 31 de dezembro de 2018 contra R$ 3.612 mil em 31 de dezembro de 2017). Ainda assim, o resultado foi impactado por investimentos em tecnologia e em despesas voltadas à implantação de cartões pré-pagos e pós-pagos, direcionados ao setor de transporte de passageiros. Ao final do exercício, a Caruana apresentou reserva de caixa de R$ 84.070 mil, equivalente a 97% do seu Patrimônio Líquido, demonstrando excelente nível de liquidez. O Patrimônio de Referência representou 11,51% dos ativos ponderados pelo risco, excedendo o mínimo exigido pelo Banco Central do Brasil de 10,50%. Os relatórios detalhados sobre a estrutura de gerenciamento de capital, de risco operacional, de mercado, de liquidez, de crédito e de risco socioambiental encontram-se disponíveis ao público no site da instituição.
Destaques: A CARUANA manteve, no segundo semestre de 2018, sua classificação de rating (brA-), divulgada pela agência de rating Standard & Poor's, demonstrando estabilidade financeira e em suas estruturas operacionais. A Companhia continua em franca operação como Instituição de Pagamento, aumentando ainda mais sua atuação no segmento de varejo por meio da prestação de serviços de pagamento, atendendo ao público alvo do segmento mediante a emissão de cartões pré-pagos e pós-pagos com as principais bandeiras do mercado.
A CARUANA segue investindo em seus Colaboradores com treinamentos, benefícios e instrumentos que possibilitem sua satisfação no âmbito da organização, pois em conjunto com clientes, fornecedores e sistemas de gestão corporativa de informações, constituem seus maiores valores.
Agradecimentos: Agradecemos aos nossos clientes pela escolha da Caruana, aos acionistas pelo apoio e confiança, bem como aos nossos colaboradores pela dedicação, fatores estes preponderantes para o desenvolvimento e crescimento da CARUANA S.A.SCFI.

São Paulo, 27 de fevereiro de 2019.
A Administração

Balanços Patrimoniais levantados em 31 de dezembro de 2018 e de 2017 *(Em milhares de reais)*

Ativo	Nota	2018	2017
Circulante		**407.805**	**406.297**
Disponibilidades	4	**695**	**702**
Aplicações interfinanceiras de liquidez	5	**2.566**	**1.859**
Títulos e valores mobiliários	4 e 6	**22.707**	**10.079**
Carteira própria		22.707	10.079
Operações de crédito	7	**346.210**	**348.846**
Setor privado – Empréstimos		281.486	267.513
Setor privado – Financiamentos		89.693	108.806
(Provisão para créditos de liquidação duvidosa)		(24.969)	(27.473)
Outros créditos	9	**13.422**	**16.472**
Diversos		13.428	16.486
(Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa)	7	(6)	(14)
Outros valores e bens		**22.205**	**28.339**
Bens não de uso próprio		23.026	25.253
(Provisão para desvaloriz.de outros valores e bens)		(4.277)	(1.100)
Material em estoque		78	77
Despesas antecipadas		3.378	4.109
Não Circulante		**350.919**	**268.794**
Aplicações interfinanceiras de liquidez	5	**58.102**	**17.150**
Operações de crédito	7	**278.035**	**242.364**
Setor privado – Empréstimos		181.634	164.448
Setor privado – Financiamentos		100.073	81.991
(Provisão para créditos de liquidação duvidosa)		(3.672)	(4.075)
Outros créditos	9	**11.461**	**4.788**
Diversos		11.461	4.788
Outros valores e bens		**3.321**	**4.492**
Despesas antecipadas		3.289	4.374
Material em estoque		32	118
Permanente		**3.504**	**3.756**
Investimentos		**311**	**270**
Outros Investimentos		311	270
Imobilizado de uso		**1.107**	**1.259**
Outras imobilizações de uso		2.459	2.772
(-) Depreciação acumulada		(1.352)	(1.513)
Intangível		**2.086**	**2.227**
Outros ativos intangíveis		3.803	3.255
(-) Amortização acumulada		(1.717)	(1.028)
Total do ativo		**762.228**	**678.847**

Passivo	Nota	2018	2017 (Reclassificado)
Circulante		**210.056**	**190.737**
Depósitos		**50.828**	**25.132**
Depósitos a prazo	10	31.264	22.194
Outros Depósitos		19.564	2.938
Recursos de aceites cambiais	10	**135.998**	**152.493**
Recursos de aceites cambiais		135.998	152.493
Relações Interfinanceiras		**2.955**	**1.809**
Transações de pagamento	2.1	2.955	1.809
Outras obrigações		**20.275**	**11.303**
Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados		330	84
Fiscais e previdenciárias	11a	12.604	9.369
Diversas	11c	7.341	1.850
Não Circulante		**465.522**	**407.421**
Depósitos	10	**62.166**	**71.790**
Depósitos a prazo		62.166	71.790
Recursos de aceites cambiais	10	**385.126**	**320.045**
Recursos de aceites cambiais		385.126	320.045
Outras obrigações		**18.230**	**15.586**
Dívidas Subordinadas	11b	17.477	14.653
Diversas	11c	753	933
Patrimônio líquido		**86.650**	**80.689**
Capital:			
Domiciliados no País	13	64.654	59.459
Aumento de Capital	13	4.420	5.195
Reserva de lucros		17.576	16.035
Total do passivo e patrimônio líquido		**762.228**	**678.847**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações do Resultado – Exercícios findos em 31 de dezembro de 2018 e de 2017 e semestre findo em 31 de dezembro de 2018

(Em milhares de reais, exceto o lucro líquido por lote de mil ações)

	Nota	2º Semestre 2018	Exercício 2018	Exercício 2017
Receitas de intermediação financeira		**67.542**	**138.162**	**143.772**
Operações de crédito	7h	64.488	133.500	140.552
Rendas de aplicações interfinanceiras de liquidez	5	2.265	3.335	2.853
Resultado de títulos e valores mobiliários	6	687	1.225	367
Operações de venda ou transferência de ativos financeiros	7f.1	102	102	–
Despesas de intermediação financeira		**(28.553)**	**(74.523)**	**(92.556)**
Operações de captação no mercado		(26.956)	(53.269)	(74.785)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa		(1.597)	(21.254)	(17.771)
Resultado bruto da intermediação financeira		**38.989**	**63.639**	**51.216**
Outras receitas/(despesas) operacionais		**(17.419)**	**(34.728)**	**(29.869)**
Receitas de prestação de serviços	14	3.877	5.868	3.612
Despesas de pessoal		(3.251)	(6.355)	(5.110)
Outras despesas administrativas	16	(15.837)	(29.736)	(24.252)
Despesas tributárias		(2.225)	(4.464)	(3.585)
Outras receitas operacionais	15 a	2.141	2.662	946
Outras despesas operacionais	15 b	(2.124)	(2.703)	(1.480)
Resultado operacional		**21.570**	**28.911**	**21.347**
Resultado não operacional		**(2.110)**	**(4.798)**	**(3.068)**
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações		**19.460**	**24.113**	**18.279**
Imposto de renda e contribuição social	18	**(8.349)**	**(11.033)**	**(6.196)**
Provisão para imposto de renda		(2.275)	(8.964)	(6.677)
Provisão para contribuição social		(2.180)	(7.541)	(5.600)
Ativo fiscal diferido		(3.894)	5.472	6.081
Lucro líquido do semestre/exercício		**11.111**	**13.080**	**12.083**
Juros sobre capital próprio		**(5.200)**	**(5.200)**	**(4.700)**
Lucro líquido por lote de mil ações – R$		**244,72**	**288,08**	**280,36**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2018 e 2017 e semestre findo em 31 de dezembro de 2018 *(Em milhares de reais)*

	Capital Social	Aumento Capital	Reservas de lucros – Legal	Reservas de lucros – Estatutária	Lucros Acumulados	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2016	**55.209**	**4.250**	**1.232**	**7.420**	**–**	**68.111**
Homologação de aumento de Capital	–	5.195	–	–	–	**5.195**
Aumento de capital	4.250	(4.250)	–	–	–	**–**
Lucro líquido do exercício	–	–	–	–	12.083	**12.083**
Destinações:						
Reserva legal	–	–	604	–	(604)	**–**
Juros sobre capital	–	–	–	(4.700)	–	**(4.700)**
Reserva especial de lucros	–	–	–	11.479	(11.479)	**–**
Saldos em 31 de dezembro de 2017	**59.459**	**5.195**	**1.836**	**14.199**	**–**	**80.689**
Aumento de Capital	5.195	(5.195)	–	–	–	**–**
Lucro líquido do exercício	–	–	–	–	13.080	**13.080**
Dividendos pagos em 2018	–	–	–	(6.339)	–	**(6.339)**
Destinações:						
Reserva legal	–	–	653	–	(653)	**–**
Reserva especial de lucros	–	–	–	12.427	(12.427)	**–**
Juros sobre capital	–	–	–	(5.200)	–	**(5.200)**
Homologação de aumento de capital	–	4.420	–	–	–	**4.420**
Saldos em 31 de dezembro de 2018	**64.654**	**4.420**	**2.489**	**15.087**	**–**	**86.650**
Saldos em 30 de junho de 2018	**64.654**	**–**	**1.934**	**16.070**	**–**	**82.658**
Lucro líquido do semestre	–	–	–	–	11.111	**11.111**
Dividendos pagos em 2018	–	–	–	(6.339)	–	**(6.339)**
Destinações:						
Reserva legal	–	–	555	–	(555)	**–**
Reserva especial de lucros	–	–	–	10.556	(10.556)	**–**
Juros sobre capital	–	–	–	(5.200)	–	**(5.200)**
Homologação de aumento de capital	–	4.420	–	–	–	**4.420**
Saldos em 31 de dezembro de 2018	**64.654**	**4.420**	**2.489**	**15.087**	**–**	**86.650**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Demonstrações dos Fluxos de Caixa

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2018 e de 2017 e semestre findo em 31 de dezembro de 2018 *(Em milhares de reais)*

	2º Semestre 2018	Exercício 2018	Exercício 2017
Fluxos de caixa das atividades operacionais			
Lucro líquido ajustado do semestre/exercícios	**18.170**	**32.985**	**23.559**
Lucro líquido do semestre/exercícios	11.111	13.080	12.083
Ajustes para reconciliar o lucro ao caixa líquido	**7.059**	**19.905**	**11.476**
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	1.597	21.254	17.771
Depreciações e amortizações	484	945	822
Provisão para desvalorização de outros valores e bens	1.076	3.176	(1.100)
Impostos diferidos	3.894	(5.472)	(6.081)
Provisões para contingências	8	2	64
Variação de ativos e passivos	**(10.552)**	**(25.190)**	**(22.936)**
(Aumento)/Redução em aplicações interfinanceiras de liquidez	(5.219)	(41.658)	31.292
(Aumento) em títulos e valores mobiliários	(4.668)	(12.636)	(4.550)
(Aumento) em operações de crédito	(41.551)	(54.289)	(58.037)
Redução em outros créditos	2.926	1.850	1.501
Redução em outros valores e bens	868	4.127	2.128
Aumento em outras obrigações	5.665	6.981	11.032
(Redução) em depósitos a prazo	(9.595)	(555)	(48.088)
Aumento em outros depósitos	13.763	16.626	2.675
Aumento em recursos de aceites cambiais	24.024	48.585	39.111
Aumento em dívidas subordinadas	1.482	2.824	–
Aumento em relações interfinanceiras	1.753	2.955	–
Caixa líquido gerado nas atividades operacionais	**7.618**	**7.795**	**623**
Fluxos de caixa das atividades de investimento			
Aquisição de Intangível	(284)	(650)	(1.177)
Aquisição de Investimento	(41)	(41)	–
Aquisição de Imobilizado	–	–	(18)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	**(325)**	**(691)**	**(1.195)**
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Aumento de capital	4.420	4.420	5.195
Juros sobre capital próprio pagos	(5.200)	(5.200)	(4.700)
Dividendos pagos	(6.339)	(6.339)	–
Caixa líquido (aplicado) nas atividades de financiamento	**(7.119)**	**(7.119)**	**(495)**
Aumento/(Diminuição) líquida de caixa e equivalentes de caixa	**174**	**(15)**	**(77)**
Caixa e equivalentes de caixa			
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre/exercício	761	950	1.027
Caixa e equivalentes de caixa no fim do semestre/exercício	935	935	950
.	**174**	**(15)**	**(77)**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras – 31 de dezembro de 2018 e de 2017 *(Em milhares de reais)*

1. Contexto operacional – A Caruana S.A. – Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento ("Caruana" ou "Sociedade") iniciou suas atividades em 26 de fevereiro de 2008 por meio da autorização para funcionamento concedida pelo Banco Central do Brasil (BACEN), publicada no Diário Oficial da União no dia 2 de janeiro de 2008. Em 15/02/2017, fomos autorizados pelo Banco Central do Brasil a prestar serviços de pagamento em arranjos de pagamentos integrantes do Sistema Brasileiro de Pagamentos (SPB), na modalidade de emissora de moeda eletrônica, possibilitando, assim, sua continuidade como administradora de meios eletrônicos de pagamento, originalmente previsto como atividade complementar em seu objetivo social. Os objetivos estratégicos estabelecidos e aprovados pelo Banco Central são observados em sua totalidade e consistem na concessão de crédito, financiamento e investimento para o setor de mobilidade urbana, especialmente por meio do crédito direto ao consumidor para financiar a aquisição de ônibus novos e seminovos, bem como na realização de operações ativas, passivas e acessórias inerentes a sua carteira, de acordo com as disposições legais e regulamentares na condução de seus negócios. No exercício de 2018, as atividades da Caruana foram pautadas: a) na continuidade e ampliação do seu mercado foco de atuação (empréstimo e financiamento ao setor de transporte coletivo de passageiros e sua cadeia produtiva); b) continuidade de sua atuação como Administradora de Meio Eletrônico de Pagamentos; e c) comercialização de novos produtos de meio eletrônico de pagamentos (cartão pré-pago e cartão pós-pago), direcionados, exclusivamente, ao setor de atuação da empresa.
2. Apresentação das demonstrações financeiras – As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que incluem as diretrizes contábeis emanadas da Lei das Sociedades por Ações, associadas às normas e instruções do Conselho Monetário Nacional (CMN), do Banco Central do Brasil (BACEN) e do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), quando aplicável. A apresentação dessas demonstrações financeiras está em conformidade com o Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (COSIF). As estimativas contábeis são determinadas pela Administração, considerando fatores e premissas estabelecidas com base em julgamentos. Itens significativos, sujeitos a essas estimativas e premissas, incluem as provisões para ajuste dos ativos ao valor provável de realização ou recuperação, as provisões para perdas, as provisões para contingências, marcação ao mercado de instrumentos financeiros, os impostos diferidos, entre outros. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores divergentes em razão de imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. A Administração revisa as estimativas e premissas, pelo menos, semestralmente. Em aderência ao processo de convergência com as Normas Internacionais de Contabilidade ("IFRS"), o Comitê de Pronunciamentos Contábeis – CPC emitiu pronunciamentos relacionados ao processo de convergência contábil internacional, porém nem todos homologados pelo Conselho Monetário Nacional – CMN. Desta forma a Caruana, na elaboração dessas demonstrações financeiras, considerou, quando aplicável, os seguintes pronunciamentos já homologados pelo CMN, quais sejam: a) CPC 00 (R1) – Estrutura Conceitual para Elaboração e Divulgação de Relatório Contábil-Financeiro – homologado pela Resolução CMN nº 4.144/12; b) CPC 01 (R1) – Redução ao valor recuperável de ativos – homologado pela Resolução CMN nº 3.566/08; c) CPC 02 (R2) – Efeitos das mudanças nas taxas de câmbio e conversão de demonstrações contábeis – homologado pela Resolução CMN nº 4.524/2016; d) CPC 03 (R2) – Demonstrações do fluxo de caixa – homologado pela Resolução CMN nº 3.604/08; e) CPC 04 (R1) – Ativo intangível – homologado pela Resolução CMN nº 4.534/2016; f) CPC 05 (R1) – Divulgação de partes relacionadas – homologado pela Resolução CMN nº 3.750/09; g) CPC 10 (R1) – Pagamento Baseado em Ações – homologado pela Resolução CMN nº 3.989/11; h) CPC 23 – Políticas Contábeis, Mudança de estimativa e Retificação de erro homologado pela Resolução CMN nº 4.007/11; i) CPC 24 – Evento Subsequente – homologado pela Resolução CMN nº 3.973/11; j) CPC 25 – Provisões, Passivos contingentes e Ativos contingentes – homologado pela Resolução CMN nº 3.823/09; k) CPC 27 – Ativo imobilizado – homologado pela Resolução CMN nº 4.535/2016; l) CPC 33 (R1) – Benefícios a empregados – homologado pela Resolução CMN nº 4.424/15; Atualmente, não é possível estimar quando o BACEN irá aprovar os demais pronunciamentos contábeis emitidos pelo CPC e se a utilização dos mesmos será de maneira prospectiva ou retrospectiva. As demonstrações financeiras foram aprovadas pela Administração em 27 de fevereiro de 2019. A Administração declara que todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem as utilizadas pela Administração na sua gestão. **2.1. Reclassificação de saldos: Relações Interfinanceiras:** Nas demonstrações financeiras referentes ao semestre e exercício findos em 31 de dezembro de 2017, os saldos de transações de pagamento, estavam demonstrados na rubrica de Outras Obrigações do passivo circulante, sendo reclassificados para rubrica de Relações interfinanceiras. As referidas reclassificações, foram realizadas a fim de adequar a comparabilidade com as demonstrações financeiras de 31/12/2018.

	Saldos em 31/12/2017 Anteriormente apresentados	Reclassificação	Saldos em 31/12/2017 Reclassificados
Outras Obrigações – circulante	3.659	(1.809)	1.850
Relações interfinanceiras – circulante	–	1.809	1.809

3. Resumo das principais práticas contábeis – As principais práticas contábeis adotadas para a contabilização das operações e elaboração das demonstrações financeiras são: **a) Apuração do resultado:** As receitas e despesas são apropriadas pelo regime de competência, observando-se o critério pro-rata dia para as de natureza financeira. As receitas e despesas de natureza financeira são calculadas com base no método exponencial, exceto aquelas relativas a títulos descontados ou relacionados com operações no exterior, as quais são calculadas com base no método linear. As operações com taxas pré-fixadas são registradas pelo valor de resgate e as

continua …

autoridade certificadora oficial
imprensaoficial
GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO
GOVERNO DO ESTADO
documento assinado digitalmente
A IMPRENSA OFICIAL DO ESTADO SA garante a autenticidade deste documento quando visualizado diretamente no portal www.imprensaoficial.com.br quinta-feira, 28 de fevereiro de 2019 às 01:43:10.

… continuação

Caruana S.A. – Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento

receitas e despesas correspondentes ao período futuro são registradas em conta redutora dos respectivos ativos e passivos. As operações com taxas pós-fixadas são atualizadas até a data do balanço por meio dos índices pactuados. **b) Caixa e equivalentes de caixa:** Caixa e equivalentes de caixa, conforme Resolução nº 3.604/08, inclui dinheiro em caixa, depósitos bancários, investimentos de curto prazo de alta liquidez, com risco insignificante de mudança de valor e limites, com prazo de vencimento igual ou inferior a 90 dias na data da aplicação. **c) Aplicações interfinanceiras de liquidez:** As operações pós-fixadas são registradas pelo valor de custo acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço, deduzidos de provisão para desvalorização, quando aplicável. **d) Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos:** De acordo com o estabelecido pela Circular nº 3.068, de 08 de novembro de 2001, do Banco Central do Brasil, os títulos e valores mobiliários integrantes da carteira foram classificados em três categorias distintas, conforme a intenção da Administração, quais sejam: • Títulos para negociação; • Títulos disponíveis para venda; e • Títulos mantidos até o vencimento. Os títulos e valores mobiliários foram classificados na categoria "Títulos para negociação" e registrados pelo seu custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos até a data do balanço e ajustados a valor de mercado sendo o resultado da valorização ou desvalorização computado ao resultado. As operações com instrumentos financeiros derivativos não considerados como "hedge accounting" são avaliadas, na data do balanço, a valor de mercado, contabilizando a valorização ou a desvalorização em conta de receita ou despesa no resultado do período. Em 31 de dezembro 2018 e 2017, a Sociedade não possuía operações com instrumentos financeiros derivativos. **e) Operações de crédito e provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa:** As operações de crédito são classificadas de acordo com o julgamento da Administração quanto ao nível de risco, levando em consideração a conjuntura econômica, a experiência passada e os riscos específicos em relação à operação, aos devedores e garantidores, observando os parâmetros estabelecidos pela Resolução nº 2.682/99 do CMN, que requer a análise periódica da carteira e sua classificação em nove níveis, sendo AA (risco mínimo) e H (perda). As rendas das operações de crédito vencidas há mais de 60 dias, independentemente de seu nível de risco, somente serão reconhecidas como receita, quando efetivamente recebidas. As operações classificadas como nível H permanecem nessa classificação por seis meses, quando então são baixadas contra a provisão existente e controladas, por cinco anos, em contas de compensação, não mais figurando em contas patrimoniais. As operações renegociadas são mantidas, no mínimo, no mesmo nível em que estavam classificadas. As renegociações de operações de crédito que já haviam sido baixadas contra a provisão e que estavam em contas de compensação são classificadas como H e os eventuais ganhos provenientes da renegociação somente são reconhecidos como receita, quando efetivamente recebidos. A provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa, considerada suficiente pela Administração, atende ao requisito mínimo estabelecido pela Resolução anteriormente referida, conforme demonstrado na Nota 7.e. **f) Redução do valor recuperável de ativos não financeiros (impairment):** O registro contábil de um ativo deve evidenciar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas, que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Quando tais evidências são identificadas e o valor contábil líquido excede o valor recuperável é constituída uma provisão, ajustando o valor contábil líquido. Essas provisões são reconhecidas no resultado do semestre e exercício. Os valores dos ativos não financeiros são revisados anualmente, exceto créditos tributários, cuja realização é avaliada semestralmente e, para 31 de dezembro de 2018 a Sociedade registrou uma provisão de R$ 4.277 para fazer face à desvalorização de Bens Não de Uso Próprio. **g) Imobilizado, diferido e intangível:** Corresponde aos direitos que tenham como objeto bens corpóreos e incorpóreos, destinados à manutenção das atividades da Instituição ou exercido com essa finalidade. Os bens do ativo imobilizado (bens corpóreos) estão registrados ao custo de aquisição. A depreciação do ativo imobilizado é calculada pelo método linear às taxas de 20% a.a. para sistema de processamento de dados, veículos e 10% a.a. para os demais itens. Os ativos intangíveis representam os direitos adquiridos que tenham por objeto bens incorpóreos destinados à manutenção da Sociedade ou exercidos com essa finalidade. São avaliados ao custo de aquisição, deduzido da amortização acumulada e perdas por redução do valor recuperável, quando aplicável. Os ativos intangíveis que possuem vida útil definida são amortizados considerando a sua utilização efetiva ou um método que reflita os seus benefícios econômicos, enquanto os de vida útil indefinida são testados anualmente quanto à sua recuperabilidade. **h) Depósitos e letras cambiais:** São demonstrados pelos valores das exigibilidades e consideram os encargos exigíveis até a data do balanço, reconhecidos em base pro-rata dia. **i) Imposto de renda e contribuição social:** As provisões para o imposto de renda (IRPJ) e contribuição social (CSLL), quando devidas, são calculadas com base no lucro ou prejuízo contábil, ajustado pelas adições e exclusões de caráter permanente e temporária, sendo o imposto de renda determinado pela alíquota de 15%, acrescida de 10% sobre o lucro tributável excedente a R$ 240 no exercício (R$ 120 no semestre) e a contribuição social pela alíquota de 20% até 31 de dezembro de 2018 conforme determinação da Lei 13.169/2015 do artigo 1º, a partir de 01 de janeiro de 2019 passa a vigorar a alíquota de 15% para a tributação da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido. Os créditos tributários de imposto de renda e contribuição social foram calculados sobre adições e exclusões temporárias. Os créditos tributários sobre adições temporárias serão realizados quando da utilização e/ou reversão das respectivas provisões pelas quais foram constituídas e são baseados nas expectativas atuais de realização e considerando os estudos técnicos e análises da Administração. **j) Ativos e passivos contingentes e obrigações legais, fiscais e previdenciárias:** O reconhecimento, a mensuração e a divulgação dos ativos e passivos contingentes, e obrigações legais são efetuados de acordo com os critérios definidos na Resolução nº 3.823/09 e pronunciamento técnico CPC25, emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), obedecendo aos seguintes critérios: Contingências ativas – não são reconhecidas nas demonstrações financeiras, exceto quando da existência de evidências que propiciem a garantia de sua realização; sobre as quais não cabem mais recursos. Contingências passivas – são reconhecidas nas demonstrações financeiras quando, baseado na opinião de assessores jurídicos e da Administração, for considerado provável o risco de perda de uma ação judicial ou administrativa, com uma provável saída de recursos para a liquidação das obrigações e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes classificados como perdas possíveis pelos assessores jurídicos são apenas divulgados em notas explicativas, enquanto aquelas classificadas como perda remota não requerem provisão e divulgação. Obrigações legais – fiscais e previdenciárias – referem-se a demandas judiciais onde estão sendo contestadas a legalidade e a constitucionalidade de alguns tributos (ou impostos e contribuições). O montante discutido é quantificado, registrado e atualizado mensalmente. **k) Lucro por ação:** O lucro líquido por lote de mil ações em 2018 foi de R$ 288,08 (R$ 280,36 em 2017).

4. Caixa e equivalentes de caixa – Em 31 de dezembro de 2018 e 2017, o caixa e equivalentes de caixa estavam assim representados:

	2018	2017
Disponibilidades	695	702
Cotas de Fundos de Investimento Carteira livre (Nota 6)	240	248
Total	**935**	**950**

5. Aplicações interfinanceiras de liquidez

Vencimento até 30 dias	2018	2017
Revenda a Liquidar-Posição Bancada (LTN)	58.102	17.150
CDI – Banco Bradesco	2.566	1.859
Total	**60.668**	**19.009**

No exercício findo em 31 de dezembro de 2018, o resultado com aplicações interfinanceiras de liquidez foi de R$ 3.335 (R$ 2.853 em 2017).

6. Títulos e valores mobiliários

				2018	2017
Títulos para negociação	**Vencimento**	**Custo Amortizado**	**Ajuste MTM**	**Contábil**	**Contábil**
Cotas de Fundos de Investimento Carteira livre	**Sem Vencimento**	240	–	**240**	**248**
Títulos Públicos – LFT	**2020**	1.461	(1)	**1.460**	**5.263**
Vinculados ao Banco Central	**2020**	10.139	(1)	**10.138**	**4.262**
Vinculados ao Banco Central	**2024**	10.549	(6)	**10.543**	**–**
Vinculados a prestação de garantias	**2020**	326	**–**	**326**	**306**
Total		**22.715**	**(8)**	**22.707**	**10.079**

As cotas dos fundos de investimentos são atualizadas, mensalmente, pelo valor da cota divulgada pelo Administrador. No exercício findo em 31 de dezembro de 2018, o resultado com aplicações com títulos e valores mobiliários foi de R$ 1.225 (R$ 367 em 2017).

7. Operações de crédito – a) Composição das operações de crédito

	2018	2017
Operações de crédito		
Desconto	16.173	14.739
Crédito Direto ao Consumidor (CDC)	189.766	190.797
Cartão de Crédito	4.135	2.655
Capital de Giro	438.031	413.664
Conta Garantida	4.781	903
	652.886	**622.758**
Outros Créditos	**1.068**	**1.087**
Títulos e créditos a receber (Nota 7g e 9)	1.068	1.087
Total das operações de crédito	**653.954**	**623.845**
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(28.641)	(31.548)
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa (Nota 9)	(6)	(14)
Total da provisão para créditos de liquidação duvidosa	**(28.647)**	**(31.562)**
Total de operações de crédito	**625.307**	**592.283**

b) Composição da carteira por tipo de cliente e atividade econômica

	2018	2017
Comércio	1.585	1.988
Pessoas físicas	10.522	12.544
Serviços	641.847	609.313
Total	**653.954**	**623.845**

c) Composição da carteira de operações de crédito por vencimento

Vencidos	2018	2017
Até 30 dias	21.676	20.751
31 a 60 dias	33.624	42.453
61 a 90 dias	11.998	23.796
Acima de 90 dias	20.961	34.418
SubTotal	**88.259**	**121.418**
	2018	**2017**
A vencer		
Até 3 meses	99.168	99.179
3 a 12 meses	184.819	156.809
1 a 3 anos	230.773	199.640
3 a 5 anos	50.598	46.497
5 a 15 anos	337	302
SubTotal	**565.695**	**502.427**
Total	**653.954**	**623.845**

d) Concentração dos maiores tomadores de crédito

			2018
	Valor	**% sobre Carteira**	**% Sobre PL**
10 maiores	149.848	22,91	172,93
50 maiores	321.957	49,24	371,56
100 maiores	159.177	24,34	183,70
Demais emitentes/clientes	22.972	3,51	26,51
Total	**653.954**	**100,00**	

			2017
	Valor	**% sobre Carteira**	**% Sobre PL**
10 maiores	152.392	24,43	188,86
50 maiores	299.626	48,03	371,33
100 maiores	143.816	23,05	178,23
Demais emitentes/clientes	28.011	4,49	34,71
Total	**623.845**	**100,00**	

e) Composição da carteira de operações de crédito, nos correspondentes níveis de risco, conforme estabelecido na Resolução nº 2.682/99 do CMN

					2018
Níveis	**% de provisão**	**Curso normal**	**Vencidas**	**Valor total**	**Provisão**
A	**0,50**	430.400	7.910	438.310	(2.191)
B	**1,00**	61.927	13.766	75.693	(757)
C	**3,00**	54.420	33.624	88.044	(2.641)
D	**10,00**	9.992	11.998	21.990	(2.199)
E	**30,00**	3.707	26	3.733	(1.120)
F	**50,00**	–	1.054	1.054	(527)
G	**70,00**	5.022	14.699	19.721	(13.805)
H	**100,00**	227	5.182	5.409	(5.409)
Total		**565.695**	**88.259**	**653.954**	**(28.647)**

					2017
Níveis	**% de provisão**	**Curso normal**	**Vencidas**	**Valor total**	**Provisão**
A	**0,50**	321.591	–	321.591	(1.608)
B	**1,00**	99.578	20.751	120.329	(1.203)
C	**3,00**	65.466	42.453	107.919	(3.238)
D	**10,00**	11.567	23.796	35.363	(3.536)
E	**30,00**	2.363	14.131	16.494	(4.948)
F	**50,00**	301	1.590	1.891	(946)
G	**70,00**	716	13.202	13.918	(9.743)
H	**100,00**	845	5.495	6.340	(6.340)
Total		**502.427**	**121.418**	**623.845**	**(31.562)**

f) A provisão para créditos de liquidação duvidosa apresentou a seguinte movimentação no exercício

	2º Semestre	**Exercício**	
	2018	**2018**	**2017**
Saldo inicial	**41.486**	**31.562**	**17.447**
Constituição	5.733	30.189	20.321
Reversão	(4.469)	(9.434)	(2.550)
Reversão (cessão de crédito) Nota f1	(2.914)	(2.914)	–
Baixas de créditos contra prejuízo	(11.189)	(20.756)	(3.656)
Saldo final	**28.647**	**28.647**	**31.562**

A provisão para créditos de liquidação duvidosa é apurada em valor suficiente para cobrir prováveis perdas e leva em conta as normas e instruções do Banco Central do Brasil (BACEN), associadas às avaliações procedidas pela Administração, na determinação dos riscos de crédito. **f.1) Operações de venda ou transferência de ativos financeiros refere-se a lucro obtido na cessão de credito conforme a seguir demonstrado:**

	2º Semestre	**Exercício**	
	2018	**2018**	**2017**
Cessão de Crédito	102	102	–
Valor presente do ativo	2.914	2.914	2.632
Reversão de provisão	(2.914)	(2.914)	(2.632)
Resultado de cessão	**(102)**	**(102)**	**–**

g) Operações com cartões de crédito: Em 31 de dezembro de 2018 e 2017 estavam assim representadas:

	2018	2017
Ativo		
Saldos a receber de clientes (Nota 9)	1.068	1.087
Total	**1.068**	**1.087**
Passivo		
Saldos a ressarcir aos portadores de cartão (Nota 11c)	(390)	(357)
Total	**(390)**	**(357)**
Saldo líquido	**678**	**730**

h) Resultado das operações de crédito

	2º Semestre	**Exercício**	
	2018	**2018**	**2017**
Rendas de empréstimos			
Capital de giro	40.109	84.759	88.934
Cartão de crédito	819	1.633	1.454
Conta garantida	689	1.156	8
Rendas de títulos descontados			
Títulos descontados	1.377	3.194	4.262
Rendas de financiamentos			
Crédito direto ao consumidor (CDC)	21.494	42.758	45.894
Total	**64.488**	**133.500**	**140.552**

8. Créditos Renegociados e Recuperados de Prejuízo

a) Renegociados:	2018	2017
Crédito Direto ao Consumidor (CDC)	33.795	63.928
Capital de Giro	117.477	91.439
Desconto	5.130	5.120
Total	**156.402**	**160.487**

b) Recuperados de Prejuízo:	**2º Semestre**	**Exercício**	
	2018	**2018**	**2017**
Crédito Direto ao Consumidor (CDC)	589	770	–
Cartão de crédito	75	112	19
Capital de Giro	235	235	94
Desconto	87	87	–
Total	**986**	**1.204**	**113**

9. Outros créditos diversos	2018	2017
Créditos tributários (Nota 9a)	22.015	16.543
Impostos e Contribuições a compensar	3	72
Adiantamento para pagamento de nossa conta	70	85
Adiantamentos e Antecipações salariais	45	27
Pagamentos a ressarcir	139	135
Títulos e créditos a receber (i) (Nota 7a e 7g)	1.068	1.087
Devedores diversos País (ii)	1.521	3.291
Rendas a receber	20	26
Devedores para depósito em garantia	8	8
(-) Provisão para outros créditos (Nota 7a)	(6)	(14)
Total	**24.883**	**21.260**
Curto prazo	**13.422**	**16.472**
Longo prazo	**11.461**	**4.788**

(i) Referem-se às operações de cartão de crédito faturadas e não vencidas e operações a faturar. (ii) Refere-se substancialmente a recebimentos de operações de crédito cuja liquidação é concluída em dia subsequente.

a) Créditos Tributários: Os créditos tributários do imposto de renda e da contribuição social foram constituídos sobre as diferenças temporárias. Em atendimento ao requerido pela Resolução nº 3.059 de 20 de dezembro de 2002, alterada pela Resolução nº 3.355 de 31 de março de 2006, ambas do Conselho Monetário Nacional, o incremento, reversão ou a manutenção dos créditos tributários deverá ser avaliada periodicamente, tendo como parâmetro a apuração de lucro tributável para fins de imposto de renda e contribuição social em montante que justifique os valores registrados.

Descrição	**Saldo 31/12/2017**	**Constituições/ Reversões**	**Realizações**	**Saldo 31/12/2018**
Diferenças temporárias				
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	**15.673**	8.028	(3.772)	**19.929**
Bens não de uso	**467**	1.254	(10)	**1.711**
Provisão para processos cíveis, trabalhistas e previdenciárias	**403**	201	(229)	**375**
Total	**16.543**	**9.483**	**(4.011)**	**22.015**

Os créditos tributários serão compensados dentro do prazo permitido pela Resolução nº 3.355. A compensação depende da natureza do crédito gerado. A realização dos créditos tributários está estimada da seguinte forma:

	Diferenças temporárias	
	Imposto de Renda	**Contribuição Social**
2019	6.724	4.034
2020	4.683	2.810
2021	1.064	638
2022	131	79
2023	248	149
+ 5 anos	909	546
Total	**13.759**	**8.256**

A Administração, com base nas suas projeções de resultados, entende que irá auferir resultados tributáveis em mais de cinco anos para absorver os créditos tributários registrados nas demonstrações financeiras. Essa estimativa é periodicamente revisada, de modo que eventuais alterações na perspectiva de recuperação desses créditos sejam tempestivamente consideradas nas demonstrações financeiras. O valor presente do credito tributário é estimado em R$ 18.103 utilizada a taxa média de captação do período.

10. Depósitos e recursos de aceites cambiais

	2018		**2017**	
	Depósitos a prazo (*)	**Letras de câmbio (**)**	**Depósitos a prazo (*)**	**Letras de câmbio (**)**
Até 3 meses	8.770	12.543	5.189	30.633
De 3 a 12 meses	22.494	123.455	17.005	121.860
Acima de 12 meses	62.166	385.126	71.790	320.045
Total	**93.430**	**521.124**	**93.984**	**472.538**

(*) Do saldo de R$ 93.430 (R$ 93.984 em 2017) o montante de R$ 82.828 (R$ 82.568 em 2017) refere-se a captações em depósito a prazo sem compromisso de liquidez, com taxa média de 126,00% do DI (Depósito Interfinanceiro) e o montante de R$ 10.602 (R$ 11.416 em 2017) refere-se à captação com garantia especial do FGC (DPGE II), com taxa média de 106,50 % do DI (Depósito Interfinanceiro); (**) O montante de R$ 521.124 (R$ 472.538 em 2017) refere-se a captações em letras de câmbio com taxa média de 122,11 % do DI, e estão registradas na CETIP S.A. – Mercados.

11. Outras obrigações – a) Fiscais e previdenciárias	2018	2017
Provisão para impostos e contribuições sobre o lucro	11.035	8.050
Impostos e contribuições sobre serviços de terceiros	50	64
Impostos e contribuições sobre salários	239	192
Imposto sobre Juros sobre capital próprio	780	705
Outros	500	358
	12.604	**9.369**

b) Dívidas Subordinadas	2018	2017
Letras Financeiras Subordinadas – LFS (i)	17.477	14.653
Longo prazo	**17.477**	**14.653**

(i) Em 30 de outubro de 2015 realizamos a emissão de 10 Letras Financeiras Subordinadas (LFSN), totalizando 10 milhões de reais, com a intenção de alocá-las como Capital Nível II para fins de apuração dos limites operacionais impostos pelo BACEN e especificados no Demonstrativo de Limites Operacionais (DLO). Ato aprovado pelo BACEN, em 15 de dezembro de 2015.

c) Diversas	2018	2017
Provisão para pagamentos a efetuar	1.117	700
Provisão para risco (Nota 12b)	935	933
Parcelado lojista	80	236
Saldos a ressarcir aos portadores de cartão (Nota 7g)	390	357
Credores diversos – País	5.572	557
	8.094	**2.783**
Curto prazo	**7.341**	**1.850**
Longo prazo	**753**	**933**

12. Contingências ativas, passivas e obrigações legais – a) Ativos contingentes: Em 31 de dezembro de 2018 e de 2017, não existem processos classificados pela Administração como ativos contingentes. **b) Passivos contingentes classificados como perdas prováveis e obrigações legais: b.1) Provisões trabalhistas e previdenciárias:** São compostas, por demandas movidas por ex-funcionários com pedidos de horas extras e por ex-funcionários de empresas terceirizadas com pedido de reconhecimento de vínculo empregatício e pagamento das respectivas verbas indenizatórias. Neste saldo inclui-se também o montante de R$ 733 (R$ 547 em dezembro de 2017) relativos a provisões para cobertura de riscos trabalhistas e previdenciários, oriundos dos processos operacionais da Sociedade. Os valores das contingências são provisionados de acordo com as análises individuais do valor potencial de perda para as ações, considerando o estágio atual do processo, o posicionamento dos tribunais em relação à matéria discutida e o parecer de consultores jurídicos externos. O valor indicado como risco provável de perda com estimativa confiável é provisionado integralmente e acrescido de encargos; **b.2) Provisões cíveis:** São compostas, principalmente, por processos cíveis relacionados às operações de Consignado e Cartões sendo danos morais e patrimoniais e outros processos com pedidos condenatórios. São efetuadas análises individuais do valor potencial de perda considerando o estágio atual do processo, o posicionamento dos tribunais em relação à matéria discutida e o parecer dos consultores jurídicos externos. As movimentações das provisões para contingências e obrigações legais, ocorridas no exercício, estão abaixo apresentadas:

			2018	
	Trabalhistas e Previdenciárias	**Cíveis**	**Total**	**2017**
Saldo no início do exercício	**786**	**147**	**933**	**870**
Constituições	976	–	976	844
Realizações/reversões	(847)	(127)	(974)	(781)
Saldo no final do exercício	**915**	**20**	**935**	**933**

c) Passivos contingentes classificados como perdas possíveis: Em 31 de dezembro de 2018 as contingências passivas classificadas como perdas possíveis estão representadas por 3 processos de natureza trabalhista no valor de R$ 292 (R$ 307 em 2017) e 55 processos de natureza cível no

continua …

autoridade certificadora oficial
imprensaoficial
GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO
GOVERNO DO ESTADO
documento assinado digitalmente
A IMPRENSA OFICIAL DO ESTADO SA garante a autenticidade deste documento quando visualizado diretamente no portal www.imprensaoficial.com.br quinta-feira, 28 de fevereiro de 2019 às 01:43:10.

… continuação

Caruana S.A. – Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento

valor de R$ 3.441(R$ 2.919 em 2017) que somam R$ 3.733 (R$ 3.226 em 2017), com base nos valores atribuídos aos respectivos processos pelas partes reclamantes. Os passivos contingentes classificados como perdas possíveis e estão representados, substancialmente, pelos seguintes processos: • Ações revisionais de cláusulas de contratos de empréstimos e financiamentos; • Ações indenizatórias, decorrentes da realização de operação financeira.

13. Patrimônio líquido – a) Capital social: O capital social é representado por 45.403.308 ações ordinárias, nominativas sem valor nominal. Na Assembleia Geral Extraordinária, realizada em 31 de dezembro de 2018, foi aprovado o aumento de capital de R$ 4.420, através do pagamento de Juros sobre Capital Próprio, sendo o novo capital social de R$ 69.074, representado por 45.403.308 ações ordinárias nominativas, em homologação pelo Banco Central do Brasil. **b) Reserva legal:** É constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social nos termos do art. 193 da Lei nº 6.404/76, até o limite de 20% do capital social. No exercício findo em 31 de dezembro de 2018, foi constituído o valor de R$ 653 (R$ 604 em 2017). **c) Dividendos:** O estatuto social determina a distribuição de um dividendo mínimo de 25% do lucro líquido do exercício, ajustado na forma do artigo 202 da Lei nº 6.404/76. Essa distribuição de dividendo mínimo foi cumprida pelo pagamento de juros sobre o capital próprio (vide nota 13d). No exercício findo em 31 de dezembro de 2018, houve distribuição no montante de R$ 6.339. **d) Remuneração do capital próprio:** Na Assembleia Geral Extraordinária de 31 de dezembro de 2018 foi aprovado o pagamento de juros sobre capital próprio no montante de R$ 5.200 (R$ 4.700 em 2017), calculado com base na taxa de juros TJLP. A redução da despesa do imposto de renda e da contribuição social sobre o lucro pelo pagamento de JCP foi de R$ 2.340.

14. Receitas de prestação de serviços

	2º Semestre	Exercício	
	2018	**2018**	**2017**
Tarifas sobre operações de crédito	2.143	3.072	2.601
Tarifas sobre cartão	1.448	2.287	591
Tarifa sobre cartão frete	146	284	284
Receita comissões	140	225	136
Total	**3.877**	**5.868**	**3.612**

15. Outras receitas/despesas operacionais

a) Outras receitas operacionais

	2º Semestre	Exercício	
	2018	**2018**	**2017**
Recuperação de créditos baixados como prejuízo	986	1.204	113
Recuperação de depósitos em garantia	676	676	–
Reversão de provisões operacionais	–	283	731
Outras rendas operacionais	479	499	102
Total	**2.141**	**2.662**	**946**

b) Outras despesas operacionais

	2º Semestre	Exercício	
	2018	**2018**	**2017**
Atualização de impostos	196	287	50
Provisão processos cíveis, trabalhistas e previdenciárias	528	994	856
Outras despesas operacionais (i)	1.400	1.422	574
Total	**2.124**	**2.703**	**1.480**

(i) No exercício de 2018 houve pagamentos de acordos judiciais com ex-funcionários no montante de R$ 1.221

16. Outras despesas administrativas

	2º Semestre	Exercício	
	2018	**2018**	**2017**
Despesas de processamento de dados	3.457	6.501	5.253
Despesas de serviços de terceiros	1.960	3.992	3.286
Despesas de comunicação	417	791	342
Despesas de publicações	77	145	99
Despesas do serviço financeiro	1.688	3.056	1.915
Despesas com serviços técnicos especializados	3.388	6.253	5.704
Despesas de propaganda e publicidade	297	524	702
Despesas de viagens no País	371	721	751
Despesas com depreciação e amortização	484	945	822
Despesas com relações públicas	195	323	215
Despesas com aluguéis	479	944	955
Despesas com honorários da diretoria	863	1.583	1.269
Outras despesas administrativas	2.161	3.958	2.939
Total	**15.837**	**29.736**	**24.252**

17. Transações com partes relacionadas – a) Transações com partes relacionadas

	2018		2017	
Descrição	**Ativo (Passivo)**	**Receita (Despesa)**	**Ativo (Passivo)**	**Receita (Despesa)**
Caruana S/A Participações e Empreendimentos				
Letras de câmbio	196	–	(522)	–
Pessoas Físicas				
Letras de câmbio	–	–	(664)	–

b) Remuneração da Administração: Os gastos com honorários da diretoria foram no montante de R$ 1.583 (R$ 1.269 em 2017). A Sociedade concede benefícios de curto prazo aos empregados, tais como: participações nos lucros e benefícios não monetários, tais como assistência médica, vale alimentação e refeição. A Sociedade não concede benefícios pós-empregos.

18. Imposto de renda e contribuição social – a) Reconciliação do imposto de renda e contribuição social:

	2º Semestre	Exercício	
	2018	**2018**	**2017**
Resultado antes da tributação sobre o lucro e JSCP	**19.460**	**24.114**	**18.279**
Juros Sobre Capital Próprio	(5.200)	(5.200)	(4.700)
Resultado antes do imposto de renda e após JSCP	**14.260**	**18.914**	**13.579**
Adições e (Exclusões) permanentes	**436**	**638**	**328**
Adições e (Exclusões) temporárias	**(4.786)**	**17.164**	**14.090**
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	(5.871)	13.786	12.843
Provisão para Contingências	8	192	143
Provisão para BNDU	1.077	3.177	1.100
TVM	–	9	3
Base de cálculo	**9.910**	**36.716**	**27.996**
Impostos correntes	**4.455**	**16.505**	**12.276**
IRPJ – 15%	1.509	5.530	4.177
Adicional – 10%	979	3.647	2.776
Incentivos Fiscais	(213)	(213)	(276)
CSLL – 20%	2.180	7.541	5.599
Composição dos Créditos Tributários Diferidos	**3.894**	**(5.472)**	**(6.080)**
Despesa de IRPJ e CSLL	**8.349**	**11.033**	**6.196**

19. Limites operacionais – A Caruana S.A. – Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento encontra-se enquadrada nos limites operacionais, apresentando a seguinte posição:

			31/12/2018
Limites operacionais	**Exigência (Limite)**	**Situação**	**Margem**
Patrimônio de Referência Mínimo Requerido para o RWA - Resolução nº 4.193/13 (*)	66.013	88.060	22.047
Patrimônio de Referência Nível I Mínimo Requerido para o RWA - Resolução nº 4.193/13 (*)	45.922	84.564	38.642
Capital Principal Mínimo Requerido para o RWA - Resolução nº 4.193/13 (*)	34.442	84.564	50.122
Adicional de Capital Mínimo Requerido para RWA – Resolução nº 4 193/13 (*)	14.351	22.046	7.695
Índice de imobilização - Resolução nº 2.283/96 (*)	44.030	1.418	42.612
PL realizado mínimo - Resolução nº 2.099/94 (*)	7.000	86.650	79.650
Capital realizado mínimo - Resolução nº 2.099/94 (*)	7.000	69.074	62.074

(*) E alterações complementares.

			31/12/2017
Limites operacionais	**Exigência (Limite)**	**Situação**	**Margem**
Patrimônio de Referência Mínimo Requerido para o RWA - Resolução nº 4.193/13	66.164	84.769	18.605
Patrimônio de Referência Nível I Mínimo Requerido para o RWA - Resolução nº 4.193/13	42.917	78.907	35.990
Capital Principal Mínimo Requerido para o RWA - Resolução nº 4.193/13	32.188	78.907	46.719
Adicional de Capital Mínimo Requerido para RWA – Resolução nº 4 193/13 (*)	8.941	18.605	9.664
Índice de imobilização - Resolução nº 2.283/96 (*)	42.384	1.974	40.410
PL realizado mínimo - Resolução nº 2.099/94 (*)	7.000	80.689	73.689
Capital realizado mínimo - Resolução nº 2.099/94 (*)	7.000	64.654	57.654

(*) E alterações complementares.

Processo de Gestão, Controles Internos, Gerenciamento de Riscos e Ouvidoria: a) Governança: A Administração da CARUANA entende que decisões colegiadas são fundamentais para a evolução da Sociedade. Dessa forma, por meio de políticas, realizou a constituição de Comitês e Grupos de Trabalho, formados por componentes da própria Administração e por Gestores Seniores. Continuamos acreditando nos processos de gestão e que tal aculturamento leva a Sociedade às melhores práticas de governança corporativa estruturado de forma a garantir a devida segregação de interesses fundamentado nos princípios da transparência, estabilidade e eficiência operacional, necessários para o direcionamento da instituição em sua trajetória de crescimento e criação de valor. **b) Controles Internos:** A Sociedade vem desenvolvendo e aperfeiçoando os sistemas de Controles Internos, compatíveis com o tamanho e a complexidade dos produtos e serviços oferecidos pela organização, tornando-os acessíveis a todos os colaboradores, assegurando que sejam conhecidos todos os processos e as responsabilidades atribuídas em seus diversos níveis. A Sociedade conta com ferramenta informatizada, sob gestão da Área de Controles Internos, cujo objetivo é acompanhar a execução dos controles relevantes e obrigatoriedades legais e regulamentares. Além disso, a área participa de diversas atividades, tais como, a normatização e padronização de políticas institucionais dos principais processos organizacionais, acompanhamento de mudanças legais que possam impactar as atividades e diretrizes organizacionais e o monitoramento de movimentações financeiras, à luz da normatização de prevenção à lavagem de dinheiro. Para atendimento aos requisitos da PLD, contemplamos nas rotinas diárias, sistemas, procedimentos e controles para as operações, de forma a normatizar, acompanhar, monitorar e agir nos casos suspeitos de lavagem de dinheiro e de financiamento ao terrorismo, detecção e prevenção de operações cujas características possam indicar a existência de crimes por lavagem ou ocultação de bens, direitos e valores conforme a Lei nº 9.613/98, com a atuação sob a responsabilidade da unidade de Compliance e Controles Internos da Caruana, adotando sistemas de controles e de monitoramentos sobre operações ativas e passivas, imprimindo especial atenção à função cadastro, com a finalidade de prevenir a realização de operações que possam contrariar a regulamentação da prevenção à lavagem de dinheiro, entendendo ser sua responsabilidade subsidiária atuar no combate a operações da espécie. A nossa estrutura proporciona, de forma independente e autônoma das demais áreas, a segurança operacional e confiabilidade, visando a busca da conformidade por meio de ações corretivas e preventivas necessária para a tomada de decisão do Comitê de PLD. **c) Gerenciamento de Riscos:** No gerenciamento dos riscos de crédito, mercado, liquidez e operacional, e na gestão de capital, estamos realizando o acompanhamento e monitoramento com a frequência necessária à segurança das operações. Os investimentos complementares realizados no período são compatíveis com o tamanho e a complexidade dos produtos e serviços oferecidos. A estrutura de Gerenciamento de Riscos da CARUANA é composta pelo Gestor de Riscos; Grupo de Levantamento e Monitoramento de Riscos; Comitê de Riscos; e Diretor Responsável por Gestão de Riscos, caracterizando-se pela atuação complementar e integrada de forma a suportar, avaliar e monitorar os processos, procedimentos e controles relacionados ao gerenciamento dos riscos. O detalhamento dos processos e as informações pertinentes à gestão de riscos, conduzidos pela CARUANA, conforme determina a regulamentação em vigor, se encontram disponibilizados em relatório de acesso público, em nossa página da internet, na rede mundial de computadores. Além disso, a Caruana utiliza tecnologias e ferramentas já existentes na atual estrutura, adaptadas às necessidades do mercado brasileiro, com o propósito de identificar, monitorar e mitigar, de maneira efetiva e contínua, com base no conjunto de normas e procedimentos, de ordem interna e externa, assegurando o cumprimento das determinações legais e regulamentares, com as melhores práticas de mercado. **d) Ouvidoria:** Atenta aos direitos do consumidor, a CARUANA mantém a Ouvidoria como canal de comunicação para o registro das manifestações dos clientes, buscando soluções tempestivas e mediando os conflitos, de acordo com as necessidades e exigências dos clientes. Entendemos que a Ouvidoria é um importante instrumento de gestão de processos, de qualidade dos serviços oferecidos aos nossos clientes e de controles internos. Os canais são divulgados nos instrumentos contratuais, bem como nos ambientes de visita física e eletrônica dos nossos clientes (escritório e página de internet), atendendo, registrando, esclarecendo e analisando às demandas dos clientes e usuários de produtos e serviços, bem como encaminhando as respostas conclusiva aos demandantes das ocorrências. Elaboramos e disponibilizamos à auditoria interna e a Diretoria da instituição, semestralmente, relatório das atividades desenvolvidas pela ouvidoria.

A Administração | **Yitiro Nishikawa** – Contador CRC 1SP 111.488/O-6

Relatório do Auditor Independente sobre as Demonstrações Financeiras

Aos Administradores e Acionistas da **Caruana S.A. Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento**

Opinião: Examinamos as demonstrações financeiras da Caruana S.A. – Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento ("Sociedade"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2018 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis. Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Caruana S.A. – Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento em 31 de dezembro de 2018, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições financeiras autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil – BACEN. **Base para opinião:** Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação à Sociedade, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade – CFC, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião. **Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório do auditor:** A Administração da Sociedade é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração. Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da Administração, e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório. Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a esse respeito. **Responsabilidades da Administração pelas demonstrações financeiras:** A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo BACEN e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro. Na elaboração das demonstrações financeiras, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Sociedade continuar operando e divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a Administração pretenda liquidar a Sociedade ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações. **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras:** Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras. Como parte de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso: • Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais. • Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Sociedade. • Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração. • Concluímos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Sociedade. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar a atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Sociedade a não mais se manter em continuidade operacional. • Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada. Comunicamo-nos com a Administração a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos. São Paulo, 27 de fevereiro de 2019.

Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes
CRC nº 2SP 011.609 /O-8
Vanderlei Minoru Yamashita
Contador CRC nº 1SP 201.506/O-5

Deloitte.

autoridade certificadora oficial
imprensaoficial
GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO
GOVERNO DO ESTADO
documento assinado digitalmente

A IMPRENSA OFICIAL DO ESTADO SA garante a autenticidade deste documento quando visualizado diretamente no portal www.imprensaoficial.com.br quinta-feira, 28 de fevereiro de 2019 às 01:43:10.