

**RELEASE
DE RESULTADOS
2T18**



**BANCO
SEMEAR**

— BANCO SEMEAR

O Banco SEMEAR S.A. é um banco múltiplo, com atuação em todo território brasileiro, focado nos segmentos de Varejo : Crédito Direto ao Consumidor (CDC), Empréstimo Pessoal (EP) e Consignado; Empresas: Capital de Giro, Antecipação de Recebíveis; e Imobiliário, anuncia seus resultados do 2º trimestre de 2018.

Todas as informações operacionais e financeiras contidas neste relatório, exceto quando ressaltadas de forma diferente, estão expressas em milhares de reais.

1S18

Patrimônio Líquido

R\$118.203

↑ 10,8%

Total de Ativos

R\$841.859

↓ 2,8%

Carteira de Crédito

R\$600.350

↓ 4,2%

Resultado Operacional

R\$25.975

↑ 244,2%

Lucro Líquido

R\$16.130

↑ 520,2%

ROAE

28,3%

↑ 23,3 p.p.

Varição em relação ao 1º Semestre de 2017

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Principais Indicadores

Balanco Patrimonial - R\$ Mil	2T18	1T18	Var.	2T17	Var.
Total de Ativos	841.859	840.140	0,2%	865.727	-2,8%
Total da Carteira de Crédito	600.350	607.700	-1,2%	626.644	-4,2%
Total de Captações	672.581	665.414	1,1%	716.500	-6,1%
Patrimônio Líquido	118.203	125.995	-6,2%	106.720	10,8%

Resultado - R\$ Mil	2T18	1T18	Var.	2T17	Var.	1S18	1S17	Var.
Resultado de Intermediação Financeira	21.198	24.067	-11,9%	9.292	128,1%	45.265	20.986	115,7%
Provisão para Perda com Operações de Crédito	(8.919)	(5.212)	71,1%	(14.435)	-38,2%	(14.131)	(27.923)	-49,4%
Resultado Operacional	8.327	17.648	-52,8%	2.929	184,3%	25.975	7.546	244,2%
Resultado Líquido Acumulado	6.708	9.422	-28,8%	1.499	347,6%	16.130	2.601	520,2%

Indicadores	2T18	1T18	Var.	2T17	Var.	1S18	1S17	Var.
ROAA ¹ (a.a.)	3,3%	4,4%	-1,2 p.p.	0,7%	2,6 p.p.	3,8%	0,6%	3,2 p.p.
ROAE ² (a.a.)	24,3%	34,3%	-10,0 p.p.	5,8%	18,5 p.p.	28,3%	5,0%	23,3 p.p.
Índice de Eficiência (IEO)	54,8%	44,2%	10,6 p.p.	49,4%	5,3 p.p.	49,3%	52,4%	-3,1 p.p.
Margem Financeira Líquida (NIM) (a.a.)	18,0%	16,6%	1,4 p.p.	13,4%	4,5 p.p.	16,0%	13,6%	2,4 p.p.
Índice de Basileia (IB)	16,16%	16,74%	-0,57 p.p.	14,22%	1,94 p.p.	16,16%	14,22%	1,94 p.p.
Índice de Basileia Amplo	14,57%	16,26%	-1,69 p.p.	12,59%	1,98 p.p.	14,57%	12,59%	1,98 p.p.

¹ ROAA: Utiliza o lucro líquido do período dividido pela média do ativo do período.

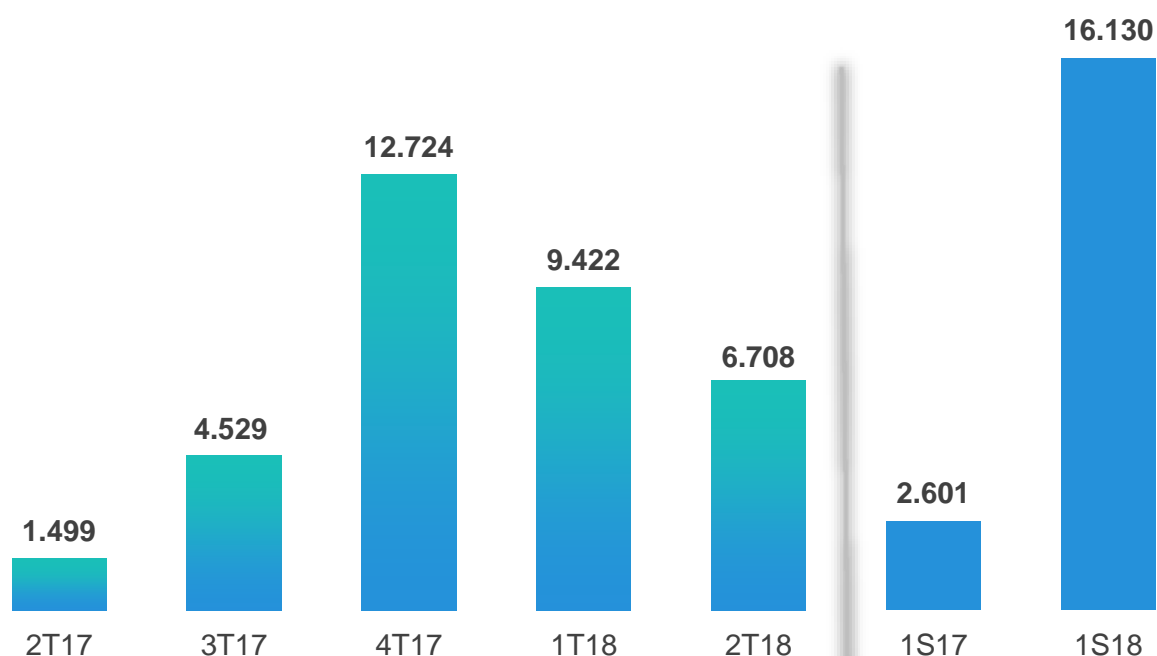
² ROAE: Utiliza o lucro líquido do período dividido pela média do patrimônio líquido do período.

RESULTADO CONTÁBIL

No 2T18, o Banco SEMEAR apresentou um lucro líquido contábil de R\$ 6.708 mil, apresentando um crescimento de 347,6% em relação ao mesmo período em 2017.

O 1S18 fechou o resultado em R\$ 16.130 mil, apresentando um aumento de 520,2% comparado ao 1S17.

Lucro Líquido (R\$ Mil)



Resultado da Intermediação Financeira

O Resultado Bruto de Intermediação Financeira do Banco SEMEAR foi de R\$ 21.198 mil no 2T18, 128,1% maior que mesmo período do ano anterior. No 1S18 totalizou R\$ 45.265 mil.

As receitas de operações de crédito no 1S18 apresentaram um aumento de 18,9% em relação ao 1S17.



Resultado da Intermediação Financeira	2T18	1T18	Var.	2T17	Var.	1S18	1S17	Var.
Receitas de Intermediação Financeira	43.119	43.449	-0,8%	45.451	-5,1%	86.568	95.866	-9,7%
Operações de Crédito	72.579	73.291	-1,0%	62.262	16,6%	145.870	122.657	18,9%
Despesa Comissão	(31.249)	(31.899)	-2,0%	(21.622)	44,5%	(63.148)	(36.969)	70,8%
Resultado de Operações com TVM	1.789	2.057	-13,0%	4.811	-62,8%	3.846	10.177	-62,2%
Despesas de Intermediação Financeira	(13.002)	(14.170)	-8,2%	(21.724)	-40,1%	(27.172)	(46.957)	-42,1%
Operações de Captação no Mercado	(13.002)	(14.170)	-8,2%	(21.724)	-40,1%	(27.172)	(46.957)	-42,1%
Resultado Bruto da Interm. Financeira antes de PCLD	30.117	29.279	2,9%	23.727	26,9%	59.396	48.909	21,4%
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	(8.919)	(5.212)	71,1%	(14.435)	-38,2%	(14.131)	(27.923)	-49,4%
Resultado Bruto da Intermediação Financeira	21.198	24.067	-11,9%	9.292	128,1%	45.265	20.986	115,7%

Margem Financeira Líquida

A Margem Financeira Líquida anualizada foi de 16,0% no 1S18, com aumento de 2,4 p.p. ante o mesmo período do ano anterior.

Margem Financeira Líquida (NIM)	2T18	1T18	Var.	2T17	Var.	1S18	1S17	Var.
Ativos Rentáveis Médios	714.633	749.412	-4,6%	740.489	-3,5%	771.297	745.174	3,5%
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	22.982	43.816	-47,5%	115.183	-80,0%	55.048	46.457	18,5%
Títulos e Valores Mobiliários e Derivativos	92.801	91.385	1,5%	77.160	20,3%	85.335	92.335	-7,6%
Operações de Crédito	598.851	614.211	-2,5%	548.146	9,3%	630.914	606.383	4,0%
Resultado Bruto da Interm. Financeira antes de PCLD	30.117	29.279	2,9%	23.727	26,9%	59.396	48.909	21,4%
Resultado Bruto da Intermediação Financeira	21.198	24.067	-11,9%	9.292	128,1%	45.265	20.986	115,7%
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	(8.919)	(5.212)	71,1%	(14.435)	-38,2%	(14.131)	(27.923)	-49,4%
Margem Financeira Líquida (a.a.)	18,0%	16,6%	1,4 p.p.	13,4%	4,5 p.p.	16,0%	13,6%	2,4 p.p.

Outras Despesas (Receitas) Operacionais

No 2T18, as Outras Despesas Operacionais, líquidas de outras receitas, totalizaram R\$ 12.870 mil.

Outras Receitas (Despesas) Operacionais	2T18	1T18	Var.	2T17	Var.	1S18	1S17	Var.
Receitas de Prestação de Serviços /Tarifas	1.967	1.553	26,7%	3.767	-47,8%	3.520	7.443	-52,7%
Despesas de Pessoal	(4.325)	(4.157)	4,1%	(3.049)	41,8%	(8.482)	(6.346)	33,7%
Outras Despesas Administrativas	(8.424)	(7.373)	14,3%	(9.827)	-14,3%	(15.797)	(17.978)	-12,1%
Despesas Tributárias	(3.380)	(3.429)	-1,4%	(2.907)	16,3%	(6.809)	(5.485)	24,1%
Outras Receitas/Despesas Operacionais	1.292	6.986	-81,5%	5.653	-77,1%	8.278	8.926	-7,3%
Total	(12.870)	(6.420)	100,5%	(6.363)	102,3%	(19.290)	(13.440)	43,5%

Índice de Eficiência Operacional - IEO

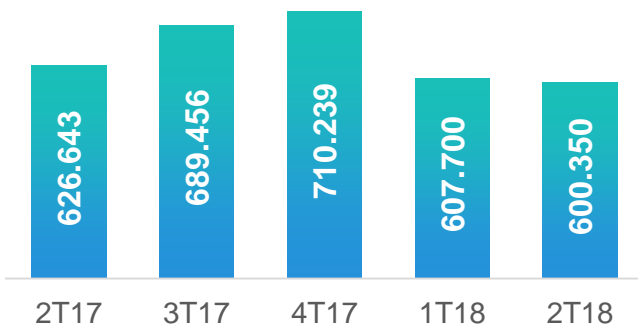
Índice de Eficiência (IEO) ¹	2T18	1T18	Var.	2T17	Var.	1S18	1S17	Var.
Índice de Eficiência %	54,8%	44,2%	10,6 p.p.	49,4%	5,3 p.p.	49,3%	52,4%	-3,1 p.p.
Despesas	(20.878)	(18.080)	15,5%	(16.963)	23,1%	(38.958)	(39.004)	-0,1%
Pessoal	(4.325)	(4.157)	4,1%	(3.049)	41,8%	(8.482)	(6.346)	33,7%
Administrativa	(8.424)	(7.373)	14,3%	(9.827)	-14,3%	(15.797)	(17.978)	-12,1%
Tributária	(3.380)	(3.429)	-1,4%	(2.907)	16,3%	(6.809)	(5.485)	24,1%
Outras Despesas Operacionais	(4.748)	(3.122)	-52,1%	(1.180)	302,4%	(7.870)	(9.195)	14,4%
Receitas	38.124	40.940	-6,9%	34.327	11,1%	79.064	74.473	6,2%
Resultado de Interm. Financeira antes da PCLD	30.117	29.279	2,9%	23.727	26,9%	59.396	48.909	21,4%
Receitas de Prestação de Serviços + Tarifas	1.967	1.553	26,7%	3.767	-47,8%	3.520	7.443	-52,7%
Outras Receitas Operacionais	6.040	10.108	-40,2%	6.832	-11,6%	16.148	18.121	-10,9%

¹ IEO = (Despesas de Pessoal + Administrativas + Tributárias + Outras Despesas Operacionais)/(Resultado de Intermediação antes da PDD + Receita de Serviços e Tarifas + Outras Receitas Operacionais)

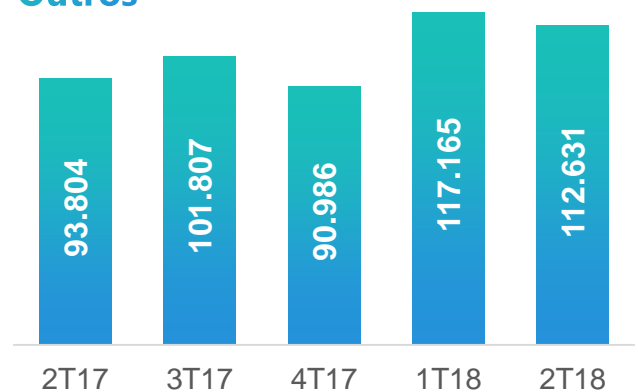
EVOLUÇÃO DOS ATIVOS

No 2T18 os ativos totais atingiram R\$ 841.859 mil, apresentando uma leve redução em comparação com o mesmo período de 2017. Destacamos a redução das Provisões de Crédito no decorrer dos períodos informados.

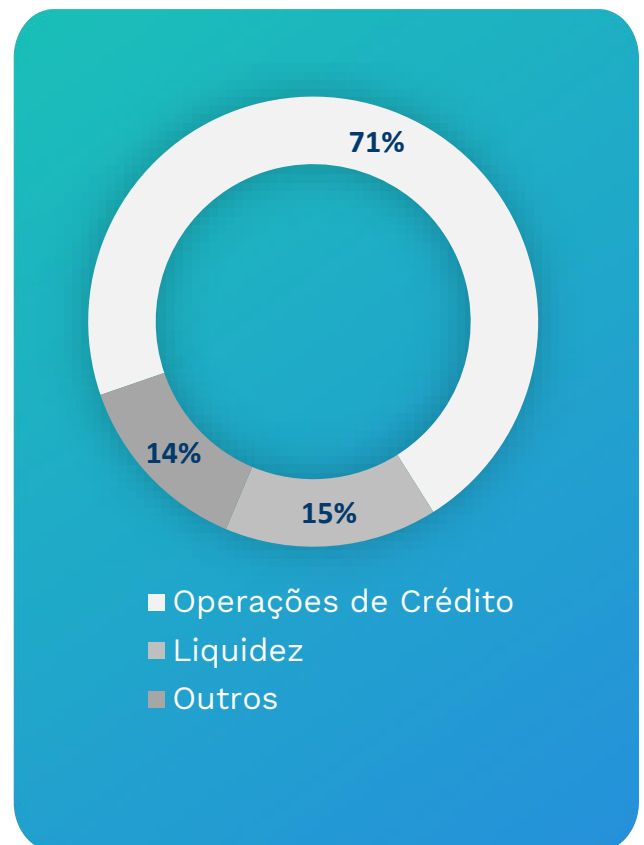
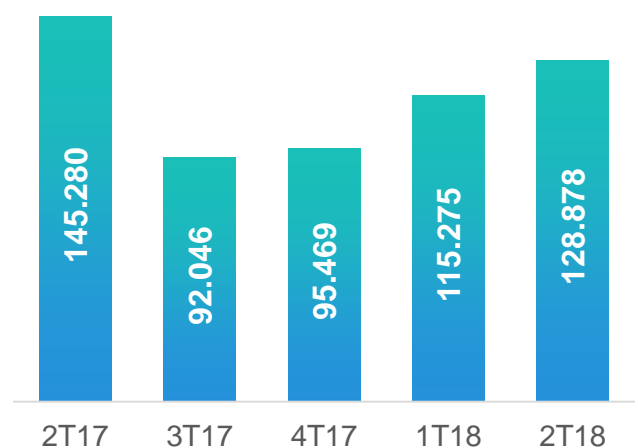
Operações de Crédito



Outros



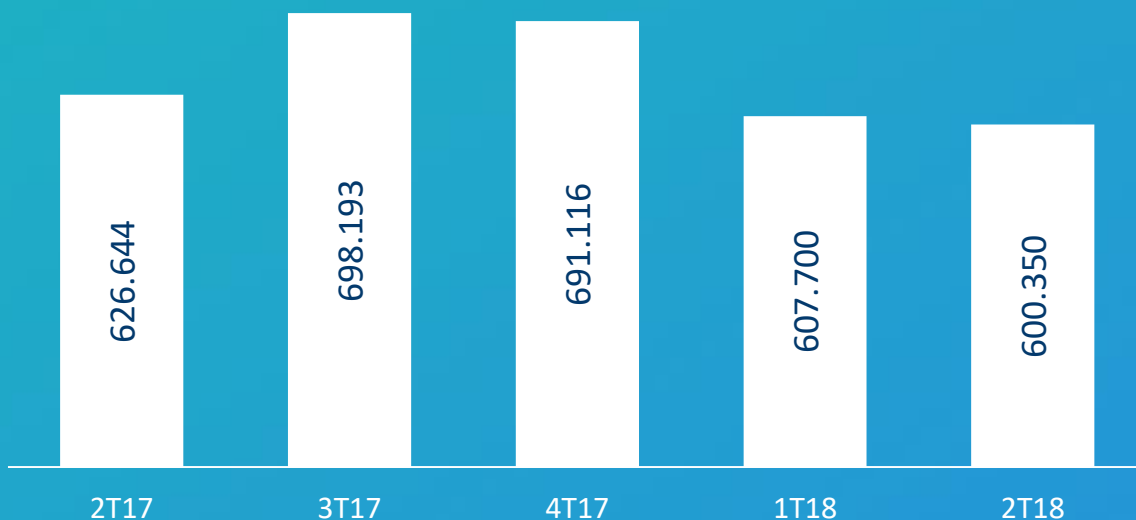
Liquidez



CARTEIRA DE CRÉDITO

No 2T18, a Carteira de Crédito do Banco Semear, totalizou R\$ 600.350 mil.

Evolução da Carteira de Crédito (R\$ Mil)



CARTEIRA DE CRÉDITO

A carteira de crédito própria está distribuída entre os negócios Varejo, Empresas e Imobiliário, conforme tabela abaixo. Destacamos a carteira de crédito pessoa física, com redução da operação de crédito pessoal consignado e incremento nas operações de CDC e empréstimo pessoal, decorrente da mudança estratégica da Instituição.

Carteira de Crédito por Negócio	2T18	1T18	Var.	2T17	Var.
Varejo	335.238	338.368	-0,9%	308.874	8,5%
CDC	274.048	278.520	-1,6%	257.994	6,2%
EP	57.765	55.982	3,2%	45.319	27,5%
Consignado	3.426	3.865	-11,4%	5.561	-38,4%
Empresas	175.885	180.487	-2,5%	215.454	-18,4%
Crédito PJ	148.097	151.318	-2,1%	174.770	-15,3%
Antecipação de Recebíveis	27.788	29.169	-4,7%	40.684	-31,7%
Imobiliário	89.227	88.845	0,4%	102.316	-12,8%
Financiamento	8.391	7.509	11,8%	4.580	83,2%
Antecipação de Recebíveis	80.836	81.336	-0,6%	97.735	-17,3%
Total	600.350	607.700	-1,2%	626.644	-4,2%

	2T18	1T18	Var.	2T17	Var.
Pessoa Física	424.181	427.241	-0,7%	413.625	2,6%
Pessoa Jurídica	176.169	180.458	-2,4%	213.019	-17,3%
Total	600.350	607.700	-1,2%	626.644	-4,2%

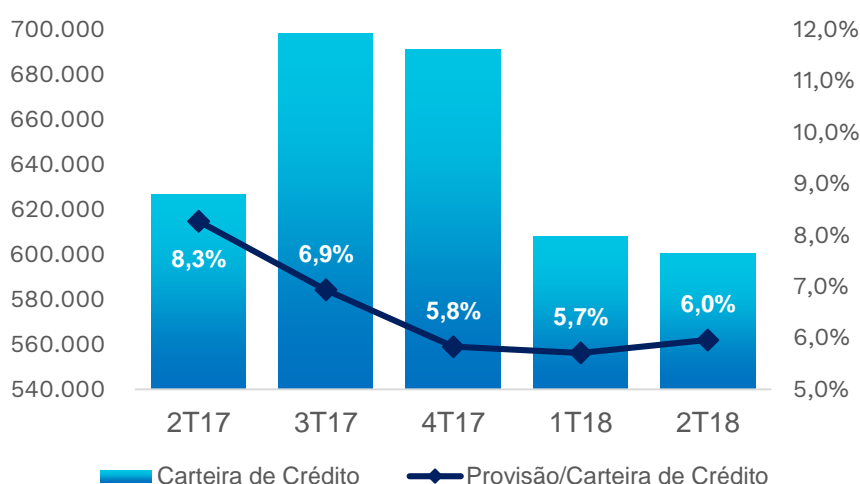
QUALIDADE DA CARTEIRA DE CRÉDITO

A carteira de crédito, classificada em conformidade com a Resolução Nº 2.682/99 do Banco Central do Brasil, se apresenta conforme os quadros abaixo.

Nível de Risco	2T18			2T17		
	Saldo da Carteira	% da Carteira	Provisão	Saldo da Carteira	% da Carteira	Provisão
A	400.670	66,7%	2.003	477.082	76,1%	2.385
B	67.813	11,3%	678	46.718	7,5%	467
C	61.807	10,3%	1.854	29.604	4,7%	888
D	28.274	4,7%	2.827	15.167	2,4%	1.517
E	13.681	2,3%	4.104	7.754	1,2%	2.326
F	4.735	0,8%	2.367	7.556	1,2%	3.778
G	4.714	0,8%	3.300	7.710	1,2%	5.397
H	18.655	3,1%	18.655	35.052	5,6%	35.052
Total	600.350	100,0%	35.790	626.644	100,0%	51.811

Carteira X Provisão

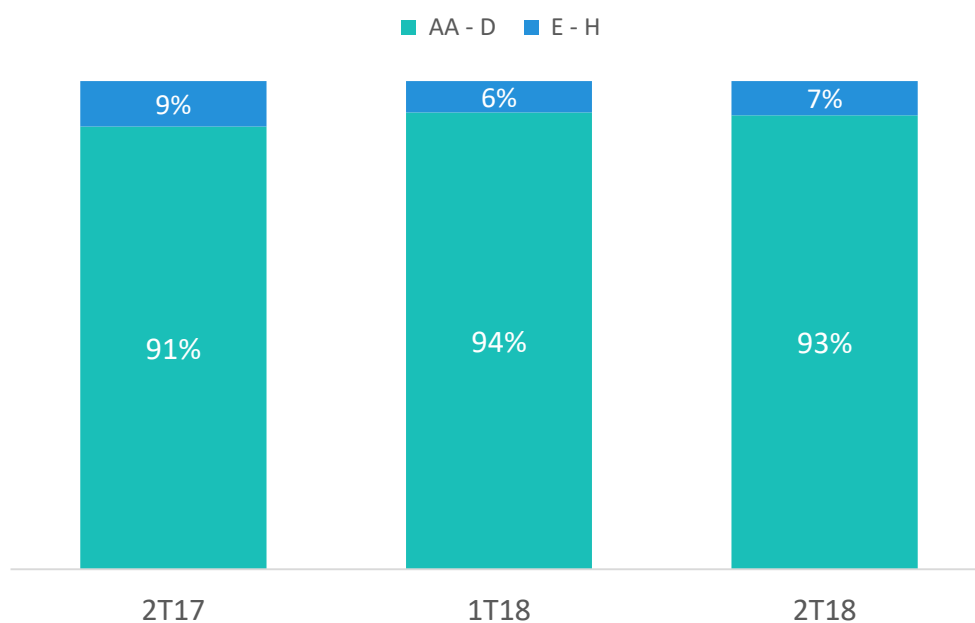
O gráfico ao lado demonstra a evolução da relação entre o saldo da provisão e a carteira de crédito. Vale destacar a constante queda do índice ao longo de 2017 e no primeiro semestre de 2018, demonstrando claramente uma gestão mais eficiente e adequada na concessão de crédito.



QUALIDADE DA CARTEIRA DE CRÉDITO

A carteira de crédito de AA a D (atrasos de até 90 dias) representa 93% da carteira de crédito on balance (desconsideradas as operações cedidas) no 2T18, conforme quadro abaixo:

Carteira de Crédito por Nível (%)



Nível de Risco	2T18		1T18		2T17	
	Valor	%	Valor	%	Valor	%
AA - D	558.564	93,0%	568.865	93,6%	568.572	90,7%
E - H	41.786	7,0%	38.835	6,4%	58.072	9,3%
Total	600.350	100,0%	607.700	100,0%	626.644	100,0%

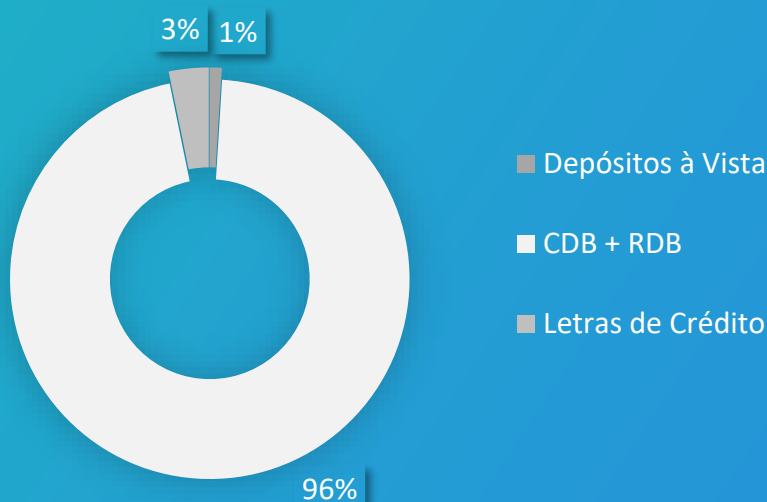
CAPTAÇÃO

No 2T18 as captações do Banco SEMEAR totalizaram R\$ 672.581 mil, apresentando uma queda de 6,1% em relação ao mesmo período do ano anterior.

No quadro abaixo está demonstrada a distribuição das captações por produto, em R\$ mil.

Captações Totais	2T18	1T18	Var.	2T17	Var.
Depósitos à Vista	6.611	10.339	-36,1%	13.635	-51,5%
Depósitos a Prazo	644.305	634.673	1,5%	686.495	-6,1%
CDB + RDB	644.305	603.938	6,7%	657.548	-2,0%
DPGE	-	30.735	-100,0%	28.948	-100,0%
Letras de Crédito	21.665	20.403	6,2%	16.370	32,3%
Total	672.581	665.414	1,1%	716.500	-6,1%

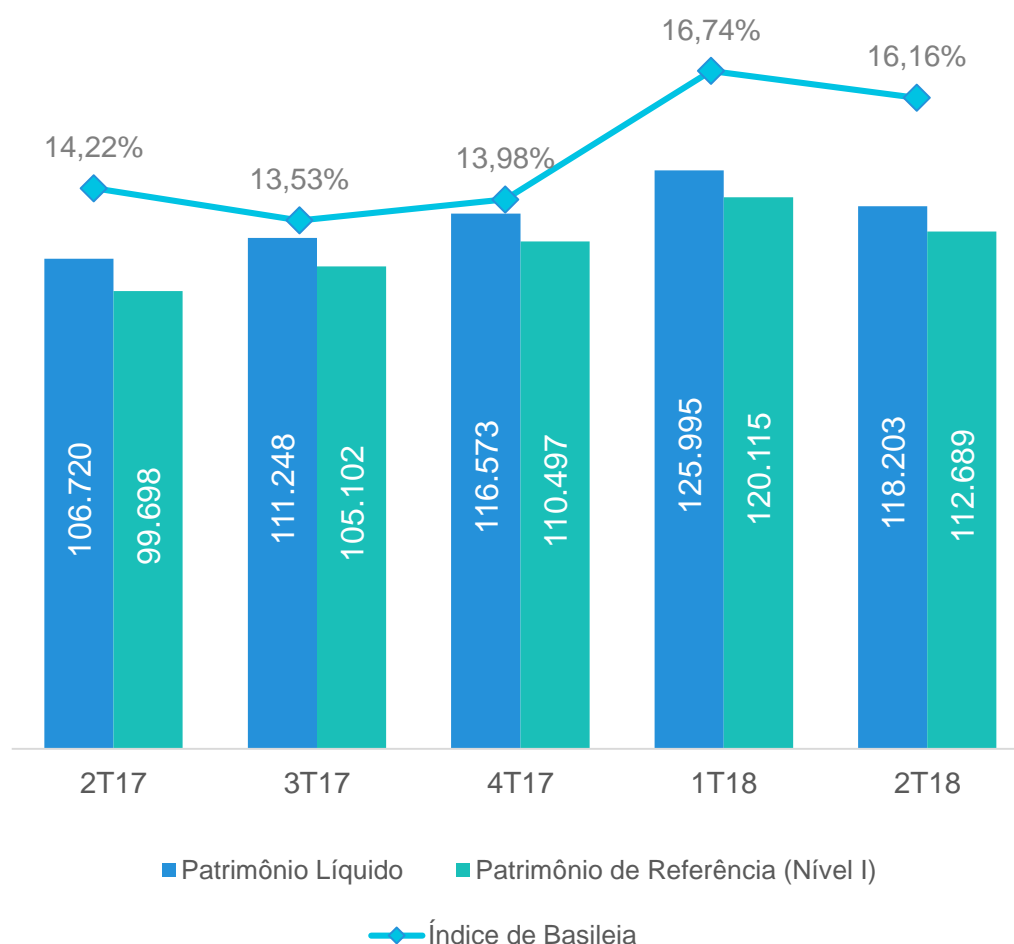
Fonte de Captação (%)



PATRIMÔNIO LÍQUIDO

O Patrimônio Líquido atingiu R\$ 118.203 mil no 2T18, apresentando um aumento de 10,8% se comparado ao mesmo período do ano anterior.

Patrimônio Líquido e Índice Basileia (R\$ Mil)



ÍNDICE BASILEIA

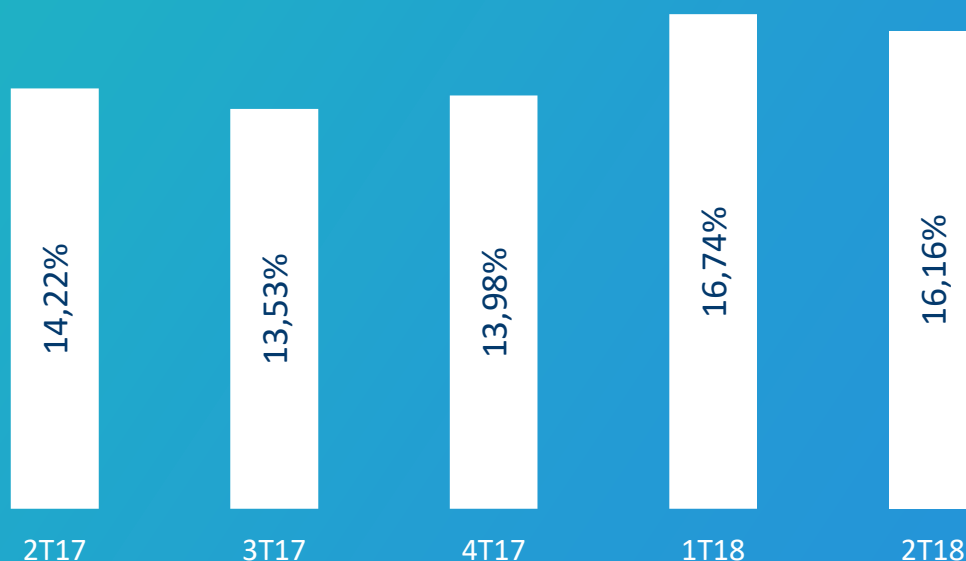
O índice de Basileia do Banco Semear no 2T18 foi de 16,16%, conforme critérios exigidos pelo Bacen. Houve aumento de 1,94 p.p. em relação ao 2T17.

Índice de Basileia III	2T18	1T18	Var.	2T17	Var.
Patrimônio de Referência (Nível I)	112.689	120.115	-6,2%	99.698	13,0%
Ativo Ponderado pelo Risco	697.224	717.671	-2,8%	701.333	-0,6%
Risco de Crédito	630.418	650.865	-3,1%	651.174	-3,2%
Risco Operacional	66.806	66.806	0,0%	50.159	33,2%
Risco Mercado	-	-	0,0%	-	0,0%
Índice de Basileia	16,16%	16,74%	-0,57 p.p.	14,22%	1,94 p.p.

<i>Mínimo Exigido pelo Bacen</i>	8,625%	8,625%	9,250%
<i>Adicional de Conservação de Capital Principal</i>	1,875%	1,875%	1,250%
Total (Exigido pelo Bacen)	10,50%	10,50%	10,50%

Índice de Basileia (IB)

(%)



RATINGS



Emissão	Julho / 2017
Data Base	Dezembro / 2016
Validade	Junho / 2018
Rating	- BBB
Perspectiva	Positiva



Emissão	Julho / 2018
Data Base	Março / 2018
Rating	9,04

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Balanço Patrimonial

ATIVO - R\$ mil	2T18	1T18	2T17
ATIVO CIRCULANTE / REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	840.826	839.245	864.398
Disponibilidades	1.410	1.311	612
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	33.303	21.320	57.100
Títulos e Valores Mobiliários e Derivativos	93.279	91.850	86.802
Relações Interfinanceiras e Interdependências	886	794	766
Operações de Crédito	564.560	573.016	574.832
Carteira de Crédito	600.350	607.700	626.643
(-) Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	(35.790)	(34.684)	(51.811)
Outros Créditos	109.517	112.822	106.604
Outros Valores e Bens	37.871	38.132	37.683
PERMANENTE	1.033	894	1.329
Investimentos	-	-	1.329
Imobilizado de uso	502	470	-
Intangível	531	424	-
TOTAL DO ATIVO	841.859	840.140	865.727

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Balanço Patrimonial

PASSIVO - R\$ mil	2T18	1T18	2T17
PASSIVO CIRCULANTE / EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	723.656	714.144	759.007
Depósitos	650.916	645.012	700.130
Aceites Cambiais, Letras Imob. Hipot, Debêntures	21.665	20.403	16.370
Relações interfinanceiras e interdependências	168	161	215
Outras obrigações	48.789	46.152	40.323
Receitas antecipadas	2.118	2.417	1.969
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	118.203	125.995	106.720
Capital social	104.119	104.119	104.119
Reserva de lucros	14.084	21.876	2.601
TOTAL DO PASSIVO	841.859	840.140	865.727

Demonstrações do Resultado do Exercício - DRE

Demonstração do Resultado - R\$ Mil	1S18	1S17	2T18	1T18	2T17
Receitas de Intermediação Financeira	86.568	95.866	43.119	43.449	45.451
Operações de Crédito	145.870	122.657	72.579	73.291	62.262
Despesa Comissão	(63.148)	(36.969)	(31.249)	(31.899)	(21.622)
Resultado com Títulos e Valores Mobiliários	3.846	10.177	1.789	2.057	4.811
Despesas da Intermediação Financeira	(41.303)	(74.880)	(21.921)	(19.382)	(36.159)
Operações de Captação no Mercado	(27.172)	(46.957)	(13.002)	(14.170)	(21.724)
Provisão para Perda com Operações de Crédito	(14.131)	(27.923)	(8.919)	(5.212)	(14.435)
Resultado Bruto Da Intermediação Financeira	45.265	20.986	21.198	24.067	9.292
Outras Receitas (Despesas) Operacionais	(19.290)	(13.440)	(12.870)	(6.420)	(6.363)
Receitas de Prestação de Serviços	1.322	1.814	763	559	848
Rendas de Tarifas Bancárias	2.198	5.629	1.204	994	2.920
Despesas de Pessoal	(8.482)	(6.346)	(4.325)	(4.157)	(3.049)
Outras Despesas Administrativas	(15.797)	(17.978)	(8.424)	(7.373)	(9.827)
Despesas Tributárias	(6.809)	(5.485)	(3.380)	(3.429)	(2.907)
Outras Receitas Operacionais	16.148	18.121	6.040	10.108	6.832
Outras Despesas Operacionais	(7.870)	(9.195)	(4.748)	(3.122)	(1.180)
Resultado Operacional	25.975	7.546	8.327	17.648	2.929
Resultado Não Operacional	1.683	(696)	2.120	(437)	(170)
Resultado Antes Dos Impostos	27.658	6.850	10.447	17.211	2.759
Imposto de Renda e Contribuição Social	(11.528)	(4.249)	(3.740)	(7.788)	(1.261)
Lucro Líquido	16.130	2.601	6.708	9.422	1.499



BANCO
SEMEAR