

Você escolhe as suas prioridades. O Bonsucesso desenvolve as soluções.



bancobonsucesso.com.br

CNPJ: 71.027.866/0001-34

Relatório da Administração

Senhores Acionistas e Clientes:

Apresentamos as Demonstrações Financeiras do Banco Bonsucesso S/A, relativas ao primeiro semestre de 2014 e seu comparativo em 2013.

Nos primeiros seis meses do ano, o Banco Bonsucesso focou no crescimento de sua plataforma de cartões, que engloba desde a concessão de crédito com desconto em folha, até o fortalecimento em outros nichos, como o empresarial e os pré pagos.

No **crédito consignado tradicional**, restringimos nossa atuação aos convênios mais seguros e rentáveis, enquanto expandimos em cerca de 10% nossa carteira de **cartão de crédito consignado**. No **Middle**, mantivemos uma posição mais conservadora, por entender que apesar da recente melhora das condições neste segmento, o mesmo ainda requer cautela. Também tivemos a oportunidade de incrementar nossas operações de **câmbio** e de **cartões pré pagos**, além de colocar no ar um novo produto muito abrangente e inovador, que é o **Giro Certo Conta Crédito**, um modelo inédito de antecipação de recebíveis relativos a vendas por meio de cartão de crédito, sem cobrança de juros, voltado para pequenos empresários e empreendedores.

Nossa **carteira de crédito total** fechou o exercício em **R\$ 1,9 bi**, refletindo a estratégia de desalavancagem promovida ao longo dos últimos 18 meses, principalmente na carteira cedida com coobrigação.

Na **Captação de Recursos** procuramos acompanhar nossa necessidade de funding, que diminuiu na mesma proporção da carteira de crédito. Neste sentido, fechamos o semestre com cerca de **R\$ 2,2 bi** captados, aí compreendidas as captações via cessões de crédito, depósitos da ordem de **R\$ 1,3 bi**, além da captação externa de **R\$ 210 mm**.

Neste contexto, encerramos o semestre com lucro líquido muito mais expressivo do que o obtido no mesmo período do ano anterior, de **R\$ 31,4 mm**, o que ratifica a estratégia assertiva de reposicionamento. O Patrimônio Líquido encerrou o exercício em **R\$ 405,6 mm**. Já o Patrimônio de Referência correspondeu a **18,4%** dos nossos ativos ponderados pelo risco (Basileia III).

Quadro Resumo dos Principais Indicadores - Em R\$ mil			
	30/06/2012	30/06/2013	30/06/2014
Operações de crédito *	3.518.478	2.978.620	1.928.533
Captação total **	4.306.143	3.686.265	2.173.996
Patrimônio Líquido	391.632	371.681	405.621
Lucro Líquido	10.071	5.537	31.366

* Carteira on e off balance

** Captação total on e off balance

Os resultados alcançados são fruto de uma gestão dinâmica, ética e comprometida, que busca incessantemente aprimorar e adequar o modelo de negócios da instituição ao contexto de mercado.

Em 31 de julho anunciamos a parceria estabelecida com o Banco Santander Brasil, na constituição de uma *Joint Venture* com atuação específica no crédito consignado. O Bonsucesso fará uma cessão integral de sua carteira de crédito consignado para esta nova instituição, que nascerá com investimento inicial de R\$ 600 mm e composição acionária de 60% Santander e 40% Bonsucesso, com início das atividades previsto para dez/14. As demais frentes de negócios do Banco Bonsucesso permanecem 100% sob o controle e gestão do Grupo Bonsucesso. Esta parceria nos fortalece e impulsiona ainda mais nossa trajetória de crescimento.

Agradecemos aos nossos clientes pela confiança, aos nossos colaboradores pela dedicação, e aos nossos parceiros por contribuírem com nossa missão de fazer desta instituição um Banco sólido e inovador, reconhecido pela sua excelência e lucratividade.

A DIRETORIA

Lucro Líquido R\$ 31,4 milhões | **Carteira de Crédito** R\$ 1,9 bilhões | **Patrimônio Líquido** R\$ 405,6 milhões | **Captação Total** R\$ 2,2 bilhões

Ratings

Fitch Ratings BBB (bra)
Foreign Currency: B

MOODY'S Ba1.br (br)
Foreign Currency: B2

Balancos patrimoniais em 30 de junho Em milhares de reais

	2014	2013		2014	2013
ATIVO			PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
CIRCULANTE	1.530.305	1.781.918	CIRCULANTE	1.097.140	1.114.354
DISPONIBILIDADES	2.091	2.552	DEPÓSITOS	706.314	494.807
APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ	220.674	49.029	CAPTAÇÃO NO MERCADO ABERTO	2.698	25.408
TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS			RECURSOS DE ACEITES E EMISSÃO DE TÍTULOS	60.919	64.774
DERIVATIVOS	130.192	426.830	RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS	1.180	602
RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS	2.213	3.753	OBRIGAÇÕES POR EMPRÉSTIMOS E REPASSES	1.190	4.479
OPERAÇÕES DE CRÉDITO	<u>943.838</u>	<u>1.063.271</u>	INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS	4.182	
Operações de crédito setor privado	913.618	866.038	OUTRAS OBRIGAÇÕES	320.657	524.284
Operações de crédito vinculadas a cessão	109.279	298.563	NÃO CIRCULANTE	1.167.163	1.985.568
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(79.059)	(101.330)	DEPÓSITOS	641.892	953.159
OUTROS CRÉDITOS	205.804	209.433	RECURSOS DE ACEITES E EMISSÃO DE TÍTULOS	10.327	7.824
OUTROS VALORES E BENS	25.493	27.050	OBRIGAÇÕES POR EMPRÉSTIMOS E REPASSES	623	
NÃO CIRCULANTE	1.139.619	1.689.685	OUTRAS OBRIGAÇÕES	512.620	1.020.522
APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ	1.505	6.047	RESULTADOS DE EXERCÍCIOS FUTUROS	1.701	4.063
TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS			PATRIMÔNIO LÍQUIDO	405.621	371.681
DERIVATIVOS	279.301	462.016	Capital social - de domiciliados no país	300.000	193.200
OPERAÇÕES DE CRÉDITO	<u>667.963</u>	<u>999.175</u>	Reservas de lucros	86.967	174.323
Operações de crédito setor privado	532.852	511.822	Ajuste a valor de mercado - TVM	(712)	(1.379)
Operações de crédito vinculadas a cessão	166.411	519.005	Lucros Acumulados	19.366	5.537
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(31.300)	(31.652)	TOTAL DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO	2.669.924	3.471.603
OUTROS CRÉDITOS	95.189	113.391			
OUTROS VALORES E BENS	27.897	39.852			
INVESTIMENTOS	49.881	49.541			
IMOBILIZAÇÃO DE USO DIFERIDO	17.860	18.036			
INTANGÍVEL	23	1.624			
TOTAL DO ATIVO	2.669.924	3.471.603			

Demonstrações do resultado em 30 de junho Em milhares de reais

	2014	2013
RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	371.990	401.478
DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	(198.885)	(230.136)
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	173.105	171.342
OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS	(131.458)	(166.635)
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO	41.647	4.707
IMPOSTO DE RENDA	(6.421)	523
CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	(3.860)	307
LUCRO LÍQUIDO DO SEMESTRE	31.366	5.537
LUCRO LÍQUIDO POR LOTE DE MIL AÇÕES - R\$	522,77	92,28

As demonstrações financeiras completas encontram-se publicadas em nosso site: www.bancobonsucesso.com.br acompanhadas do relatório da PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes.

DIRETORIA

Paulo Henrique Pentagna Guimarães
Diretor Presidente

Gabriel Pentagna Guimarães
Diretor Primeiro Vice - Presidente

Frederico Penido de Alvarenga
Diretor Vice-Presidente Comercial

CONTROLADORIA

Ives Alexandre Nunes
Contador - CRC-MG 65.493/O-7

Jorge Luiz Valente Lipiani
Diretor Executivo

Renata Braga Pentagna Guimarães Martini
Diretora Executiva

José Luiz de Souza Leite
Contador - CRC-MG 48.029/O-0