BANCO BONSUCESSO S.A.

CNPJ 71.027.866/0001-34
Rua Alvarenga Peixoto, 974-8º Andar
Belo Horizonte - MG - Tel.: (31) 2103-7900

BONSUCESSO Banco de crédito

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras Exercícios findos em 31 de dezembro de 2013 e 2012 (Em milhares de reais, exceto quando indicado)

(b) Instrumentos financeiros derivativos

A Instituição participa de operações com instrumentos financeiros derivativos de modo a mitigar a exposição a riscos de mercado, de moeda e de taxa de juros, de maneira que haja o menor descasamento de prazos e volumes financeiros possíveis.

Eventualmente, quando identificadas oportunidades com uma relação risco/retorno considerada compensadora, a Instituição efetua operações com instrumentos derivativos objetivando a obtenção de ganhos.

Em 31 de dezembro de 2013, o Banco possuía contratos de derivativos envolvendo operações de swaps, futuros e opções, os quais estão registrados na Central de Custódia e de Liquidação Financeira de Títulos – CETIP e na BM&F-Bovespa. A posição de derivativos a receber (Ativo) e a pagar (Passivo) pode ser demonstrada como segue:

	2013	2012
ATIVO		
"Swap" - diferencial a receber	66.185	67.621
Prêmios de opções a exercer - Ações		163
Prêmios de opções a exercer - Ativos financeiros e mercadorias	930	
Total a receber	**67.115**	**67.784**
PASSIVO		
Prêmios de opções lançadas - Ativos financeiros e mercadorias	1.567	
Total a pagar	**1.567**	
Valor líquido	**65.548**	**67.784**

(i) Swap

O valor de referência das operações com Swap está registrado em contas de compensação.

Os swaps IPCA x CDI destinam-se a mitigar as exposições ao índice de preços IPCA provenientes das captações em Depósitos a Prazo com Garantia Especial do FGC - DPGE's com remuneração atrelada a esse índice.

Os swaps Pré x CDI foram realizados a pedido de instituição cessionária, de modo a não assumir o risco de variação da taxa de juros prefixada. O risco de mercado para o Banco Bonsucesso permaneceu o mesmo que já existia antes da cessão das operações de crédito.

Os swaps Dólar x CDI compõem, a estrutura de hedge de risco de mercado da captação externa.

						2013
Descrição	Custódia	Faixa de Vencimento	Valor Referência	Valor pela curva	Valor de mercado	Ganhos (Perdas) apropriados
						Diferencial a Receber
Swap IPCA x CDI	BM&F-Bovespa	361 a 1800 dias	62.500	3.751	3.289	(462)
			62.500	**3.751**	**3.289**	**(462)**
Swap Pré x CDI	CETIP	Até 90 dias	741	72	77	5
		91 a 360 dias	1.062	105	130	25
		361 a 1800 dias	307	31	42	11
			2.110	**208**	**249**	**41**
Swap Dólar x CDI	CETIP	Acima de 1800 dias	169.900	61.584	62.647	1.063
			169.900	**61.584**	**62.647**	**1.063**
Total a receber			**234.510**	**65.543**	**66.185**	**642**

						2012
Descrição	Custódia	Faixa de Vencimento	Valor Referência	Valor pela curva	Valor de mercado	Ganhos (Perdas) apropriados
						Diferencial a Receber
Swap IPCA x CDI	BM&F-Bovespa	361 a 1800 dias	62.500	1.483	7.860	6.377
			62.500	**1.483**	**7.860**	**6.377**
Swap Pré x CDI	CETIP	Até 90 dias	1.218	57	67	10
		91 a 360 dias	2.998	140	286	146
		361 a 1800 dias	2.110	100	347	247
			6.326	**297**	**700**	**403**
Swap Dólar x CDI	CETIP	Acima de 1800 dias	173.691	33.922	59.061	25.139
			173.691	**33.922**	**59.061**	**25.139**
Total a receber			**242.517**	**35.702**	**67.621**	**31.919**

		2013			2012		
Descrição	Custódia	Valor pela curva	Valor de mercado	Ganhos (Perdas) apropriados	Valor pela curva	Valor de mercado	Ganhos (Perdas) apropriados
Ajuste a Receber							
Swap IPCA	BMF	78.387	77.924	(463)	70.556	76.933	6.377
Swap Pré	CETIP	3.731	3.772	41	9.921	10.324	403
Swap Dólar	CETIP	235.086	234.493	(593)	210.271	219.029	8.758
		317.204	**316.189**	**(1.015)**	**290.748**	**306.286**	**15.538**
Ajuste a Pagar							
Swap CDI	BMF	74.636	74.636		69.073	69.073	
Swap CDI	CETIP	177.025	175.368	1.657	185.973	169.592	16.381
		251.661	**250.004**	**1.657**	**255.046**	**238.665**	**16.381**
Total		**65.543**	**66.185**	**642**	**35.702**	**67.621**	**31.919**

(ii) Opções

						2013
Descrição	Custódia	Faixa de Vencimento	Valor Referência	Valor pela curva	Valor de mercado	Ganhos (Perdas) apropriados
Prêmios de opções a exercer - Ativos financeiros e mercadorias	BM&F-Bovespa	91 a 360 dias	2.066.250	1.055	930	(125)
			2.066.250	**1.055**	**930**	**(125)**
Total a receber			**2.066.250**	**1.055**	**930**	**(125)**
Prêmios de opções lançadas - Ativos financeiros e mercadorias	BM&F-Bovespa	91 a 360 dias	2.065.000	(1.705)	(1.567)	138
			2.065.000	**(1.705)**	**(1.567)**	**138**
Total a pagar			**2.065.000**	**(1.705)**	**(1.567)**	**138**

						2012
Descrição	Custódia	Faixa de Vencimento	Valor Referência	Valor pela curva	Valor de mercado	Ganhos (Perdas) apropriados
Prêmios de opções lançadas-ações	BM&F-Bovespa	Até 90 dias	34.600	456	163	(293)
			34.600	**456**	**163**	**(293)**
Total a receber			**34.600**	**456**	**163**	**(293)**

A Instituição possuía, em 31 de dezembro de 2013, uma posição comprada de 12.500 contratos de NG97 e uma posição vendida de 12.500 contratos de NG96 que se referem a opções de compra de IDI.

Da mesma forma, em 31 de dezembro de 2012, a instituição possuía uma posição comprada de 20.000 contratos ND8X e uma posição vendida de 20.000 contratos ND8W que se referem a opções de compra sobre índice de taxa média de depósitos interfinanceiros de um dia (IDI).

(iii) Futuros

A instituição possuía, em 31 de dezembro de 2013, uma posição vendida de 200 contratos futuros de dólar. Esses contratos foram efetuados de modo a mitigar a exposição ativa ao Dólar proveniente de operações de crédito indexadas a essa moeda. O resultado líquido negativo destas operações em 2013 foi de R$ 1.767. Em 31 de dezembro de 2012 a instituição não operava no mercado de futuro.

(iv) Derivativos utilizados como instrumentos de hedge

Os derivativos utilizados como instrumentos de hedge de risco de mercado, visando a proteção da variação cambial mais o cupom da captação externa, assim como este objeto de hedge estão representados como segue:

					31/12/2013
Descrição	Instrumentos	Vencimento	Valor de Referência	Indexadores e Taxas	Valor de Mercado
Objeto de Hedge	Captação Externa	03/11/2020	169.900	Passivo: variação cambial mais cupom	(234.492)
Instrumentos de Hedge	Swaps de Fluxo de Caixa	03/11/2020	169.900	Ativo: variação cambial mais cupom	234.492
				Passivo: %CDI	(171.846)
TOTAL				**Ativo: variação cambial mais cupom**	**234.492**
				Passivo: variação cambial mais cupom	**(234.492)**
				Líquido: Variação cambial mais cupom	**0**

					31/12/2012
Descrição	Instrumentos	Vencimento	Valor de Referência	Indexadores e Taxas	Valor de Mercado
Objeto de Hedge	Captação Externa	03/11/2020	173.691	Passivo: variação cambial mais cupom	(219.051)
Instrumentos de Hedge	Swaps de Fluxo de Caixa	03/11/2020	173.691	Ativo: variação cambial mais cupom	219.029
				Passivo: %CDI	(159.968)
TOTAL				**Ativo: variação cambial mais cupom**	**219.029**
				Passivo: variação cambial mais cupom	**(219.051)**
				Líquido: Variação cambial mais cupom	**(22)**

Para obtenção do valor justo das operações de swap, estima-se o fluxo de caixa de cada uma de suas partes descontado a valor presente, de acordo com as taxas divulgadas pela BM&FBovespa, ajustadas pelo spread de risco, apurado no fechamento da operação.

5 Operações de crédito e outros créditos

(a) Classificação por produto

	2013	2012
Setor Privado		
Crédito pessoal	876.822	962.678
Crédito pessoal vinculados a cessão	393.511	618.961
Capital de giro	260.864	267.062
Hot-money	208	15
Finame		235
CDC - Pessoas físicas e jurídicas	15.602	965
Desconto de títulos	203	109
Adiantamentos a depositantes	46	15
Conta garantida	1.573	1.663
Operações com cartões de crédito	411.188	369.068
Outros	403	214
Total operações de crédito	**1.960.420**	**2.220.985**
Adiantamentos sobre contratos de câmbio		2.066
Títulos e créditos a receber (Nota 6)	39.976	37.779
Devedores por compra de valores e bens	21	20
Total outros créditos (*)	**39.997**	**39.865**
Total carteira de crédito	**2.000.417**	**2.260.850**
Provisão para créditos de liquidação duvidosa de operações de crédito	(131.522)	(116.598)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa de outros créditos	(244)	(213)
Total provisão para créditos de liquidação duvidosa	**(131.766)**	**(116.811)**
Total	**1.868.651**	**2.144.039**
Circulante	**1.069.574**	**1.140.144**
Não circulante	**799.077**	**1.003.895**

(*) Para fins de divulgação o saldo de Adiantamentos sobre contratos de câmbio, Títulos e créditos a receber e Devedores por compra de valores e bens, e suas respectivas provisões, são demonstrados nesta nota por terem característica de concessão de crédito.

(b) Cessão de créditos

(i) Durante os exercícios foram efetuadas cessões conforme abaixo:

		2013
	Operações cedidas (Tx. Contrato)	Obrigações assumidas (Tx. Cessão)
Crédito Pessoal Consignado		
Operações cedidas com retenção de riscos – FIDCs	181.715	218.968
Operações cedidas com retenção de riscos – Outras instituições financeiras	229.266	302.514
Total	**410.981**	**521.482**

		2012
	Operações cedidas (Tx. Contrato)	Obrigações assumidas (Tx. Cessão)
Crédito Pessoal Consignado		
Operações cedidas com retenção de riscos – FIDCs	299.039	363.045
Operações cedidas com retenção de riscos – Outras instituições financeiras	383.671	523.822
Total	**682.710**	**886.867**

No exercício findo em 31 de dezembro de 2013, foram efetuadas cessões sem retenção de risco no montante de R$ 990.650 que na data da cessão totalizava R$ 822.557, sendo apurado lucro de R$ 168.093. Os ganhos nesta cessão de crédito são registrados na demonstração do resultado na rubrica "Receitas da Intermediação Financeira – Operações de Venda ou de Transferência de Ativos Financeiros".

Em dezembro de 2013 foram realizadas cessões de créditos sem retenção de risco com a controlada (não-financeira) BPV Promotora de Vendas e Cobrança Ltda., que na data da cessão totalizava R$ 12.330. Os contratos, objeto dessa cessão, referem-se a créditos classificados, conforme a Resolução BACEN nº 2.682/99, no nível de risco H. Foi recebido pelo mesmo, o montante de R$ 124.

(ii) Os contratos cedidos com coobrigação até 31 de dezembro de 2011, encontram-se registrados em contas de compensação à valor presente nas taxas das cessões, cujos vencimentos ocorrerão no período compreendido entre 2014 e 2018. Para esses créditos, foi constituída provisão no montante de R$ 22.042 (2012 – R$ 26.138) contabilizado na rubrica "Outras obrigações – Diversas" no Passivo (vide nota 12d). O total desses créditos em 31 de dezembro de 2013 na taxa do contrato monta a R$ 285.030 (2012 – R$ 642.242) e na taxa da cessão monta a R$ 317.654 (2012 – R$ 756.019).

(c) Classificação por prazo

	2013	2012
A vencer até 90 dias	631.594	597.224
A vencer de 91 a 180 dias	147.725	193.021
A vencer de 181 a 360 dias	293.486	350.649
A vencer acima de 360 dias	824.158	1.031.012
Total de parcelas a vencer	**1.896.963**	**2.171.906**
Vencidas até 90 dias	48.573	39.476
Vencidas de 91 a 180 dias	25.072	27.646
Vencidas de 181 a 360 dias	28.720	19.940
Vencidas acima de 360 dias	1.089	1.882
Total de parcelas vencidas	**103.454**	**88.944**
Total	**2.000.417**	**2.260.850**

(d) Classificação por setor de atividade

	2013	2012
Indústria	26.686	72.355
Comércio	170	1.474
Intermediários financeiros	289	748
Outros serviços	235.900	193.681
Pessoas físicas	1.737.372	1.992.592
Total	**2.000.417**	**2.260.850**

(e) Classificação por níveis de risco

A provisão para créditos de liquidação duvidosa foi constituída de acordo com os critérios determinados pela Resolução BACEN nº 2.682/99, considerando ainda os seguintes aspectos: (i) características das operações e respectivas garantias; (ii) considerações em relação ao atraso das parcelas; e (iii) histórico de perdas com os devedores.

		2013		2012	
Nível	%	Carteira	Provisão para riscos de crédito com base nos percentuais mínimos exigidos	Carteira	Provisão para riscos de crédito com base nos percentuais mínimos exigidos
AA		21		20	
A	0,5	1.573.155	7.866	1.810.837	9.054
B	1	119.430	1.194	136.301	1.363
C	3	104.091	3.123	97.626	2.929
D	10	59.707	5.971	76.499	7.650
E	30	26.100	7.830	44.017	13.205
F	50	17.099	8.549	14.603	7.302
G	70	11.938	8.357	18.797	13.158
H	100	88.876	88.876	62.150	62.150
Total		**2.000.417**	**131.766**	**2.260.850**	**116.811**

(f) Classificação por níveis de risco e produto

					2013
Nível	Crédito pessoal	Capital de giro	Cartão de crédito	Outros	Total
AA				21	21
A	1.147.095	33.506	388.498	4.056	1.573.155
B	44.065	45.280	17.869	12.216	119.430
C	15.887	77.623	9.207	1.374	104.091
D	11.194	40.561	7.936	16	59.707
E	10.678	10.385	5.037		26.100
F	9.492	3.922	3.483	202	17.099
G	6.771	2.196	2.801	170	11.938
H	25.151	47.391	16.333	1	88.876
Total	**1.270.333**	**260.864**	**451.164**	**18.056**	**2.000.417**

					2012
Nível	Crédito pessoal	Capital de giro	Cartão de crédito	Outros	Total
AA				20	20
A	1.477.991	8.298	323.752	796	1.810.837
B	24.345	92.899	14.977	4.080	136.301
C	14.526	67.487	15.362	251	97.626
D	9.541	47.484	19.420	54	76.499
E	8.719	21.035	14.263		44.017
F	6.902	3.156	4.545		14.603
G	5.693	10.057	3.047		18.797
H	33.922	16.646	11.481	101	62.150
Total	**1.581.639**	**267.062**	**406.847**	**5.302**	**2.260.850**

(g) Concentração da carteira

	2013		2012	
	Valor	% sobre a carteira	Valor	% sobre a carteira
10 maiores devedores	143.348	7,17	151.725	6,71
20 maiores devedores seguintes	73.467	3,67	87.633	3,88
50 maiores devedores seguintes	45.333	2,27	35.400	1,57
100 maiores devedores seguintes	20.740	1,04	13.197	0,58
Outros	1.717.529	85,85	1.972.895	87,26
Total	**2.000.417**	**100,00**	**2.260.850**	**100,00**

(h) Movimentação da provisão para créditos de liquidação duvidosa

	2013	2012
Saldo no início do exercício	**116.811**	**75.462**
Constituição de provisão	152.294	142.711
Baixas de créditos para prejuízo	(137.339)	(101.362)
Saldo no fim do exercício	**131.766**	**116.811**

No exercício findo em 31 de dezembro de 2013 foi recuperado o montante de R$ 25.529 (2012 – R$ 12.187) referente a créditos anteriormente baixados para prejuízo.

Página 3/6...