# BANCO BONSUCESSO S.A.

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

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

**(c) Dividendos e juros sobre o capital próprio**

Aos acionistas está assegurado um dividendo mínimo correspondente a 25% do lucro líquido do exercício, ajustado na forma da Lei das Sociedades por Ações e do Estatuto Social.

Em dezembro de 2013 foram pagos juros sobre capital próprio no montante de R$ 15.000, conforme formalizado em Ata da Reunião da Diretoria, realizada no dia 02 de dezembro de 2013. O cálculo teve como limite a Taxa de Juros de Longo Prazo – TJLP sobre o Patrimônio Líquido, conforme facultado pela Lei nº 9.249/95.

Em maio de 2013, foram pagos R$ 10.000 referente a dividendos intermediários, conforme formalizado em Ata da Reunião da Diretoria, realizada no dia 28 de maio de 2013.

Em fevereiro de 2013, foram pagos R$ 2.000 referente a dividendos intermediários, conforme formalizado em Ata da Reunião da Diretoria, realizada no dia 05 de fevereiro de 2013.

Em novembro de 2012 foram pagos juros sobre capital próprio no montante de R$ 10.200, conforme formalizado em Ata da Reunião da Diretoria, realizada no dia 30 de novembro de 2012. O cálculo teve como limite a Taxa de Juros de Longo Prazo – TJLP sobre o Patrimônio Líquido, conforme facultado pela Lei nº 9.249/95. Adicionalmente foram pagos dividendos no montante de R$ 12.350 referente ao exercício de 2012.

Em março de 2012 foram pagos juros sobre capital próprio no montante de R$ 880, conforme formalizado em Ata da Reunião da Diretoria, realizada no dia 07 de março de 2012. O cálculo teve como limite a Taxa de Juros de Longo Prazo – TJLP sobre o Patrimônio Líquido, conforme facultado pela Lei nº 9.249/95.

| | 2013 | 2012 |
|---|---|---|
| Lucro líquido do exercício | 34.445 | 25.463 |
| (-) Reserva legal | (1.722) | (1.273) |
| Base de cálculo | 32.723 | 24.190 |
| Dividendos mínimos obrigatórios (25%) | 8.181 | 6.048 |
| Juros sobre capital próprio (líquido do Imposto de Renda Retido na Fonte - IRRF) | 15.000 | 11.080 |
| Dividendos pagos | 12.000 | 12.350 |
| **Total** | **27.000** | **23.430** |
| Percentual sobre a base de cálculo | 83 | 97 |

Para atendimento à legislação de Imposto de renda, o montante dos juros sobre o capital próprio foi contabilizado em contrapartida da conta "Despesas financeiras" e, para fins de divulgação das demonstrações financeiras, reclassificado para a conta de "Lucros acumulados".

**14 Imposto de renda e contribuição social**

**(a) Imposto de renda e contribuição social diferidos**

Os saldos dos créditos tributários (nota 6) apresentam-se como segue:

| | 2013 | 2012 |
|---|---|---|
| Provisão para perdas em ativos | 139.310 | 117.424 |
| Ajustes ao valor de mercado | 2.755 | 12.064 |
| Passivos contingentes | 74.116 | 51.788 |
| Base de cálculo | 216.181 | 181.276 |
| Imposto de Renda – 15% | 32.427 | 27.191 |
| Adicional do Imposto de Renda – 10% | 21.618 | 18.128 |
| Contribuição Social – 15% | 32.427 | 27.191 |
| **Total** | **86.472** | **72.510** |
| **Circulante** | **50.245** | **58.128** |
| **Não circulante** | **36.227** | **14.382** |

**(b) Período estimado de realização**

A recuperação provável dos créditos tributários pode ser demonstrada conforme abaixo:

| Ano | Valor contábil | Valor presente |
|---|---|---|
| 2014 | 50.245 | 46.707 |
| 2015 | 35.659 | 30.413 |
| 2016 | 404 | 323 |
| 2017 | 2 | 2 |
| 2018 | 39 | 25 |
| 2020 | 123 | 64 |
| **Total** | **86.472** | **77.534** |

O saldo dos créditos fiscais diferidos registrados possui característica de adições temporárias.

A instituição adota a prática de constituir créditos fiscais diferidos sobre todas as diferenças temporárias. Em 31 de dezembro de 2013 esses créditos estão relacionados principalmente, à possibilidade de reconhecimento, como perda efetiva, das despesas com provisões para créditos de liquidação duvidosa. A constituição desses ativos considera a sua provável realização a partir de projeções de resultados futuros, elaboradas com base em premissas internas e em cenários econômicos futuros, que podem, portanto, sofrer alterações.

**(c) Conciliação do imposto de renda e da contribuição social**

| | Segundo Semestre 2013 | | Exercícios 2013 | | Exercícios 2012 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Imposto de renda | Contribuição social | Imposto de renda | Contribuição social | Imposto de renda | Contribuição social |
| Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social | 34.757 | 34.757 | 39.464 | 39.464 | 21.544 | 21.544 |
| **Adições (exclusões) líquidas:** | | | | | | |
| . Juros sobre o capital próprio | (15.000) | (15.000) | (15.000) | (15.000) | (11.080) | (11.080) |
| . Equivalência patrimonial | (4.206) | (4.206) | (11.370) | (11.370) | (21.833) | (21.833) |
| . Outras, líquidas | 1.182 | 1.182 | 1.595 | 1.595 | 2.261 | 2.249 |
| **Base de cálculo** | **16.733** | **16.733** | **14.689** | **14.689** | **(9.108)** | **(9.120)** |
| Alíquota Efetiva | 2.510 | 2.510 | 2.203 | 2.203 | (1.366) | (1.368) |
| Alíquota Adicional | 1.661 | | 1.445 | | (935) | |
| Incentivo Fiscal | (832) | | (832) | | (250) | |
| **Despesa (Receita) de imposto de renda e contribuição social** | **3.339** | **2.510** | **2.816** | **2.203** | **(2.551)** | **(1.368)** |

**15 Receitas de operações de crédito**

| | Segundo Semestre 2013 | Exercícios 2013 | Exercícios 2012 |
|---|---|---|---|
| Crédito pessoal | 171.043 | 371.460 | 274.642 |
| Middle Market | 17.315 | 31.934 | 58.024 |
| Cartões de crédito | 107.923 | 204.066 | 187.631 |
| Recuperação de créditos baixados como prejuízo | 18.283 | 25.529 | 12.187 |
| **Total** | **314.564** | **632.989** | **532.484** |

**16 Despesas de operações de captação no mercado**

| | Segundo Semestre 2013 | Exercícios 2013 | Exercícios 2012 |
|---|---|---|---|
| Despesas de títulos emitidos no exterior | 10.321 | 19.966 | 21.857 |
| Despesas de depósitos a prazo | 63.727 | 122.072 | 141.602 |
| Despesas de depósitos interfinanceiros | 4.569 | 7.857 | 6.892 |
| Despesas de recursos de aceites e emissão de títulos | 3.027 | 5.888 | 7.372 |
| Outras despesas de captação | 4.900 | 9.874 | 10.446 |
| **Total** | **86.544** | **165.657** | **188.169** |

**17 Despesas de operações de Venda ou de Transferência de Ativos Financeiros**

| | Segundo Semestre 2013 | Exercícios 2013 | Exercícios 2012 |
|---|---|---|---|
| Despesas de obrigações por operações vinculadas a cessão (i) | 50.811 | 109.313 | 42.300 |
| Prejuízos em operações de venda ou de transferência de ativos financeiros (ii) | 12.206 | 12.206 | |
| Amortização do resultado líquido negativo decorrente de renegociação de operação de crédito cedida (iii) | 40.948 | 58.411 | 11.559 |
| **Total** | **103.965** | **179.930** | **53.859** |

(i) Refere-se a despesas com o reconhecimento pró-rata das obrigações assumidas com cessões de créditos, de acordo com a Resolução 3.533/08. (Nota 2f)

(ii) Prejuízos de cessões de créditos sem retenção de risco com a controlada (não-financeira) BPV Promotora de Vendas e Cobrança Ltda. conforme descrito na nota 5b(i).

(iii) Refere-se a apropriação do resultado líquido negativo decorrente de renegociação de operação de crédito cedida conforme faculta a Resolução CMN 4.036/11. (Nota 6(vi)).

**18 Despesa de Pessoal**

| | Segundo Semestre 2013 | Exercícios 2013 | Exercícios 2012 |
|---|---|---|---|
| Honorários | 2.375 | 4.273 | 5.005 |
| Benefícios | 2.624 | 4.686 | 1.068 |
| Encargos Sociais | 4.756 | 9.656 | 3.172 |
| Proventos | 14.520 | 28.126 | 6.692 |
| Treinamento | 178 | 251 | 134 |
| Estagiários | 552 | 831 | |
| **Total** | **25.005** | **47.823** | **16.071** |

**19 Outras despesas administrativas**

| | Segundo Semestre 2013 | Exercícios 2013 | Exercícios 2012 |
|---|---|---|---|
| Comissão a correspondente | 40.999 | 74.367 | 51.135 |
| Consultoria comercial | 3.152 | 4.415 | 6.301 |
| Prestação de serviços | 33.286 | 66.208 | 86.043 |
| Processamento de dados | 17.774 | 35.678 | 36.549 |
| Comunicação | 9.548 | 18.866 | 18.819 |
| Aluguel | 2.224 | 4.091 | 3.237 |
| Seguros | 330 | 2.359 | 1.605 |
| Depreciação e amortização | 2.237 | 3.006 | 1.791 |
| Propaganda e publicidade | 1.530 | 2.856 | 5.391 |
| Outros | 6.980 | 11.528 | 9.947 |
| **Total** | **118.060** | **223.374** | **220.818** |

**20 Despesas tributárias**

| | Segundo Semestre 2013 | Exercícios 2013 | Exercícios 2012 |
|---|---|---|---|
| Despesas tributárias | 1.982 | 3.868 | 4.066 |
| ISSQN | 337 | 824 | 455 |
| Cofins | 10.253 | 24.400 | 20.422 |
| PIS | 1.666 | 3.965 | 3.319 |
| **Total** | **14.238** | **33.057** | **28.262** |

**21 Outras receitas e despesas operacionais**

| | Segundo Semestre 2013 | Exercícios 2013 | Exercícios 2012 |
|---|---|---|---|
| **Outras receitas operacionais** | | | |
| Recuperação de despesas comerciais | 2.117 | 5.078 | 7.969 |
| Reversão de provisão para perdas contratos cedidos (i) | 7.649 | 7.649 | 22.550 |
| Reversão de provisões operacionais | 2 | 205 | 1.247 |
| Variação monetária e cambial ativa | 18.899 | 32.202 | 12.668 |
| Ajuste a valor de mercado da captação externa | 3.085 | 9.855 | |
| Ganho com recompra da dívida subordinada | 752 | 1.043 | 8.691 |
| Outras | 3.433 | 6.458 | 3.266 |
| **Total** | **35.937** | **62.490** | **56.391** |
| **Outras despesas operacionais** | | | |
| Provisão para perdas contratos cedidos | | (3.554) | (8.943) |
| Despesas de provisões operacionais (ii) | (15.245) | (27.332) | (11.504) |
| Variação monetária e cambial passiva | (29.548) | (55.676) | (32.315) |
| Despesas de interveniências de repasses de recursos | (2.354) | (4.464) | (4.259) |
| Ajuste a valor de mercado da captação externa | | | (19.061) |
| Perdas com processos trabalhistas | (1.998) | (2.945) | (6.746) |
| Perdas com processos cíveis | (14.438) | (26.483) | (9.165) |
| Outras | (8.371) | (14.645) | (7.350) |
| **Total** | **(71.954)** | **(135.099)** | **(99.343)** |

(i) A reversão de provisão para perdas em contratos cedidos refere-se à recompra dos contratos cedidos antes da vigência da Resolução CMN 3.533.

(ii) "Despesas de provisões operacionais" referem-se, substancialmente, a provisão de contingências cíveis e trabalhistas.

**22 Cobertura de seguros**

A administração possui cobertura de seguros no montante de R$ 30.500, com vigência para o período de 31/01/2013 a 31/01/2014 conforme apólice (2012 – R$ 30.500), para fazer face a eventuais sinistros que venham a ocorrer com os bens do ativo imobilizado.

**23 Instrumentos financeiros**

A Instituição avaliou seus ativos e passivos em relação aos valores de mercado e realização, por meio de informações disponíveis e metodologias de avaliação estabelecidas pela Administração. Entretanto, tanto a interpretação dos dados de mercado quanto a seleção de métodos de avaliação requerem considerável julgamento e razoáveis estimativas para produzir o valor de realização mais adequado. Consequentemente, as estimativas apresentadas não indicam, necessariamente, os montantes que poderão ser realizados no mercado corrente. O uso de diferentes hipóteses de mercado e/ou metodologias para estimativas pode ter um efeito material nos valores de realização estimados.

**Valorização dos instrumentos financeiros**

Os instrumentos financeiros da Instituição encontram-se registrados em contas patrimoniais em 31 de dezembro de 2013 e 2012 por valores compatíveis com os praticados pelo mercado nessas datas. A administração desses instrumentos é efetuada por meio de estratégias operacionais, visando liquidez, rentabilidade e segurança.

A Instituição possui operações envolvendo instrumentos financeiros buscando eventualmente oportunidade de mercado com operações de tesouraria, mantendo dentro de limites considerados aceitáveis a exposição aos riscos de mercado, de moeda e de taxas de juros de seus ativos e passivos operacionais.

Os valores de mercado dos ativos e passivos financeiros não divergem significativamente dos valores contábeis dos mesmos, na extensão de que foram pactuados e registrados por taxas e condições praticadas no mercado para operações de natureza, risco e prazo similares.

**(i) Títulos e valores mobiliários**

O Banco possui perfil de investimentos em títulos públicos federais, ações e em certificados de depósitos bancários de empresas e instituições financeiras consideradas de baixo risco pela Administração, além de possuir cotas subordinadas de FIDCs de sua emissão.

**(ii) Operações de crédito**

Nos exercícios, o Banco manteve seu foco no crédito consignado e sua política de concessão e monitoramento de crédito. O risco de crédito é diluído pelo grande volume da carteira e das cessões de crédito.

**(iii) Depósitos**

As captações ocorrem principalmente através de depósitos a prazo e através das cessões de crédito. As taxas dos depósitos e as necessidades de caixa são monitoradas pela Administração.

**(iv) Instrumentos financeiros derivativos**

No exercício findo em 31 de dezembro de 2013 a Instituição contratou operações com instrumentos financeiros derivativos. Vide detalhes na nota 4b.

**24 Partes relacionadas**

**(a) Transações com partes relacionadas**

Os principais saldos e operações mantidos com partes relacionadas podem ser demonstrados da seguinte forma:

| 2013 | Bonsucesso Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. | Previmax Previdência Privada e Seguradora S.A. | Bonsucesso Promotora de Vendas e Serviços Ltda. | BPV Promotora de Vendas e Cobrança Ltda. | Bonsucesso Informática Ltda. | Bonsucesso Controladoria Ltda. | Bonsucesso Asset - Administradora de Recursos Ltda. | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Em 31/12/2013** | | | | | | | | |
| **Ativos (Passivos)** | | | | | | | | |
| Outros Créditos | | | | 61 | | | | **61** |
| Depósitos à vista | (446) | (19) | (44) | (412) | (40) | (2) | (5) | **(968)** |
| Depósito interfinanceiro | (4.819) | | | | | | | **(4.819)** |
| Depósito a prazo | | | (691) | (4.052) | (6.195) | (529) | (786) | **(12.253)** |
| Outras obrigações | (81) | | | | | | | **(81)** |
| **Despesas** | | | | | | | | |
| Operações de captação no mercado | (893) | | (407) | (558) | (679) | (89) | (88) | **(2.714)** |
| Outras despesas administrativas | (972) | | (480) | (14.977) | (16.189) | | | **(32.618)** |

| 2012 | Bonsucesso Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. | Previmax Previdência Privada e Seguradora S.A. | Bonsucesso Promotora de Vendas e Serviços Ltda. | BPV Promotora de Vendas e Cobrança Ltda. | Bonsucesso Informática Ltda. | Bonsucesso Controladoria Ltda. | Bonsucesso Administração Crédito e Risco Ltda. | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Em 31/12/2012** | | | | | | | | |
| **Ativos (Passivos)** | | | | | | | | |
| Outros Créditos | | | | 77 | | | | **77** |
| Depósitos à vista | (99) | (3) | (25) | (719) | (26) | (27) | (36) | **(935)** |
| Depósito interfinanceiro | (12.000) | | | | | | | **(12.000)** |
| Depósito a prazo | | | (37.373) | (18.410) | (24.983) | (8.075) | (3.916) | **(92.757)** |
| Outras obrigações | (81) | | | | | | | **(81)** |
| **Despesas** | | | | | | | | |
| Operações de captação no mercado | (1.029) | | (2.655) | (1.278) | (1.687) | (556) | (240) | **(7.445)** |
| Outras despesas administrativas | (972) | | (11.395) | (21.928) | (16.189) | (9.840) | (3.372) | **(63.696)** |

(i) Os depósitos a prazo e interfinanceiros são pós-fixados e sua remuneração tem como base, em média, a variação do CDI.

(ii) As despesas administrativas com a BPV Promotora de Vendas e Cobrança Ltda. referem-se principalmente ao pagamento de comissões de 5% sobre as operações de créditos consignados geradas pelo Banco. As despesas com as demais controladas referem-se principalmente ao pagamento pela prestação de serviços de natureza administrativa (informática, contabilidade, etc.).

(iii) Em março de 2013 a Bonsucesso Administração, Crédito e Risco Ltda. alterou seu objeto social bem como sua denominação social para Bonsucesso Asset – Administradora de Recursos Ltda..

*Página 5/6...*