

Release de resultados 1T18

bs2.

Belo Horizonte, 17 de maio de 2018 – O Banco BS2 S.A. (“Banco”), banco múltiplo, com carteiras comercial e de crédito, financiamento e investimento, focado em operações de **crédito, serviços de câmbio e meios de pagamento**, divulga seus resultados do trimestre findo em 31 de março de 2018. As informações financeiras, exceto quando ressaltadas de outra forma, são relativas à companhia controladora (Banco), expressas em milhões de reais.

Em novembro de 2017, o Banco Central do Brasil (BACEN) aprovou a cisão parcial do patrimônio do Banco BS2 S.A., mediante a versão de parcela do seu investimento na sociedade ligada Banco Olé Consignado para sua controladora, BBO Participações S.A. Tal fato fez-se necessário, em função do crescimento operacional do Banco Olé e da necessidade de aportes de capital na instituição, o que exigiria um nível de imobilização desnecessário ao Banco BS2. Este movimento também reforça a transparência dos negócios geridos pelo BS2, uma vez que seus números passarão a refletir a performance de suas áreas de atuação, sem influência de resultados advindos de equivalência patrimonial. A BBO Participações se consolidou como uma holding financeira, que detém 100% do capital social do Banco BS2 e 40% do capital social do Banco Olé consignado.

Em março de 2018 o BS2 aumentou seu capital em R\$ 10 milhões. Tal aumento foi aprovado pelo Banco Central em 10 de abril de 2018.

Como parte do plano de expansão dos seus negócios, o Banco BS2 teve aprovada a constituição da BS2 Câmbio e Investimentos (DTVM), braço que atuará no varejo de câmbio e na comercialização de produtos de investimentos. Destaque, ainda, para o desenvolvimento de uma plataforma digital para a comercialização de produtos e serviços financeiros que serão trazidos ao mercado em meados de 2018.

Principais Números



Principais indicadores

	1T18	1T17	Var.
Resultado bruto da intermediação financeira	9,2	(3,4)	370,6%
Lucro líquido	6,1	10,4	-41,3%
Patrimônio líquido	251,1	499,9	-49,8%
Ativos totais	3.815,5	2.172,5	75,6%
Carteira de crédito	856,6	600,6	42,6%
Captação total	1.742,4	1.295,2	34,5%

Índices de desempenho

	1T18	1T17	Var.
ROAA (a.a.)	0,8%	1,8%	-1 p.p.
ROAE (a.a.)	6,6%	8,7%	-2,1 p.p.
Índice de eficiência	75,1%	65,0%	10,1 p.p.
Índice de basileia	13,2%	13,2%	0 p.p.
Margem financeira líquida (a.a.)	11,0%	10,8%	0,2 p.p.
Inadimplência	2,7%	3,6%	-0,9 p.p.

Visão geral

O Banco BS2 S.A. – anteriormente denominado Banco Bonsucesso S.A. mantém seu foco de atuação em quatro áreas, que são os seus pilares de sustentação, sendo duas áreas ligadas ao crédito e duas à prestação de serviços:

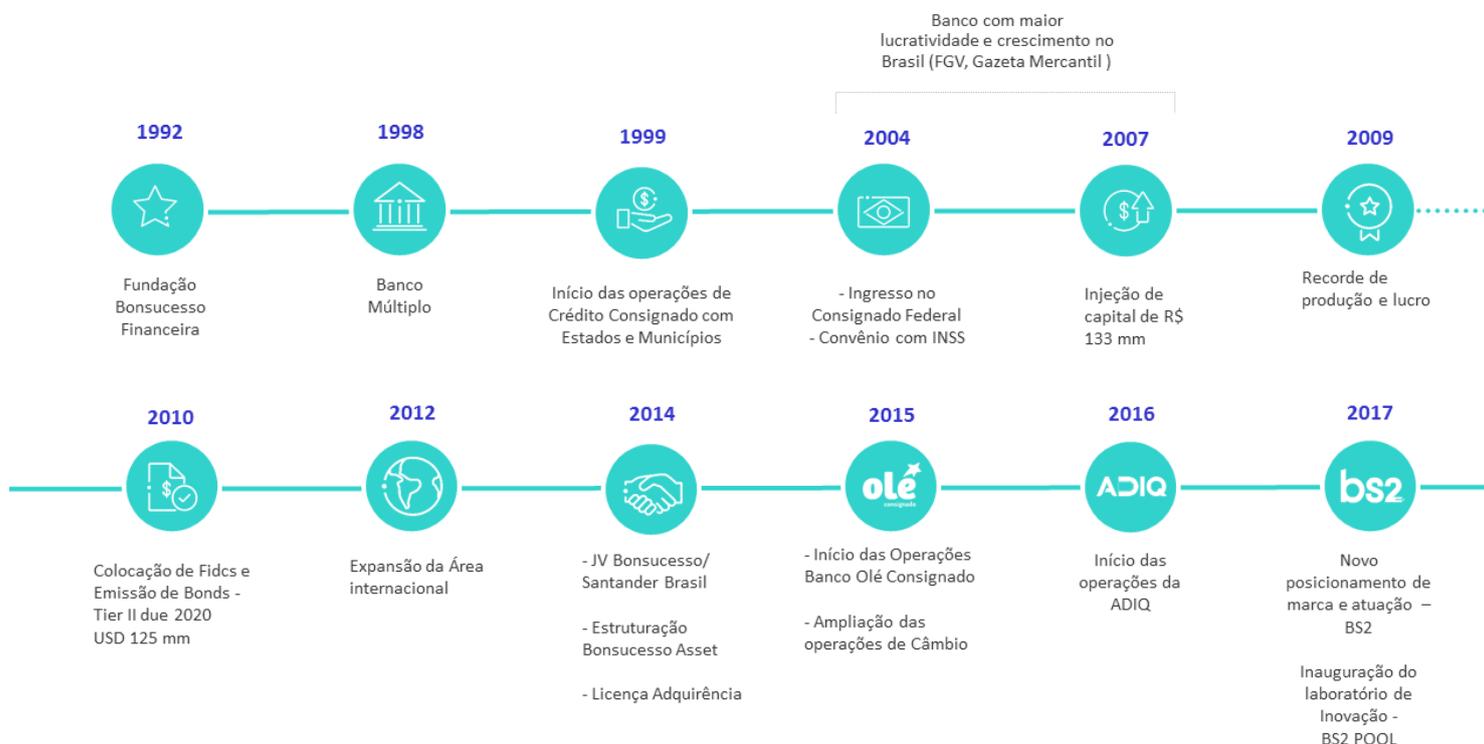
- **Aquisição de direitos creditórios** – Em grande parte, refere-se à compra de precatórios federais e estaduais, mercado no qual o BS2 possui expertise e uma operação lucrativa, desde 2012;
- **BS2 Empresarial** – Soluções de capital de giro para médias empresas;
- **Câmbio** – Segmento no qual o Banco BS2 atua no atacado e, mais recentemente, iniciou operação no varejo, através da BS2 Câmbio e Investimentos (DTVM); e
- **Meios de Pagamentos** – Operação de adquirência. Nesse segmento, o BS2 atua no mundo físico desde 2017 e no mundo digital desde 2016, e tem como parceiro a Adyen.

Somos um banco sólido com antecedentes em originação de créditos e parcerias estratégicas. Desde a nossa fundação em 1992, o Bonsucesso (atual BS2) desenvolveu um papel importante em grandes segmentos do mercado de crédito brasileiro, como financiamento de veículos e empréstimos consignados.

Recentemente, intensificamos os esforços para aumentar as receitas de prestação de serviços, especialmente em operações de câmbio e meios de pagamento, enquanto preparamos o lançamento de nossa plataforma digital.

Em alguns meses, todos os nossos serviços - conta corrente, câmbio, investimentos e muito mais - estarão em uma plataforma digital onde você fará tudo online, a qualquer momento e com segurança. Um verdadeiro hub de produtos e serviços financeiros.

Linha do tempo



Nossas frentes de negócio



Empresas BS2

Financeiro - Empresas BS2



- **BS2 Tech:** empresa que atua na área de Tecnologia da Informação desde 1997, especializada em soluções inovadoras, ágeis e inteligentes, voltadas para o mercado financeiro.
- **BS2 Câmbio e Investimentos (DTVM):** empresa focada em assessoria de investimentos e soluções de câmbio para o varejo.
- **BS2 Asset Management:** empresa com foco na gestão de recursos de terceiros de forma independente.
- **ADIQ:** empresa de soluções de pagamento e tecnologia, autorizada a fazer a captura, o processamento e o pagamento de todas as transações eletrônicas realizadas via cartão de crédito e débito, no mundo digital ou físico.
- **Banco Olé Consignado:** Joint Venture entre Banco BS2 e Banco Santander, com foco direcionado para crédito consignado. A partir de novembro de 2017, os 40% da participação na Joint Venture passou a pertencer ao controlador do BS2, a BBO Participações S.A.

Desempenho financeiro e operacional

Rentabilidade

	1T18	1T17	Var.
ROAA (a.a.)	0,8%	1,8%	-1 p.p.
ROAE (a.a.)	6,6%	8,7%	-2,1 p.p.
Lucro líquido	6,1	10,4	-41,3%
Patrimônio líquido	251,1	499,9	-49,8%
Ativos totais	3.815,5	2.172,5	75,6%

No primeiro trimestre de 2018, o lucro líquido do Banco BS2 fechou com R\$ 6,1 milhões, com um retorno anualizado de 6,6% ao ano. Tal impacto se deu, principalmente, pelo fato da equivalência patrimonial do Banco Olé não mais fazer parte do resultado do Banco como ocorria no primeiro trimestre de 2017.

A redução do patrimônio líquido do Banco BS2 se deu pela cisão parcial realizada em agosto de 2017, que verteu a participação que detinha no Banco Olé Bonsucesso Consignado S.A. para sua holding, a BBO Participações S.A., reduzindo, assim, o capital social. Tal fato proporcionou que o BS2 tivesse melhores condições de focar em seu *core business*, independentemente daquela participação societária.

Resultado da intermediação financeira

	1T18	1T17	Var.
Receitas da intermediação financeira	45,8	41,3	10,9%
Operações de crédito	14,5	15,5	-6,5%
Resultado com TVM e aplic. Interf. de liquidez	14,5	22,4	-35,3%
Resultado com instrum. financeiros derivativos	(0,4)	(3,0)	86,7%
Resultado de operações de câmbio	17,2	6,2	177,4%
Op. de venda ou de transf. de ativos financ.	0,0	0,2	-100,0%
Despesas da intermediação financeira	(36,6)	(44,7)	18,1%
Operações de captação no mercado	(32,2)	(43,0)	25,1%
Operações de empréstimos, cessões e repasses	(0,2)	0,0	n.a.
Op. de venda ou de transf. de ativos financ.	(0,2)	(0,9)	77,8%
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(4,0)	(0,8)	-400,0%
Resultado da intermediação financeira	9,2	(3,4)	370,6%

O resultado bruto da intermediação financeira alcançou R\$ 9,2 milhões no 1T18, R\$ 12,6 milhões maior em comparação ao 1T17. Tal fato é explicado, principalmente, pelo excelente resultado das operações de câmbio, que tiveram um crescimento de 177,4% do 1T18 em relação ao 1T17.

Outras receitas e despesas operacionais

	1T18	1T17	Var.
Outras receitas (despesas) operacionais	1,1	16,5	-93,3%
Receitas de prestação de serviços	12,1	1,6	656,3%
Rendas de tarifas bancárias	0,5	0,3	66,7%
Despesas de pessoal	(12,3)	(10,3)	-19,4%
Outras despesas administrativas	(33,5)	(19,4)	-72,7%
Despesas tributárias	(4,2)	(2,8)	-50,0%
Resultado de part. em coligada e controladas	0,6	5,7	-89,5%
Outras receitas operacionais	44,9	51,6	-13,0%
Outras despesas operacionais	(7,0)	(10,2)	31,4%

As outras receitas e despesas operacionais alcançaram um resultado líquido positivo de R\$ 1,1 milhão no 1T18, uma redução de R\$ 15,4 milhões em comparação ao 1T17.

O Banco teve um aumento de R\$ 10,5 milhões das receitas de prestação de serviço, tal fato alcançado pela consolidação das operações serviços de pagamento e antecipações de obrigações por transações de pagamentos.

As despesas administrativas tiveram um aumento de 72,7% comprando o 1T18 com 1T17, principalmente, devido ao aumento nos investimentos em tecnologia e nas despesas com operações de câmbio.

O resultado de participações societárias teve uma redução de 89,5% devido cisão do Banco Olé Bonsucesso Consignado S.A. ocorrido em agosto de 2017, assim no 1T17 tinha efeito na equivalência patrimonial o que não ocorreu no 1T18.

Outras receitas operacionais tiveram uma redução de 13% no 1T18 em comparação ao 1T17. O principal fato que ocasionou esta redução foi que no 1T17 a variação cambial da captação externa gerou uma receita de R\$ 9,5 milhões sendo que no 1T18 gerou uma despesa de R\$ 0,9 milhão registrada na conta “Operações de captação no mercado” da demonstração do resultado.

Margem financeira líquida

	1T18	1T17	Var.
Resultado da interm. financ. antes da PDD ¹	8,0	(4,3)	286,0%
Outras receitas e despesas operacionais ²	32,5	42,0	-22,6%
Ativos rentáveis médios	1.531,2	1.448,8	5,7%
Margem financeira líquida (a.a.)	11,0%	10,8%	0,2 p.p.

No 1T18, a margem financeira líquida fechou em 11%, mantendo-se praticamente estável em comparação com o 1T17.

Índice de eficiência

	1T18	1T17	Var.
Despesas totais	39,9	26,6	50,0%
Despesas de pessoal	12,3	10,3	19,4%
Outras despesas administrativas ¹	28,2	17,4	62,1%
Resultado de participação ³	(0,6)	(1,1)	45,5%
Receitas totais	53,1	40,9	29,8%
Resultado da interm. financ. antes da PDD ¹	8,0	(4,3)	286,0%
Receitas de prestação de serviços	12,6	3,2	293,8%
Outras receitas e despesas operacionais ⁴	32,5	42,0	-22,6%
Índice de eficiência	75,1%	65,0%	10,1 p.p.

O índice de eficiência do Banco BS2 foi de 75,1% no 1T18, um acréscimo de 10,1 p.p., em comparação com 1T17. Esse aumento se deve, principalmente, ao resultado da variação cambial da captação externa que, no 1T17, alcançou um resultado positivo de R\$ 9,5 milhões sendo que no 1T8 essa variação fechou com um resultado negativo de R\$ 0,9 milhão. Embora a variação cambial da captação externa afete o índice de

¹ Reclassificado despesas com comissão de câmbio, despesas com originação de crédito para resultado da intermediação financeira.

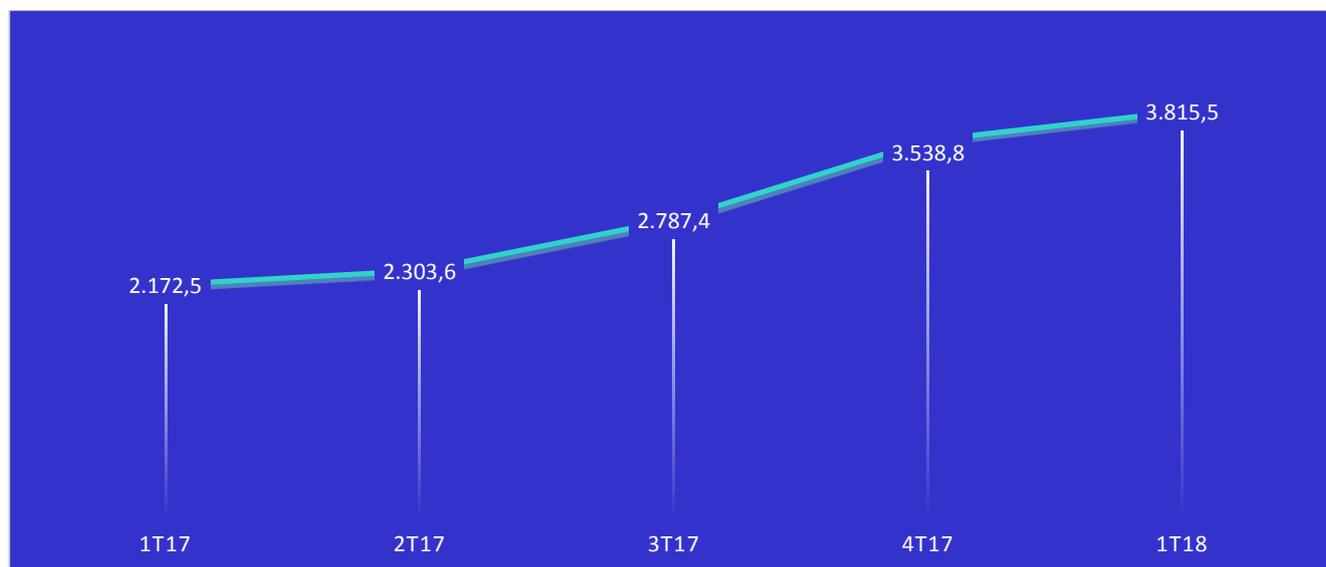
² Considerado como “Outras receitas e despesas operacionais” o resultado de variação cambial e ajuste a valor de mercado da captação externa, o ganho com recompra da dívida subordinada, recuperação de crédito do consignado e o resultado com precatórios.

³ Resultado de participação na BS2 Tech, Bonsucesso Controladoria e Previmax.

⁴ Considerado como “Outras receitas e despesas operacionais” o resultado de variação cambial e ajuste a valor de mercado da captação externa, o ganho com recompra da dívida subordinada, recuperação de crédito do consignado e o resultado com precatórios.

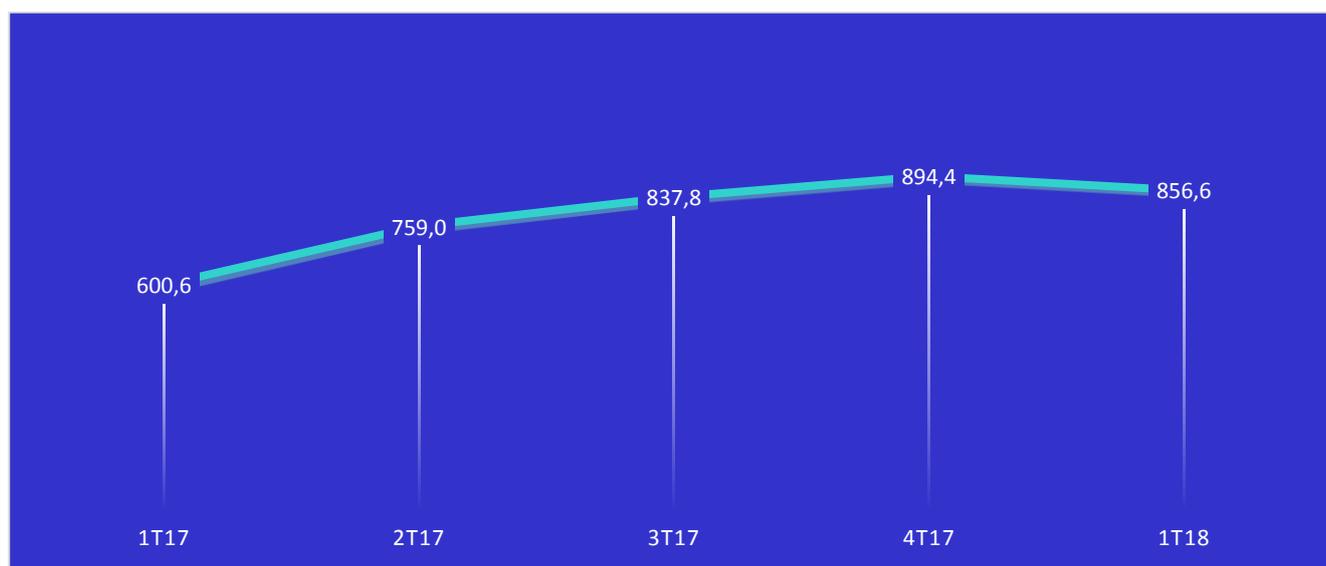
eficiência, ela não necessariamente impacta o caixa da instituição, pois esta operação está *hedged* por meio de dois contratos de *swap* que, em média, trazem o custo dessa dívida para os patamares de mercado.

Evolução dos ativos



Os ativos totais do Banco alcançaram R\$ 3,8 bilhões no 1T18, 75,6% maior em comparação a 1T17. Tal aumento se deu, principalmente, pelo crescimento da nossa carteira de crédito e de nossas operações com adquirência.

Carteira de crédito total



A carteira de crédito total do BS2 registrou aumento de 42,6% no 1T18 em comparação ao 1T17. A carteira Empresarial teve um aumento de R\$ 157,4 milhões e a carteira de precatórios teve um acréscimo de R\$ 125,2 milhões no 1T18, em comparação com o 1T17.

A seguir, a abertura da carteira de crédito total:

	1T17	2T17	3T17	4T17	1T18
Crédito pessoal consignado	47,1	36,9	28,3	23,0	18,7
Crédito pessoal não consignado	13,5	13,7	12,5	12,7	8,9
Empresarial	153,9	259,8	349,5	407,6	311,3
Precatórios	380,2	442,5	445,0	438,9	505,4
Outros	5,9	6,1	2,5	12,2	12,3
Carteira de crédito total	600,6	759,0	837,8	894,4	856,6

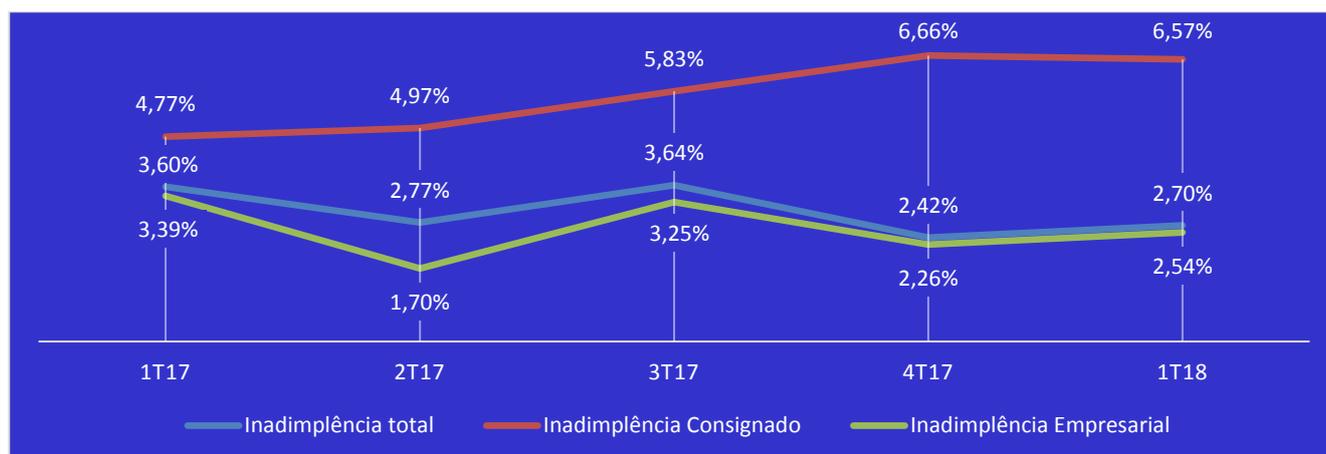
Qualidade da carteira de crédito

Rating	Provisão requerida (%)	1T18			1T17		
		Carteira de crédito	%	Provisão	Carteira de crédito	%	Provisão
AA		179,1	20,9%		380,2	63,3%	
A	0,5	515,2	60,1%	2,6	97,8	16,3%	0,5
B	1,0	84,2	9,8%	0,8	51,7	8,6%	0,5
C	3,0	41,8	4,9%	1,3	38,6	6,4%	1,2
D	10,0	2,9	0,3%	0,3	4	0,7%	0,4
E	30,0	2,8	0,3%	0,8	3,6	0,6%	1,1
F	50,0	17,1	2,0%	8,5	12,4	2,1%	6,2
G	70,0	5	0,6%	3,5	1,4	0,2%	1,0
H	100,0	8,5	1,0%	8,5	10,9	1,8%	10,9
Total		856,6	100,0%	26,3	600,6	100,0%	21,8
AA - D		823,2	96,1%	5	572,3	95,3%	2,6
E - H		33,4	3,9%	21,3	28,3	4,7%	19,2

A qualidade da carteira de crédito do Banco de AA a D totalizou 96,1% no 1T18, uma melhora de 0,8 p.p. em relação ao 1T17.

Inadimplência

O BS2 encerrou o ano de 2017 com índice de inadimplência de 2,4%. Esse percentual é 1,2 pontos inferior ao índice registrado em 2016. Esta redução se deu, principalmente, pelas recuperações de crédito ocorridas no segmento Empresarial. A inadimplência do consignado, apesar do crescimento demonstrado no gráfico a seguir, é pouco representativa em termos monetários, dado que a carteira restante está em fase final de liquidação, sendo inexpressiva, tanto na composição do ativo quanto no resultado contábil.



Captação

	1T18	1T17	Var.
Captação total	1.742,4	1.295,2	34,5%
Depósitos a prazo	1.265,7	893,7	41,6%
Outros depósitos	150,7	122,2	23,3%
Captação externa	202,5	195,5	3,6%
Obrigações por operações vinculadas a cessão	6,2	24,1	-74,3%
Outros	117,3	59,7	96,5%

A captação total teve um aumento de 34,5% no 1T18 em comparação ao 1T17, atingindo R\$ 1,7 bilhão. A captação acompanhou o crescimento da carteira de crédito, com um custo médio adequado à nossa realidade, bastante eficiente em relação ao mercado e remunerando adequadamente os nossos investidores.

Liquidez

Gerenciamento de risco de mercado e liquidez

Em consonância com a Resolução CMN n°. 3.464/07 e com a Resolução CMN 4.090/12, o Banco BS2 definiu sua estrutura de gerenciamento do risco de mercado e de liquidez levando em consideração a natureza de suas operações e a complexidade dos seus produtos e serviços, a sua carteira de direitos creditórios e de empréstimos, suas operações de câmbio e sua atuação na Tesouraria.

A estrutura, além de descrever o processo de gerenciamento de risco de mercado e de liquidez, define os órgãos envolvidos e suas respectivas atribuições, responsabilidades e unidade responsável pelo gerenciamento de riscos do Conglomerado Prudencial BS2, bem como o diretor estatutário responsável por cada um dos riscos junto ao Banco Central do Brasil.

As informações relativas ao Gerenciamento de Riscos de Mercado e Liquidez são divulgadas no site do BS2, em Governança Corporativa, na seção “Gerenciamento de Risco de Mercado” e na seção “Gerenciamento de Risco de Liquidez” (www.bs2.com/banco/institucional/governanca-corporativa).

Patrimônio Líquido



Em março de 2018 o BS2 aumentou seu capital em R\$ 10 milhões. Tal aumento foi aprovado pelo Banco Central em 10 de abril de 2018.

O BS2 encerrou o 1T18 com patrimônio líquido de R\$ 251,1 milhões, uma redução de 49,8% em comparação ao 1T17. A redução decorre da cisão parcial que verteu a participação que o Banco detinha no Banco Olé Bonsucesso Consignado S.A. para sua holding, a BBO Participações S.A., proporcionando ao BS2 melhores condições de focar nos seus negócios.

Índice de Basileia



O BS2 fechou o 1T18 com Índice de Basileia III (adequação ao Patrimônio de Referência Exigido) em 13,2%, manteve se estável em relação ao fechamento do 1T17, em conformidade com o preconizado pelo BACEN, uma vez que o mínimo requerido é de 10,5% (Índice Basileia + ACP) de acordo com a Resolução CMN nº 4.193/2013.



Balço patrimonial (em milhares de reais)

	1T18	1T17
Ativo		
Disponibilidades	84.168	62.556
Aplicações financeiras de liquidez	171.418	90.164
Títulos e valores mobiliários e derivativos	21.002	65.907
Relações interfinanceiras	1.699.351	1.615
Operações de crédito	208.611	107.223
Operações de crédito vinculadas a cessão	5.778	16.968
Provisões para crédito de liquidação duvidosa	(15.281)	(11.760)
Outros créditos	381.034	489.072
Outros valores e bens	18.516	41.081
Circulante	2.574.597	862.826
Aplicações financeiras de liquidez	621	1.686
Títulos e valores mobiliários e derivativos	645.884	608.458
Operações de crédito	126.150	89.946
Operações de crédito vinculadas a cessão	0	5.168
Provisões para crédito de liquidação duvidosa	(9.461)	(9.977)
Outros créditos	389.133	269.071
Outros valores e bens	1.243	1.789
Realizável a longo prazo	1.153.570	966.141
Participações em coligadas e controladas no país	50.843	319.244
Outros Investimentos	1.405	1.355
Imobilizado de uso	27.141	20.915
Intangível	7.991	2.022
Permanente	87.380	343.536
Total do ativo	3.815.547	2.172.503



Balanco patrimonial (em milhares de reais)

	1T18	1T17
Passivo		
Depósitos	663.554	315.585
Captação no mercado aberto	0	8.344
Recursos de aceites e emissão de títulos	61.139	21.517
Relações interfinanceiras	950	173
Relações interdependências	12.641	11.134
Obrigações por empréstimos e repasses	11.777	4.807
Outras obrigações	1.752.522	352.326
Circulante	2.502.583	713.886
Depósitos	752.883	700.320
Recursos de aceites e emissão de títulos	44.348	25.001
Outras obrigações	264.594	233.355
Exigível a longo prazo	1.061.825	958.676
Resultados de exercícios futuros	6	91
Capital social	211.721	300.000
Reservas de lucros	30.877	189.923
Ajuste a valor de mercado - TVM	2.482	(479)
Lucros acumulados	6.053	10.406
Patrimônio líquido	251.133	499.850
Total do passivo e patrimônio líquido	3.815.547	2.172.503



Demonstração do resultado (em milhares de reais)

	1T18	1T17
Operações de crédito	14.498	15.480
Resultado de operações com TVM e aplicações interfinanceiras de liquidez	14.508	22.446
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	(352)	(3.042)
Resultado de operações de câmbio	17.206	6.227
Operações de venda ou de transferência de ativos financeiros	0	226
Receitas da intermediação financeira	45.860	41.337
Operações de captação no mercado	(32.205)	(42.963)
Operações de empréstimos e repasses	(164)	(31)
Operações de venda ou de transferência de ativos financeiros	(236)	(877)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(4.015)	(830)
Despesas da intermediação financeira	(36.620)	(44.701)
Resultado bruto da intermediação financeira	9.240	(3.364)
Receitas de prestação de serviços	12.062	1.599
Rendas de tarifas bancárias	492	276
Despesas de pessoal	(12.257)	(10.312)
Outras despesas administrativas	(33.501)	(19.433)
Despesas tributárias	(4.181)	(2.841)
Resultado de participações em coligada e controladas	648	5.652
Outras receitas operacionais	44.861	51.640
Outras despesas operacionais	(6.965)	(10.212)
Outras receitas (despesas) operacionais	1.159	16.369
Resultado operacional	10.399	13.005
Resultado não operacional	(156)	822
Resultado operacional antes da tributação sobre o lucro	10.243	13.827
Imposto de renda e contribuição social	(4.192)	(3.421)
Lucro líquido do período	6.051	10.406

Ratings

FitchRatings BBB (bra) | Foreign Currency: B+

Escritórios

Banco BS2 - Matriz

Avenida Raja Gabaglia, 1.143 - 15º andar
Luxemburgo - Belo Horizonte – MG
CEP: 30380-403
Tel: (31) 3078-8800

Banco BS2 – Escritório

WTorre Plaza JK
Torre D Av. Presidente Juscelino Kubitschek, 2.041
20º andar – Vila Olímpia – São Paulo – SP
CEP: 04543-011
Tel: (11) 2103-7900

Relações com investidores

Juliana Pentagna Guimarães
Diretoria de Captação e Relações Internacionais
Tel.: +55 (31) 3078-8750
E-mail: juliana@bs2.com

Responsável técnico

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



bs2.



@BS2Hub