



**abgf**

**Agência Brasileira Gestora de  
Fundos Garantidores e Garantias S.A.**

# **Demonstrações Contábeis ABGF**

**1º trimestre de 2016**

**BALANÇO PATRIMONIAL**  
**31 de março de 2016 e 31 de dezembro de 2015**

	<u>Nota</u>	<u>31/03/2016</u>	<u>31/12/2015</u>		<u>Nota</u>	<u>31/03/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
<b>ATIVO</b>				<b>PASSIVO</b>			
<b>CIRCULANTE</b>				<b>CIRCULANTE</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	3	27.854.762	28.010.759	Contas a Pagar/Fornecedores		197.129	620.834
Clientes	4	6.458.046	7.566.128	Obrigações trabalhistas e sociais	9	2.105.983	1.768.865
Outros Créditos	5	156.121	91.564	Obrigações fiscais e tributárias	10	460.506	548.354
Tributos a recuperar	6	3.935.756	3.599.912	<b>TOTAL DO PASSIVO CIRCULANTE</b>		<b>2.763.618</b>	<b>2.938.053</b>
<b>TOTAL DO ATIVO CIRCULANTE</b>		<b>38.404.685</b>	<b>39.268.363</b>	Capital social	11.a	71.607.878	50.000.000
<b>NÃO CIRCULANTE</b>				Prejuízos Acumulados	11.b	(11.716.738)	(12.506.903)
Investimentos em Fundos Garantidores	7	23.147.064	-	<b>TOTAL DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>59.891.141</b>	<b>37.493.097</b>
Imobilizado	8	1.103.010	1.162.787	<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO</b>		<b>62.654.759</b>	<b>40.431.150</b>
<b>TOTAL DO ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>		<b>24.250.074</b>	<b>1.162.787</b>	<b>LÍQUIDO</b>		<b>62.654.759</b>	<b>40.431.150</b>
<b>TOTAL DO ATIVO</b>		<b>62.654.759</b>	<b>40.431.150</b>				

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

**DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS**  
**Trimestres findos em 31 de março de 2016 e 2015**

	<u>Nota</u>	<u>31/03/2016</u>	<u>31/03/2015</u>
<b>Receita Operacional Líquida</b>	12	<b>4.077.573</b>	<b>4.245.477</b>
Custos dos serviços prestados	13	(3.949.396)	(3.448.396)
<b>Lucro (Prejuízo) Bruto</b>		<b>128.177</b>	<b>797.081</b>
<b>Despesas Operacionais</b>		<b>(296.396)</b>	<b>(4.488.216)</b>
Despesas com pessoal	15	(4.892.146)	(7.053.505)
(-) Custo FOPAG + Benefícios	13	3.307.893	2.643.522
Despesas administrativas	14	(741.012)	(827.314)
Despesas tributárias	16	(151.819)	(66.392)
(-) Custo despesas administrativas	13	641.504	804.873
Outras receitas (despesas) operacionais		-	10.599
Ajuste Positivo Invest. Fdos. Garantidores	17	1.539.185	-
<b>Lucro Antes do Resultado Financeiro</b>		<b>(168.219)</b>	<b>(3.691.135)</b>
Despesas financeiras	18	(1.330)	(325)
Receitas financeiras	18	959.713	1.146.830
<b>Resultado antes dos Impostos e Contribuições</b>		<b>790.165</b>	<b>(2.544.630)</b>
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Lucro (Prejuízo) Líquido do trimestre</b>	11.b	<b>790.165</b>	<b>(2.544.630)</b>
Quantidade de Ações Ordinárias		50.000	50.000
Lucro (Prejuízo) Líquido por ação / ação diluída		<u>15,8</u>	<u>(50,9)</u>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

**DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE**  
**Trimestres findos em 31 de março de 2016 e 2015**

	<u>Nota</u>	<u>31/03/2016</u>	<u>31/03/2015</u>
<b>(Prejuízo)/Lucro do período</b>	11.b	<b>790.165</b>	<b>(2.544.630)</b>
Outros resultados abrangentes		-	-
<b>TOTAL DO RESULTADO ABRANGENTE DO EXERCÍCIO</b>		<b><u>790.165</u></b>	<b><u>(2.544.630)</u></b>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

**DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO**  
Trimestres findos em 31 de março de 2016 e 2015

Descrição	Nota	Capital Social	Reserva Legal	Reservas Retenção de Lucros	Prejuízos Acumulados	Total
<b>Saldo em 31/12/2014</b>		<b>50.000.000</b>	<b>2.125</b>	<b>32.283</b>	<b>(6.024.872)</b>	<b>44.009.537</b>
Reversão de Reserva Legal			(2.125)		2.125	0
Reversão de Reserva de Lucros				(32.283)	32.283	0
Prejuízo do período					(2.544.630)	(2.544.630)
<b>Saldo Final em 31/03/2015</b>		<b>50.000.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(8.535.093)</b>	<b>41.464.907</b>
Ajuste no faturamento exercício anterior					(172.831)	(172.831)
Ajuste nos tributos sobre faturamento exercício anterior					24.628	24.628
Resultado do período					(3.823.607)	(3.823.607)
<b>Saldo final em 31/12/2015</b>		<b>50.000.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(12.506.903)</b>	<b>37.493.097</b>
Subscrição de Capital	11.a	21.607.878				21.607.878
Resultado do período	11.b				790.165	790.165
<b>Saldo Final em 31/03/2016</b>		<b>71.607.878</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(11.716.739)</b>	<b>59.891.140</b>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

**DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA (método indireto)**  
**Trimestres findos em 31 de março de 2016 e 2015**

	<u>Nota</u>	<u>31/03/2016</u>	<u>31/03/2015</u>
<b><u>Fluxos de Caixa das Atividades Operacionais</u></b>			
Prejuízo do período	11.b	790.165	(2.544.630)
<b>Ajustes para conciliar o Resultado e as Disponibilidades geradas pelas Atividades Operacionais</b>			
<i>Menos:</i> Atualização de investimento permanente (equivalência patrimonial)	17	(1.539.185)	0
<i>Mais:</i> Depreciação/Amortização	14	<u>59.777</u>	<u>23.729</u>
<b>Lucro/Prejuízo ajustado</b>		(689.243)	(2.520.901)
<b>Variações nos Ativos</b>			
Aumento (Redução) de contas a receber de Clientes		1.108.083	(1.124.919)
(Aumento) Redução de outros créditos		(64.557)	(95.073)
(Aumento) Redução de tributos a recuperar		(335.844)	(231.453)
<b>Variações nos Passivos</b>			
Aumento (Redução) de fornecedores/contas a pagar		(423.705)	179.455
(Aumento) Redução de obrigações trabalhistas e sociais		337.118	648.253
Aumento (Redução) de Obrigações fiscais e tributárias		(87.848)	161.435
<b>DISPONIBILIDADES LÍQUIDAS GERADAS E APLICADAS NAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>			
		<u>(155.997)</u>	<u>(2.983.202)</u>
<b><u>Fluxo de Caixa das Atividades de Investimentos</u></b>			
Aquisição de imobilizado		0	(187.032)
Aquisição de investimentos permanentes	7	(21.607.878)	0
<b><u>Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamentos</u></b>			
Aumento de capital	11.a	21.607.878	0
<b>DISPONIBILIDADES LÍQUIDAS GERADAS APLICADAS NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS E FINANCIAMENTOS</b>			
		<u>0</u>	<u>(187.032)</u>
<b>Aumento (Redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa</b>		<u>(155.997)</u>	<u>(3.170.234)</u>
<b>Caixa e equivalentes de caixa no início do período</b>		28.010.759	41.835.746
<b>Caixa e equivalentes de caixa no fim do período</b>		<u>27.854.762</u>	<u>38.665.512</u>
<b>Aumento (Redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa</b>		<u>(155.997)</u>	<u>(3.170.234)</u>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

## 1 Informações gerais

A Agência Brasileira Gestora de Fundos Garantidores e Garantias S.A. – ABGF é uma empresa pública vinculada ao Ministério da Fazenda, sob a forma de sociedade anônima, criada pelo Decreto nº 7.976, de 1º de abril de 2013, conforme autorizado pela Lei nº 12.712, de 30 de agosto de 2012, tendo iniciado suas atividades em 27 de agosto de 2013.

A ABGF está sujeita ao regime jurídico próprio das empresas privadas, inclusive quanto aos direitos e obrigações civis, comerciais, trabalhistas e tributários. A Companhia tem sede e foro em Brasília (DF) e uma Unidade no Rio de Janeiro (RJ), criada para realizar a execução técnica dos serviços relacionados ao FGE, desde que assumiu referido serviço em 01/07/2014. A Companhia está autorizada a atuar atuação em todo o território nacional.

A ABGF tem por objeto a administração de fundos garantidores, a execução de todos os serviços relacionados ao seguro de crédito à exportação, inclusive análise, acompanhamento, gestão das operações de prestação de garantia e de recuperação de créditos sinistrados, nos termos do art. 4º da Lei nº 6.704, de 26 de outubro de 1979, e ainda a prestação de garantias às operações de riscos diluídos em áreas de grande interesse econômico ou social.

Por meio da Portaria SUSEP nº 5.920, de 24 de junho de 2014, publicada no Diário Oficial da União em 30 de junho de 2014, a Superintendência de Seguros Privados (SUSEP) concedeu autorização à ABGF para o início de suas operações de emissão direta de garantia, de que trata o inciso I do artigo 38 da Lei nº 12.712, de 2012.

Entretanto, até esta data não teve início a emissão direta de garantias pela ABGF. Por meio do Ofício nº 0293/2014/SUSEP-GABIN, de 04 de junho de 2014, a SUSEP definiu que a Empresa deverá encaminhar exclusivamente as informações relativas aos dados cadastrais, do quadro I do Formulário de Informações Periódicas (FIP). Outras informações somente serão encaminhadas quando iniciarem as operações de garantia direta.

A ABGF, no cumprimento de seu objeto, atua na administração, gestão e representação de fundos garantidores e de fundos que tenham por único fim a cobertura suplementar dos riscos de seguro rural, conforme estabelecido nos incisos II e III do art. 38 da Lei nº 12.712, de 2012, além de atuar na análise da concessão de garantias contra riscos de crédito de natureza comercial e/ou política e extraordinária, em operações de crédito à exportação.

A ABGF, em conjunto com o Governo Federal, iniciou negociações para a transferência de alguns fundos especiais e programas federais, já previstos legalmente, para a gestão da empresa, para mitigar impactos decorrentes do adiamento na operacionalização de algumas frentes de negócio.

A Companhia administra o Fundo Garantidor de Infraestrutura - FGIE, presta serviços relacionados à concessão de seguro de crédito às exportações ao amparo do Fundo Garantidor de Exportação - FGE e efetua a gestão do Fundo de Estabilidade do Seguro Rural - FESR.

O Fundo Garantidor de Infraestrutura - FGIE, que tem por objeto oferecer as garantias complementares necessárias para os financiamentos de infraestrutura do País, foi constituído oficialmente na Assembleia Geral de Cotistas realizada em 28/11/2014 e normatizado pela ABGF. Em 10 de agosto de 2015, a União integralizou R\$ 1 milhão do total de cotas subscritas em 28/11/2014, no valor de R\$ 50 milhões, restando R\$ 49 milhões a integralizar.

Em 26/02/2016 foi aprovada a subscrição de cotas de integralização de capital no FGIE com utilização dos recursos provenientes do Fundo Garantidor de Parcerias Público-Privadas – FGP. A integralização das cotas será efetuada somente após a aprovação de subscrição de capital por meio de Assembleia de Cotistas do Fundo.

Foi aprovado aumento de Capital da ABGF, em 10/03/2016, no valor de R\$ 21,6 milhões, com recursos do FGP. Dessa forma, o Capital da empresa passou de R\$ 50,0 milhões para R\$ 71,6 milhões.

## 2 Principais práticas contábeis

As demonstrações financeiras foram preparadas e estão sendo apresentadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem aquelas incluídas na legislação societária brasileira. As demonstrações contábeis intermediárias foram elaboradas de acordo com o Pronunciamento Técnico 21 (R1) Demonstração Contábil Intermediária.

As políticas e métodos contábeis adotados no primeiro trimestre foram aplicados consistentemente com os mesmos critérios utilizados no encerramento do exercício de 2015.

## 3 Caixa e equivalentes de caixa

	<u>31 de março de 2016</u>	<u>31 de dezembro de 2015</u>
Caixa e Bancos	4.569	3.400
Aplicações Financeiras	<u>27.850.194</u>	<u>28.007.359</u>
	<u><b>27.854.762</b></u>	<u><b>28.010.759</b></u>

## 4 Contas a receber de clientes

	<u>31 de março de 2016</u>	<u>31 de dezembro de 2015</u>
SAIN/MF	702.687	2.445.407
FGIE – Parte Relacionada	<u>5.755.359</u>	<u>5.120.722</u>
	<u><b>6.458.046</b></u>	<u><b>7.566.128</b></u>



## 5 Outros créditos

	<u>31 de março de 2016</u>	<u>31 de dezembro de 2015</u>
Adiantamento de 13º Salário/Gratificação Natalina	103.950	76.724
Despesas pagas Antecipadamente	37.226	14.840
Adiantamento para viagens	<u>14.944</u>	<u>-</u>
	<u><b>156.121</b></u>	<u><b>91.564</b></u>

## 6 Tributos a recuperar

	<u>31 de março de 2016</u>	<u>31 de dezembro de 2015</u>
IRRF s/Rendimentos de Aplicações Financeiras	2.415.053	2.318.201
IRRF a Recuperar	1.258.512	1.060.726
CSLL a Recuperar	<u>262.190</u>	<u>220.985</u>
	<u><b>3.935.756</b></u>	<u><b>3.599.912</b></u>

## 7 Investimento em Fundos

A União, por meio do Decreto s/nº de 16/02/2016, autorizou aumento de capital da ABGF mediante transferência de suas cotas do Fundo Garantidor de Parcerias Público-Privadas – FGP. O Conselho de Administração da ABGF, por meio de seu Parecer 001/2016 CONAD, de 26/02/2016, manifestou-se favoravelmente quanto à subscrição de cotas e integralização de capital por parte da ABGF no Fundo Garantidor de Infraestrutura – FGIE, utilizando os recursos provenientes do FGP.

Em 10/03/2016, a ABGF foi capitalizada com os recursos do FGP, os quais foram resgatados no dia 01/04/2016 e aplicados em fundo extramercado cujo saldo em 31/03/2016 alcança R\$ 23.147.064.

A subscrição e integralização de cotas no FGIE serão efetuadas somente após a aprovação de subscrição de capital por meio de Assembleia de Cotistas do FGIE.

A seguir o demonstrativo do investimento:

	<b>31 de março</b> <b>de 2016</b>	<b>31 de dezembro</b> <b>de 2015</b>
FGP - Fundo Garantidor de PPP	23.147.064	-
FGIE - valor patrimonial	5.000	5.000
(-) FGIE - desvalorização das cotas	(5.000)	(5.000)
	<b><u>23.147.064</u></b>	<b><u>-</u></b>

## 8 Imobilizado

O Imobilizado está demonstrado ao custo histórico de aquisição menos o valor da depreciação, calculada com base no método linear e pelas taxas fiscais.

### (a) Composição

	<b>31 de março</b> <b>de 2016</b>	<b>31 de dezembro</b> <b>de 2015</b>
Mobiliário em Geral	210.911	210.911
Máquinas, Instalações e Utensílios de Escritório	221.075	221.075
Equipamentos de Informática e Software	886.555	886.555
Equipamentos de Áudio, Vídeo e Fotos	34.477	34.477
(-) Depreciação acumulada	(250.007)	(190.230)
	<b><u>1.103.010</u></b>	<b><u>1.162.787</u></b>

### (b) Movimentação

Não ocorreram movimentações nos itens de imobilizado.

## 9 Obrigações trabalhistas e sociais

	<b>31 de março</b>	<b>31 de dezembro</b>
	<b>de 2016</b>	<b>de 2015</b>
Provisão para férias e encargos	1.004.499	992.269
Provisão para 13º salário e encargos	224.102	-
INSS a recolher	615.413	527.048
FGTS a Recolher	170.384	181.244
Contribuição sindical a recolher	23.281	-
Ressarcimento de salários cedidos	68.304	68.304
	<b>2.105.983</b>	<b>1.768.865</b>

## 10 Obrigações fiscais e tributárias

Os saldos indicados compõem-se dos tributos incidentes sobre o faturamento da Empresa, relativos à prestação de serviços, e retenções tributárias incidentes sobre salários/honorários pagos e o pagamento de aquisições de serviços e materiais realizados pela ABGF.

	<b>31 de março</b>	<b>31 de dezembro</b>
	<b>de 2016</b>	<b>de 2015</b>
COFINS s/ Faturamentos a Recolher	192.382	162.886
PIS s/ Faturamento a Recolher	41.070	34.627
IRRF s/ Folha de Pagamento a Recolher	188.962	302.839
ISS a Recolher	20.522	18.020
Tributos Federais s/ Notas Fiscais a Recolher	14.328	21.856
ISS Retenções a Recolher	47	731
INSS retido a Recolher	3.193	3.619
Outros Impostos e Taxas a Recolher	-	3.777
	<b>460.506</b>	<b>548.354</b>

## 11 Patrimônio líquido

	<u>31 de março de 2016</u>	<u>31 de dezembro de 2015</u>
Capital Subscrito	71.607.878	50.000.000
(-) Prejuízos Acumulados	(11.716.738)	(12.506.902)
	<u><b>59.891.141</b></u>	<u><b>37.493.097</b></u>

### (a) Capital social

A União, por meio do Decreto s/nº de 16/02/2016, autorizou aumento de capital da ABGF mediante transferência de suas cotas do Fundo Garantidor de Parcerias Público-Privadas – FGP. O Conselho de Administração da ABGF, por meio de seu Parecer 001/2016 CONAD, de 26/02/2016, manifestou-se favoravelmente quanto à subscrição de cotas e integralização de capital por parte da ABGF no Fundo Garantidor de Infraestrutura – FGIE, utilizando os recursos provenientes do FGP.

Em 10/03/2016, a ABGF foi capitalizada com os recursos do FGP, no valor de R\$ 21,6, elevando o Capital da ABGF de R\$ 50 milhões para R\$ 71,6 milhões.

### (b) Prejuízo do período

Com a capitalização da ABGF de R\$ 21,6 milhões (nota 12-a) e a consequente aplicação dos recursos oriundos do FGP em fundo extramercado (nota 8), houve redução do Prejuízo Acumulado em R\$ 790 mil, decorrente, principalmente, da equivalência patrimonial de R\$ 1,5 milhão referente ao mês de março/2016.

## 12 Receita operacional líquida

Segue abaixo quadro demonstrativo com a receita bruta e líquida:

	<u>31 de março de 2016</u>	<u>31 de março de 2015</u>
<b>Receita operacional Bruta</b>	<b>4.755.187</b>	<b>4.950.993</b>
FGE	4.120.550	2.754.318
FGIE – Parte Relacionada (i)	634.638	2.196.675
<b>(-) Deduções da Receita</b>	<b>(677.614)</b>	<b>(705.517)</b>
COFINS	(361.394)	(376.275)
Pis/Pasep	(78.461)	(81.691)
ISS	(237.759)	(247.550)
Receita operacional Líquida	<u><b>4.077.573</b></u>	<u><b>4.245.477</b></u>

(i) Conforme o inciso XII, do artigo 40, do Capítulo X – Dos Encargos e Despesas do FGIE, o FGIE deverá ser debitado pela Administradora pelas despesas administrativas e de desenvolvimento e manutenção de sistema incorridas na Gestão do FGIE.

Entretanto, dadas às condições financeiras do Fundo, a ABGF deixou de debitar as despesas de competência do período de janeiro/2015 a abril/2016, no valor acumulado de R\$ 5.930.152,87, sem correção. Com a capitalização do FGIE prevista para ser realizada ainda no 1º semestre de 2016, será possível o ressarcimento, pela ABGF, dos custos incorridos na administração direta do FGIE.

### 13 Custos dos serviços prestados

Os custos de pessoal refere-se aos custos diretos de Salários, Encargos e Benefícios destinados a prestação de serviços do FGE e FGIE.

	<u>31 de março de 2016</u>	<u>31 de março de 2015</u>
Pessoal	3.307.893	2.643.522
Despesas administrativas	641.504	804.873
	<u><b>3.949.396</b></u>	<u><b>3.448.396</b></u>

### 14 Despesas administrativas

	<u>31 de março de 2016</u>	<u>31 de março de 2015</u>
Viagens e Representações	128.051	149.689
Serviços de Terceiros	90.365	87.336
Ocupação	294.895	367.090
Despesas Gerais	195.892	230.640
Créditos tributários	(27.970)	(31.170)
Depreciação	<u>59.777</u>	<u>23.729</u>
Receita operacional Líquida	<u><b>741.012</b></u>	<u><b>827.314</b></u>

## 15 Despesas com pessoal

	<u>31 de março de 2016</u>	<u>31 de março de 2015</u>
<b>Empregados:</b>		
<b>Salários, Encargos e Benefícios</b>	<u>4.241.151</u>	<u>6.171.937</u>
Salários e Ordenados	2.322.919	3.170.011
Encargos Sociais	785.600	1.149.308
Provisões Trabalhista e Previdenciária	761.944	769.854
Benefícios Empregados	262.268	651.171
Ressarcimento de Cedidos	105.545	428.921
Saúde e Segurança do Trabalho	2.875	2.673
<b>Diretoria e Conselhos:</b>		
<b>Honorários, Encargos e Benefícios</b>	<u>650.995</u>	<u>881.568</u>
Honorários do Conselho de Administração	66.913	56.028
Honorários do Conselho Fiscal	37.639	36.018
Honorários da Diretoria Executiva	284.690	165.058
Encargos Sociais Sobre Honorários	108.085	69.777
Provisão Trabalhista e Previdenciária	36.480	24.156
Benefícios Diretor	38.897	22.549
Ressarcimento Diretores	<u>78.291</u>	<u>507.982</u>
<b>Total</b>	<u><b>4.892.146</b></u>	<u><b>7.053.505</b></u>

No primeiro semestre de 2015, diante do adiamento da capitalização do FGIE, foram adotadas medidas de ajustes com o objetivo de reduzir as despesas administrativas e de investimento da ABGF. Dentre as principais medidas destaca-se a redução do quadro de pessoal da empresa.

A ABGF ressarcie às entidades cedentes, integralmente, os salários, encargos e benefícios sociais de origem dos Diretores Executivos e funcionários cedidos por outros órgãos.

A seguir estão relacionados as informações solicitadas pela Comissão Interministerial de Governança Corporativa e de Administração de Participações Societárias da União – CGPAR, por meio da Resolução CGPAR nº 3, de 31 de dezembro de 2010, art. 1º, alínea “e”:

- Maior e menor remuneração de empregados: R\$ 31,0 mil e R\$ 8,3 mil.
- Maior e menor remuneração de dirigentes: R\$ 41,7 mil e R\$ 39,8 mil
- Salário médio dos empregados e dirigentes: R\$ 19,6 mil e R\$ 38,6 mil, respectivamente.

Nas remunerações informadas estão computadas as vantagens e benefícios efetivamente percebidos.

## 16 Despesas tributárias

	<u>31 de março de 2016</u>	<u>31 de março de 2015</u>
IPTU	10.659	9.496
Impostos e Taxas Diversas (i)	89.697	6.821
Contribuição Sindical	47.439	47.439
CIDE	<u>4.025</u>	<u>2.636</u>
<b>Total</b>	<b><u>151.819</u></b>	<b><u>66.392</u></b>

(i) a partir de julho/2015, em função do Decreto 8426, de 01/04/2015, foi reestabelecida as alíquotas da Contribuição para o Pis e da COFINS incidentes sobre receitas financeiras auferidas pelas pessoas jurídicas sujeitas ao regime de apuração não-cumulativa das referidas contribuições. Esses encargos no primeiro trimestre/2016 foram de R\$ 44 mil.

Adicionalmente, informamos que até 16/06/2015, a ABGF não vinha recolhendo as taxas de administração da SUSEP, cuja situação foi regularizada conforme ofício 10/2015/SUSEP/DIRAD/CGADM e notificação de lançamento nº 007/2015, de 01/04/2015. O valor da taxa de fiscalização do primeiro trimestre/2016 foi de R\$ 45 mil.

## 17 Ajuste Positivo nos Investimentos em Fundos Garantidores

O valor desta rubrica refere-se à receita de equivalência patrimonial oriunda das cotas do FGP, que foram transferidas para a ABGF em função da integralização de Capital (nota 12).

	<u>31 de março de 2016</u>	<u>31 de março de 2015</u>
Ajuste Positivo Invest. Fdos. Garantidores	<u>1.539.185</u>	<u>10.599</u>
<b>Total</b>	<b><u>1.539.185</u></b>	<b><u>10.599</u></b>

## 18 Resultado financeiro

	<u>31 de março de 2016</u>	<u>31 de março de 2015</u>
Rendimentos de aplicações financeiras (i)	893.147	1.113.153
Juros ativos (ii)	<u>66.566</u>	<u>33.678</u>
	<b>959.713</b>	<b>1.146.830</b>
Despesas financeiras (iii)	<u>(1.330)</u>	<u>(325)</u>
Resultado Financeiro	<b><u>958.383</u></b>	<b><u>1.146.505</u></b>

## 19 Eventos subsequentes

Há expectativa de subscrição e capitalização dos valores oriundos do FGP em cotas do FGIE. Caso se concretize o negócio, poderá haver o recebimento, pela ABGF, de R\$ 5,9 milhões dos custos associados ao FGIE, referente ao período de janeiro/2015 a abril/2016, que não vinham sendo cobrados do Fundo, em função das condições financeiras do FGIE.

Em assembleia Geral Extraordinária realizada em 28/04/2016 e na Assembleia Geral de Rerratificação de 06/05/2016, com data de 28/04/2016 houve a transferência das Cotas de Fundos Diluídos de propriedade da União para a ABGF, sendo:

- a) FGI – transferência de R\$ 603.593.049,84, referente à 454.132.226 cotas ao valor unitário de 1,392911301;
- b) FGO – transferência de R\$ 203.921.703,88, referente à 3.675.334 cotas ao valor unitário de 55,48385640; e,
- c) FGHab – transferência de R\$ 1.192.483.659,99, referente à 325.835.258 cotas ao valor unitário de 3,65977478.

As cotas acima foram subscritas em 28/04/2016 e integralizadas no dia 29/04/2016, com impacto no aumento do capital da ABGF em R\$ 1.999.998.413,61.

**Marcelo Pinheiro Franco**  
Diretor Presidente

**Ronaldo Camillo**  
Diretor Administrativo e Financeiro

**Vilma Pasini de Souza**  
Contadora  
CRC MG 56170/O-7 T-DF



