

Demonstrações Financeiras

Agiplan Financeira S.A. - Crédito Financiamento e Investimento Conglomerado Prudencial

30 de junho de 2016
com Relatório dos Auditores Independentes



**Building a better
working world**

Agiplan Financeira S.A. - Crédito Financiamento e Investimento Conglomerado Prudencial

Demonstrações financeiras

30 de junho de 2016

Índice

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial.....	1
Demonstrações financeiras auditadas	
Balanço patrimonial	4
Demonstração do resultado	6
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	7
Demonstração do fluxo de caixa	8
Notas explicativas às demonstrações financeiras	9



Centro Empresarial Mostardeiro
Av. Mostardeiro, 322
10º andar - Moinhos de Vento
90430-000 - Porto Alegre - RS - Brasil

Tel: +55 51 3204-5500
Fax: +55 51 3204-5699
ey.com.br

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial

Aos
Administradores e Acionistas da
Agiplan Financeira S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento

Introdução

Fomos contratados para examinar demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial da Agiplan Financeira S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento (“Instituição”), que compreendem o balanço patrimonial consolidado do Conglomerado Prudencial em 30 de junho de 2016 e as respectivas demonstrações consolidadas do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre findo naquela data, assim como o resumo das principais práticas contábeis e outras notas explicativas. Essas demonstrações financeiras de propósito especial foram elaboradas de acordo com os procedimentos específicos estabelecidos pela Resolução nº 4.280, de 31 de outubro de 2013, do Conselho Monetário Nacional e regulamentações complementares do Banco Central do Brasil - BACEN, descritos na Nota Explicativa nº 2.

Responsabilidade da Administração sobre as demonstrações financeiras

A Administração da Instituição é responsável pela elaboração e adequada apresentação das referidas demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial de acordo com a Resolução nº 4.280, do Conselho Monetário Nacional, e regulamentações complementares do Banco Central do Brasil, cujos principais critérios e práticas contábeis estão descritos na Nota Explicativa nº 2, assim como pelos controles internos que a administração determinou como necessário para permitir a elaboração das referidas demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial livres de distorção relevante, independente se causada por fraude ou erro.

Responsabilidade dos auditores independentes pela auditoria do balanço patrimonial consolidado do Conglomerado Prudencial em 30 de junho de 2016 e as respectivas demonstrações consolidadas do resultado e das mutações do patrimônio líquido

Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre o balanço patrimonial consolidado em 30 de junho de 2016 e as respectivas demonstrações consolidadas do resultado e das mutações do patrimônio líquido do Conglomerado Prudencial, preparadas pela Administração, de acordo com os requisitos da Resolução nº 4.280 do Conselho Monetário Nacional e regulamentações complementares do Banco Central do Brasil, com base em nossa auditoria, conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, levando em consideração a NBC TA 800 (Considerações Especiais - Auditorias de Demonstrações Contábeis Elaboradas de Acordo com Estruturas Conceituais de Contabilidade para Propósitos Especiais). Essas normas requerem o cumprimento de exigências éticas pelos auditores e que a auditoria seja planejada e executada com o objetivo de obter segurança razoável de que as demonstrações estão livres de distorção relevante.

Uma auditoria envolve a execução de procedimentos selecionados para obtenção de evidência a respeito dos valores e divulgações apresentados no balanço patrimonial consolidado do Conglomerado Prudencial em 30 de junho de 2016 e nas respectivas demonstrações consolidadas do resultado e das mutações do patrimônio líquido. Os procedimentos selecionados dependem do julgamento do auditor, incluindo a avaliação dos riscos de distorção relevante nas demonstrações do Conglomerado Prudencial anteriormente mencionadas, independentemente se causada por fraude ou erro. Nessa avaliação de riscos, o auditor considera os controles internos relevantes para a elaboração e adequada apresentação dessas demonstrações financeiras consolidadas para planejar os procedimentos de auditoria que são apropriados nas circunstâncias, mas não para fins de expressar uma opinião sobre a eficácia dos controles internos da Instituição. Uma auditoria inclui também a avaliação da adequação das práticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis feitas pela Administração, bem como a avaliação da apresentação dessas demonstrações financeiras consolidadas, tomadas em conjunto.

Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião sobre o balanço patrimonial consolidado do Conglomerado Prudencial em 30 de junho de 2016 e as respectivas demonstrações consolidadas do resultado e das mutações do patrimônio líquido.

Responsabilidade dos auditores independentes pela auditoria da demonstração consolidada dos fluxos de caixa

Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre a demonstração consolidadas dos fluxos de caixa com base em nossa auditoria, conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Em decorrência do assunto descrito no parágrafo Base para abstenção de opinião sobre a demonstração consolidada dos fluxos de caixa, não nos foi possível obter evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião de auditoria.

Opinião sobre o balanço patrimonial consolidado do Conglomerado Prudencial em 30 de junho de 2016 e as respectivas demonstrações consolidadas do resultado e das mutações do patrimônio líquido

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial, acima referidas, apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira consolidadas da Agiplan Financeira S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento em 30 de junho de 2016 e o desempenho de suas operações para o semestre findo naquela data, de acordo com as disposições para elaboração de demonstrações financeiras do conglomerado prudencial previstas na Resolução nº 4.280, do Conselho Monetário Nacional e regulamentações complementares do Banco Central do Brasil, para elaboração dessas demonstrações financeiras consolidadas de propósito especial, conforme descrito na Nota Explicativa nº 2 às referidas demonstrações.

Base para abstenção de opinião sobre a demonstração consolidada dos fluxos de caixa

Em 30 de junho de 2015, as demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial da Instituição, apresentadas para fins de comparabilidade, eram compostas pelas empresas Agiplan Financeira S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento, Agiplan Administradora de Consórcios S.A. e o Fundo de Investimento Renda Fixa Crédito Privado Restrito Agiplan. Conforme descrito em Nota Explicativa nº 2, a partir de 1º de janeiro de 2016, seguindo determinação do BACEN através de Ofício no 19885/2015-BCB/DESUC de 26 de novembro de 2015, as demonstrações financeiras do Conglomerado Prudencial passaram a incluir adicionalmente as empresas Agipar Holding Financeira S.A., Agiplan Serviços de Cobrança Ltda. e Agipag Soluções em Meios de Pagamento S.A.

Devido ao exposto acima, os saldos iniciais das empresas incluídas no Conglomerado Prudencial conforme requerimento do BACEN em 1º de janeiro de 2016 não foram auditados por nós, nem por outros auditores independentes e, conseqüentemente, não foi possível determinar que as movimentações de saldos apresentadas na demonstração dos fluxos de caixa relativas ao semestre findo em 30 de junho de 2016 estavam livres de erros materiais que pudessem estar relacionados aos valores correspondentes.

Abstenção de opinião sobre a demonstração consolidada dos fluxos de caixa

Não expressamos uma opinião sobre a demonstração consolidada dos fluxos de caixa pois, devido à relevância do assunto descrito na seção intitulada “Base para abstenção de opinião sobre a demonstração consolidada dos fluxos de caixa”, não nos foi possível obter evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião de auditoria sobre essa demonstração.

Ênfase sobre a base de elaboração das demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial

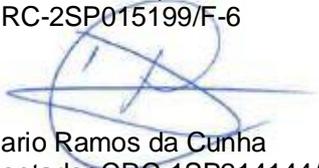
Sem modificar nossa opinião, chamamos a atenção para a Nota Explicativa nº 2 às referidas demonstrações financeiras que divulgam que as demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial foram elaboradas pela Administração da Instituição para cumprir os requisitos da Resolução nº 4.280, do Conselho Monetário Nacional e regulamentações complementares do Banco Central do Brasil. Conseqüentemente, o nosso relatório sobre essas demonstrações financeiras consolidadas foi elaborado exclusivamente para cumprimento desses requisitos específicos e, dessa forma, pode não ser adequado para outros fins.

Auditoria dos valores correspondentes a 30 de junho de 2015

Os valores correspondentes ao semestre findo em 30 de junho de 2015, apresentados para fins de comparação, foram anteriormente auditados por outros auditores que emitiram relatório datado de 25 de agosto de 2015, que não continha qualquer modificação.

Porto Alegre, 29 de maio de 2017.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC-2SP015199/F-6



Dario Ramos da Cunha
Contador CRC-1SP214144/O-1

Agiplan Financeira S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento Conglomerado Prudencial

Balanço patrimonial
30 de junho de 2016 e 2015
(Em milhares de reais)

	Nota	2016	2015
Ativo			
Ativo circulante		575.020	360.975
Disponibilidades	4	864	126
Aplicações interfinanceiras de liquidez	5	24.964	20.066
Títulos e valores mobiliários	7	124.709	164.251
Operações de crédito	8	432.829	199.514
Provisão p/ crédito de liquidação duvidosa	8	(70.395)	(53.447)
Outros créditos		61.833	30.273
Adiantamentos		523	222
Devedores por depósitos em garantia	17	555	43
Impostos e contribuições a recuperar		11.189	6.579
Outros créditos		11	-
Crédito tributário	23.b	14.320	12.977
Títulos de crédito a receber	10	23.617	8.007
Provisão p/crédito de liquidação duvidosa	10	(270)	(316)
Devedores diversos	11	11.888	2.761
Outros valores e bens		216	192
Despesas antecipadas		216	192
Realizável a longo prazo		11.207	19.258
Disponibilidade em moeda estrangeira	6	-	8.358
Títulos e valores mobiliários	7	8.202	9.776
Operações de crédito	8	1.813	446
Provisão p/ crédito de liquidação duvidosa	8	(411)	(142)
Recursos a receber de grupos encerrados	9	1.603	820
Permanente		14.483	5.518
Investimentos		60	58
Imobilizado de uso	12	4.815	3.809
Intangível	13	9.608	1.651
Total do ativo		600.710	385.751

	Nota	2016	2015
Passivo			
Passivo circulante		241.083	113.555
Depósitos a prazo	14	4.339	46.635
Recursos de aceites cambiais	15	169.795	31.335
Instrumentos financeiros		4	1.453
Outras obrigações		66.945	34.132
Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados		260	148
Fiscais e previdenciárias	16	26.735	14.700
Diversas	17	39.383	16.866
Obrigações por recursos de consorciados - grupos encerrados		567	618
Sociais e estatutárias		-	1800
Exigível a longo prazo		172.091	139.207
Depósitos a prazo	14	56.182	3.295
Recursos de aceites cambiais	15	114.306	134.752
Diversas	17	-	340
Recursos pendentes de recebimento - cobrança judicial	9	1.603	820
Patrimônio líquido	18	187.536	132.989
Capital social	18a.	90.000	63.000
Aumento de capital		-	27.000
Reserva de lucros		93.236	40.231
Participação de não controladores		4.300	2.758
Total do passivo e patrimônio líquido		600.710	385.751

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Agiplan Financeira S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento Conglomerado Prudencial

Demonstração do resultado
Semestres findos em 30 de junho de 2016 e 2015
(Em milhares de reais)

	Nota	2016	2015
Receitas da intermediação financeira		228.344	142.582
Operações de crédito		213.250	131.735
Rendas de aplicações interfinanceiras de liquidez		2.709	2.960
Resultado com títulos e valores mobiliários		10.772	7.509
Resultado de disponibilidades em moedas estrangeiras		371	1.172
Resultado com instrumentos financeiros derivativos		1.242	(794)
Despesas da intermediação financeira		(71.276)	(67.730)
Despesas de captação		(24.704)	(13.091)
Resultado com instrumentos financeiros derivativos		1.242	-
Despesas de câmbio		(1.443)	-
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	8.e	(45.129)	(34.409)
Resultado da venda de ativos financeiros		-	(20.230)
Resultado bruto da intermediação financeira		157.068	74.852
Outras receitas/(despesas) operacionais		(102.888)	(49.099)
Receitas de prestação de serviços	19	10.043	6.742
Despesas de pessoal		(11.258)	(9.689)
Despesas de serviços de terceiros	20	(59.979)	(21.359)
Despesas tributárias	21	(10.046)	(6.472)
Despesas administrativas	22	(31.825)	(18.853)
Outras receitas/despesas operacionais		177	532
Resultado operacional		54.180	25.753
Resultado não operacional		(37)	-
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações		54.143	25.753
Imposto de renda e contribuição social		(23.205)	(10.398)
Imposto de renda e contribuição social correntes	23	(23.282)	(12.813)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	23	77	2.415
Lucro líquido do período		30.938	15.355
Quantidade de ações do capital social por lote de mil ações	18	90.000	90.000
Lucro líquido por lote de mil ações - R\$		0,344	0,171

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Agiplan Financeira S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento Conglomerado Prudencial

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Semestres findos em 30 de junho de 2016 e 2015
(Em milhares de reais)

	Nota	Capital social		Reservas de lucros			Participação de não controladores	Total
		Capital social	Aumento de capital	Legal	Estatutária	Lucros a realizar		
Saldos em 1º de janeiro de 2015		63.000	-	6.578	47.672	2.121	-	119.371
Conforme AGOE de 27/04/2015								
Aumento de capital social		-	27.000	-	(27.000)	-	-	-
Distribuição de dividendos complementares		-	-	-	-	(2.121)	-	(2.121)
Inclusão de nova empresa no conglomerado		-	-	-	-	-	2.184	2.184
Lucro líquido/(prejuízo) do período		-	-	-	-	-	574	15.355
Destinações	18	-	-	-	-	-	-	-
Reservas		-	-	739	12.242	-	(12.981)	-
Distribuição de dividendos		-	-	-	-	-	(1.800)	(1.800)
Saldos em 30 de junho de 2015		63.000	27.000	7.317	32.914	-	2.758	132.989
Saldos em 1º de janeiro de 2016		90.000	-	9.074	52.942	-	1.859	153.875
Inclusão de novas empresas no conglomerado		-	-	-	-	-	1.940	1.940
Adiantamento para futuro aumento de capital		-	-	-	-	-	783	783
Lucro líquido/(prejuízo) do período		-	-	-	-	-	31.220	30.938
Destinações	18	-	-	-	-	-	-	-
Reservas		-	-	1.561	29.659	-	(31.220)	-
Saldos em 30 de junho de 2016		90.000	-	10.635	82.601	-	4.300	187.536

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Agiplan Financeira S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento Conglomerado Prudencial

Demonstração do fluxo de caixa
Semestres findos em 30 de junho de 2016 e 2015
(Em milhares de reais)

Nota	2016	2015 (reclassificado)
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro antes da tributação e participações	54.143	25.753
Ajustes para reconciliar o lucro líquido do período com o caixa gerado pelas atividades operacionais	48.012	33.338
Constituição de provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa	45.129	34.409
Constituição(reversão) de provisão para passivos trabalhistas e cíveis	572	(736)
Provisão para perdas com outros créditos	82	-
Variação cambial não realizada	1.072	(1.172)
Depreciação e amortização	1.157	837
(Aumento)redução nos ativos operacionais	(138.323)	(113.274)
Redução de disponibilidade em moeda estrangeira	9.321	(149)
Redução de aplicações interfinanceiras de liquidez	4.619	(3.947)
Redução(aumento) em títulos e valores mobiliários	22.298	(81.615)
(Aumento) em operações de crédito	(163.319)	(14.638)
Redução(aumento) em outros valores e bens	20	(180)
(Aumento) em outros créditos	(11.262)	(12.745)
Aumento/(redução) nos passivos operacionais	38.206	20.875
(Redução) em depósitos a prazo	(3.171)	(21.863)
Aumento em recursos de aceites cambiais	56.411	71.584
(Redução)aumento em instrumentos financeiros derivativos	(17)	938
(Redução) em outras obrigações	(15.017)	(29.785)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	2.038	(33.308)
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
(Aumento) no ativo permanente	(10.174)	(2.449)
(Aumento) em investimentos	(1)	(58)
(Aumento) em imobilizado de uso	(1.932)	(1.044)
(Aumento) em intangível	(8.241)	(1.347)
Caixa líquido utilizado nas atividades de investimento	(10.174)	(2.449)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Adiantamento para futuro aumento de capital	783	-
Dividendos	(7.010)	(14.851)
Juros sobre capital próprio	(4.736)	(2.949)
Caixa líquido utilizado nas das atividades de financiamento	(10.963)	(17.800)
Caixa oriundo da inclusão de nova empresa no conglomerado	1.940	2.184
Variação líquida de caixa e equivalentes de caixa	(17.159)	(51.373)
Caixa e equivalentes de caixa		
No início do período	42.987	71.565
No fim do período	25.828	20.192
4 e 5		
Redução de caixa e equivalentes de caixa	(17.159)	(51.373)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Agiplan Financeira S.A. - Crédito Financiamento e Investimento Conglomerado Prudencial

Notas explicativas às demonstrações financeiras
30 de junho de 2016 e 2015
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional

A Agiplan Financeira S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento ("Financeira"), com sede em Porto Alegre - RS, foi constituída em 25 de março de 2011, autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil - BACEN em 9 de maio de 2011, de acordo com a publicação de autorização no Diário Oficial da União em 11 de maio de 2011, e tem por objeto a realização de operações de crédito, financiamento e investimento, operando com empréstimos concedidos a pessoas físicas, decorrentes de operações de crédito pessoal, crédito consignado, cartão de crédito e cartão de crédito consignado. O início das operações foi em 6 de junho de 2011.

As demonstrações financeiras consolidadas da Agiplan - Conglomerado Prudencial, incluem as empresas Agipar Holding Financeira S.A. ("Agipar"); Agiplan Financeira S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento ("Financeira"); Agiplan Administradora de Consórcios S.A. ("Consórcios"), Agiplan Serviços de Cobrança Ltda ("Cobrança"); Agipag Soluções em Meios de Pagamento S.A. ("Agipag"), e o Fundo de Investimento Multimercado Crédito Privado Investimento no Exterior Agiplan ("Fundo"). A Agiplan Financeira S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento é a Instituição líder desse conglomerado.

O Grupo Agiplan ("Agiplan") possui ainda empresas não incluídas no Conglomerado Prudencial, são estas, Questa Holding S/A; Agiplan Promotora de Vendas Ltda. (Promotora); Agiplan Corretora de Seguros S/S Ltda. (Corretora); Agiplan Administradora de Cartões de Crédito Ltda. (Cartões); Promil Promotora de Vendas Ltda. (Promil); e Telecontato Call Center e Telemarketing Ltda. (Telecontato).

2. Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras

Apresentação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial da Agiplan ("Conglomerado") foram elaboradas de acordo com a Resolução nº 4.280, de 31/10/2013 e Circular nº 3.701 de 13/03/2014 do BACEN e atendem aos propósitos específicos das referidas regulamentações, incluindo os dados relativos às entidades sobre as quais a instituição detenha controle direto ou indireto, localizadas no país ou no exterior, considerando-se as características definidas no referido normativo. As definições e os critérios de avaliação e reconhecimento de ativos, passivos, receitas e despesas são aqueles previstos na regulamentação consubstanciada no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (COSIF).

Agiplan Financeira S.A. - Crédito Financiamento e Investimento Conglomerado Prudencial

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2016 e 2015
(Em milhares de reais)

2. Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras--Continuação

Apresentação das demonstrações financeiras--Continuação

Na elaboração das demonstrações financeiras foram utilizadas estimativas e premissas na determinação dos montantes de certos ativos, passivos, receitas e despesas. Essas estimativas e premissas foram consideradas na mensuração de provisões para perdas com operações de crédito e para contingências, na determinação do valor de mercado de instrumentos financeiros e na seleção do prazo de vida útil de certos ativos. Os resultados efetivos podem ser diferentes das estimativas e premissas adotadas.

Em 30 de junho de 2015 as demonstrações financeiras consolidadas da Agiplan - Conglomerado Prudencial, apresentadas para fins de comparabilidade, eram compostas pelas empresas Agiplan Financeira S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento ("Financeira"), Agiplan Administradora de Consórcios S.A. ("Consórcio") e o Fundo de Investimento Renda Fixa Crédito Privado Restrito Agiplan ("Fundo").

A partir de 01 de janeiro de 2016, conforme determinado pelo BACEN, através de seu Ofício nº 19885/2015-BCB/DESUC de 26 de novembro de 2015, as demonstrações financeiras do Conglomerado Prudencial passaram a incluir, além da Financeira, Consórcios e Fundo, as empresas Agipar, Cobrança e Agipag. Abaixo segue quadro demonstrando os saldos das empresas incluídas do Conglomerado Prudencial na data base de 30 de junho de 2016.

Empresa	Total de ativos 30/06/2016	Patrimônio líquido 30/06/2016	Resultado 30/06/2016
Agipar	7.426	2.610	(11)
Cobrança	1.738	633	(380)
Agipag	163	1.057	(89)
Total	9.327	4.300	(480)

Os saldos demonstrados acima são líquidos das eliminações contábeis oriundas da Consolidação do Conglomerado Prudencial e não refletem, de fato, os reais números das Demonstrações Individuais das empresas.

A aprovação destas demonstrações financeiras foi dada pela Diretoria em 29 de maio de 2017.

a) *Critérios de consolidação*

No processo de consolidação, os saldos de transações entre as empresas foram eliminados e foram destacadas as parcelas do lucro líquido e do patrimônio líquido referente às participações dos acionistas não controladores.

Agiplan Financeira S.A. - Crédito Financiamento e Investimento Conglomerado Prudencial

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2016 e 2015
(Em milhares de reais)

2. Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras--Continuação

Apresentação das demonstrações financeiras--Continuação

b) *Relação das instituições incluídas nas demonstrações financeiras consolidadas do conglomerado prudencial*

O Conglomerado Prudencial, liderado pela Financeira, é composto pelas empresas Agipar Holding Financeira S.A. (“Agipar”); Agiplan Administradora de Consórcios S.A. (“Consórcio”), Agiplan Serviços de Cobrança Ltda. (“Cobrança”); Agipag Soluções em Meios de Pagamento S.A. (“Agipag”), e o Fundo de Investimento Renda Fixa Crédito Privado Restrito Agiplan (“Fundo”).

i) Agipar

A Agipar Holding Financeira S.A., “Agipar”, é uma sociedade anônima de capital fechado, com sede em Porto Alegre, que tem por objeto a participação e o controle de instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

ii) Consórcio

A Agiplan Administradora de Consórcios S.A., “Consórcio”, com sede em Porto Alegre - RS, tem por objeto a constituição e a administração de grupos de consórcio para a aquisição de bens de consumo duráveis.

Em 23 de julho de 2014, os acionistas da antiga Via Certa Administradora de Consórcios S.A. assinaram contrato de venda da totalidade de suas ações para a Agipar Holding Financeira S.A.

A transferência do controle acionário direto foi comunicada ao Banco Central do Brasil no dia 21 de agosto de 2014 e teve aprovação do referido órgão em 6 de maio de 2015, passando a partir dessa data a fazer parte do Conglomerado Prudencial.

A alteração de denominação social foi aprovada na Ata de Assembleia Geral Extraordinária realizada em 18 de maio de 2015.

Agiplan Financeira S.A. - Crédito Financiamento e Investimento Conglomerado Prudencial

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2016 e 2015
(Em milhares de reais)

2. Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras--Continuação

Apresentação das demonstrações financeiras--Continuação

b) *Relação das instituições incluídas e excluídas nas demonstrações financeiras consolidadas do conglomerado prudencial--Continuação*

iii) Cobrança

A Agiplan Serviços de Cobrança Ltda., “Cobrança”, é uma sociedade com sede em Porto Alegre e tem por objeto a realização de atividades de cobrança extrajudicial e informações cadastrais; cobrança extrajudicial de faturas e de dívidas para clientes e a transferência a clientes dos pagamentos recebidos; compilação e fornecimento de informações sobre a capacidade de endividamento de pessoas e de empresas e instituições financeiras, ao comércio e a empresas de outras atividades que necessitam avaliar a capacidade de crédito de pessoas e empresas; e aquisição de créditos oriundos de operações de crédito praticadas por empresas do Grupo Agiplan, através do mecanismo de cessão, realizando a gestão dos respectivos créditos.

iv) Agipag

A Agipag Soluções em Meios de Pagamento S.A., “Agipag”, anteriormente Agiplan Administradora de Cartões de Crédito Ltda., é uma sociedade anônima de capital fechado, com sede em Porto Alegre, que tem por objeto a exploração das seguintes atividades: (a) atuar, como emissora e/ou administradora de cartões de crédito e de outro tipo ou modalidade, além da prática de atividades correlatas, inclusive em regime de consórcio, e, ainda, realizar operações ativas, passivas acessórias e, serviços permitidos e/ou não vedados às emissoras e/ou administradoras de cartões de crédito; mas não unicamente, atuar como mandatária de seus clientes, prestando-lhe aval ou fiança, junto a instituições financeiras, levantamento e utilização de cadastro; (b) prestação de serviços de crédito, recebimento e recuperação de títulos, carnês e afins; (c) realização de pagamentos, como mandatária, por conta e ordem de seus clientes, com recursos oriundos de prestação de serviços descritos na alínea “(a)” e afins; (d) receber importâncias, como mandatária, por conta e ordem de seus clientes; (e) prestação de serviços de assessoria técnica a empresas vendedoras de bens e/ou serviços, na montagem de sistemas de vendas de créditos; (f) prestação de serviços de captura de transações eletrônicas com a utilização de cartões de crédito; (g) prestação de serviços de credenciamento de estabelecimentos para o recebimento de cartões de crédito; (h) prestação de serviços de assessoria técnica na promoção de vendas de empresas comerciais em geral; (i) análise de crédito e cadastro com vistas à intermediação para a obtenção de financiamentos de instituições financeiras para os titulares de cartões de crédito por ela emitidos; e (j) participação em consórcio e no capital de outras empresas, como sócia ou acionista.

Agiplan Financeira S.A. - Crédito Financiamento e Investimento Conglomerado Prudencial

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2016 e 2015
(Em milhares de reais)

2. Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras--Continuação

Apresentação das demonstrações financeiras--Continuação

b) *Relação das instituições incluídas e excluídas nas demonstrações financeiras consolidadas do conglomerado prudencial--Continuação*

iv) Agipag--Continuação

A alteração de denominação social foi aprovada na Ata de Assembleia Geral Extraordinária realizada em 5 de fevereiro de 2016.

v) Fundo de investimento

O Fundo de Investimento Multimercado Crédito Privado Investimento no Exterior Agiplan ("Fundo") é um fundo constituído sob forma de condomínio aberto, com prazo indeterminado de duração. Destina-se a receber investimentos das empresas integrantes do Grupo Agiplan, investidor qualificado, e tem por objetivo proporcionar aos seus cotistas rentabilidade por meio de investimentos em diversas classes de ativos financeiros disponíveis nos mercados de renda fixa, renda variável, cambial, derivativos e cotas de fundos de investimento, negociados nos mercados interno e externo, sem o compromisso de concentração em nenhuma classe específica.

O Fundo deve manter seu patrimônio aplicado em carteira de ativos financeiros e modalidades operacionais disponíveis no mercado financeiro e de capitais. O Fundo utiliza instrumentos de derivativos para proteção das posições detidas à vista e posicionamento e/ou alavancagem, limitado a duas vezes o valor de seu patrimônio líquido.

A gestão da carteira é realizada pela Quantitas Gestão de Recursos S/A e a administração pela BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Os saldos das contas patrimoniais e de resultado e os valores das transações entre as empresas consolidadas foram eliminados. Os títulos e aplicações da carteira do Fundo Agiplan foram classificados nas demonstrações financeiras consolidadas de acordo com a natureza da operação e nas mesmas categorias em que originalmente foram alocados no Fundo.

Agiplan Financeira S.A. - Crédito Financiamento e Investimento Conglomerado Prudencial

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2016 e 2015
(Em milhares de reais)

2. Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras--Continuação

Apresentação das demonstrações financeiras--Continuação

c) *Moeda funcional*

As demonstrações financeiras consolidadas são expressas em reais, que é a moeda funcional de todas as entidades.

3. Descrição das principais práticas contábeis

a) Disponibilidades

Caixa e equivalentes de caixa são representados por disponibilidades em moeda nacional, moeda estrangeira e aplicações interfinanceiras de liquidez, cujo vencimento das operações na data da efetiva aplicação seja igual ou inferior a 90 dias e apresentam risco insignificante de mudança de valor justo.

b) Títulos e valores mobiliários

De acordo com a Circular nº 3.068, de 8 de novembro de 2001 do BACEN, os títulos e valores mobiliários são classificados de acordo com a intenção de negociação da Administração em três categorias específicas atendendo aos seguintes critérios de contabilização:

- (i) *Títulos para negociação* - adquiridos com a intenção de serem ativos e frequentemente negociados, são ajustados pelo valor de mercado em contrapartida ao resultado do período;
- (ii) *Títulos disponíveis para a venda* - que não se enquadrem como para negociação nem como mantidos até o vencimento, são ajustados pelo valor de mercado em contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido deduzidos dos efeitos tributários; e
- (iii) *Títulos mantidos até o vencimento* - adquiridos com a intenção e capacidade financeira para sua manutenção em carteira até o vencimento, são avaliados pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do período.

Agiplan Financeira S.A. - Crédito Financiamento e Investimento Conglomerado Prudencial

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2016 e 2015
(Em milhares de reais)

3. Descrição das principais práticas contábeis--Continuação

c) Operações de crédito e provisão para créditos e outros créditos de liquidação duvidosa

A classificação do risco das operações de crédito e a constituição da provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa foram definidas para cobrir eventuais perdas e levam em consideração os riscos específicos e globais da carteira, bem como as diretrizes estabelecidas pela Resolução nº 2.682, de 21 de dezembro de 1999, do CMN.

As baixas de operações de crédito contra prejuízo são efetuadas após decorridos seis meses de sua classificação no *rating* "H", desde que apresentem atraso superior a 180 dias.

A provisão foi constituída de acordo com os critérios de classificação das operações de crédito com base na Resolução nº 2.682, do CMN, e legislação complementar. O montante constituído é considerado pela Administração suficiente para cobrir as prováveis perdas na realização dos créditos julgados de difícil liquidação.

As rendas de operações de crédito vencidas há mais de 60 dias, independentemente de seu nível de risco, somente são reconhecidas como receita, quando efetivamente recebidas.

d) Operações de venda ou transferência de ativos financeiros

De acordo com a Resolução CMN nº 3.533/08 e alterações posteriores, o registro contábil da baixa do ativo financeiro está relacionado à retenção substancial dos riscos e benefícios na operação de venda ou transferência, de acordo com as seguintes categorias:

- (i) Operações com transferência substancial dos riscos e benefícios;
- (ii) Operações com retenção substancial dos riscos e benefícios;
- (iii) Operações sem transferência nem retenção substancial dos riscos e benefícios.

Agiplan Financeira S.A. - Crédito Financiamento e Investimento Conglomerado Prudencial

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2016 e 2015
(Em milhares de reais)

3. Descrição das principais práticas contábeis--Continuação

d) Operações de venda ou transferência de ativos financeiros--Continuação

As operações da venda ou da transferência de ativos financeiros com transferência substancial dos riscos e benefícios, o ativo financeiro objeto de venda ou de transferência deve ser baixado do título contábil utilizado para registro da operação original, devendo o resultado positivo ou negativo apurado na negociação apropriado ao resultado do período de forma segregada.

e) Outros ativos circulante e realizável a longo prazo

Estão demonstrados pelo valor do principal, atualizado com base no indexador contratado, quando for o caso, acrescido dos rendimentos e encargos decorridos.

f) Operações com cartão de crédito

Os valores a receber dos usuários de cartão de crédito pela utilização dos cartões para pagamento em estabelecimentos conveniados são contabilizados em "Títulos de crédito a receber", sem característica de crédito. As operações de compra parceladas e o saldo devedor das operações cujos pagamentos foram efetuados pelo valor mínimo da fatura (rotativo), são reclassificados para "Operações de crédito".

g) Investimentos

Os investimentos são avaliados pelo custo, líquido de provisão para perdas, quando aplicável.

h) Ativo permanente - imobilizado em uso

Demonstrado ao custo de aquisição. A depreciação do imobilizado de uso é computada pelo método linear, com base em taxas anuais definidas pela legislação fiscal, que levam em consideração a vida útil-econômica dos bens.

i) Ativo intangível

No ativo intangível, estão registrados os valores relativos a licenças, demonstrados ao custo de aquisição, líquidos da amortização linear por taxas que contemplam a vida útil-econômica.

Agiplan Financeira S.A. - Crédito Financiamento e Investimento Conglomerado Prudencial

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2016 e 2015
(Em milhares de reais)

3. Descrição das principais práticas contábeis--Continuação

j) Redução ao valor recuperável

O imobilizado e outros ativos não circulantes são revistos anualmente para identificar evidências de perdas não recuperáveis, ou ainda, sempre que eventos ou alterações nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Quando este for o caso, o valor recuperável é calculado para verificar se há perda. Quando houver perda, ela é reconhecida pelo montante em que o valor contábil do ativo ultrapassa seu valor recuperável, que é o maior entre o preço líquido de venda e o valor em uso de um ativo.

k) Depósitos a prazo e recursos de aceites cambiais

São demonstrados pelos valores das exigibilidades e consideram os encargos exigíveis até a data do balanço, reconhecidos em base “*pro rata die*”.

l) Outros passivos circulante e exigível a longo prazo

São demonstrados por valores conhecidos ou calculáveis, incluindo, quando aplicável, os encargos e as variações monetárias ou cambiais incorridos.

m) Ativos e passivos contingentes e obrigações legais

As práticas contábeis para registro, mensuração e divulgação de ativos e passivos contingentes estão consubstanciadas na Resolução nº 3.823/09, do BACEN:

Ativos contingentes - não são reconhecidos nas demonstrações financeiras, exceto quando da existência de evidências que propiciem a garantia de sua realização, sobre os quais não cabem mais recursos;

Passivos contingentes - classificados como perdas possíveis pelos assessores jurídicos são apenas divulgados em notas explicativas, enquanto aqueles classificados como perda remota não requerem provisão e divulgação; e

Provisões para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas - são reconhecidas nas demonstrações financeiras quando, baseado na opinião de assessores jurídicos e da Administração, for considerado provável o risco de perda de uma ação judicial ou administrativa, com uma provável saída de recursos para a liquidação das obrigações e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança.

Agiplan Financeira S.A. - Crédito Financiamento e Investimento Conglomerado Prudencial

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2016 e 2015
(Em milhares de reais)

3. Descrição das principais práticas contábeis--Continuação

n) Imposto de renda e contribuição social

i) *Financeira*

As provisões para imposto de renda e a contribuição social correntes são constituídas à alíquota de 15%, acrescida do adicional de 10% para imposto de renda sobre o lucro líquido e ajustadas conforme legislação fiscal e de 15% para a contribuição social até agosto de 2015 e 20% a partir de setembro de 2015 até dezembro de 2018. Os impostos ativos diferidos decorrentes de diferenças temporárias foram constituídos, com base na alíquota de 25% para o imposto de renda e 20% para a contribuição social em conformidade com a Resolução CMN nº 3.059/2002 e alterações introduzidas pela Resolução CMN nº 3.355/2006, e levam em consideração o histórico de rentabilidade e a expectativa de geração de lucros tributáveis futuros.

Os créditos tributários de imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido, calculados sobre adições temporárias, são registrados no grupo "Outros créditos".

ii) *Demais empresas (Agipag, Agipar, Cobrança e Consórcio)*

A provisão para imposto de renda é constituída à alíquota de 15%, acrescida do adicional de 10% para o imposto de renda sobre o lucro líquido e ajustadas conforme legislação fiscal e de 9% para a contribuição social.

iii) *Fundo de investimento*

O Fundo, por não ter personalidade jurídica, é isento de imposto de renda e contribuição social.

o) Apuração de resultados

i) *Financeira, Agipar, Cobrança, Agipag*

O resultado é apurado de acordo com o regime de competência, que estabelece que as receitas e despesas devem ser incluídas na apuração dos resultados dos períodos em que ocorrem, independente de recebimento ou pagamento.

Agiplan Financeira S.A. - Crédito Financiamento e Investimento Conglomerado Prudencial

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2016 e 2015
(Em milhares de reais)

3. Descrição das principais práticas contábeis--Continuação

o) Apuração de resultados--Continuação

ii) *Consórcio*

O resultado é apurado de acordo com o regime de competência, que estabelece que as rendas, inclusive mora, das receitas, ganhos, lucros, despesas, prejuízos, direitos e responsabilidades conhecidas ou calculáveis devam ser incluídos na apuração dos resultados dos períodos em que ocorrerem, exceção da renda da taxa de administração que é reconhecida pelo seu efetivo ingresso quando da constituição dos grupos de consórcio, conforme artigo 8º, § 2º da Circular nº 2.381/93 emitida pelo BACEN.

4. Disponibilidades

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Disponibilidades	864	126
	864	126

5. Aplicações interfinanceiras de liquidez

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Letras Financeiras do Tesouro	5.001	9.999
Letras do Tesouro Nacional	1.698	10.067
Notas do Tesouro Nacional	7.268	-
Certificado de Depósito Interbancário	10.997	-
	24.964	20.066

6. Disponibilidades em moeda estrangeira

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Disponibilidades em moeda estrangeira	-	8.358
Total	-	8.358

Em 2015, os valores de disponibilidades em moeda estrangeira referem-se à garantia da operação com credenciadora de cartão de crédito e são registrados de acordo com a taxa de câmbio vigente na data da transação e convertidos pela taxa vigente ao final do período. Por suas características, o montante foi classificado no ativo realizável a longo prazo.

Agiplan Financeira S.A. - Crédito Financiamento e Investimento Conglomerado Prudencial

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2016 e 2015
(Em milhares de reais)

7. Títulos e valores mobiliários

	2016	2015
Títulos para negociação		
Fundos de investimento	100.633	82.365
Título de capitalização	20	520
Debêntures	2.511	2.896
Depósitos a prazo em garantia especial	1.393	5.108
Letras financeiras	9.183	64.708
Mercados futuro - posições compradas	5	28
Títulos Públicos (LFT/NTN)	818	8.000
Títulos disponíveis para venda		
Fundo de investimento	-	2.582
Títulos mantidos até o vencimento		
Letras Financeiras do Tesouro	8.202	-
Certificados de Depósitos Interbancários	10.146	7.820
Total	<u>132.911</u>	<u>174.027</u>
Circulante	124.709	164.251
Realizável a longo prazo	8.202	9.776
Total	<u><u>132.911</u></u>	<u><u>174.027</u></u>

Atendendo ao disposto no artigo 8º da Circular nº 3.068/01 do BACEN, a instituição declara possuir capacidade financeira e intenção de manter até o vencimento os títulos classificados na categoria mantidos até o vencimento.

No semestre findo em 30 de junho de 2016 não houve reclassificação de títulos entre categorias.

Os Fundos de Investimento não têm vencimento e possuem como *benchmark* de remuneração a variação do DI, e estão registrados pelo valor de mercado, de acordo com o valor das quotas divulgados pelos respectivos administradores.

As letras financeiras e os depósitos a prazo são marcados a mercado, considerando a taxa de juros livre de risco, que expressa a projeção do DI ou SELIC e do *spread* de crédito do emissor.

As debêntures são atualizadas pelas informações divulgadas nos boletins publicados pela ANBIMA. Para as debêntures que não são informadas pela ANBIMA é utilizado o fluxo de caixa descontado. As taxas de desconto/indexadores utilizados são informações/projeções divulgadas por boletins ou publicações especializadas (ANBIMA/CETIP).

O Certificado de Depósito Interbancário e as Letras Financeiras do Tesouro, classificados como "mantidos até o vencimento", estão vinculados à garantia de operações com vencimento em dezembro de 2016 e setembro de 2021, respectivamente.

Agiplan Financeira S.A. - Crédito Financiamento e Investimento Conglomerado Prudencial

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2016 e 2015
(Em milhares de reais)

8. Operações de crédito - financeira

As operações de crédito são compostas de empréstimos concedidos a pessoas físicas, decorrentes de operações de crédito e cartão de crédito.

a) Composição das operações de crédito

	2016	2015
Empréstimos crédito pessoal	303.203	181.039
Empréstimos crédito consignado	1.666	98
Empréstimos cartão de crédito	23.703	18.823
Empréstimos cartão de crédito consignado	106.070	-
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(70.806)	(53.589)
Total operações de crédito	363.836	146.371
Operações com característica de concessão de crédito (Nota 10)	23.617	8.007
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa (Nota 10)	(270)	(316)
Total operações com característica de concessão de crédito	23.347	7.691
Total operações de crédito e operações com característica de concessão de crédito	387.183	154.062
Circulante	385.781	153.758
Realizável a longo prazo	1.402	304
Total operações de crédito	387.183	154.062

b) Composição da carteira por vencimento

As operações de crédito apresentam o seguinte perfil por faixa de vencimento das parcelas:

	2016	2015
Vencidos	80.013	64.908
A vencer até 3 meses	279.351	91.322
A vencer de 3 até 12 meses	97.082	51.291
A vencer de 1 a 3 anos	1.432	439
A vencer de 3 a 5 anos	315	7
A vencer de 5 a 15 anos	66	-
Total	458.259	207.967

Agiplan Financeira S.A. - Crédito Financiamento e Investimento Conglomerado Prudencial

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2016 e 2015
(Em milhares de reais)

8. Operações de crédito - financeira--Continuação

c) Composição da carteira de operações de crédito por níveis de risco e provisão para créditos de liquidação duvidosa

Nível de risco	2016				2015			
	Operações de crédito		Provisão		Operações de crédito		Provisão	
	R\$ mil	%	%	R\$ mil	R\$ mil	%	%	R\$ mil
A	319.780	69,78%	0,50%	(1.599)	109.395	52,60%	0,50%	(547)
B	18.182	3,97%	1,00%	(182)	11.358	5,46%	1,00%	(113)
C	20.033	4,37%	3,00%	(601)	13.212	6,36%	3,00%	(396)
D	16.864	3,68%	10,00%	(1.686)	8.724	4,20%	10,00%	(872)
E	10.479	2,29%	30,00%	(3.144)	6.175	2,96%	30,00%	(1.853)
F	13.022	2,84%	50,00%	(6.511)	10.930	5,26%	50,00%	(5.465)
G	8.488	1,85%	70,00%	(5.942)	11.713	5,63%	70,00%	(8.199)
H	51.411	11,22%	100,00%	(51.411)	36.460	17,53%	100,00%	(36.460)
Total	458.259	100%		(71.076)	207.967	100%		(53.905)

d) Concentração dos maiores tomadores de crédito

	2016		2015	
	Valor	Carteira	Valor	Carteira
20 maiores	481	0%	388	0%
50 maiores seguintes	944	0%	836	0%
Demais	456.834	100%	206.743	100%
Total	458.259	100%	207.967	100%

e) Movimentação da provisão para créditos e outros créditos de liquidação duvidosa

	2016	2015
Saldo inicial	(64.647)	(55.064)
(Constituição) de provisões sobre operações de crédito	(45.082)	(54.881)
(Constituição) de provisões sobre operações com característica de crédito	(47)	(316)
Reversão decorrente da cessão de crédito	-	20.856
Baixa por perdas	38.700	35.500
Saldo em 30 de junho	(71.076)	(53.905)

No semestre findo em 30 de junho de 2016, foram recuperados créditos lançados anteriormente a prejuízo no montante de R\$12.224 (R\$7.341 em 2015), lançados no resultado da intermediação financeira de operações de crédito.

Agiplan Financeira S.A. - Crédito Financiamento e Investimento Conglomerado Prudencial

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2016 e 2015
(Em milhares de reais)

8. Operações de crédito - financeira--Continuação

e) Movimentação da provisão para créditos e outros créditos de liquidação duvidosa--
Continuação

Em 2015, a Financeira efetuou cessão de créditos já vencidos, sem coobrigação, ou seja, com transferência substancial dos riscos e benefícios, oriundos de suas operações de empréstimos, pelo montante de R\$625, para a Agiplan Serviços de Cobrança Ltda., empresa ligada, cujos saldos contábeis totalizavam R\$20.856, naquela data, gerando uma despesa de R\$20.231 e uma reversão de provisão para devedores duvidosos de R\$20.856, registrados no resultado do semestre.

As operações de crédito renegociadas no semestre totalizaram R\$3.241 (R\$2.367 em 2015). Essas operações são decorrentes de operações da carteira ativa e foram registradas mantendo a mesma classificação de risco e provisão para perdas existente anteriormente à renegociação, havendo mudança na classificação somente após o pagamento significativo da dívida renegociada.

9. Recursos a receber de grupos encerrados - Consórcio

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Valores a receber - cobrança judicial	1.533	757
Bens apreendidos de grupos encerrados	70	63
	<u>1.603</u>	<u>820</u>

Os recursos a receber de grupos encerrados e transferidos para a Consórcio, quando recuperados, serão rateados proporcionalmente entre os cotistas participantes dos respectivos grupos, estando a obrigação registrada em rubrica específica em "Outras obrigações", "Recursos pendentes de recebimento - cobrança judicial".

10. Títulos de créditos a receber

O saldo de títulos de créditos a receber no total de R\$23.617 (R\$8.007 em 2015) refere-se aos valores a receber dos usuários de cartão de crédito até a data de vencimento das faturas pela utilização em estabelecimentos conveniados para pagamento de compras e pelo registro da provisão para crédito de liquidação duvidosa no total de R\$270 (R\$316 em 2015).

Agiplan Financeira S.A. - Crédito Financiamento e Investimento Conglomerado Prudencial

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2016 e 2015
(Em milhares de reais)

11. Devedores diversos

	2016	2015
Empréstimos e antecipações a grupos de consórcio (a)	1.404	1.315
Partes relacionadas	100	154
Aquisições de cotas	-	454
Outros devedores diversos	655	70
Cobrança a classificar - produtos (b)	9.875	-
Valores a receber - cobrança terceirizada	-	835
Provisão para perdas	(146)	(67)
Total	11.888	2.761

(a) Referem-se a valores aportados aos grupos de consórcios. À medida que os recursos são cobrados, estes são devolvidos para a Consórcio sem qualquer remuneração.

(b) O saldo de cobrança a classificar - produtos é composto, principalmente, por valores a receber referente às operações de cartão de crédito consignado do órgão concedente, cujos vencimentos de faturas ocorreram nos meses de maio e junho, totalizando R\$9.064, que serão repassados para a Financeira no quinto dia útil do mês subsequente ao vencimento das faturas e pela arrecadação por empresas de cobrança terceirizadas no montante de R\$929, os quais serão repassados para a Financeira em até dois dias úteis.

12. Ativo permanente - imobilizado de uso e diferido

Custo do imobilizado	Instalações	Móveis e equip. de uso	Equip. de informática	Outros equipam.	Máquinas, aparelhos e equipam.	Climatização	Telefonia	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2015	47	567	2.416	1.820	-	2	22	4.874
Novas empresas integrantes do conglomerado	-	42	139	-	-	-	27	208
Aquisições	23	433	816	254	-	306	31	1.863
Reclassificações	-	-	-	(2.074)	2074	-	-	-
Saldos em 30 de junho de 2016	70	1.042	3.371	-	2.074	308	80	6.945
Depreciação acumulada								
Saldos em 31 de dezembro de 2015	(8)	(34)	(934)	(429)	-	-	(2)	(1.407)
Novas empresas integrantes do conglomerado	-	(33)	(99)	-	-	-	(7)	(139)
Depreciações	(8)	(44)	(306)	(165)	(35)	(21)	(5)	(584)
Reclassificações	-	-	-	594	(594)	-	-	-
Saldos em 30 de junho de 2016	(16)	(111)	(1.339)	-	(629)	(21)	(14)	(2.130)
Valor contábil líquido								
Saldo em 30/06/2015	25	556	1.631	1.589	-	1	7	3.809
Saldo em 30/06/2016	54	931	2.032	-	1.445	287	66	4.815

Agiplan Financeira S.A. - Crédito Financiamento e Investimento Conglomerado Prudencial

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2016 e 2015
(Em milhares de reais)

13. Intangível

Custo	Aquisição de licenças	Marcas e patentes	Acordo de não competição (a)	Contrato represent. comercial (a)	Ágio (a)	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2015	2.871	40	-	-	-	2.911
Novas empresas integrantes do conglomerado	-	13	113	809	6.494	7.429
Aquisições	797	15	-	-	-	812
Baixas	-	-	-	-	-	-
Reclassificações	-	-	-	-	-	-
Saldos em 30 de junho de 2016	3.668	68	113	809	6.494	11.152
Amortização acumulada						
Saldos em 31 de dezembro de 2015	(971)	-	-	-	-	(971)
Amortizações	(573)	-	-	-	-	(573)
Baixas	-	-	-	-	-	-
Reclassificações	-	-	-	-	-	-
Saldos em 30 de junho de 2016	(1.544)	-	-	-	-	(1.544)
Valor contábil líquido						
Saldo em 30/06/2015	1.611	40	-	-	-	1.651
Saldo em 30/06/2016	2.124	68	113	809	6.494	9.608

(a) Na aquisição da empresa Via Certa Administradora de Consórcios S.A. (atual Agiplan Administradora de Consórcios S.A.) a Agipar Holding Financeira S.A. pagou ágio no montante de R\$6.494, por rentabilidade futura (*Goodwill*), apurado no PPA (*Purchase Price Allocation*), que foi elaborado de acordo com os critérios estabelecidos pela Lei nº 12.973/14. Além do ágio, o PPA apurou intangíveis decorrentes do acordo de não competição, no valor de R\$113 e contrato de representação comercial, no valor de R\$809. O ágio é testado anualmente a fim de verificar se existe evidências de "*impairment*". Essa operação foi auditada por outros auditores independentes.

Agiplan Financeira S.A. - Crédito Financiamento e Investimento Conglomerado Prudencial

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2016 e 2015
(Em milhares de reais)

14. Depósitos a prazo - financeira

O saldo é composto, principalmente, por Depósitos a Prazo com Garantia Especial do Fundo Garantidor de Crédito (DPGE) captados a taxas de mercado, que variam de 107% a 109% do Depósito Interfinanceiro (DI).

a) Composição dos depósitos a prazo por distribuição de vencimento

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
A vencer até 3 meses	3.881	11.298
A vencer de 3 a 12 meses	458	35.337
A vencer de 1 a 3 anos	55.484	3.295
A vencer de 3 a 5 anos	698	-
Total	60.521	49.930
<hr/>		
Circulante	4.339	46.635
Exigível a longo prazo	56.182	3.295
Total	60.521	49.930

b) Composição por segmento

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Depósitos a prazo com garantia especial	58.678	49.930
Recibos de depósitos bancários	1.843	-
Total	60.521	49.930

Agiplan Financeira S.A. - Crédito Financiamento e Investimento Conglomerado Prudencial

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2016 e 2015
(Em milhares de reais)

15. Recursos de aceites cambiais

Os recursos de aceites cambiais referem-se a letras de câmbio que foram captadas a taxas de mercado, que variam de 80% a 119% do DI (Depósitos Interfinanceiros), e que possuem a seguinte distribuição de vencimentos:

a) Composição dos recursos de aceites cambiais por distribuição de vencimento

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
A vencer até 3 meses	41.358	3.673
A vencer de 3 a 12 meses	128.437	27.662
A vencer de 1 a 3 anos	114.013	134.752
A vencer de 3 a 5 anos	293	-
Total	284.101	166.087
Circulante	169.795	31.335
Exigível a longo prazo	114.306	134.752
Total	284.101	166.087

b) Composição por segmento

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Instituição financeira não ligada	3.628	-
Pessoas físicas - ligadas (Nota 22)	2.864	14.053
Pessoas físicas	17.099	10.781
Pessoas jurídicas - ligadas (Nota 22)	29	5.663
Pessoas jurídicas	260.481	135.590
Total	284.101	166.087

Agiplan Financeira S.A. - Crédito Financiamento e Investimento Conglomerado Prudencial

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2016 e 2015
(Em milhares de reais)

16. Fiscais e previdenciárias

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Provisão para imposto de renda e contribuição social sobre o lucro (Nota 23)	23.281	12.813
Impostos e contribuições sobre serviços terceiros	1.067	378
Impostos e contribuições sobre salários	483	434
PIS a recolher	265	150
COFINS a recolher	1.613	917
Outros	26	8
Total	<u>26.735</u>	<u>14.700</u>

17. Outras obrigações - diversas

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Obrigações com pessoal	2.868	2.172
Provisão para riscos cíveis e trabalhistas (b)	2.370	683
Valores a pagar a sociedades relacionadas (Nota 24)	6.364	3.698
Credores diversos		
- Outras contas a pagar	7.936	-
- Fundo garantidor de crédito	167	-
- Estabelecimento de cartão de crédito (c)	13.799	4.865
- Valores saldo credor - cartão de crédito	160	-
- Valores a pagar - saque de cartão de crédito	71	-
- Arrendamento mercantil (a)	451	1.404
- Aluguel a pagar	234	-
- Fornecedores de telecomunicações	231	-
- Fornecedores de marketing	364	7
- Fornecedores de serviços de crédito	-	128
- Fornecedores de tecnologia da informação	834	745
- Fornecedores de seguros	1.696	1.315
- Viagens	169	-
- Fornecedores de arrecadação	-	537
- Comissão a pagar	271	311
- Outros credores diversos	1.398	1.341
Total	<u>39.383</u>	<u>17.206</u>
Circulante	39.383	16.866
Exigível a longo prazo	-	340
Total	<u>39.383</u>	<u>17.206</u>

(a) Refere-se ao valor das parcelas a pagar referente ao contrato de arrendamento mercantil de sistema de central telefônica, classificado como arrendamento mercantil financeiro, com taxa pré-fixada de 1,3% ao mês e término em novembro de 2016.

(b) A Agiplan possui passivos contingentes em andamento no montante de R\$2.370 (R\$683 em 2015), sendo os valores estimados e suas respectivas provisões demonstrados no quadro a seguir, conforme a natureza dos passivos.

Agiplan Financeira S.A. - Crédito Financiamento e Investimento Conglomerado Prudencial

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2016 e 2015
(Em milhares de reais)

17. Outras obrigações - diversas--Continuação

<u>Natureza</u>	<u>Probabilidade de perda</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Trabalhista	Provável	1.031	-
Cível	Provável	1.339	683
Total		2.370	683

Em 30 de junho de 2016, o Conglomerado possuía também processos cíveis e trabalhistas cuja probabilidade de perda é possível no montante de R\$7.001 (R\$443 em 2015).

Em 30 de junho de 2016, temos depósitos judiciais no montante de R\$555 (R\$43 em 2015) registrados na rubrica de "Outros créditos", os quais estão relacionados a estas contingências.

(c) Referem-se aos valores a pagar aos estabelecimentos credenciados em decorrência das operações de compra através de cartão de crédito pelos clientes da Financeira.

18. Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social do Conglomerado Prudencial é de R\$90.000 (noventa milhões) pertencente inteiramente a acionistas domiciliados no país e é composto de 90.000.000 de ações ordinárias.

i) *Financeira*

A Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária, realizada em 27 de abril de 2015, deliberou o aumento de capital mediante a capitalização das reservas de lucros - estatutária no montante de R\$27.000, com a emissão de 27.000.000 (vinte e sete milhões) ações ordinárias, aprovado pelo BACEN em 27 de outubro de 2015.

Agiplan Financeira S.A. - Crédito Financiamento e Investimento Conglomerado Prudencial

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2016 e 2015
(Em milhares de reais)

18. Patrimônio líquido--Continuação

a) Capital social--Continuação

ii) *Consórcio*

A Assembleia Geral Extraordinária, realizada em 28 de dezembro de 2015, deliberou o aumento de capital no valor de R\$1.000, integralizado na data, passando este de R\$1.600 para R\$2.600 mediante a emissão de 2.387.854 novas ações ordinárias, sem valor nominal. O aumento de capital foi aprovado pelo Banco Central em 16 de março de 2016.

O capital social subscrito e integralizado é de R\$2.600, dividido em 6.208.420 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal.

b) Reserva legal

É constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social nos termos do artigo 193 da Lei nº 6.404/76, até o limite de 20% do capital social.

c) Destinação do resultado

O lucro líquido do semestre foi destinado, como segue: constituição de reserva legal no montante de R\$1.561, constituição da reserva estatutária no montante de R\$29.659.

d) Dividendos e juros sobre capital próprio

i) *Financeira*

Conforme o parágrafo segundo do artigo 12 do Estatuto Social, é assegurada a distribuição de dividendos obrigatórios de 25% (vinte e cinco por cento) do lucro líquido ajustado nos termos dos artigos 201 e 202, da Lei nº 6.404/76, a ser pago segundo estipulado no artigo 205, § 3º, do mesmo dispositivo legal, quando do encerramento do exercício.

A Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária, realizada em 27 de abril de 2015, aprovou o pagamento dos dividendos complementares de R\$2.121.

Em reunião de Diretoria realizada em 14 de agosto de 2015 foi aprovada a distribuição de R\$1.800 de dividendos.

Agiplan Financeira S.A. - Crédito Financiamento e Investimento Conglomerado Prudencial

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2016 e 2015
(Em milhares de reais)

19. Receitas de prestação de serviços

d) Dividendos e juros sobre capital próprio--Continuação

i) *Financeira*--Continuação

Refere-se à receita com tarifa de abertura de crédito (TAC), tarifas sobre cartões de crédito (anuidade, 2ª Via de cartão, entre outras).

ii) *Consórcios*

Refere-se à receita com taxa de administração recebidas dos grupos de consórcios.

20. Despesas de serviços de terceiros

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Comissões a partes relacionadas (Nota 24)	29.192	5.034
Comissões a terceiros	3.511	1.208
Serviços de cobrança, atendimento e pós-vendas prestados por partes relacionadas (Nota 24)	23.519	12.274
Serviço de administração de cartões com partes relacionadas (Nota 24)	-	60
Serviços de cobrança de terceiros	104	191
Serviços de formalização	81	217
Serviços de processamento de operações de cartão de crédito	1.626	900
Serviços de confecção de cartões de crédito	235	-
Serviços de consultoria	-	631
Outros serviços	1.711	844
Total	59.979	21.359

21. Despesas tributárias

i) Financeira

	<u>Alíquota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Programa de Integração Social (PIS)	0,65%	1.288	832
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS)	4,00%	7.926	5.129
Imposto Sobre Serviços (ISS)	5,00%	341	215
Total		9.555	6.176

Agiplan Financeira S.A. - Crédito Financiamento e Investimento Conglomerado Prudencial

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2016 e 2015
(Em milhares de reais)

21. Despesas tributárias--Continuação

ii) Demais empresas

	<u>Alíquota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Programa de Integração Social (PIS)	1,65%	59	40
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS)	7,60%	272	183
Imposto Sobre Serviços (ISS)	5,00%	160	73
Total		<u>491</u>	<u>296</u>

iii) Total conglomerado

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Programa de Integração Social (PIS)	1.347	872
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS)	8.198	5.312
Imposto Sobre Serviços (ISS)	501	288
Total	<u>10.046</u>	<u>6.472</u>

22. Despesas administrativas

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Despesas de energia elétrica	348	141
Despesas de aluguéis	1.224	1.335
Despesas de comunicação	2.391	536
Despesas de material	390	119
Despesas de manutenção e conservação	2.217	1.655
Despesas de serviços do sistema financeiro	10.140	4.473
Despesas de serviços técnicos	1.124	597
Despesas de depreciação	582	399
Despesas com processamento de dados (aluguel e manutenção dos sistemas)	5.377	4.736
Despesas com promoções e relações públicas	480	698
Despesas com propaganda e publicidade	3.151	1.193
Despesas de condomínio	195	362
Despesas de viagens	1.390	974
Despesas de provisão para passivos tributários e cíveis	885	132
Outras despesas administrativas	1.931	1.503
Total	<u>31.825</u>	<u>18.853</u>

Agiplan Financeira S.A. - Crédito Financiamento e Investimento Conglomerado Prudencial

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2016 e 2015
(Em milhares de reais)

23. Imposto de renda e contribuição social

a) Demonstração do cálculo do imposto de renda e da contribuição social

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	54.143	25.753
Imposto de renda à alíquota de 25% e 15%	(8.122)	(3.863)
Imposto de renda à alíquota de 10%, sobre adicional	(5.414)	(2.575)
Contribuição social à alíquota de 9%	33	(55)
Contribuição social à alíquota de 15%	-	(3.772)
Contribuição social à alíquota diferencial de 5%	(10.903)	-
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas vigentes	(24.406)	(10.265)
Adições/exclusões - temporárias	1.207	(105)
Adições/exclusões - permanentes	(182)	(99)
Incentivos fiscais (PAT, doações)	160	47
Outros	20	24
Eliminação efeito prejuízo fiscal compensado	14	-
Eliminação efeito prejuízo fiscal apurado	(39)	-
Total de imposto de renda e contribuição social	(23.226)	(10.398)
Impostos correntes	23.282	12.813
Impostos diferidos	(77)	(2.415)
Impostos correntes s/ eliminações	21	-

b) Composição da conta de resultado de imposto de renda e contribuição social

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impostos correntes:		
Imposto de renda e contribuição social devidos	23.282	12.813
Impostos diferidos:		
Constituição/realização no período sobre diferenças temporárias		
- Crédito para liquidação duvidosa	(77)	(2.415)
Total de imposto de renda e contribuição social no período	23.205	10.398

Agiplan Financeira S.A. - Crédito Financiamento e Investimento Conglomerado Prudencial

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2016 e 2015
(Em milhares de reais)

23. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

b) Composição da conta de resultado de imposto de renda e contribuição social--Continuação

O ativo fiscal diferido decorrente de diferenças temporárias totaliza R\$14.320 (R\$12.977 em 2015). O prazo previsto para a realização do Ativo é de 12 meses. Nos semestres findos em 30 de junho de 2016 e 2015, os créditos tributários apresentaram as seguintes movimentações:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
(=) Saldo no início do semestre	14.243	10.562
Constituição/reversão de crédito tributário	1.328	6.065
Realização de crédito tributário	(1.251)	(3.650)
(=) Saldo no fim do semestre/exercício	<u>14.320</u>	<u>12.977</u>

Em atendimento ao requerido pelas Resoluções nº 3.355, de 31 de março de 2006, e nº 3.059, de 20 de dezembro de 2002, ambas do Conselho Monetário Nacional (CMN) e Circular nº 3.171, de 30 de dezembro de 2002, do Banco Central do Brasil, os créditos tributários são avaliados periodicamente, tendo como parâmetro a apuração do lucro tributável para fins do imposto de renda e contribuição social em montante que justifique os valores registrados.

Agiplan Financeira S.A. - Crédito Financiamento e Investimento Conglomerado Prudencial

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2016 e 2015
(Em milhares de reais)

24. Partes relacionadas

As principais operações com partes relacionadas são realizadas com os acionistas e administradores da Agiplan e empresas do Grupo Agiplan, conforme seguem. As transações entre partes relacionadas foram contratadas em condições usuais de mercado.

	2016						2015		
	Questa Holding S.A. (d)	Agiplan Corretora de Seguros S/S Ltda. (d)	Agiplan Serviços de Cobrança Ltda.	Agiplan Promotora de Vendas Ltda. (d)	Promil Promotora de Vendas Ltda. (d)	Telecontato Call Center e Telemarketing Ltda. (d)	Pessoas físicas acionistas	Total	Total
Ativo									
Devedores diversos	-	9	3	88	-	-	-	100	154
(Passivo)									
Recursos de aceites cambiais (a)	29	-	-	-	-	-	2.864	2.893	19.716
Credores diversos (b)	-	-	-	6.313	15	36	-	6.364	3.698
Resultado									
Despesas de captação (a)	(32)	-	-	(1)	-	-	(513)	(546)	(862)
Despesas de serviços de terceiros (b)	-	-	-	(21.000)	-	(2.519)	-	(23.519)	(12.334)
Despesas de comissão (c)	-	-	-	(29.192)	-	-	-	(29.192)	(5.034)

(a) As captações através de recursos de aceites cambiais são remuneradas a taxas de 112% do CDI.

(b) Referem-se ao saldo de credores diversos e as despesas de serviços de terceiros:

- Serviços prestados de cobrança (Nota 20).
- Serviços de telecobrança, teleatendimento, atendimento pós-vendas (Nota 20).
- Serviços prestados na administração de cartões de crédito utilizados pelos clientes da Financeira para pagamento em estabelecimentos conveniados.

(c) Refere-se à despesa de comissão calculada com base na produção, ou seja, captação de operações de crédito pela Agiplan Promotora de Vendas, tendo como base de remuneração um percentual fixo aplicado sobre os valores das operações geradas. As despesas são registradas no resultado no grupo "Despesas de serviços de terceiros" (Nota 20).

(d) São empresas que não integram o Conglomerado Prudencial.

Agiplan Financeira S.A. - Crédito Financiamento e Investimento Conglomerado Prudencial

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2016 e 2015
(Em milhares de reais)

24. Partes relacionadas--Continuação

Remuneração dos administradores

No semestre findo em 30 de junho de 2016, os benefícios proporcionados na forma de remuneração fixa, conforme as responsabilidades de seus administradores estavam assim compostas:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Remuneração	940	1.220
Encargos sociais	211	271
Total	<u>1.151</u>	<u>1.491</u>

Outras informações

- (a) A Agiplan não proporciona benefícios de longo prazo, de rescisão de contrato de trabalho ou remuneração baseada em ações para seu pessoal-chave da Administração.

Conforme legislação em vigor, não foram concedidos financiamentos, empréstimos ou adiantamentos para diretores e membros do conselho, e respectivos cônjuges e parentes até o 2º grau.

25. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros

O gerenciamento de riscos é considerado pela Agiplan um instrumento estratégico fundamental, realizado por unidade independente de gestão de riscos, baseado nas boas práticas de mercado, com o objetivo de garantir que os riscos aos quais a Instituição está exposta sejam administrados de acordo com o apetite ao risco, as políticas e os procedimentos estabelecidos. O monitoramento é realizado por meio de relatórios apresentados para a Diretoria, Presidência e principais gestores com comentários de desempenho e demonstrativos de exposição em relação aos limites estabelecidos institucionalmente.

- (a) Risco de crédito: refere-se à possibilidade de perdas decorrente do não cumprimento pelo tomador ou emissor ou contraparte de suas respectivas obrigações financeiras nos termos pactuados. A estrutura de avaliação de risco está baseada em metodologias estatísticas de *Credit Score* e concessão de crédito com base em limites e definição de alçadas. Diariamente a área de gestão de riscos realiza testes de estresse da carteira de crédito, medindo os impactos do aumento ou redução da inadimplência nos resultados da empresa e nos demais indicadores de riscos.

Agiplan Financeira S.A. - Crédito Financiamento e Investimento Conglomerado Prudencial

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2016 e 2015
(Em milhares de reais)

25. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros--Continuação

- (b) Risco de mercado: possibilidade de ocorrência de perdas resultantes da flutuação nos valores de mercado das posições detidas por uma instituição financeira, bem como das suas margens financeiras, incluindo os riscos das operações sujeitas à variação cambial, das taxas de juros, dos preços de ações e dos preços de mercadorias. O controle de risco de mercado é realizado pela aplicação dos procedimentos instituídos em políticas corporativas. O caixa da Financeira é investido em baixa exposição a Risco de Mercado.
- (c) Risco de liquidez: possibilidade de ocorrência de desequilíbrios entre ativos negociáveis e passivos exigíveis - “descasamentos” entre pagamentos e recebimentos - que possam afetar a capacidade de pagamento da instituição, levando-se em consideração as diferentes moedas e prazos de liquidação de seus direitos e obrigações. O monitoramento do risco de liquidez é realizado diariamente com base em indicadores estabelecidos em política, fluxo de caixa e desenho de cenários de estresse, e analisados mediante comitê específico.
- (d) Risco operacional: é a probabilidade de perdas financeiras decorrentes de falhas ou inadequação de pessoas, processos e sistemas, ou quaisquer outras situações adversas de mercado. A avaliação dos riscos operacionais é realizada de forma a garantir a qualidade do ambiente de controle aderente às diretrizes internas e à regulamentação vigente. Os assuntos relacionados ao risco operacional são reportados mediante relatórios mensais à Alta Administração e relatórios específicos aos gestores das áreas.

A íntegra da descrição da estrutura de gerenciamento de riscos está disponível no site da Agiplan (<http://www.agiplan.com.br/sobre/gestao-de-riscos>).

Agiplan Financeira S.A. - Crédito Financiamento e Investimento Conglomerado Prudencial

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2016 e 2015
(Em milhares de reais)

26. Limite de alavancagem - Consórcio

Conforme as Circulares nº 3.433, de 3 de fevereiro de 2009, e nº 3.524, de 3 de fevereiro de 2011, do BACEN, o somatório do saldo das operações passivas das administradoras de consórcio com o saldo dos recursos dos grupos de consórcio não pode ultrapassar seis vezes o valor do respectivo Patrimônio Líquido Ajustado (PLA).

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Passivo - Administradora	3.043	2.276
(-) Recursos pendentes recebimento de cobrança judicial	(1.603)	(820)
A - Saldo de operações - Administradora	1.440	1.456
Disponibilidades de grupos de consórcio	15.607	11.611
(-) Aplicações financeiras vinculadas à contemplação	(13.130)	(8.811)
B - Saldo de operações - grupos de consórcios	2.477	2.800
C - Patrimônio líquido ajustado (x6)	12.090	16.542
Somatório (A+B) - C	8.173	12.285

Em 30 de junho de 2016 e 2015, a Instituição estava enquadrada nos limites de alavancagem estabelecido pelo BACEN.

27. Limite operacional (Acordo da Basileia)

Em março de 2013, o Conselho Monetário Nacional (CMN) emitiu um conjunto de normas para implementação das diretrizes da Basileia III, com vigência a partir de outubro de 2013. Dentre as novas alterações, foi introduzida uma nova composição de capital regulamentar.

As instituições financeiras são obrigadas a manter um Patrimônio de Referência (PR) compatível com os riscos de suas atividades, superior ao requerimento mínimo de Patrimônio de Referência Exigido, representado pela soma das parcelas de risco de crédito, risco de mercado e operacional.

De acordo com as Resoluções nºs 4.192/13, 4.193/13, 4.281/13 e 4.278/13 do CMN e demais normativos complementares, em 30 de junho de 2016 a Agiplan estava enquadrada nos limites de capital estabelecidos apurando um Índice de Basileia, Índice de Nível I e Índice de Capital Principal de 17,64%, não possuindo capital complementar nem capital de nível II.

Agiplan Financeira S.A. - Crédito Financiamento e Investimento Conglomerado Prudencial

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2016 e 2015
(Em milhares de reais)

27. Limite operacional (Acordo da Basileia)--Continuação

	2016	2015
Patrimônio de Referência Nível I	177.495	132.969
Capital principal	177.495	132.969
Patrimônio de Referência	177.495	132.969
Patrimônio de Referência Exigido	99.352	78.884
Parcela de risco de crédito	46.645	37.724
Parcela de risco de mercado	341	246
Parcela de risco operacional	52.365	40.913
Índice de Basileia	17,64%	18,54%
Índice de Basileia Nível I	17,64%	18,54%
Índice de Basileia Capital Principal	17,64%	18,54%

28. Eventos subsequentes

a) Distribuição de dividendos intermediários

Em Ata de Reunião de Diretoria, realizada em 16 de agosto de 2016, foi deliberado a distribuição de dividendos intermediários à acionista da Financeira, no valor total de R\$46.000 (quarenta e seis milhões de reais), à conta de "Reserva de lucros".

b) Banco Agiplan

O Banco Agiplan S.A. ("Banco"), anteriormente Banco Gerador S.A., é originado da transferência do controle acionário dos antigos acionistas do Banco Gerador S.A. para a sua controladora Agipar Holding Financeira S.A., de acordo com o contrato de compra e venda firmado entre as partes em 2 de maio de 2016 e aprovado juntamente com o plano de negócios para continuidade das operações do Banco, pelo Banco Central do Brasil - BACEN em 26 de julho de 2016. A partir do próximo semestre, o Banco Agiplan S.A. será o novo líder do Conglomerado Prudencial.