

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2016

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(b) Movimentação das recuperações de despesas de sinistros

	31 de dezembro de 2016	31 de dezembro de 2015
Saldo no início do exercício	390	353
Despesas com sinistros pagos	123	43
Despesas com sinistros recuperadas	(155)	(6)
Saldo no final do exercício	358	390

7. Ativos de resseguro - provisões técnicas

	31 de dezembro de 2016	31 de dezembro de 2015
Sinistros administrativos pendentes de liquidação (PSL)	34.151	49.470
Provisão de sinistros ocorridos mas não avisados (IBNR)	13.185	7.799
Provisão de despesas relacionadas (PDR)	331	246
Total das provisões de sinistros	47.667	57.515
Prêmios de resseguros diferidos das apólices emitidas (PPNG)	28.180	22.538
Total das provisões de prêmios	28.180	22.538
Total de ativos de resseguro - provisões técnicas	75.847	80.053
Ativo circulante	73.188	78.967
Ativo não - circulante	2.659	1.086

A Seguradora repassa em resseguro 95% em média, de seus prêmios emitidos nos ramos de crédito risco doméstico e crédito interno risco comercial para as seguintes resseguradoras locais com as quais mantém contrato de resseguro: • I. IRB Brasil Resseguros S.A.; • II. J. Malucelli Resseguradora S.A. **8. Títulos e créditos a receber: 8.1. Créditos tributários e previdenciários**

	31 de dezembro de 2016	31 de dezembro de 2015
IRFPJ e CSLL antecipações	619	348
IRFPJ e CSLL saldo negativo	65	157
IRFPJ e CSLL sobre adições temporárias	-	116
Total	684	621

9. Custos de aquisição diferidos: 9.1. Premissas: O Custo de Aquisição Diferido (DAC) é constituído com base nas comissões pagas e a pagar aos corretores e tem por objetivo diferir as parcelas correspondentes ao período restante de cobertura do risco, calculada linearmente pelo método pro rata dia. O seu prazo de diferimento é de acordo com a vigência da apólice.

	31 de dezembro de 2016	31 de dezembro de 2015
Crédito interno	3.270	2.203
Crédito à exportação	73	66
Total	3.343	2.269

	31 de dezembro de 2016	31 de dezembro de 2015
Circulante	2.947	2.059
Não Circulante	396	210

9.2. Movimentação dos custos de aquisição diferidos

	31 de dezembro de 2016	31 de dezembro de 2015
Saldo no início do exercício	2.269	2.155
Constituições	38.542	24.933
Reversões	(37.468)	(24.819)
Saldo no final do exercício	3.343	2.269

9.3. Prazo de diferimento dos custos de aquisição diferidos

	31 de dezembro de 2016					
	1 a 3 meses	3 a 6 meses	6 a 9 meses	9 a 12 meses	Superior a 1 ano	Total
Custos de aquisição diferidos	998	818	646	485	396	3.343
	998	818	646	485	396	3.343

	31 de dezembro de 2015					
	1 a 3 meses	3 a 6 meses	6 a 9 meses	9 a 12 meses	Superior a 1 ano	Total
Custos de aquisição diferidos	702	606	442	309	210	2.269
	702	606	442	309	210	2.269

10. Imobilizado

	31 de dezembro de 2016			
	Depreciação - % a.a.	Custo aquisição	Depreciação acumulada	Valor líquido
Equipamentos	20	199	(96)	101
Móveis	10	47	(18)	29
Veículos	20	382	(200)	182
		628	(316)	312

	31 de dezembro de 2015			
	Depreciação - % a.a.	Custo aquisição	Depreciação acumulada	Valor líquido
Equipamentos	20	161	(64)	97
Móveis	10	48	(12)	36
Veículos	20	382	(125)	257
		591	(201)	390

11. Impostos, contribuições e encargos sociais a recolher

	31 de dezembro de 2016	31 de dezembro de 2015
Impostos e encargos sociais a recolher	1.293	1.153

Contribuições previdenciárias	72	66
Imposto sobre operações financeiras	1.069	943
Imposto de renda retido na fonte	109	99
Outros impostos retidos	43	45
Impostos e contribuições	766	528
Imposto de renda	374	234
Contribuição social	319	166
PIS e COFINS	73	128
	2.059	1.681

	31 de dezembro de 2016	31 de dezembro de 2015
Impostos e encargos sociais a recolher	1.293	1.153

Contribuições previdenciárias	72	66
Imposto sobre operações financeiras	1.069	943
Imposto de renda retido na fonte	109	99
Outros impostos retidos	43	45
Impostos e contribuições	766	528
Imposto de renda	374	234
Contribuição social	319	166
PIS e COFINS	73	128
	2.059	1.681

DIRETORIA	Daniel Nobre Martins Pinheiro	Luis Carlos Fernandes	Márcio dos Anjos Vieira	Luis Carlos Fernandes	Cláudio Silva Duarte da Paz
	Diretor Presidente	Diretor Administrativo e Financeiro	Diretor Técnico	Contador-CRC 1SP173853/O-3	Atuário Responsável-MIBA 761

PARECER DOS AUDITORES ATUARIAIS INDEPENDENTES

Aos Acionistas e Administradores da Crédito y Caución Seguradora de Crédito e Garantias S.A.

Escopo da Auditoria

Examinamos as provisões técnicas e os ativos de resseguro registrados nas demonstrações financeiras e os demonstrativos do capital mínimo, dos valores redutores da necessidade de cobertura das provisões técnicas, da solvência e dos limites de retenção da **Crédito y Caución Seguradora de Crédito e Garantias S.A.** (Seguradora) em 31 de dezembro de 2016, elaborados sob a responsabilidade de sua Administração, em conformidade com os princípios atuariais divulgados pelo Instituto Brasileiro de Atuária – IBA e com as normas da Superintendência de Seguros Privados – SUSEP.

Responsabilidade da Administração

A Administração da Seguradora é responsável pelas provisões técnicas, pelos ativos de resseguro registrados nas demonstrações financeiras e pelos demonstrativos do capital mínimo, dos valores redutores da necessidade de cobertura das provisões técnicas, da solvência e dos limites de retenção, elaborados de acordo com os princípios atuariais divulgados pelo Instituto Brasileiro de Atuária – IBA e com as normas da Superintendência de Seguros Privados – SUSEP, e pelas bases de dados e respectivos controles internos que ela determinou serem necessários para permitir a sua elaboração livre de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

RELATÓRIO DOS AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos Administradores e Acionistas

Crédito y Caución Seguradora de Crédito e Garantias S.A.

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Crédito y Caución Seguradora de Crédito e Garantias S.A. ("Seguradora"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2016 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Crédito y Caución Seguradora de Crédito e Garantias S.A. em 31 de dezembro de 2016, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às entidades supervisionadas pela Superintendência de Seguros Privados (SUSEP).

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação à Seguradora, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

12. Operações com resseguradoras

	31 de dezembro de 2016	31 de dezembro de 2015
Prêmio de resseguro	17.649	14.047
Prêmios - RVNE	7.274	5.509
Adiantamentos sinistros	3.193	3.149
Ressarcimento resseguro	1.898	1.539
	30.014	24.244

13. Corretores de seguros e resseguro

	31 de dezembro de 2016	31 de dezembro de 2015
Comissões a pagar - Seguros	1.903	1.344
Comissões - Riscos Vigentes e Não Emitidos	1.296	810
	3.199	2.154

14. Passivos de contratos de seguros: 14.1. Provisões técnicas por ramo

	31 de dezembro de 2016							
	PPNG	PSL administrativa	PSL judicial	PDR administrativa	PDR judicial	Total		
Risco interno	37.392	33.362	-	735	12.621	198	102	84.410
Crédito	-	-	-	-	-	-	-	-
exportação comercial	816	1.416	-	845	9	-	3.086	-
	38.208	34.778	735	13.466	207	102	87.496	102

	31 de dezembro de 2015						
	PPNG	PSL administrativa	PSL judicial	PDR administrativa	PDR judicial	Total	
Risco interno	28.342	49.799	-	7.573	247	-	85.961
Crédito	-	-	-	-	-	-	-
exportação comercial	773	950	-	346	5	-	2.074
	29.115	50.749	-	7.919	252	-	88.035

14.1.1. Composição do saldo de passivos de contratos de seguros

	31 de dezembro de 2016		
	Bruto de resseguro	Parcela ressegurada	Líquido de resseguro
Provisão para Prêmios Não Ganhos (PPNG)	38.208	(28.181)	10.027
Provisão de Sinistros a Liquidar Administrativa (PSL)	34.778	(33.452)	1.326
Provisão de Sinistros a Liquidar Judicial (PSL)	735	(698)	37
Provisão de sinistros ocorridos mas não avisados (IBNR)	13.466	(13.186)	280
Provisão de Despesas Relacionadas Administrativas (PDR)	207	(200)	7
Provisão de Despesas Relacionadas Judiciais (PDR)	102	(130)	(28)
	87.496	(75.847)	11.649

	31 de dezembro de 2015		
	Bruto de resseguro	Parcela ressegurada	Líquido de resseguro
Provisão para Prêmios Não Ganhos (PPNG)	29.115	(22.538)	6.577
Provisão de Sinistros a Liquidar Administrativa (PSL)	50.749	(49.470)	1.279
Provisão de sinistros ocorridos mas não avisados (IBNR)	7.919	(7.799)	120
Provisão de Despesas Relacionadas Administrativas (PDR)	252	(246)	6
	88.035	(80.053)	7.982

	31 de dezembro de 2016		
	Bruto de resseguro	Parcela ressegurada	Líquido de resseguro
Provisão para Prêmios Não Ganhos (PPNG)	29.115	(22.538)	6.577
Provisão de Sinistros a Liquidar Administrativa (PSL)	50.749	(49.470)	1.279
Provisão de sinistros ocorridos mas não avisados (IBNR)	7.919	(7.799)	120
Provisão de Despesas Relacionadas Administrativas (PDR)	252	(246)	6
	88.035	(80.053)	7.982

	31 de dezembro de 2016		
	Bruto de resseguro	Parcela ressegurada	Líquido de resseguro
Provisão para Prêmios Não Ganhos (PPNG)	29.115	(22.538)	6.577
Provisão de Sinistros a Liquidar Administrativa (PSL)	50.749	(49.470)	1.279
Provisão de sinistros ocorridos mas não avisados (IBNR)	7.919	(7.799)	120
Provisão de Despesas Relacionadas Administrativas (PDR)	252	(246)	6
	88.035	(80.053)	7.982

	31 de dezembro de 2016		
	Bruto de resseguro	Parcela ressegurada	Líquido de resseguro
Provisão para Prêmios Não Ganhos (PPNG)	29.115	(22.538)	6.577
Provisão de Sinistros a Liquidar Administrativa (PSL)	50.749	(49.470)	1.279
Provisão de sinistros ocorridos mas não avisados (IBNR)	7.919	(7.799)	120
Provisão de Despesas Relacionadas Administrativas (PDR)	252	(246)	6
	88.035	(80.053)	7.982

	31 de dezembro de 2016		
	Bruto de resseguro	Parcela ressegurada	Líquido de resseguro
Provisão para Prêmios Não Ganhos (PPNG)	29.115	(22.538)	6.577
Provisão de Sinistros a Liquidar Administrativa (PSL)	50.749	(49.470)	1.279
Provisão de sinistros ocorridos mas não avisados (IBNR)	7.919	(7.799)	120
Provisão de Despesas Relacionadas Administrativas (PDR)	252	(246)	6
	88.035	(80.053)	7.982

	31 de dezembro de 2016		
	Bruto de resseguro	Parcela ressegurada	Líquido de resseguro
Provisão para Prêmios Não Ganhos (PPNG)	29.115	(22.538)	6.577
Provisão de Sinistros a Liquidar Administrativa (PSL)	50.749	(49.470)	1.279
Provisão de sinistros ocorridos mas não avisados (IBNR)	7.919	(7.799)	120
Provisão de Despesas Relacionadas Administrativas (PDR)	252	(246)	6
	88.035	(80.053)	7.982

	31 de dezembro de 2016		
	Bruto de resseguro	Parcela ressegurada	Líquido de resseguro
Provisão para Prêmios Não Ganhos (PPNG)	29.115	(22.538)	6.577
Provisão de Sinistros a Liquidar Administrativa (PSL)	50.749	(49.470)	1.279
Provisão de sinistros ocorridos mas não avisados (IBNR)	7.919	(7.799)	120
Provisão de Despesas Relacionadas Administrativas (PDR)	252	(246)	6
	88.035	(80.053)	7.982

	31 de dezembro de 2016		
	Bruto de resseguro	Parcela ressegurada	Líquido de resseguro
Provisão para Prêmios Não Ganhos (PPNG)	29.115	(22.538)	6.577
Provisão de Sinistros a Liquidar Administrativa (PSL)	50.749	(49.470)	1.279
Provisão de sinistros ocorridos mas não avisados (IBNR)	7.919	(7.799)	120
Provisão de Despesas Relacionadas Administrativas (PDR)	252	(246)	6
	88.035	(80.053)	7.982

	31 de dezembro de 2016		
	Bruto de resseguro	Parcela ressegurada	Líquido de resseguro
Provisão para Prêmios Não Ganhos (PPNG)	29.115	(22.538)	6.577
Provisão de Sinistros a Liquidar Administrativa (PSL)	50.749	(49.470)	1.279
Provisão de sinistros ocorridos mas não			