

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO – EXERCÍCIO 2016

1. Mensagem aos Acionistas

A AgeRio - Agência de Fomento do Estado do Rio de Janeiro S.A., em cumprimento às disposições legais e estatutárias, apresenta o Relatório da Administração e as Demonstrações Contábeis Consolidadas relativas ao exercício de 2016, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

2. Introdução

A AgeRio é uma sociedade anônima de economia mista integrante da Administração Pública Indireta estadual, vinculada atualmente à Secretaria de Estado da Casa Civil e Desenvolvimento Econômico, com personalidade jurídica de direito privado e autonomia administrativa e financeira conferida pelo Decreto Estadual nº 36.703/2004. Em 2016, a AgeRio manteve-se atuante no cumprimento do seu objeto social, com alocação de recursos próprios e de terceiros para atendimentos a demandas de financiamentos que visam à sustentação dos segmentos empresariais que contribuem para geração, recuperação e manutenção de emprego e renda, alinhada ao desenvolvimento sustentável da economia do Estado do Rio de Janeiro. Neste sentido, sua atuação está focada em quatro áreas estratégicas de negócios: Microcrédito Produtivo Orientado (MPO), Operações de Crédito com o Setor Privado, Investimentos em Participações e Operações de Crédito com o Setor Público.

Em relação a recursos de terceiros, apesar do cenário de escassez de fundings, durante o exercício, a AgeRio dispôs de linhas de crédito do Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES) e da Financiadora de Estudos e Projetos (FINEP). Na condição de agente financeiro e administradora de fundos estaduais de fomento, atuou no segmento de microempreendedores, de pequenas, médias e grandes empresas. Os itens financiados consistiram em investimento fixo, capital de giro associado ou produtivo.

Visando potencializar suas operações de crédito, a AgeRio opera com fundos garantidores dentre os quais destacam-se o Fundo Garantidor de Operações (FGO), o Fundo Garantidor de Investimento (FGI) e o Fundo de Aval às Micro e Pequenas Empresas (FAMPE).

Cabe também registrar a atuação da AgeRio na função de Unidade de Parcerias Público-Privadas (Unidade de PPP), participando do desenvolvimento de projetos em apoio técnico aos órgãos estaduais, entre outras atribuições.

3. Panorama Econômico

O ano de 2016 foi marcado pelo agravamento do cenário econômico brasileiro frente às expectativas estabelecidas no início do exercício. A forte redução da atividade econômica intensificou o cenário de retração, acompanhado da deterioração dos principais indicadores macroeconômicos nacionais, além do aumento do desemprego, da queda da produção industrial, e da crise fiscal e política que impactaram negativamente o desempenho econômico do país.

Como destaque, registramos que o aprofundamento da recessão econômica, o aumento dos custos do crédito e o elevado desemprego no país geraram dificuldades financeiras às empresas, seja pelo enfraquecimento da geração de caixa, seja pela elevação de custos.

Soma-se a estes efeitos a incerteza decorrente dos problemas políticos aliados à piora das expectativas decorrentes das políticas fiscal e monetária contractionistas que acelerou a queda em curso do nível de investimentos.

As incertezas geradas pelo cenário econômico desfavorável impactaram negativamente o mercado de crédito, levando os bancos a revisarem suas posições, reduzindo a oferta de crédito e tornando-se mais seletivos em seus critérios de avaliação e concessão. Adicionalmente, com o avanço das taxas de inadimplência, os maiores bancos do país reservaram uma maior parcela de seus recursos para arcar com as perdas nas operações de crédito.

As três principais agências de risco do mundo reduziram a nota de crédito da dívida soberana do Brasil e não existe sinalização da recuperação do grau de investimento do país.

Aliado a estes fatores, o desempenho econômico do Estado do Rio de Janeiro, campo de atuação da AGÊNCIA, apresentou forte deterioração das contas públicas, principalmente relacionado ao desaquecimento do setor de óleo e gás e do déficit previdenciário do estado.

Diante deste cenário, a AgeRio determina sua estratégia de atuação fornecendo soluções financeiras de apoio ao empresariado fluminense, reforçando assim seu papel no fomento ao desenvolvimento econômico sustentável do estado, em sintonia com a sua missão.

4. Desempenho

4.1 Desempenho Econômico-Financeiro

O lucro líquido de 2016 apresentou incremento de quase 100% em relação ao exercício anterior, consubstanciando na geração de receitas originadas da carteira de crédito, tarifas de serviços, prestação de serviços aos fundos estaduais administrados, tesouraria, e também, na ação perseverante de racionalização de gastos da AGÊNCIA.

Dados Financeiros	31/12/2016	31/12/2015
Total de Ativos (R\$ Mil)	564.138	551.720
Patrimônio Líquido (R\$ Mil)	445.873	438.470
Resultado Operacional (R\$ Mil)	26.246	20.662
Lucro Líquido (R\$ Mil)	10.082	5.080
Inadimplência	5,76%	7,61%

4.2 Desempenho Operacional

4.2.1 Microcrédito Produtivo Orientado (MPO)

O Programa de Microcrédito Orientado é operado por meio do Fundo Estadual de Fomento ao Microcrédito Produtivo Orientado para Empreendedores (FEMPO). O programa tem por objetivo oferecer soluções financeiras adequadas para o desenvolvimento de pequenos negócios, fomentando o empreendedorismo através de fornecimento de crédito orientado, responsável e sustentável, com as taxas mais baixas do mercado.

Até 30 de junho de 2016, a AGÊNCIA contratou 11.652 operações no Programa de Microcrédito da AgeRio, com recursos aplicados da ordem de R\$ 49,21 milhões em financiamentos, sendo beneficiadas 40 regiões pacificadas ou em processo de pacificação em mais de 250 comunidades no município do Rio de Janeiro e Duque de Caxias. Em função da reformulação do programa, as operações de microcrédito produtivo orientado encontram-se paralisadas desde maio de 2016.

4.2.2 Operações com o Setor Privado

4.2.2.1 Operações de Crédito

Em 2016 as operações de crédito contratadas com pessoa jurídica totalizaram R\$ 20,9 milhões. Os financiamentos foram concedidos a empresas de diversos setores, com 2,4% para o setor da indústria, 59,3% para o comércio e 38,3% para serviços, sendo 42,2% para pequenas empresas e 57,8% para médias empresas. Nesse mesmo período foram liberados recursos na ordem de R\$ 19,3 milhões.

A carteira de crédito foi pontualmente monitorada e foram realizadas renegociações onde buscou-se realinhar o fluxo de pagamento das empresas financiadas, sendo que nessas operações buscou-se reforçar a estrutura de garantias.

4.2.2.2 Investimentos em Participações

A AgeRio participa, por meio de fundos de investimentos e participação acionária direta, de organizações que atuam em setores estratégicos da economia fluminense, oferecendo crédito para empresas nascentes e com alto potencial inovador, de grande relevância social e econômica para a população do estado.

Tais investimentos impulsionam projetos de extrema importância que estão em estágio inicial e apresentam potencial de crescimento e geração de lucros, mas não possuem recursos e garantias suficientes.

A carteira de participações da AGÊNCIA já apoiou 22 empresas e 6 projetos dos setores de tecnologias limpas, saúde e ciências da vida, audiovisual, inovações em tecnologia da informação e biotecnologia. O capital comprometido com esse tipo de investimento em 31 de dezembro de 2016 foi de R\$ 24 milhões, dos quais R\$ 18,40 milhões já foram integralizados.

4.2.3 Operações com Setor Público

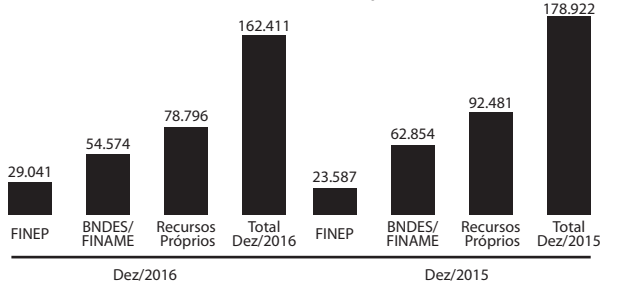
Em 2016 foram liberados recursos para obras em andamento da ordem de R\$ 5,95 milhões, que impactaram positivamente as economias locais. As operações com o setor público representam 13% da carteira de crédito ativa da AgeRio na posição de 31/12/2016 e o estoque de contratações soma R\$ 37,0 milhões. Os investimentos beneficiam municípios das regiões Metropolitana, Médio Paraíba, Centro Sul Fluminense e Serrana, com ganho significativo para a população dos municípios atendidos considerando a promoção do desenvolvimento regional e a geração de emprego e renda.

5. Carteira de Crédito – Própria e Administradas

Em 31 de dezembro de 2016 o montante de recursos geridos pela instituição, segregados em carteira própria e administradas, foi da ordem de R\$ 3,690 bilhões, representando um acréscimo de 11% em relação à posição de 31 de dezembro de 2015.

A carteira de crédito própria (recursos próprios e repasses do BNDES, FINAME e FINEP) apresentou saldo de R\$ 162.411 mil em 31 de dezembro de 2016, com redução de 9,2% em relação à posição de dezembro de 2015.

Carteira de Crédito Própria R\$ Mil



As carteiras administradas, do Fundo de Recuperação Econômica dos Municípios Fluminenses (FREMFP), do Fundo de Desenvolvimento Econômico e Social (FUNDES) e do FEMPO, somavam um patrimônio de R\$ 3,528 bilhões na posição de 31 de dezembro de 2016. Das carteiras administradas, o FUNDES possui a maior expressividade tendo como clientes grandes empresas do Estado do RJ.

6. Gestão

6.1 Governança

A AGÊNCIA estabelece em seu Estatuto Social e em normativos internos a sua Estrutura de Governança. No Estatuto Social estão definidos os Comitês de Crédito e Renegociação, Compras e Contratações, Ética, Investimentos e Gestão de Riscos, que possuem regimes de alçadas (quando aplicável) e regimentos internos aprovados pela Diretoria Executiva e pelo Conselho de Administração. As decisões são tomadas de forma colegiada e transparente, visando garantir a conformidade dos processos. Além dos comitês estatutários, a AgeRio possui os Comitês de Atividades Jurídicas de Contencioso, Comunicação de Marketing e Tecnologia da Informação.

6.2 Ética

A AgeRio acredita que a ética deve pautar todas as ações de empregados e colaboradores da AGÊNCIA, como estabelece seu Código de Ética. O objetivo do código é, realinhar valores, e padrões éticos nas ações praticadas pela instituição e seus colaboradores. Violações ao Código de Ética da AGÊNCIA são apreciadas pelo Comitê de Ética, órgão autônomo de caráter deliberativo.

6.3 Gerenciamento de Riscos e Capital

A estrutura de gestão de riscos é compatível com a natureza e a complexidade dos produtos, serviços, processos e sistemas da instituição. Essa estrutura é composta pelo Conselho de Administração, Diretoria Executiva, Comitê de Gestão de Risco, Diretoria de Controladoria e Riscos, Superintendência de Riscos e Controle Interno e Gerência Executiva de Riscos Corporativos. O gerenciamento dos riscos observa as orientações do Banco Central do Brasil visando assegurar a solvência, a liquidez e o adequado nível de retorno sobre o capital da AGÊNCIA.

As diretrizes e normas para o gerenciamento de riscos e gestão de capital da AGÊNCIA são pautados por Políticas específicas para cada categoria de risco, quais sejam: crédito, mercado, operacional, liquidez, socioambiental e gestão de capital.

As atividades de gerenciamento de riscos são executadas por unidade específica, segregada das unidades de negócio e da Auditoria Interna, e compreendem a identificação, avaliação, monitoramento, controle e mitigação dos riscos. A AGÊNCIA busca constantemente a conformidade legal e o aprimoramento de suas práticas e políticas de gerenciamento de riscos.

O gerenciamento do risco operacional se materializa no exercício contínuo das atividades da AGÊNCIA e no comprometimento e envolvimento de todos os gestores e colaboradores para que se mantenham em níveis aceitáveis as probabilidades e/ou impactos das ocorrências de perdas.

Sobre o gerenciamento de risco de mercado, a AGÊNCIA não possui operações classificadas na carteira de negociação (*trading book*). Assim, o risco de mercado da AgeRio é representado pelo Risco da Carteira Banking (RBAN), parcela de exposição ao risco das operações de instituições financeiras classificadas na carteira de não-negociação (*banking book*). Logo, o gerenciamento do risco de mercado é efetuado por meio do acompanhamento do valor do RBAN.

Em consonância com as normas aplicáveis às agências de fomento, a AgeRio gerencia o risco de liquidez por meio do monitoramento do percentual obrigatório do fundo de liquidez, que deve ser integralmente aplicado em títulos públicos federais com percentual mínimo de 10% (dez por cento) do valor das obrigações.

O gerenciamento de capital é o processo contínuo de avaliação da necessidade de capital para fazer face aos riscos a que a instituição está sujeita. Este possui estrutura aprovada pela Diretoria Executiva e Conselho de Administração. O Plano de Capital da AGÊNCIA está alinhado ao planejamento estratégico e abrange o horizonte mínimo de três anos (2016/2018).

Os valores referentes à alocação de capital para as exposições a risco da AGÊNCIA são calculados de acordo com Abordagem Padronizada do Banco Central do Brasil e encontram-se devidamente enquadrados nos limites operacionais estabelecidos pela regulamentação vigente.

6.3.1 Limites Operacionais

A AGÊNCIA cumpre as exigências de Limites Operacionais estabelecidas pelas Resoluções CMN nº 4.192/2013 e nº 4.193/2013, conforme demonstrativo levantado na posição de 31/12/2016.

(Valores em R\$ Mil)	31/12/2016	31/12/2015
Patrimônio de Referência (PR)	438.776	431.356
Capital Destacado para Operações com o Setor Público	44.535	44.535
PR para Limite de Compatibilização com o RWA	394.241	386.821
RWA - Ativos Ponderados pelo Risco	573.658	513.754
- RWACPAD	476.661	451.992
- RWAOPAD	94.585	59.596
- RWAMPAD	2.413	2.166
RBAN	627	497
Limite para Imobilização (LI)	197.121	193.411
Índice de Basileia (IB)	68,72%	75,29%
IB Amplo	67,97%	74,64%

6.4 Controles Internos

O Sistema de Controles Internos da AgeRio é estruturado por meio de políticas, normativos, cultura organizacional e padrões éticos promovidos pela empresa,

permitindo assim a prestação de informações consistentes sobre os aspectos gerenciais, financeiros e operacionais, em conformidade com regulamentos externos. As atribuições e competências das unidades que compõem a estrutura organizacional da AGÊNCIA estão definidas em normativo interno, permitindo a identificação e segregação das funções.

As ações de prevenção e combate à lavagem de dinheiro e financiamento ao terrorismo são apoiadas e acompanhadas pela Alta Administração da instituição. A empresa possui uma Política de Prevenção à Lavagem de Dinheiro e Financiamento ao Terrorismo aprovada pelo Conselho de Administração, que define o conjunto de princípios, diretrizes e responsabilidades que norteiam sua atuação no sentido de evitar que esta seja utilizada como instrumento de lavagem de dinheiro ou financiamento ao terrorismo. A AGÊNCIA capacita e certifica periodicamente seu corpo técnico em ações de prevenção à lavagem de dinheiro e financiamento ao terrorismo, bem como controles internos e conformidade.

O processo decisório é realizado com base em regimes de alçadas e competências, permitindo assim o desenvolvimento do corpo funcional, maior transparência e agilidade à tomada de decisões e promoção da cultura de controle na AGÊNCIA. As alçadas decisórias de negócios, renegociação, compras, contratações, dentre outras, são aprovadas pelo Conselho de Administração.

6.5 Recursos Humanos

A AGÊNCIA investe constantemente na qualificação de seu quadro funcional, realizando ações de treinamento e desenvolvimento voltadas para as competências necessárias para o negócio e para a excelência na prestação de serviços. Em 2016, gestores e empregados da AGÊNCIA foram submetidos a treinamento e certificação em análise e aprovação de crédito por unidade externa de grande representatividade no mercado, tendo sido 97% do quadro certificado na matéria.

Todas as iniciativas acima mencionadas fazem parte da estratégia de Gestão de Pessoas da AgeRio, que está alinhada às diretrizes da Política de Gestão, Relacionamento, Reconhecimento e Valorização de Pessoas, visando garantir que a AGÊNCIA seja capaz de desenvolver em seu corpo funcional todas as competências necessárias ao atingimento das metas estratégicas, e de reter talentos motivados e produtivos, tornando a AgeRio uma referência no mercado.

6.7 Comunicação Social

A comunicação social e o posicionamento institucional da AgeRio frente ao mercado são gerenciados por unidade específica em sua estrutura organizacional, que realiza ações de marketing visando ao fortalecimento da imagem da AGÊNCIA, e conta com um Comitê de Comunicação de Marketing, que aprecia as propostas de patrocínio, apoio e propaganda, tomando decisões de forma colegiada e transparente.

Dentre as atividades realizadas, podem ser mencionadas as de endomarketing, que estimulam a construção de cultura interna coesa, as de assessoria de imprensa, publicidade e propaganda, incluindo inserção nos principais veículos de comunicação e redes sociais (Facebook, Twitter, LinkedIn e YouTube) e de produção de material promocional como ferramenta componente da estratégia mercadológica da empresa.

No âmbito do endomarketing, em 2016 foi realizada a Campanha "Ano do Desempenho Diferenciado" com objetivo de envolver todos os empregados da AGÊNCIA na busca de resultados negociais e estratégicos da empresa.

Em relação aos atendimentos prestados pela AGÊNCIA em 2016, foram realizados 12.191 atendimentos telefônicos, 3.194 contatos através do site, 424 atendimentos presenciais pelo corpo técnico, e 272 atendimentos através das unidades móveis, que se encontram paralisadas desde maio de 2016 em função da reestruturação do Programa de Microcrédito Produtivo Orientado.

6.8 Tecnologia da Informação

Visando aprimorar a qualidade e a segurança de seus serviços de tecnologia de forma a suportar o crescimento de seus negócios, a AgeRio vem investindo fortemente na modernização e reestruturação de sua área de Tecnologia da Informação (TI). Neste sentido, encontra-se em curso o Plano Diretor de Informática (PDI) desde 2014, que está gerando melhorias, através de ações estratégicas voltadas para a evolução da arquitetura tecnológica de forma a atender às necessidades da AGÊNCIA, de acordo com as prioridades e objetivos de seu negócio.

Na primeira fase do PDTI foi realizado um mapeamento das necessidades de cada área da empresa, visando ao alinhamento da área de TI aos objetivos e estratégias de negócios da AgeRio. Na segunda fase, após esse mapeamento, foi disponibilizado o novo catálogo de serviços de TI e foram definidas a política e a estrutura de governança de TI.

No 1º semestre de 2015 teve início a efetiva implantação dos novos sistemas adquiridos em 2014, o Sistema Integrado de Gestão e o Sistema de Crédito, contemplando a revisão dos fluxos de processos e customização das soluções adquiridas, aquisição de novos servidores e softwares, além da criação de metodologias de gerenciamento de projetos e outras ações de controle e governança.

Já no final de 2015 foram realizados a homologação e os testes integrados nos novos sistemas, contemplando também a migração de dados. Ao longo de 2016 completou-se o processo de implementação dos novos sistemas.

Assim, a realização do PDTI visa aumentar a segurança e a eficiência da estrutura de tecnologia da AGÊNCIA, adequando-a às melhores práticas de mercado, além de garantir o suporte necessário à continuidade e ao crescimento projetado de seus negócios.

7. Parcerias Público-Privadas

Em 2015, foi criada na estrutura organizacional da AGÊNCIA uma unidade específica para gerenciar a sua atuação nos projetos de Parcerias Público-Privadas (PPPs) a serem desenvolvidos no âmbito estadual. O trabalho desenvolvido pela AGÊNCIA busca assessorar tecnicamente a Secretaria Executiva do Conselho Gestor das Parcerias Público-Privadas, acompanhando a elaboração dos estudos técnicos dos projetos de PPPs e analisando a sua viabilidade econômico-financeira, de acordo com o papel de Unidade Técnica de PPPs no Estado, atribuído à AgeRio. Nesse período, foram objeto de análise e acompanhamento projetos de saneamento, mobilidade urbana, de educação e transporte, dentre outros.

8. Responsabilidade Socioambiental

A responsabilidade socioambiental é um dos valores institucionais da AgeRio e reflete-se em todas as ações, negócios, gestão e relacionamentos da AGÊNCIA. Representa um compromisso permanente da instituição através da adoção de postura e de ações de mercado éticas e responsáveis, que considerem os impactos sociais e ambientais em suas decisões e que contribuam para o desenvolvimento econômico sustentável, integrando as dimensões social e ambiental à econômica.

Em relação a apoio financeiro, a AgeRio incentiva a execução de projetos que apresentem impactos ambientais positivos por meio de linhas de financiamento para projetos ecoeficientes.

No âmbito interno, as relações de trabalho são pautadas pela ética e transparência, incentivo à gestão participativa e à meritocracia, bem como pelo respeito à diversidade. A AgeRio reconhece e valoriza as mulheres e oferece licença-maternidade estendida para seis meses as suas empregadas. Em 31 de dezembro de 2016, as mulheres chegaram a representar 41% do quadro de empregados, representando mais de 40% das funções gratificadas de livre provimento.

A AgeRio mantém uma política de aproveitamento de recursos, evitando desperdícios e promovendo a conscientização dos funcionários para a importância do desenvolvimento sustentável e para a responsabilidade socioambiental.

Informações sobre o corpo funcional		
Item	31/12/2016	31/12/2015
Empregados	123	123
Estagiários	20	28
Empregados acima de 45 anos	30	31
Mulheres	50	53
Treinamento hora (média por empregado)	147	107
A Administração		

As notas explicativas integram o conjunto das demonstrações contábeis

As notas explicativas integram o conjunto das demonstrações contábeis

As notas explicativas integram o conjunto das demonstrações contábeis

NOTA 4 - PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

Dentre os principais procedimentos adotados para a preparação das demonstrações contábeis, ressaltamos:

a) Apresentação do Resultado

O regime de apuração do resultado é o de competência, o qual estabelece que receitas e despesas devam ser apropriadas nos períodos em que ocorrerem.

