

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DO EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2017

1 Contexto operacional

1.1 Constituição

A Agência de Promoção de Exportações do Brasil, designada também como ApexBrasil (“Agência” ou “Entidade”), foi constituída na forma de pessoa jurídica de direito privado sem fins lucrativos, de interesse coletivo e de utilidade pública, na forma de serviço social autônomo.

A constituição da Entidade decorreu da edição da Medida Provisória nº 106, de 22 de janeiro de 2003, que foi convertida na Lei nº 10.668, de 14 de maio de 2003, regulamentada pelo Decreto nº 4.584/2003. Referido decreto foi alterado posteriormente pelo Decreto nº 8.440, de 29 de abril de 2015 e pelo Decreto nº 8.788, de 23 de setembro de 2016, passando a responsabilidade de supervisão da Agência para o Ministério das Relações Exteriores – MRE, anteriormente vinculada ao Ministério da Indústria, Comércio Exterior e Serviços – MDIC

Em razão de a ApexBrasil ser uma associação civil sem fins lucrativos, com personalidade jurídica de direito privado, os seus atos constitutivos e posteriores foram registrados no Cartório Civil de Pessoas Jurídicas.

1.2 Objetivo social e operação

O objetivo da ApexBrasil é o de promover exportações brasileiras e investimentos em cooperação com o Poder Público, assim como a internacionalização de empresas públicas e privadas brasileiras, por meio da pesquisa, da formação, da capacitação, do desenvolvimento institucional, entre outras ações, observada a política nacional de desenvolvimento, sobretudo no que tange aos setores de indústria, comércio, serviços e tecnologia, com ênfase no favorecimento às empresas de pequeno porte e na geração de empregos.

A sua missão é desenvolver a competitividade das empresas brasileiras, promovendo a internacionalização dos seus negócios e a atração de Investimentos Estrangeiros Diretos (IED).

A ApexBrasil atua de diversas formas para promover a competitividade das empresas brasileiras em seus processos de internacionalização, oferecendo inteligência de mercado, qualificação empresarial, estratégia para internacionalização, promoção de negócios e imagem e atração de investimentos estrangeiros para empresas brasileiras, sem que se tenha o ânimo de lucro.

Ademais, a estrutura de apoio aos setores da economia pela ApexBrasil se dá por meio de projetos setoriais, os quais podem ser divididos da seguinte forma: Agronegócios, Alimento e Bebidas; Casa e Construção; Economia Criativa e Serviços; Máquina e Equipamentos; Moda; e Tecnologia e Saúde. Os projetos setoriais são realizados por meio de convênios com as entidades representativas de cada setor mencionado.

Para atender ao seu objetivo social, a Lei nº 8.029, de 12 de abril 1990 estabeleceu em seu artigo 8º, a destinação de parcela da contribuição previdenciária arrecadada pela Receita Federal do Brasil à Agência para financiamento das suas operações.

1.3 Localizações

A sede da Agência está localizada na SBN Quadra 2 Lote 11, Ed. ApexBrasil, CEP 70.040-020, Brasília, DF. Além da sede em Brasília, no Brasil existem também as unidades em São Paulo e em Recife. A Agência mantém, ainda, unidades no exterior, com finalidades consonantes aos seus objetivos legais e estatutários. Essas unidades estão estrategicamente localizadas nos principais mercados globais: Miami e São Francisco (EUA), Bogotá (Colômbia), Havana (Cuba), Luanda (Angola), Bruxelas (Bélgica), Moscou (Rússia), Dubai (Emirados Árabes Unidos), Pequim e Shanghai (China) (em fase de licenciamento).

1.4 Aspectos tributários

1.4.1 Imposto de renda

A ApexBrasil é uma entidade isenta do Imposto de Renda de Pessoa Jurídica – IRPJ, por se tratar de uma instituição sem fins lucrativos que presta serviços para os quais foi instituída (Lei nº 9.532/1997, art. 15). Nesse sentido, é importante salientar que pode ser considerada entidade sem fins lucrativos a que não apresente superávit em suas contas ou, caso o apresente em determinado exercício, destine o referido resultado, integralmente, à manutenção e ao desenvolvimento dos seus objetivos sociais, em consonância ao que prevê o art. 12 § 3º da Lei nº 9.532/1997.

Ainda, as entidades consideradas isentas do IRPJ, pela finalidade ou pelo objeto, deverão atender aos requisitos previstos no art. 15, § 3º, da Lei nº 9.532/1997, com as alterações promovidas pela Lei nº 9.718/1998 (art. 10º e 18º, IV).

Os rendimentos e os ganhos de capitais auferidos em aplicações financeiras de renda fixa não são abrangidos pela isenção (Lei nº 9.532/1997, art. 12 § 2º e art. 15 § 2º), estando fora do alcance da tributação somente o resultado relacionado com as finalidades essenciais das entidades sem fins lucrativos.

1.4.2 Contribuição Social sobre o Lucro Líquido

Baseado no parágrafo 1º do art. 15 da Lei nº 9.532/1997, a ApexBrasil também está isenta também da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL).

1.4.3 PIS

Nos termos do art. 13 da Medida Provisória nº 2.158-35/01, de 24 de agosto de 2001, a contribuição para o PIS/PASEP será determinada com base na folha de salários, à alíquota de 1%, com o recolhimento mensal desse tributo. Por isso, é isenta de recolhimento de PIS sobre receita financeira nos termos dos Art. 2º. e 9º. da IN RFB 247 de 2002.

1.4.4 COFINS

Em relação à tributação da COFINS, o inciso X, do art. 14, e o inciso VI, do art. 13, ambos da Medida Provisória nº 2.158-35/01, determinam que as receitas da atividade própria são isentas para serviços sociais autônomos, criados ou autorizados por lei. Para as receitas não próprias, como as financeiras, a ApexBrasil efetua a apuração e o recolhimento da COFINS à alíquota de 4% conforme Decreto 8.426 de 2015.

2 Apresentação das Demonstrações financeiras

2.1 Declaração de conformidade

Estas Demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil que compreendem os Pronunciamentos Técnicos, coletivamente “CPCs”, emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC).

Todas as informações relevantes próprias das Demonstrações financeiras i, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela Administração da Entidade.

A ApexBrasil não possui outros resultados abrangentes e, portanto, não está apresentando as Demonstrações individuais e consolidadas do resultado abrangente. Dessa forma, o resultado dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 e de 2016 são iguais ao resultado abrangente total dos mesmos períodos.

As principais políticas contábeis estão sendo apresentadas conjuntamente com as notas explicativas relativas aos itens constantes das Demonstrações financeiras a que se referem, conforme permitido pelo item 35 do OCPC 7 – Evidenciação na divulgação dos relatórios contábil-financeiro de propósito geral.

2.2 Base de mensuração

As Demonstrações financeiras foram elaboradas considerando o custo histórico como base de valor; determinados ativos e passivos financeiros são mensurados ao valor justo.

2.3 Moeda funcional e moeda de apresentação

As Demonstrações financeiras estão sendo apresentadas em Reais, que é a moeda funcional da Entidade. Todos os saldos foram arredondados para milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma.

2.4 Uso de estimativas e julgamentos

A preparação das Demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil exige que a Administração da Entidade faça julgamentos, estimativas técnicas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir das estimativas.

Estimativas e premissas são revistas de uma maneira contínua. Revisões com relação a estimativas contábeis são reconhecidas no período em que as estimativas são revisadas e em quaisquer períodos futuros afetados.

As principais contas sujeitas a estimativas estão representadas: i) por instrumentos financeiros mensurados a valor justo (Nota Explicativa nº 4); ii) pela provisão para devedores duvidosos (Nota Explicativa nº 6), iii) pela depreciação/amortização acumulada do ativo imobilizado e intangível (Nota Explicativa nº 8), e iv) pelas provisões para riscos tributárias e trabalhistas (Nota Explicativa nº 12).

2.5 Aprovação das Demonstrações financeiras

A emissão dessas Demonstrações financeiras foi autorizada pela Administração da ApexBrasil.

2.6 Informações contábeis das unidades da ApexBrasil no exterior e Consolidação das Demonstrações financeiras

As unidades no exterior da ApexBrasil foram constituídas como filiais da Entidade, sendo que cada uma possui uma contabilidade própria, para fins de cumprimento da legislação específica de cada país onde se localiza, e também para permitir o acompanhamento gerencial pela Administração da Entidade.

Por se tratarem de filiais, os saldos contábeis das unidades no exterior da ApexBrasil e da sua sede em Brasília são apresentados de maneira conjunta por meio de uma única demonstração.

Por outro lado, a ApexBrasil apresenta demonstrações financeiras consolidadas única e exclusivamente em função do fato de a Entidade possuir dois fundos de investimentos exclusivos, denominados i) Fundo de Investimento Exclusivo Caixa ApexBrasil Renda Fixa e ii) BB ABRC Fundo de Investimento Exclusivo Longo Prazo. Os investimentos e títulos e valores mantidos por meio desses fundos são registrados nas Demonstrações financeiras individuais na rubrica Instrumentos Financeiros no Balanço Patrimonial e os resultados gerados na rubrica Resultado Financeiro na Demonstração de resultado. Para fins de consolidação, os saldos de ativos, passivos, receitas e despesas dos Fundos de investimento são abertos e devidamente classificados nas Demonstrações financeiras consolidadas pela sua natureza.

Vide o detalhamento dos elementos dos referidos fundos na Nota Explicativa nº 4.

2.7 Moeda estrangeira - Transações em moeda estrangeira

As transações em moeda estrangeira são convertidas para o Real, que é a moeda funcional da ApexBrasil, de acordo com as taxas de câmbio nas datas das transações. Os ativos e os passivos monetários denominados e apurados em moedas estrangeiras na data de apresentação são convertidos para Reais à taxa de câmbio apurada naquela data.

As diferenças cambiais de moedas estrangeiras resultantes na conversão são reconhecidas no resultado.

As moedas das unidades da ApexBrasil no exterior e a sua moeda corrente são: Yuan na China, Dirham nos Emirados Árabes Unidos, Dólar nos Estados Unidos da América,

Peso Cubano conversível em Cuba, Peso Colombiano na Colômbia, Euro na Bélgica, Rublo na Rússia e Kwana em Angola.

2.8 Reclassificação da Demonstração do Resultado consolidada e da Demonstração dos fluxos de caixa individual e consolidada do exercício de 2016

Para fins de elaboração das suas Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017, a ApexBrasil revisou as bases da consolidação do mesmo período do exercício anterior e verificou a necessidade de reclassificações de saldos entre as linhas da Demonstração do resultado consolidada. Como consequência destes ajustes, se fez necessária a reclassificação, também, da Demonstração do fluxo de caixa individual e consolidada para o exercício findo em 31 de dezembro de 2016. Dessa forma, as Demonstrações do resultado consolidada e dos fluxos de caixa individual e consolidada de 2016 estão sendo reapresentadas contendo as devidas reclassificações para manter a comparabilidade com as informações apresentadas para o exercício de 2017, sem qualquer alteração no resultado do período anteriormente divulgado e aprovado, bem como sobre os saldos dos ativos, passivos e patrimônio líquido da ApexBrasil. As reclassificações efetuadas são assim apresentadas:

<u>Conta ajustada (individual e consolidado), exceto quando mencionado</u>	<u>Conta do (a):</u>	<u>R\$ mil</u>	
		<u>De</u>	<u>Para</u>
Receita de serviços, consolidado	Demonstração do resultado	9.097	8.531
Despesas gerais e administrativas, consolidado	Demonstração do resultado	(39.595)	(39.373)
Receitas financeiras - consolidado	Demonstração do resultado	15.556	16.123
Despesas financeiras - consolidado	Demonstração do resultado	(7.003)	(7.226)
Resultado de instrumentos financeiros - individual	Demonstração do fluxo de caixa	-	(15.731)
Resultado de instrumentos financeiros - consolidada	Demonstração do fluxo de caixa	-	(15.022)
Instrumentos financeiros, líquido - individual	Demonstração do fluxo de caixa	(15.317)	414
Instrumentos financeiros, líquido - consolidada	Demonstração do fluxo de caixa	(8.521)	6.501

3 Caixa e equivalentes de caixa

Incluem os saldos de caixa, de depósitos bancários em contas-correntes no Brasil e no exterior e de aplicações financeiras com vencimento original de três meses ou menos a partir da data da contratação, os quais são sujeitos a um risco insignificante de alteração no valor e são utilizados no cumprimento das obrigações de curto prazo.

Os saldos de caixa e equivalentes de caixa são classificados como ativos financeiros registrados pelo valor justo por meio do resultado, sendo registrados inicialmente pelo valor justo das transações que lhes deram origem e são atualizados, quando aplicável, com base nos encargos contratuais. As posições em 31 de dezembro de 2017 e 31 de dezembro de 2016 estão descritas a seguir:

<u>Descrição</u>	<u>Apex-Brasil Individual</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Fundo fixo de caixa consolidado	4	18	4	18
Operações Compromissadas (i)	-	-	95.811	35.239
Bancos nacionais	54	182	62	185
Bancos no exterior (ii)	3.674	1.983	3.674	1.983
Remessas às Unidades no exterior	(112)	190	(112)	190
Total	3.620	2.373	99.439	37.615

- (i) O aumento do saldo de Operações compromissadas em 31 de dezembro de 2017 em comparação com o saldo do exercício anterior foi decorrente substancialmente do vencimento de Letras



financeiras de Instituições financeiras no 1º trimestre de 2017 alocadas no “Fundo de Investimento Exclusivo Caixa ApexBrasil Renda Fixa”.

- (ii) Disponibilidades bancárias das unidades da ApexBrasil no exterior mantidas para suportar as despesas mensais de manutenção e de promoção das exportações.

4 Instrumentos financeiros

Referem-se às aplicações financeiras da ApexBrasil que são realizadas quase em sua totalidade em fundos investimentos, que são valorizadas com base no valor da cota informada pela CVM¹ do último dia do mês multiplicada pela quantidade de cotas pertencentes à Entidade. Os recursos aplicados são destinados às manutenções operacional e administrativa da ApexBrasil.

Por sua vez, os investimentos alocados em cada fundo de investimento podem ser classificados como “Títulos para negociação” e “Títulos mantidos até o vencimento”, sendo que os “títulos mantidos até o vencimento” são registrados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos de forma *pro rata die* até a data de encerramento do balanço. Para os “títulos para negociação”, além da prática mencionada anteriormente, ainda são ajustados ao valor provável de realização na data do balanço, conforme a metodologia da curva de juros de mercado com base na ETTJ – Estrutura a Termo da Taxa de Juros divulgada pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiros e de Capital - ANBIMA.

A ApexBrasil concentra parte substancial de sua disponibilidade financeira em dois Fundos de investimento exclusivos, sendo um administrado pela Caixa Econômica Federal, denominado “Fundo de Investimento Exclusivo Caixa ApexBrasil Renda Fixa”, e outro, criado em 1º de dezembro de 2017, administrado pelo Banco do Brasil DTVM e denominado “BB ABRC Fundo de Investimento Exclusivo Longo Prazo”.

Um detalhamento dos saldos em 31 de dezembro de 2017 e de 2016 é como segue:

Descrição	Apex-Brasil Individual		Consolidado	
	31/12/17	31/12/16	31/12/17	31/12/16
Cotas de Fundo de Investimento - Caixa Econômica Federal (i)	75.922	135.085	-	-
Cotas de Fundo de Investimento - Banco do Brasil (ii)	121.490	-	-	-
Títulos e Valores Mobiliários	-	-	101.603	99.852
Fundo Capital de Giro (iii)	53.591	12.628	53.591	12.628
Fundo Capital de Giro - Banco do Brasil	40	37	40	37
(-) Provisão de Imposto e de Renda	(12)	(18)	(12)	(18)
Total	251.031	147.732	155.222	112.499
Segregado em:				
Circulante	186.523	147.732	90.714	112.499
Não Circulante	64.508	-	64.508	-
	251.031	147.732	155.222	112.499

- (i) Fundo de Investimento Exclusivo denominado Fundo de Investimento Exclusivo Caixa ApexBrasil Renda Fixa é um Fundo de Investimento, com prazo indeterminado de duração, e destina-se a receber aplicações da ApexBrasil, investidor qualificado na forma do regulamento disponível no site da Comissão de Valores Mobiliários - CVM. Um detalhamento dos ativos e passivos do Fundo é demonstrado na Nota explicativa 4.1.

¹ As informações do Fundo de Investimento Exclusivo Caixa ApexBrasil Renda Fixa podem ser acessadas através do site www.cvm.gov.br



- (ii) Fundo de Investimento Exclusivo denominado BB ABRC Fundo de Investimento Exclusivo Longo Prazo é um Fundo de Investimento, com prazo indeterminado de duração, e destina-se a receber aplicações da ApexBrasil, investidor qualificado na forma do regulamento disponível no site da Comissão de Valores Mobiliários - CVM. Um detalhamento dos ativos e passivos do Fundo é demonstrado na Nota explicativa 4.2.
- (iii) Fundos destinados à manutenção do capital de giro, com saldo definido de acordo com a análise do fluxo de caixa histórico e mensal das despesas correntes de manutenção administrativa e projeção do fluxo de caixa das despesas com promoção de exportação relacionadas aos convênios estabelecidos pela ApexBrasil. Até 31 de dezembro de 2016 os saldos estão aplicados em Fundo de investimentos administrados pela Caixa Econômica Federal e atualmente os saldos estão Fundos de investimentos administrados pelo Bradesco.

O aumento no saldo de Instrumentos financeiros e das operações compromissadas classificadas em Caixa e equivalentes de caixa em 31 de dezembro de 2017 foi consequência da geração de caixa das atividades da ApexBrasil e da redução substancial ocorrida nas despesas relativas a convênios, projetos finalísticos e despesas com patrocínio em 2017 em comparação ao exercício anterior.

4.1 Fundo de Investimento Exclusivo Caixa ApexBrasil Renda Fixa²

A composição da carteira deste fundo de investimento em 31 de dezembro de 2017 e de 2016 é assim apresentada:

a) 31 de dezembro de 2017

	<u>Quantidade</u>	<u>Valor</u>	<u>2018</u>	<u>2019 a 2055</u>
Caixa e equivalentes	-	1	1	-
Operações compromissadas - Notas do Tesouro Nacional (NTN-B)	29.364	28.358	28.358	-
	29.364	28.359	28.359	-
Títulos e valores mobiliários de renda fixa -				
Títulos para negociação				
Letras Financeiras de Bancos	39	8.035	8.035	-
Letras Financeiras do Tesouro (LFT)	3.100	28.774	-	28.774
Notas do Tesouro Nacional (NTN-B)	861	2.818	215	2.603
	4.000	39.627	8.250	31.377
Títulos e valores mobiliários de renda fixa -				
Títulos mantidos até o vencimento				
Letras Financeiras de Bancos	35	7.941	7.941	-
	35	7.941	7.941	-
Valores a receber		1	1	
Total do ativo		75.928	44.551	31.377
Valores a pagar		(6)		
Valor do Fundo de Investimento em 31/12/2017		75.922		
Segregado em:				
Circulante		49.668		
Não circulante		26.254		
		75.922		

² Detalhamento obtido através do relatório "Composição do Fundo de Investimento - CAIXA APEX BRASIL RENDA FIXA", emitido pela Caixa Econômica Federal, na data-base de 31 de dezembro de 2017 e de 2017



A partir de 2017 a Administração da ApexBrasil optou por destinar parte da sua disponibilidade financeira para constituir uma reserva financeira para fazer frente a um possível desembolso de caixa para quitação da obrigação referente ao processo administrativo que discute o percentual da taxa de administração cobrada pela Receita Federal do Brasil, apresentada na Nota explicativa nº 12 a. Em função disto, R\$26.254 mil foram registrados no Ativo não circulante em 31 de dezembro de 2017, com o objetivo de evidenciar a intenção da Administração de separar tais recursos de suas operações.

b) 31 de dezembro de 2016

	<u>Quantidade</u>	<u>Valor</u>	<u>2017</u>	<u>2018 a 2050</u>
Caixa e equivalentes	-	3	3	-
Operações compromissadas - Notas do Tesouro Nacional (NTN-B)	11.876	35.239	35.239	-
	11.876	35.242	35.242	-
Títulos e valores mobiliários de renda fixa -				
Títulos para negociação				
Letras Financeiras do Tesouro (LFT)	234	55.553	41.142	14.411
Letras financeiras de Bancos	5.800	37.106	161	36.945
	6.034	92.659	41.303	51.356
Títulos e valores mobiliários de renda fixa -				
Títulos mantidos até o vencimento				
Letras Financeiras de Bancos	35	7.193	-	7.193
	35	7.193	-	7.193
Total do ativo		135.094	76.545	58.549
Valores a pagar		(9)		
Valor do Fundo de Investimento em 31/12/2016		135.085		

A rentabilidade do Fundo de Investimento Exclusivo Caixa ApexBrasil Renda Fixa no ano de 2017 foi de 9,90% (14,14% em 2016).

4.2 BB ABRC Fundo de Investimento Exclusivo Longo Prazo³

A composição da carteira deste fundo de investimento em 31 de dezembro de 2017 é assim apresentada:

³ Detalhamento obtido através do relatório "Carteira Diária detalhada para Renda Fixa", emitido pela BB Gestão de Recursos DTVM S.A., na data-base de 31 de dezembro de 2017.



	<u>Quantidade</u>	<u>Valor</u>	<u>2018</u>	<u>2019 a 2055</u>
Caixa e equivalentes	-	7	7	-
Operações compromissadas - Letras Financeiras do Tesouro (LFT)	7.292	67.454	67.454	-
	7.292	67.461	67.461	-
Títulos e valores mobiliários de renda fixa - Títulos para negociação				
Letras Financeiras do Tesouro (LFT)	1.700	15.779	-	15.779
	1.700	15.779	-	15.779
Títulos e valores mobiliários de renda fixa - Títulos mantidos até o vencimento				
Notas do Tesouro Nacional (NTN-F)	10.000	10.525	-	10.525
Letras do Tesouro Nacional (LTN)	35.000	27.127	-	27.127
Letras Financeiras (LF)	4	602	-	602
	45.004	38.254	-	38.254
Total do ativo		121.494	67.461	54.033
Valores a pagar		(4)		
Valor do Fundo de Investimento em 31/12/2017		121.490		
Segregado em:				
Circulante		83.236		
Não circulante		38.254		
		121.490		

A ApexBrasil criou em 1º de dezembro de 2017 este novo fundo com o objetivo de alocar investimentos para serem classificados substancialmente na categoria de “Mantidos até o vencimento”, com isso a ApexBrasil reduz possíveis oscilações do valor justo dos investimentos caso eles estivessem classificados como “Títulos para negociação”. Diferentemente do Fundo administrado pela Caixa Econômica Federal em que a Administração da ApexBrasil realizou a segregação do seu saldo entre Circulante e Não circulante baseado na sua intenção de constituir reserva financeira para provisão constituída no passivo, para este Fundo a segregação se deu baseada no montante de títulos classificados na categoria de “Mantidos até o vencimento” e que possuem vencimento em 2019 e anos posteriores. A rentabilidade deste fundo em dezembro de 2017, único mês de operação, foi de 0,51%.

5 Recursos vinculados a convênios

São disponibilidades, mantidas em contas-correntes bancárias e aplicações financeiras em fundos de investimentos, decorrentes de convênios firmados pela ApexBrasil com o Ministério das Relações Exteriores, com o Ministério da Indústria, Comércio Exterior e Serviços. A seguir apresentamos a composição da rubrica:

<u>Descrição</u>	<u>Apex-Brasil Individual</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Convênio com o MDIC para execução da Expo-Milão 2015 (i)	15.864	15.169	15.864	15.169
Convênios com o MDIC	2	379	2	379
Devoluções de recursos	2	206	2	206
Total	15.868	15.754	15.868	15.754

- (i) O valor apresentado refere-se à parcela a favor da Apex referente à participação brasileira na Exposição Universal de Milão 2015, realizado através do Convênio nº 67/2013, assinado em 26 de dezem-

bro 2013 e aditado posteriormente em 2014, com o Ministério da Indústria, Comércio Exterior e Serviços – MDIC. Em 31 de dezembro de 2017 o valor encontra-se depositado em conta bancária em nome da ApexBrasil no Banco do Brasil, sendo que em janeiro de 2018 houve a sua liberação para utilização pela ApexBrasil.

6 Créditos a receber

Estão demonstrados pelos valores de realização, deduzida da provisão para devedores duvidosos apurada à base da análise individual dos saldos realizada pela Administração. O detalhamento do saldo é assim apresentado:

Descrição	Apex-Brasil Individual		Consolidado	
	31/12/17	31/12/16	31/12/17	31/12/16
Arrecadação proveniente do repasse da SRFB - Lei nº 8.029/1990 (i)	78.598	63.693	78.598	63.693
Valores a compensar de Terceiros	-	1.422	-	1.422
Contas a receber de exposições e outros	630	696	630	696
Provisão para devedores duvidosos	(7)	(7)	(7)	(7)
Total	79.221	65.804	79.221	65.804

- (i) O repasse da Contribuição Social Ordinária, detalhado na Nota Explicativa nº 14, foi integralmente recebido no mês subsequente.

7 Adiantamentos concedidos

Descrição	Apex-Brasil Individual		Consolidado	
	31/12/17	31/12/16	31/12/17	31/12/16
Adiantamentos para convênios e projetos (i)	10.081	6.855	10.081	6.855
Adiantamento para empregados	1.093	637	1.093	637
Demais adiantamentos	1.469	1.049	1.469	1.049
Total	12.643	8.541	12.643	8.541

- (i) São recursos financeiros repassados aos convênios realizados pela ApexBrasil e ainda não utilizados pelo conveniente até cada uma das datas-bases acima.

Os adiantamentos concedidos para os convenientes e projetos são realizados baseados na projeção de realização das despesas mensais apuradas de acordo com a execução financeira de cada projeto e/ou convênio.

Os saldos repassados às entidades são mantidos como ativo da ApexBrasil até sua execução total ou devolução dos recursos. A baixa do saldo da conta contábil de adiantamento ocorre pelo regime de competência à medida que os valores são utilizados no objeto conveniado. As movimentações desses adiantamentos estão apresentadas na tabela abaixo:

Descrição	Individual e Consolidado	
	31/12/17	31/12/16
Adiantamento para convênios e projetos		
Saldo inicial	6.855	19.842
(+) Repasses efetuados	170.597	171.002
(-) Devoluções de convênios	(1.687)	(4.103)
(-) Execução pelas convenientes	(165.684)	(179.886)
Saldo final	10.081	6.855



8 Imobilizado e intangível

Os bens do imobilizado e intangível estão demonstrados pelo valor de custo, deduzidos das correspondentes depreciação e amortização acumuladas, que são calculadas pelo método linear com base nas taxas de depreciação e amortização determinadas pelas autoridades federais para fins fiscais. A Administração da ApexBrasil acredita que não existe diferença significativa destas taxas em relação àquelas relativas à vida útil econômica dos bens.

A movimentação do custo do imobilizado e do intangível nos anos de 2016 e 2017 pode ser assim demonstrada (individual e consolidado):

- Imobilizado

	31/12/15	Aquisições	31/12/16	Aquisições	Baixas	31/12/17
Custo						
Benfeitorias	7.253	-	7.253	-	-	7.253
Equipamentos de informática	6.785	246	7.031	44	(195)	6.880
Móveis e utensílios	4.876	271	5.147	10	(1.137)	4.020
Instalações	677	45	722	3	-	725
Máquinas e equipamentos	372	81	453	3	-	456
Veículos	99	-	99	-	-	99
Obras de arte	50	2	52	-	-	52
	20.112	645	20.757	60	(1.332)	19.485
Depreciação						
Benfeitorias	(7.241)	(3)	(7.244)	(3)	-	(7.247)
Equipamentos de informática	(4.669)	(601)	(5.270)	(616)	18	(5.868)
Móveis e utensílios	(2.196)	(310)	(2.506)	(297)	77	(2.726)
Instalações	(515)	(36)	(551)	(38)	-	(589)
Máquinas e equipamentos	(267)	(24)	(291)	(21)	-	(312)
Veículos	(43)	(20)	(63)	(20)	-	(83)
	(14.931)	(994)	(15.925)	(995)	95	(16.825)
Total do imobilizado	5.181	(349)	4.832	(935)	(1.237)	2.660

- Intangível

	31/12/15	Adição	31/12/16	Adição	31/12/17
Custo					
Softwares	25.786	3.130	28.916	1.004	29.920
Direito de uso	6	21	27	-	27
Marcas e patentes	1	-	1	-	1
	25.793	3.151	28.944	1.004	29.948
Amortização					
Softwares	(14.710)	(2.003)	(16.713)	(2.371)	(19.084)
Marcas e patentes	(4)	(2)	(6)	(2)	(8)
	(14.714)	(2.005)	(16.719)	(2.373)	(19.092)
Total do intangível	11.079	1.146	12.225	(1.369)	10.856

9 Obrigações trabalhistas e sociais

Descrição	Apex-Brasil Individual		Consolidado	
	31/12/17	31/12/16	31/12/17	31/12/16
Provisões de férias e encargos (i)	11.074	9.105	11.074	9.105
Provisões de 13º salários e encargos (ii)	1.310	-	1.310	-
Provisão de descanso anual e gratificação anual	213	173	213	173
Remuneração e benefícios a pagar (iii)	1.868	783	1.868	783
Encargos sociais	2.602	2.632	2.602	2.632
Total	17.067	12.693	17.067	12.693

- (i) Corresponde às provisões para férias e encargos dos empregados.
- (ii) As provisões de 13º salário e encargos são provisionadas, mensalmente, e integralmente encerradas após o pagamento da segunda parcela do 13º em dezembro.

- (iii) Correspondem a remunerações, benefícios e encargos sociais incidentes sobre a folha de pagamento da Agência.

10 Contas a pagar e fornecedores

As contas a pagar a fornecedores são obrigações a pagar por bens e serviços que foram adquiridos no curso normal das atividades estatutárias. Os montantes são reconhecidos inicialmente pelo valor justo. Na prática, as contas a pagar são normalmente reconhecidas pelo valor da fatura ou da nota fiscal correspondente. Um detalhamento dos saldos é assim apresentado:

Descrição	Apex-Brasil Individual		Consolidado	
	31/12/17	31/12/16	31/12/17	31/12/16
Valores a compensar de terceiros	-	1.422	-	1.422
Fornecedores nacionais	4.162	3.645	4.162	3.645
Fornecedores estrangeiros	464	549	464	549
Depósitos e cauções de licitações	163	135	163	135
Fornecedores de viagens	151	-	151	-
Demais contas a pagar	1.231	1.157	1.241	1.166
Total	6.171	6.908	6.181	6.917

11 Obrigações tributárias e previdenciárias

São os saldos de obrigações referentes às retenções na fonte de terceiros (PIS, COFINS, CSLL, IRRF, INSS e ISS), obrigações referentes a tributos sobre faturamento de serviços (ISS e COFINS), tributos sobre pagamento de serviços provenientes do exterior (CIDE remessas, PIS importação, COFINS importação, ISS importação e tarifas, quando incidem), cujos recolhimentos ocorrerão no mês subsequente. As obrigações tributárias e previdenciárias a pagar em cada data-base são como segue:

Descrição	Apex-Brasil Individual		Consolidado	
	31/12/17	31/12/16	31/12/17	31/12/16
Tributos Retidos na Fonte de Terceiros:				
IRRF de terceiros a recolher	15	39	15	39
ISS de terceiros a recolher	90	110	90	110
PIS/COFINS/CSLL a recolher	173	168	173	168
Demais obrigações tributárias:				
CIDE	413	432	413	432
Provisão de INSS serviços de terceiros	45	34	45	34
Obrigações tributárias das unidades no exterior	(292)	55	(292)	55
Outras obrigações	3	-	3	-
Total	447	838	447	838

12 Provisão para riscos tributários e trabalhistas

As provisões são reconhecidas apenas quando existe uma obrigação presente (legal ou implícita) resultante de evento passado, em que seja provável que, para a solução dessa obrigação, ocorra uma saída de recursos e o montante da obrigação possa ser razoavelmente estimado. As provisões são constituídas, revistas e ajustadas para refletir a melhor estimativa nas datas das demonstrações financeiras. As provisões são mensuradas pelo valor presente dos gastos necessários para liquidar uma obrigação, a qual reflita as avaliações atuais de mercado do valor temporal do dinheiro e dos riscos específicos da obrigação. O aumento da obrigação em decorrência da passagem do tempo é reconhecido como despesa financeira.

Os depósitos judiciais em garantia, quando existentes, são atualizados monetariamente de acordo com os índices oficiais dos Tribunais de justiça.

A composição atual relativa a perdas prováveis está assim apresentada:

Descrição	Apex-Brasil Individual		Consolidado	
	31/12/17	31/12/16	31/12/17	31/12/16
Provisão taxa de administração RFB (i)	85.123	64.799	85.123	64.799
Provisão para contingências trabalhistas de risco provável (ii)	7.342	2.534	7.342	2.534
Provisão para contingências tributárias de risco provável (iii)	139	135	139	135
Total	92.604	67.468	92.604	67.468

- (i) Trata-se de taxa de administração cobrada pela Receita Federal do Brasil (RFB) para o Fundo Especial de Desenvolvimento e Aperfeiçoamento das Atividades de Fiscalização - FUNDAF. O ponto central é no sentido de que a RFB definiu como devida a taxa de 3,5% sobre os valores repassados por ela à Apex-Brasil a partir de maio de 2007. A Apex-Brasil obteve decisão liminar favorável prolatada em 1º. grau em Mandado de segurança (Processo nº 0035094-38.2014.4.01.3400 – 9ª Vara Federal) por ela impetrado em face da RFB que determinou que a taxa devida a ser paga pela Apex-Brasil seria de 1,5% sobre os valores repassados a partir de maio de 2007. Adicionalmente, em 4 de dezembro de 2017, a Apex-Brasil obteve sentença favorável determinando a prescrição dos valores cobrados pela Receita Federal relativos ao período anterior até março de 2009. Resumindo, até o momento a sentença de 1º. grau favorável à Apex-Brasil e a decisão liminar definiram que a taxa de administração é de 1,5%, devida a partir de abril de 2009, o que vem sendo retido pela RFB. Tendo em vista decisão contrária em relação ao percentual devido em relação a outro processo judicial congênere, decidiu a Apex-Brasil conservadoramente provisionar a diferença de 2% como um passivo a longo prazo que, em 31 de dezembro de 2017, totaliza R\$85.123 mil (R\$64.799 mil em 31 de dezembro de 2016). Também conservadoramente e conforme descrito na Nota explicativa no. 4.1, a Apex-Brasil passou a constituir uma reserva financeira, que totaliza R\$26.254 mil em 31 de dezembro de 2017, para fazer face a eventual decisão desfavorável em instâncias superiores, caso venham a ocorrer.
- (ii) Processos de natureza trabalhista classificados com probabilidade de perda provável, envolvendo, em grande parte, pedidos cujas decisões dominantes em processos congêneres têm sido desfavoráveis às teses de defesa da Agência; quanto aos pedidos de reintegração, o entendimento atual do Tribunal Superior do Trabalho tem sido favorável à tese defendida pela Apex-Brasil.

12.1 Contingências passivas classificadas como possíveis

A ApexBrasil é parte em processos judiciais classificados por sua assessoria jurídica com probabilidade de perda “possível”, os quais não possuem provisão reconhecida nas Demonstrações financeiras, em conformidade com as normas contábeis contidas no CPC 25 – Provisões, passivos contingentes e ativos contingentes.

Nos processos de natureza trabalhista, a ApexBrasil responde a 13 reclamatórias, tais como: horas extras, equiparação salarial, reintegração, etc., que o risco estimado é de R\$14,9 milhões. Há um processo de natureza trabalhista em curso na Polônia (EA Varsóvia - operação encerrada em 6 de agosto de 2014).

Nos processos de natureza tributária, a ApexBrasil é Parte, juntamente com outras entidades do Sistema “S”, de mandados de segurança e ações ordinárias, classificados como perda “possível” pela assessoria jurídica. O objeto dessas ações é sobre a inexigibilidade das contribuições previdenciárias devidas ao Sistema “S”, que incluem as contribuições devidas à ApexBrasil. Cabe ressaltar não ser possível calcular em base suficiente o valor estimado de eventual perda, pois o processo envolve mais de uma entidade do Sistema “S” e poderá até ser pago mediante compensação de futuras receitas. Trata-se de processos diversos daquele tratado acima como perda provável.

Há, também, processo de natureza tributária e os valores da contribuição previdenciária sobre o terço constitucional de férias (patronal) que estão sendo depositados em juízo, em razão de Ação de Depósito Judicial, com pedido de liminar para renovação de certidão de regularidade fiscal.

No que se referem às medidas judiciais interpostas pela ApexBrasil com o fim de obtenção de benefícios fiscais, a Entidade obteve liminar em 10 de março de 2014 em mandado de segurança, para suspender o recolhimento das contribuições previdenciárias pagas pela ApexBrasil sobre o aviso prévio indenizado e a parcela adicional do décimo terceiro salário proporcional ao referido aviso.

Por fim existem processos de natureza cível com valor imaterial ou irrelevante.

13 Patrimônio líquido

O patrimônio social, composto também pelo superávit acumulado em 31 de dezembro de 2017, de R\$ 263.607 mil, corresponde ao valor da reserva patrimonial de R\$ 79.521 mil, recebida por ocasião da criação da Agência, somado ao montante de R\$ 184.086 mil, que corresponde aos resultados acumulados a partir do exercício de 2003, quando a ApexBrasil iniciou suas operações e que inclui ainda o superávit do exercício de 2017.

Em 31 de dezembro de 2016 a ApexBrasil classificou R\$ 63.445 mil como Reserva de contingência, no Patrimônio Líquido. No 1º trimestre de 2017 a Entidade transferiu o saldo da reserva para a conta de Superávit Acumulado, por entender que tal segregação não seria requerida, já que o valor para eventual perda, se houver, encontra-se provisionado no passivo não circulante.

O superávit acumulado do exercício de 2017, no montante de R\$ 88.603 mil, será incorporado ao patrimônio social quando do encerramento do exercício social

14 Receitas com contribuição social líquida

São relacionadas às transferências de recursos, sistêmicas e periódicas, feitas pela Secretaria da Receita Federal do Brasil (SRFB), conforme previsão legal contida na Lei nº 8.029/1990. O reconhecimento dos valores nas contas de resultado ocorre conforme o regime de competência e se dá quando da vinculação mensal do repasse pelo órgão de origem, mediante a informação oficial mensal da RFB. O crédito efetivo, por meio de ordem de pagamento da receita com contribuições, ocorre no mês subsequente ao da competência.

Descrição	Apex-Brasil Individual		Consolidado	
	31/12/17	31/12/16	31/12/17	31/12/16
Contribuição destinada à APEX-BRASIL pela Lei nº 8.029/1990	502.349	467.094	502.349	467.094
Taxa administrativa - SRFB	(7.113)	(6.980)	(7.113)	(6.980)
Total	495.236	460.114	495.236	460.114

A taxa de Administração sobre a arrecadação, descontada pela RFB para arrecadar e repassar os recursos destinados à ApexBrasil, foi de 1,5%. O montante adicional de 2% da taxa de administração discutido em processo judicial, classificado como perda provável, foi classificado na rubrica de “despesas com provisão judicial e administrativa” na Demonstração do Resultado. A correção monetária mensal dessa provisão foi registrada na conta de Despesas financeiras.

A seguir, estão sendo apresentados os valores mensais de Contribuição Social Ordinária (CSO), apurados nos anos de 2016 e de 2017, como se vê:

Descrição	Individual e Consolidado	
	31/12/17	31/12/16
Janeiro	37.716	37.651
Fevereiro	36.699	36.825
Março	37.246	36.514
Abril	36.622	36.436
Mai	37.506	36.430
Junho	37.039	36.307
Julho	37.289	36.283
Agosto	37.785	36.757
Setembro	37.446	36.174
Outubro	37.705	36.433
Novembro	38.231	36.624
Dezembro	91.065	64.660
Taxa administrativa - SRFB	(7.113)	(6.980)
Saldo Final	495.236	460.114

15 Receitas de convênios e contratos

Representam as receitas dos convênios e contratos nos quais a ApexBrasil figura como conveniente ou executante do contrato. Os recursos financeiros vinculados a estes convênios são apresentados separadamente de “caixa e equivalentes de caixa”, pois possuem destinação específica. Os recursos recebidos e não gastos até a data do balanço são registrados na rubrica “obrigações com convênios e contratos” no passivo circulante, sendo as efetivações da utilização desses recursos são a base para o reconhecimento de receitas e despesas de convênios e contratos, reconhecidos pelo regime de competência.



A composição destas receitas é assim apresentada:

Descrição	Apex-Brasil Individual		Consolidado	
	31/12/17	31/12/16	31/12/17	31/12/16
Convênio com o MDIC para Expo-Milão 2015 (i)	165	20.198	165	20.198
Convênio com o MDIC para Casa Brasil 2016	-	9.209	-	9.209
Convênios MDIC - Demais convênios	386	127	386	127
Convênios BID	-	189	-	189
Receitas de contratos	45	240	45	240
Total	596	29.963	596	29.963

16 Receitas de serviços e outras receitas

As receitas de promoção de exportação são, substancialmente, compostas de receitas de prestação de serviços nacionais e de receitas das unidades no exterior e são registradas pelo regime de competência.

As receitas de prestação de serviços nacionais são oriundas de serviços customizados a partir dos produtos da ApexBrasil para as empresas que pretendem atuar no mercado internacional, destacando-se a participação de instituições brasileiras em estande e/ou pavilhão organizado pela ApexBrasil em Feiras Internacionais.

As receitas das unidades no exterior são oriundas de serviços de apoio à internacionalização para viabilizar a inserção definitiva de empresas brasileiras em mercados externos. A Entidade presta assessoria para o planejamento do processo de internacionalização, para o estabelecimento de escritórios locais, parcerias com distribuidores e auxílio na abertura de empresas, além de elaborar e fornecer estudos de mercado customizados.

A composição destas receitas é assim apresentada:

Descrição	Apex-Brasil Individual		Consolidado	
	31/12/17	31/12/16	31/12/17	31/12/16
Receitas de prestação de serviços (i)	4.473	4.190	4.473	4.190
Receitas de prestação de serviços nas unidades	881	1.100	881	1.100
Receitas internacionais	-	673	-	673
Restituições de projetos/convênios	481	278	481	278
Receitas correntes diversas (ii)	3.341	2.290	3.341	2.290
Total	9.176	8.531	9.176	8.531

- (i) Venda de espaço em feiras e eventos nacionais e internacionais.
- (ii) Referem-se a devoluções e restituições de terceiros, atualização monetária de direitos a receber, descontos financeiros obtidos, recuperação de resultados e reversão de perdas com créditos a receber.

17 Despesas com convênios e projetos

Descrição	Apex-Brasil Individual		Consolidado	
	31/12/17	31/12/16	31/12/17	31/12/16
Despesas com Convênios e Projetos (i)	165.684	179.886	165.684	179.886
Despesas com projetos finalísticos (ii)	40.928	60.600	40.928	60.600
Despesas com patrocínios (iii)	3.302	45.131	3.302	45.131
Despesas com Assessoria e estudos de inteligência competitiva (iv)	65	1.629	65	1.629
Total	209.979	287.246	209.979	287.246

- (i) As despesas com Convênios referem-se ao desenvolvimento e à manutenção de projetos em parceria com entidades setoriais, contemplando os principais setores produtivos do Brasil, como moda, agronegócios, alimentos e bebidas, economia criativa e serviços, tecnologia e saúde, máquinas e equipamentos e casa e construção.
- (ii) Projetos próprios de promoção de exportações e atração de investimentos diretos vinculados a feiras, eventos e missões comerciais internacionais. Destaque em 2016 para a exposição universal Expo Milão realizada na Itália.
- (iii) Patrocínios concedidos e vinculados a eventos, nacionais e internacionais, objetivando-se a divulgação da imagem do Brasil e negócios de promoção das exportações e atração de investimentos diretos como o Rio Open, as Olimpíadas e Paraolimpíadas do Rio de Janeiro em 2016.
- (iv) Bases de dados de inteligência comercial e estudos de inteligência competitiva dos mercados internacionais realizados pela ApexBrasil objetivando-se o posicionamento de produtos e serviços brasileiros no exterior nas ações de promoção comercial e atração de investimentos diretos realizadas pela ApexBrasil.

18 Despesas com viagens

Descrição	Apex-Brasil Individual		Consolidado	
	31/12/17	31/12/16	31/12/17	31/12/16
Despesas com passagens e transporte	6.561	7.138	6.561	7.138
Despesas com viagens de empregados	5.907	6.615	5.907	6.615
Despesas com viagens de convidados	898	1.072	898	1.072
Demais despesas de viagens	323	271	323	271
Total	13.689	15.096	13.689	15.096

19 Despesas com comunicação, marketing e propaganda

Descrição	Apex-Brasil Individual		Consolidado	
	31/12/17	31/12/16	31/12/17	31/12/16
Despesas com marketing e propaganda (i)	24.866	38.855	24.866	38.855
Despesas com comunicação (jornais, revistas e periódicos)	1.594	685	1.594	685
Total	26.460	39.540	26.460	39.540

- (i) Iniciativas publicitárias com o intuito de tornar a ApexBrasil conhecida pelo empresariado brasileiro, com investimentos concentrados, principalmente, nos meios de comunicação, distribuídos de acordo com os critérios técnicos do plano de mídia que se caracteriza, principalmente, pelas seguintes ações: criação e veiculação do Minuto ApexBrasil na CBN (rádio); cadernos especiais no Jornal Valor Econômico; mídia aeroportuária; campanhas publicitárias; ações internacionais em parceria com veículos estrangeiros; produção de materiais institucionais (filmes, animações, projeto editorial e gráfico, folders, Backdrops etc.); estratégia digital, como criação, desenvolvimento e execução de sites e portais da Agência e atuação intensiva nas redes sociais (Facebook, Twitter, LinkedIn, Youtube, Instagram, Slide Share), além de produtos institucionais que reforçam a marca ApexBrasil. A maioria em 2016.

20 Despesas com pessoal, encargos e benefícios

Referem-se a despesas com salários, encargos e benefícios de pessoal efetivo, assessores e cedidos da União, e são demonstradas como segue:

Descrição	Apex-Brasil Individual		Consolidado	
	31/12/17	31/12/16	31/12/17	31/12/16
Despesas com pessoal	61.588	62.510	61.588	62.510
Despesas com encargos	22.349	20.707	22.349	20.707
Despesas com benefícios	14.517	13.997	14.517	13.997
Total	98.454	97.214	98.454	97.214

21 Despesas gerais e administrativas

Descrição	Apex-Brasil Individual		Consolidado	
	31/12/17	31/12/16	31/12/17	31/12/16
Despesas com locação de mão de obra	3.581	3.484	3.581	3.484
Despesas com licenças e serviços técnicos em software	6.724	7.401	6.724	7.401
Despesas com serviços advocatícios	757	1.233	757	1.233
Consultoria, auditoria e demais serviços técnicos especializados	15.023	11.525	15.023	11.525
Despesas com manutenção e serviços gráficos	1.034	1.059	1.034	1.059
Total de despesas com serviços de terceiros	27.119	24.702	27.119	24.702
Despesas com locação de bens móveis e imóveis (i)	9.084	9.707	9.084	9.707
Despesas com serviços de comunicação (internet e telefone)	1.140	1.539	1.140	1.539
Despesas com água e energia elétrica	433	449	433	449
Despesa com materiais em geral	456	493	456	493
Taxas judiciais e cartoriais	147	237	147	237
Capacitação e treinamentos	870	1.450	870	1.450
Despesas relacionadas ao fundo de investimentos	-	-	337	243
Demais despesas operacionais	1.886	553	1.886	553
Total de despesas com infraestrutura operacional:	14.016	14.428	14.353	14.671
Total	41.135	39.130	41.472	39.373

- (i) A redução desta despesa foi principalmente em consequência da renegociação do aluguel da Sede da ApexBrasil em Brasília e também pelo saldo de 2016 estar impactado pela despesa de aluguel de espaço para realização do evento "Casa Brasil".

22 Despesas com provisão judicial e administrativa

Descrição	Apex-Brasil Individual		Consolidado	
	31/12/17	31/12/16	31/12/17	31/12/16
Provisão da taxa administrativa da Receita Federal (i)	9.570	60.735	9.570	60.735
Outras provisões	4.663	1.916	4.663	1.916
Total	14.233	62.651	14.233	62.651

- (i) A despesa de R\$60.735 mil no ano de 2016 refere-se à constituição inicial da Provisão sobre o questionando da taxa de administração, se 3,5% ou se 1,5% (Vide Nota Explicativa nº 12) que possui classificação de perda provável pela Assessoria Jurídica da Entidade. A correção monetária dessas provisões é registrada como despesas financeiras (Vide Nota Explicativa nº 24).
- (ii) O saldo de R\$4.663 mil apresentado em 2017 refere-se substancialmente a provisões sobre processos trabalhistas (Vide Nota explicativa nº 12). A correção monetária dessas provisões é registrada como despesas financeiras (Vide Nota Explicativa nº 24).

23 Despesas tributárias

Descrição	Apex-Brasil Individual		Consolidado	
	31/12/17	31/12/16	31/12/17	31/12/16
Imposto de renda sobre remessa para o exterior (i)	6.284	8.942	6.284	8.942
CIDE sobre remessa para o exterior (ii)	5.379	3.663	5.379	3.663
Impostos estaduais	-	26	-	26
Impostos Municipais	36	55	36	55
Impostos e contribuições do exterior	566	648	566	648
IOF	347	666	347	666
Total	12.612	14.000	12.612	14.000

- (i) Refere-se a imposto de renda sobre remessas para o exterior realizadas para os escritórios e para pagamentos de serviços técnicos especializados contratados no Brasil. Em certos casos, são solicitados pedidos de isenção por meio do SISPROM.
- (ii) Refere-se à CIDE remessas incidente sobre remessas de promoção dos escritórios do exterior e sobre serviços técnicos contratados no Brasil.

24 Resultado financeiro líquido

A seguir, é apresentado o resultado financeiro líquido das receitas e das despesas financeiras decorrentes das aplicações em fundos de investimentos e das receitas e despesas com variação cambial dos recursos da Agência dos anos de 2016 e 2017:

Descrição	Apex-Brasil Individual		Consolidado	
	31/12/17	31/12/16	31/12/17	31/12/16
Receitas financeiras				
Rendimentos do Banco do Brasil	859	799	239	799
Rendimentos da Caixa Econômica Federal	16.696	17.225	374	1.495
Rendimentos do Banco Bradesco	2.418	-	2.418	-
Rendimentos com os fundos exclusivos	-	-	19.358	16.439
Receitas com variação cambial	141	956	141	956
(-) Deduções s/Receitas Financeiras (i)	(4.414)	(3.566)	(4.414)	(3.566)
Total de receitas financeiras	15.700	15.414	18.116	16.123
Despesas financeiras				
Tarifas bancárias	164	230	164	230
Correção Monetária s/ provisão da taxa de administração (ii)	10.756	4.115	10.756	4.115
Correção Monetária s/ outros passivos	147	-	147	-
Variação cambial (iii)	638	2.274	638	2.274
Juros e Multas	471	141	471	141
Despesas com o fundo de investimento exclusivo	-	-	2.079	466
Total de despesas financeiras	12.176	6.760	14.255	7.226
Total	3.524	8.654	3.861	8.897

- (i) Os impostos sobre rendimentos financeiros são apresentados como redutores da receita de Aplicação Financeira, respeitando-se a prática contábil predominante no Brasil.
- (ii) Refere-se substancialmente à correção monetária calculada à base da Taxa SELIC da contingência passiva já provisionada pela Entidade referente ao processo administrativo que discute o percentual de cobrança da taxa de administração do repasse da SRFB à APEXBRASIL (Vide Nota explicativa nº 12).
- (iii) Variação cambial resultante da conversão das disponibilidades financeiras dos escritórios no exterior.

25 Benefícios pós-emprego a empregados

A ApexBrasil é patrocinadora fundadora do plano de benefícios ApexPrev, administrado e executado pela BB Previdência - Fundo de Pensão Banco do Brasil. O plano está

estruturado na modalidade de contribuição definida, exceto pelo risco adicional vinculado à projeção de contribuições em caso de invalidez ou morte, que estão asseguradas por Seguradora, sem qualquer risco para a Entidade. O plano ApexPrev foi criado em 30 de setembro de 2013 e assegura os seguintes benefícios:

- Benefício de Aposentadoria normal.
- Benefício de Aposentadoria antecipada.
- Benefício Decorrente da Opção pelo Benefício Proporcional Diferido.
- Benefício de Aposentadoria por Invalidez.
- Pensão por morte.

Os benefícios de risco assegurados pela ApexPrev e cobertos através de apólice de seguradora aos seus participantes são:

- Benefício de Aposentadoria por Invalidez.
- Pensão por morte.

O referido plano não inclui:

- Benefícios de demissão.
- Benefícios de longo prazo, que não sejam aposentadorias e pensões.
- Plano de assistência médica para empregados, ou participantes e assistidos.

Adicionalmente, os benefícios de risco existentes no ApexPrev estão cobertos por empresa seguradora, cuja apólice atual está vigente até 31 de julho de 2018, a qual assegura aos seus participantes a garantia de pagamento de uma projeção dos seus benefícios futuros caso ocorra um dos seguintes sinistros:

- Pensão por morte.
- Aposentadoria por invalidez.

Tendo em vista este seguro contratado, a ApexBrasil exime-se dos riscos atuariais elencados no Pronunciamento Técnico CPC 33 (R1).

26 Cobertura de seguros

Os bens móveis compostos por equipamentos, máquinas, móveis e utensílios e demais instalações relacionadas aos prédios administrativos, componentes do Ativo Imobilizado, conforme os critérios de riscos constantes do relatório técnico, estão cobertos por contrato de seguro para riscos nomeados contra incêndio, raio, explosão e danos elétricos.

Em 31 de dezembro de 2017, a cobertura de seguros contra riscos operacionais era de R\$ 8.159 mil, não havendo cobertura para lucros cessantes e responsabilidade civil para a entidade.

27 Gestão de Riscos

A ApexBrasil poderá estar exposta, em virtude de suas atividades, aos seguintes riscos financeiros:

- Risco de liquidez

- Risco de crédito
- Risco de mercado

Da mesma maneira que em todos os outros negócios, a ApexBrasil está exposta aos riscos que decorrem da utilização de instrumentos financeiros. Essa nota descreve os objetivos, as políticas e os processos da Entidade para a gestão desses riscos e os métodos utilizados para mensurá-los. Mais informações quantitativas em relação a esses riscos são apresentadas ao longo destas demonstrações financeiras.

Não houve nenhuma alteração substancial na exposição aos riscos de instrumentos financeiros da ApexBrasil, seus objetivos, suas políticas e seus processos para a gestão desses riscos ou os métodos utilizados para mensurá-los a partir de períodos anteriores, a menos que especificado o contrário nesta nota.

Risco de liquidez

Risco de liquidez é o risco em que a Entidade irá encontrar dificuldades em cumprir com as obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos à vista ou com outro ativo financeiro. A abordagem da Entidade na Administração de liquidez é a de garantir, o máximo possível, que sempre tenha liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações ao vencerem, sob condições normais e de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou com risco de prejudicar a reputação da Entidade. As exigibilidades das obrigações da ApexBrasil são registradas nas demonstrações financeiras relevantemente no curto prazo, e não há inadimplência de pagamento de obrigações pela ApexBrasil em 31 de dezembro de 2017 e de 2016.

Risco de crédito

Risco de crédito é o risco de a Entidade incorrer em perdas decorrentes de um cliente ou de uma contraparte em um instrumento financeiro, consequentes da falha destes em cumprir com suas obrigações contratuais. O risco é basicamente proveniente de contas a receber de clientes e de instrumentos financeiros ativos. O risco de crédito para a Entidade surge preponderantemente das disponibilidades decorrentes de depósitos em bancos e aplicações financeiras em fundos de investimentos financeiros administrados, principalmente, pelo Banco do Brasil S.A. e Caixa Econômica Federal. A Entidade julga que o risco de crédito é mitigado em razão da qualidade das instituições financeiras depositárias e pelo tipo de papel aplicado pelos fundos de investimento que são representados relevantemente por títulos públicos federais. As informações referentes aos fundos, com composição das carteiras, regulamento e movimentação mensal estão apresentadas na Nota Explicativa nº 4. Os valores derivados de recebíveis de terceiros possuem provisão para créditos de liquidação duvidosa (Nota Explicativa nº 6).

Exposição a risco de crédito

Descrição	Apex-Brasil Individual		Consolidado	
	31/12/17	31/12/16	31/12/17	31/12/16
Caixa e equivalentes de caixa	3.620	2.373	99.439	37.615
Recursos vinculados a contratos e convênios	15.868	15.754	15.868	15.754
Créditos a receber	79.221	65.804	79.221	65.804
Adiantamentos Concedidos	12.643	8.541	12.643	8.541
Direitos de Créditos	3.468	4.977	3.468	4.977

Em 31 de dezembro de 2017 e de 2016, a ApexBrasil não possuía instrumentos financeiros derivativos.



Risco de mercado (taxa de juros e cambial)

Esse risco é oriundo da possibilidade de a Entidade vir a sofrer perdas (ou ter ganhos) por conta de flutuações nas taxas de juros que são aplicadas aos seus passivos e os seus ativos captados (aplicados) no mercado. Os instrumentos financeiros sujeitos ao risco de mercado estão representados, relevantemente, pelos papéis aplicados por meio de fundos de investimento administrados pelo Banco do Brasil e pela Caixa Econômica Federal. Conforme comentado na Nota Explicativa nº 4, as aplicações por meio dos fundos de investimento são relevantemente efetuadas em títulos públicos federais, cuja volatilidade dos indexadores vinculados é baixa.

A Entidade tem operações atreladas à variação da taxa de câmbio que compreendem relevantemente os numerários mantidos em moeda estrangeira nos seus escritórios no exterior (Vide Nota explicativa nº 2.7).

28 Transações com partes relacionadas

São definidas como partes relacionadas da ApexBrasil:

- Pessoal-chave da Administração; e
- Plano de Benefícios ApexPrev (Nota Explicativa nº 25).

Sobre a remuneração do pessoal-chave da Administração:

- Empréstimo para diretores: a Entidade não concede empréstimos a diretores e a outros dirigentes; e
- Remuneração de pessoal-chave da Administração: a Entidade não remunera seus Conselheiros.

A seguir, os custos com remunerações atribuídos à Diretoria em conformidade com o que determina a Resolução CFC nº 1.297/10:

Descrição	Apex-Brasil Individual		Consolidado	
	31/12/17	31/12/16	31/12/17	31/12/16
Pró-labore de Diretores	987	1.216	987	1.216
Descanso anual de Diretores	116	137	116	137
Gratificação anual de Diretores	87	105	87	105
Encargos sociais	273	271	273	271
Total	1.463	1.729	1.463	1.729

Obs.: Considera a remuneração e encargos sociais que compõem os valores de Despesas com Pessoal apresentados na Nota Explicativa nº 20.

