

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos Conselhos Deliberativo e Fiscal e aos Administradores da
Agência de Promoção de Exportações do Brasil – ApexBrasil
Brasília – DF

Opinião

Examinamos as Demonstrações financeiras da Agência de Promoção de Exportações do Brasil – ApexBrasil (“Agência” ou “ApexBrasil”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2018 e as respectivas demonstrações do resultado, 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 ApexBrasil em 31 de dezembro de 2018, 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.

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 dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação à ApexBrasil, 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 de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa Opinião.

Outro assunto

As Demonstrações financeiras do exercício findo em 31 dezembro de 2017 foram auditadas por nós e sobre as quais emitimos uma Opinião sem ressalvas em 5 de março de 2018. Posteriormente, este relatório foi reemitido em 21 de agosto de 2018 somente para alterar o tópico “Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o Relatório do auditor independente” após a conclusão, pela ApexBrasil, do Relatório de Gestão.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o Relatório do auditor independente

A ApexBrasil elabora anualmente um Relatório de Gestão para apresentação aos órgãos de controle interno e externo e à sociedade como prestação de contas anual, o qual a Agência está obrigada, nos termos do parágrafo único do art. 70 da Constituição Federal, sendo que tal relatório é elaborado de acordo com as disposições da IN TCU nº 63/2010, da Decisão Normativa do TCU nº 154/2016 e da Portaria TCU nº 59/2017. De acordo com os requerimentos da NBC TA 720, os auditores devem efetuar leitura e verificação da consistência dessas informações em relação às Demonstrações financeiras auditadas e às informações obtidas durante o processo de auditoria. Na data de emissão deste relatório, o Relatório de Gestão de 2018 ainda se encontrava em fase de elaboração e, por esta razão, não efetuamos a leitura do mesmo. Portanto, a nossa Opinião sobre as Demonstrações financeiras não abrange o Relatório de Gestão.

Responsabilidades da Administração pelas Demonstrações financeiras

A Administração da ApexBrasil é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de Demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das Demonstrações financeiras, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Agência continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das Demonstrações financeiras, a não ser que a Administração pretenda liquidar a Agência ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Responsabilidades dos Auditores pela auditoria das Demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as Demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa Opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas Demonstrações financeiras.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria.

Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas Demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa Opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos Opinião sobre a eficácia dos controles internos da ApexBrasil.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração da ApexBrasil.
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela Administração da ApexBrasil, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Agência. Se concluímos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas Demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa Opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data deste relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Agência a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das Demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as Demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Belo Horizonte, 28 de fevereiro de 2019.

Teixeira & Associados

NEXIA TEIXEIRA Auditores

CRC MG 5.194

Teixeira

Domingos Xavier Teixeira

Sócio e Diretor Executivo

Contador

CRC MG-14.105-O/5-S-DF-103





AGÊNCIA DE PROMOÇÃO DE EXPORTAÇÕES DO BRASIL – APEX-BRASIL

BALANÇO PATRIMONIAL EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018

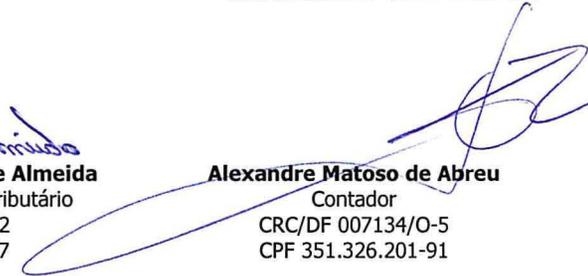
Em milhares de reais

	Nota	31/12/2018	31/12/2017		Nota	31/12/2018	31/12/2017
A TIVO				PASSIVO			
A TIVO CIRCULANTE				PASSIVO CIRCULANTE			
Caixa e equivalentes de caixa	3	8.365	3.620	Obrigações trabalhistas e sociais	11	8.563	17.067
Instrumentos financeiros	4	157.602	186.523	Obrigações com convênios e contratos	12	3	808
Recursos vinculados a contratos e convênios	5	3	15.868	Contas a pagar e fornecedores	13	637	6.171
Créditos a receber	6	67.002	79.221	Obrigações tributárias e previdenciárias	14	-	447
Adiantamentos concedidos	7	31.469	12.643			<u>9.203</u>	<u>24.493</u>
Direitos de créditos	8	2.676	3.468				
		<u>267.117</u>	<u>301.343</u>	PASSIVO NÃO CIRCULANTE			
A TIVO NÃO CIRCULANTE				Obrigações a pagar de longo prazo	15	1.030	1.054
Instrumentos financeiros	4	94.433	64.508	Provisão para riscos tributários e trabalhistas	16	106.505	92.604
Depósitos judiciais e garantias	9	3.135	2.391			<u>107.535</u>	<u>93.658</u>
Imobilizado	10	5.034	2.660	PA TRIMÔNIO SOCIAL			
Intangível	10	437	10.856	Superávit acumulado	17	263.607	175.004
		<u>103.039</u>	<u>80.415</u>	Superávit (déficit) do exercício		(10.189)	88.603
						<u>253.418</u>	<u>263.607</u>
		<u>370.156</u>	<u>381.758</u>			<u>370.156</u>	<u>381.758</u>

Diretores

Roberto Jaguaribe Gomes de Matos – Presidente
Francisco de Assis Leme Franco – Diretor de Gestão Corporativa
Márcia Nejaim Galvão de Almeida – Diretora de Negócios


Renato Braúna Ribeiro de Almeida
Coordenador Contábil e Tributário
CRC/DF 024623/O-2
CPF 024.526.971-17


Alexandre Matoso de Abreu
Contador
CRC/DF 007134/O-5
CPF 351.326.201-91



AGÊNCIA DE PROMOÇÃO DE EXPORTAÇÕES DO BRASIL – APEX-BRASIL

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018

Em milhares de reais

	Nota	31/12/2018	31/12/2017 Reclassificada
Receita com contribuição social líquida	18	478.255	495.236
Demais receitas operacionais			
Receitas de serviços e outras receitas	19	11.347	9.772
		<u>11.347</u>	<u>9.772</u>
Total das receitas operacionais		<u>489.602</u>	<u>505.008</u>
Custos e despesas operacionais			
Despesas com convênios	20	(161.540)	(165.684)
Despesas com projetos finalísticos	20	(90.943)	(49.454)
Despesas com viagens	21	(24.983)	(13.689)
Despesas com comunicação, marketing e propaganda	22	(59.434)	(34.511)
Despesas com pessoal, encargos e benefícios	23	(104.811)	(98.454)
Despesas gerais e administrativas	24	(30.686)	(26.688)
Despesas com provisão judicial e administrativa	25	(9.903)	(14.233)
Despesas tributárias	26	(21.643)	(12.612)
Despesa com depreciação e amortização		(2.871)	(3.367)
Outras receitas (despesas) operacionais	27	(4.249)	(1.237)
		<u>(511.063)</u>	<u>(419.929)</u>
Superávit (déficit) antes do resultado financeiro		(21.461)	85.079
Resultado financeiro líquido	28		
Receitas financeiras		18.302	15.700
Despesas financeiras		(7.030)	(12.176)
		<u>11.272</u>	<u>3.524</u>
SUPERÁVIT (DÉFICIT) DO EXERCÍCIO		<u>(10.189)</u>	<u>88.603</u>

Diretores

Roberto Jaguaribe Gomes de Matos – Presidente
Francisco de Assis Leme Franco – Diretor de Gestão Corporativa
Márcia Nejaim Galvão de Almeida – Diretora de Negócios


Renato Brauna Ribeiro de Almeida
Coordenador Contábil e Tributário
CRC/DF 024623/O-2
CPF 024.526.971-17


Alexandre Matoso de Abreu
Contador
CRC/DF 007134/O-5
CPF 351.326.201-91



AGÊNCIA DE PROMOÇÃO DE EXPORTAÇÕES DO BRASIL – APEX-BRASIL

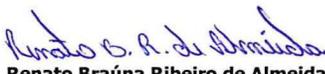
DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO SOCIAL DOS PERÍODOS DE NOVE MESES FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018 E DE 2017

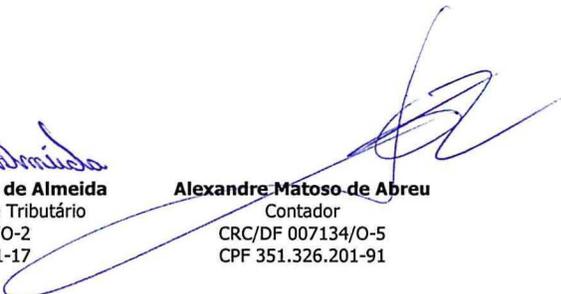
Em milhares de reais

	Superávit acumulado	Reserva de contingências	Superávit (déficit) do exercício	Total
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2016	162.173	63.445	(50.614)	175.004
Incorporação do déficit anterior	(50.614)	-	50.614	-
Estorno de reserva para contingências	63.445	(63.445)	-	-
Superávit do exercício	-	-	88.603	88.603
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2017	175.004	-	88.603	263.607
Incorporação do superávit anterior	88.603	-	(88.603)	-
Déficit do exercício	-	-	(10.189)	(10.189)
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018	263.607	-	(10.189)	253.418

Diretores

Roberto Jaguaribe Gomes de Matos – Presidente
Francisco de Assis Leme Franco – Diretor de Gestão Corporativa
Márcia Nejam Galvão de Almeida – Diretora de Negócios


Renato Braúna Ribeiro de Almeida
Coordenador Contábil e Tributário
CRC/DF 024623/O-2
CPF 024.526.971-17


Alexandre Matoso de Abreu
Contador
CRC/DF 007134/O-5
CPF 351.326.201-91



AGÊNCIA DE PROMOÇÃO DE EXPORTAÇÕES DO BRASIL – APEX-BRASIL

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA DOS PERÍODOS DE NOVE MESES FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018 E DE 2017

Em milhares de reais

	31/12/2018	31/12/2017
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Superávit (déficit) do exercício	(10.189)	88.603
Despesas (Receitas) que não afetam o caixa e equivalentes de caixa:		
· Depreciação e amortização	2.870	3.368
· Baixa de ativo imobilizado e intangível	8.849	1.237
· Resultado de aplicações financeiras	(19.826)	(16.942)
· Provisões para riscos cíveis, trabalhistas e fiscais	13.988	25.136
	<u>5.881</u>	<u>12.799</u>
Geração Operacional	<u>(4.308)</u>	<u>101.402</u>
Redução (aumento) nos ativos		
Recursos vinculados a contratos e convênios	15.865	(114)
Créditos a receber	12.219	(13.417)
Adiantamentos concedidos	(18.826)	(4.102)
Direitos de créditos	792	1.509
Depósitos judiciais e garantias	(744)	(568)
	<u>9.306</u>	<u>(16.692)</u>
Aumento (redução) nos passivos		
Obrigações trabalhistas e sociais	(8.504)	4.374
Obrigações com convênios e contratos	(805)	318
Contas a pagar e fornecedores	(5.534)	(737)
Obrigações tributárias e previdenciárias	(447)	(391)
Outros passivos não circulantes	(111)	394
	<u>(15.401)</u>	<u>3.958</u>
Caixa líquido gerado nas atividades operacionais	<u>(10.403)</u>	<u>88.668</u>
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO		
Instrumentos financeiros, líquido	18.828	(86.357)
Aquisições de bens do imobilizado	(3.317)	(60)
Aquisições de bens do intangível	(363)	(1.004)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	<u>15.148</u>	<u>(87.421)</u>
AUMENTO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	<u>4.745</u>	<u>1.247</u>
DEMONSTRAÇÃO DA VARIAÇÃO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA		
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	3.620	2.373
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	<u>8.365</u>	<u>3.620</u>
AUMENTO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	<u>4.745</u>	<u>1.247</u>

Diretores

Roberto Jaguaribe Gomes de Matos – Presidente
Francisco de Assis Leme Franco – Diretor de Gestão Corporativa
Márcia Nejaím Galvão de Almeida – Diretora de Negócios

Renato Braúna Ribeiro de Almeida

Coordenador Contábil e Tributário
CRC/DF 024623/O-2
CPF 024.526.971-17

Alexandre Matoso de Abreu

Contador
CRC/DF 00713A/O-5
CPF 351.326.201-91



NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018

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 ocorre 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 8.029/1990 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 no Setor de Autarquias Norte Quadra 05, Bloco C, Torre II, salas 1201 a 1701 - Centro Empresarial CNC. 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) e Pequim (China).

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 ser considerada entidade sem fins lucrativos não signifique que a Entidade não possa apresentar superávit em suas contas e, caso o apresente em determinado exercício, o referido resultado é destinado, 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 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, 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 8.426/2015.

2 Apresentação das Demonstrações financeiras

2.1 Reclassificação da Demonstração do resultado do exercício findo em 31 de dezembro de 2017

A Administração da ApexBrasil fez em 2018 diversos ajustes em contas contábeis do ativo, passivo, receita e despesas como resultado de um grande trabalho de conciliação e adequação dos saldos e transações da ApexBrasil.

Em função dos ajustes e reclassificações efetuados pela ApexBrasil em 2018, foi necessária a reclassificação de determinadas despesas na Demonstração do resultado do exercício findo em em 31 de dezembro de 2017, buscando manter a comparabilidade das informações com o ano de 2018. Desta forma, esta Demonstração está sendo reapresentada e os efeitos foram os seguintes:

	31/12/2017	Reclassificações	31/12/2017 Reclassificada
Receita com contribuição social líquida	495.236	-	495.236
Demais receitas operacionais	9.772	-	9.772
Total das receitas operacionais	505.008	-	505.008
Despesas com convênios	(165.684)	-	(165.684)
Despesas com projetos finalísticos	(44.295)	(5.159)	(49.454)
Despesas com viagens	(13.689)	-	(13.689)
Despesas com comunicação, marketing e propaganda	(26.460)	(8.051)	(34.511)
Despesas com pessoal, encargos e benefícios	(98.454)	-	(98.454)
Despesas gerais e administrativas	(41.135)	14.447	(26.688)
Despesas com provisão judicial e administrativa	(14.233)	-	(14.233)
Despesas tributárias	(12.612)	-	(12.612)
Despesa com depreciação e amortização	(3.367)	-	(3.367)
Outras despesas operacionais	-	(1.237)	(1.237)
Total das despesas operacionais	(419.929)	-	(419.929)
Receitas financeiras	15.700	-	15.700
Despesas financeiras	(12.176)	-	(12.176)
Superávit do período	88.603	-	88.603



2.2 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), bem como as correspondentes orientações e interpretações.

Todas as informações relevantes próprias das Demonstrações financeiras, 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 a Demonstração do resultado abrangente.

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.

2.3 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.

2.4 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.

2.5 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 dessas 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 por meio do resultado - Nota Explicativa nº 4; ii) pela provisão para devedores duvidosos - Nota Explicativa nº 6, iii) pela depreciação/amortização acumuladas do ativo imobilizado e intangível - Nota Explicativa nº 10, e iv) pelas provisões para riscos tributárias e trabalhistas - Nota Explicativa nº 16.



2.6 Aprovação das Demonstrações financeiras

A emissão dessas Demonstrações financeiras foi autorizada pela Administração da ApexBrasil em 28 de fevereiro de 2019.

2.7 Informações contábeis das unidades da ApexBrasil no exterior

As Unidades no exterior da ApexBrasil foram constituídas como filiais da Entidade, sendo que cada uma é organizada conforme a legislação de cada país, e 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.

2.8 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 correntes das unidades da ApexBrasil no exterior são: Renmimbi Chinês (CNY) na China, Dirham (AED) nos Emirados Árabes Unidos, Dólar (USD) nos Estados Unidos da América, Peso Cubano (CUP) em Cuba, Peso Colombiano (COP) na Colômbia, Euro (EUR) na Bélgica, Rublo (RUB) na Rússia e Kwanza (AOA) em Angola.

3 Caixa e equivalentes de caixa

Incluem os saldos de caixa, de depósitos bancários em contas correntes no Brasil e no exterior e as 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 instrumentos financeiros estão detalhadamente descritos na Nota explicativa nº 4 adiante.

A posição de caixa e equivalentes de caixa é a seguinte:

Descrição	31/12/2018	31/12/2017
Fundo fixo de caixa consolidado	49	4
Bancos nacionais	316	54
Bancos no exterior (i)	7.782	3.674
Remessas às Unidades no exterior	218	(112)
Total	8.365	3.620



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

4 Instrumentos financeiros, inclusive operações compromissadas em Caixa e equivalentes de caixa

Referem-se às aplicações financeiras da ApexBrasil que são realizadas quase em sua totalidade em fundos investimentos exclusivos, que são valorizadas, para fins dos saldos individuais, com base no valor da cota informada pela CVM do último dia do mês multiplicada pela quantidade de cotas pertencentes à Entidade.

Por sua vez, os investimentos alocados em cada fundo de investimento podem ser classificados como “Valor justo por meio do resultado” ou “Custo amortizado”, sendo que estes são registrados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos de forma *pro rata die* até a data de encerramento do balanço. Para os ativos classificados por Valor justo por meio do resultado, 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 gerido pela Caixa Econômica Federal, denominado “Fundo de Investimento Exclusivo Caixa ApexBrasil Renda Fixa”, e outro, administrado pelo Banco do Brasil DTVM, denominado “BB ABRC Fundo de Investimento Exclusivo Longo Prazo”.

O detalhamento dos saldos é como segue:

Descrição	31/12/2018	31/12/2017
Cotas de Fundo de Investimento - Caixa Econômica Federal (i)	95.873	75.922
Cotas de Fundo de Investimento - Banco do Brasil (ii)	151.352	121.490
Fundo Capital de Giro (iii)	2.047	53.591
Fundo Capital de Giro - Banco do Brasil	2.775	40
(-) Provisão de Imposto e de Renda	(12)	(12)
Total	252.035	251.031

Segregado em:		
Circulante	157.602	186.523
Não Circulante	94.433	64.508
	252.035	251.031

- (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.



- (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. Os saldos estão aplicados em Fundos de investimentos administrados pelo Bradesco, a redução do saldo deve-se em função da transferência de aplicação para o fundo de investimto do banco do brasil (ii)

4.1 Fundo de Investimento Exclusivo Caixa ApexBrasil Renda Fixa

A composição da carteira deste fundo de investimento em 31 de dezembro 2018 e em 31 de dezembro de 2017 é assim apresentada:

a) 31 dezembro de 2018

	<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)	61.031	57.948	-	57.948
	<u>61.031</u>	<u>57.949</u>	<u>1</u>	<u>57.948</u>
Títulos e valores mobiliários de renda fixa - Valor justo por meio de resultado				
Letras Financeiras do Tesouro (LFT)	103	30.611	-	30.611
Notas do Tesouro Nacional (NTN-B)	785	2.763	254	2.509
	<u>888</u>	<u>33.374</u>	<u>254</u>	<u>33.120</u>
Títulos e valores mobiliários de renda fixa - Custo amortizado				
Letras Financeiras de Bancos	18	4.560	4.560	-
	<u>18</u>	<u>4.560</u>	<u>4.560</u>	<u>-</u>
Valores a receber		1	1	-
Total do ativo		<u><u>95.884</u></u>	<u><u>4.816</u></u>	<u><u>91.068</u></u>
Valores a pagar		(11)		
Valor do Fundo de Investimento em 30/09/2018		<u><u>95.873</u></u>		
Segregado em:				
Circulante		42.171		
Não circulante		53.702		
		<u><u>95.873</u></u>		



b) 31 de dezembro de 2017

	Quantidade	Valor	2018	2019 a 2055
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 - Valor justo por meio de resultado				
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 - Custo amortizado				
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		

A partir de 2017 a Administração da ApexBrasil optou, conservadoramente, por destinar parte da sua disponibilidade financeira para constituir uma reserva financeira para fazer frente a um eventual desembolso de caixa para quitação da obrigação referente ao processo administrativo em que se discute o percentual da taxa de administração cobrada pela Receita Federal do Brasil, apresentada na Nota explicativa nº 16 a. Em função disto, R\$ 53.702 mil foram registrados no Ativo não circulante como instrumentos financeiros com o objetivo de evidenciar a intenção da Administração de separar tais recursos de suas operações, caso eventual desembolso seja necessário.

A rentabilidade do Fundo de Investimento Exclusivo Caixa ApexBrasil Renda Fixa no período de onze meses findo em 31 de dezembro 2018 foi de 6,39%, representando 99,62% do CDI do mesmo período.

4.2 BB ABRC Fundo de Investimento Exclusivo Longo Prazo

A composição da carteira deste fundo de investimento em 31 de dezembro de 2018 e em 31 de dezembro de 2017 é assim apresentada:



a) 31 de dezembro de 2018

	Quantidade	Valor	2018	2019 a 2024
Caixa e equivalentes	-	3	3	-
Operações compromissadas - Letras Financeiras do Tesouro (LFT)	21.353	75.472	75.472	-
	21.353	75.475	75.475	-
Títulos e valores mobiliários de renda fixa - Valor justo por meio de resultado				
Letras Financeiras do Tesouro (LFT)	3.347	33.043	-	33.043
Letras Financeiras (LF)	10	2.113	-	2.113
	3.357	35.156	-	35.156
Títulos e valores mobiliários de renda fixa - Custo amortizado				
Notas do Tesouro Nacional (NTN-F)	10.000	10.515	-	10.514
Letras do Tesouro Nacional (LTN)	35.000	29.574	-	29.574
Letras Financeiras (LF)	4	642	-	642
	45.004	40.731	-	40.730
Total do ativo		151.362	75.475	75.886
Valores a pagar		(10)		
Valor do Fundo de Investimento em 30/09/2018		151.352		
Segregado em:				
Circulante		110.621		
Não circulante		40.731		
		151.352		

b) 31 de dezembro de 2017

	Quantidade	Valor	2018	2019 a 2055
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 - Valor justo por meio de resultado				
Letras Financeiras do Tesouro (LFT)	1.700	15.779	-	15.779
	1.700	15.779	-	15.779
Títulos e valores mobiliários de renda fixa - Custo amortizado				
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		70.553		
Não circulante		50.937		
		121.490		



A ApexBrasil criou o Fundo Exclusivo BB ABRC com o objetivo de alocar investimentos para serem classificados substancialmente na categoria de “Custo Amortizado”, com isso a ApexBrasil reduz possíveis oscilações do valor justo dos investimentos caso eles estivessem classificados como “Valor justo por meio do resultado”.

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 “Custo amortizado” e que possuem vencimento superior a 12 (doze) meses a partir da atual data-base.

A rentabilidade deste fundo no período de doze meses findo em 31 de dezembro 2018 foi de 6,87%, representando 107,10% do CDI do mesmo período.

5 Recursos vinculados a contratos e convênios

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

Descrição	31/12/2018	31/12/2017
Convênio com o MDIC para execução da Expo-Milão 2015 (i)	-	15.863
Convênios com o MDIC	3	3
Devoluções de recursos	-	2
Total	3	15.868

- (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 dezembro 2013 e aditado posteriormente em 2014, com o Ministério da Indústria, Comércio Exterior e Serviços – MDIC. Em 31 de dezembro de 2017 o valor encontrava-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, que foi transferido para os fundos de investimentos exclusivos da Entidade.

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	31/12/2018	31/12/2017
Arrecadação proveniente do repasse da SRFB - Lei nº 8.029/1990 (i)	65.842	78.598
Contas a receber de exposições e outros (ii)	1.160	630
Provisão para devedores duvidosos	-	(7)
Total	67.002	79.221





- (i) O repasse da Contribuição Social Ordinária, detalhado na Nota Explicativa nº 14, foi integralmente recebido no mês subsequente. O valor a receber em 31 de dezembro 2017 é superior ao valor a receber em 31 de dezembro de 2018 em função do saldo naquele mês ser afetado pela maior arrecadação da Contribuição Previdenciária no mês de dezembro em decorrência da receita não recorrente de R\$ 24.000 mil oriundo do Refis.
- (ii) O Saldo de contas a receber é caracterizado, preponderantemente, por créditos provenientes de venda de espaços em feiras e eventos no exterior, consultoria em agronegócios e por ressarcimento de valores de passagens e hospedagens canceladas no Brasil e no Exterior.

7 Adiantamentos concedidos

Descrição	31/12/2018	31/12/2017
Adiantamentos para convênios e projetos (i)	30.365	10.081
Adiantamento para empregados (ii)	677	1.091
Demais adiantamentos	427	1.471
Total	31.469	12.643

- (i) São recursos financeiros repassados aos convênios pela ApexBrasil e ainda não utilizados pelo conveniente até cada uma das datas-bases acima. O aumento do saldo de adiantamento foi ocasionado por antecipação do repasse previsto para o mês de jan/2018 motivo pela substituição do Sistema Integrado de Gestão ERP no mês de janeiro, no qual poderia ocasionar falha no envio do recurso devido a instabilidade do novo sistema.
- (ii) São adiantamentos feitos aos empregados da ApexBrasil, na forma de Adiantamento de 13º salário, férias e para viagens.

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 ou devolução dos recursos. A baixa do saldo da conta contábil de adiantamento ocorre à medida que os valores são utilizados no objeto conveniado.

As efetivações das utilizações desse recurso ocorrem pelo regime de competência, pois as despesas com convênios devem ser reconhecidas à medida em que os projetos são executados pelas convenientes, ou seja, durante o tempo incorrido na execução dos projetos e não quando do desembolso financeiro feito pela ApexBrasil, pois nesse momento se configuram como adiantamentos. As movimentações desses adiantamentos estão apresentadas na tabela abaixo:

Descrição	31/12/2018	31/12/2017
Adiantamento para convênios e projetos		
Saldo inicial	10.081	6.855
(+) Repasses efetuados	185.289	170.597
(-) Devoluções de convênios	(3.324)	(1.687)
(-) Execução pelas convenientes	(161.681)	(165.684)
Saldo final	30.365	10.081



No quadro abaixo demonstramos o saldo de adiantamento dos principais convênios, bem como a movimentação em 2018:

Entidades	Saldo do adiantamento em 31/12/2017	Repasses efetuados	Devoluções de convênios	Despesas incorridas	Saldo do adiantamento em 31/12/2018
ABICALÇADOS	8	12.336	-	(11.391)	953
ABIT	248	12.387	-	(10.391)	2.244
ABIMO	174	10.666	-	(9.520)	1.320
ANFACER	-	9.087	-	(7.607)	1.480
ABIROCHAS	84	5.914	(51)	(5.947)	-
CICB	168	6.822	(1)	(5.752)	1.237
ABIHPEC	37	5.869	-	(5.039)	867
ABIQUIF	1.003	4.106	-	(4.643)	466
ABIEC	192	4.753	-	(3.831)	1.114
ABPA	53	3.998	-	(3.710)	341
ABIMÓVEL	601	3.186	(189)	(3.598)	-
ASSINTECAL	104	4.696	-	(3.524)	1.276
ABEST	218	3.754	-	(3.521)	451
IBGM	658	4.405	-	(3.340)	1.723
SIAESP	588	2.966	-	(3.197)	357
SOFTEX	63	3.405	-	(2.995)	473
BSCA	68	3.997	(128)	(2.726)	1.211
SINDMÓVEIS	275	2.773	-	(2.720)	328
UNICA	23	3.680	(1.014)	(2.689)	-
SINDIPEÇAS	124	3.045	(13)	(2.682)	474
ABIMDE	36	2.601	(54)	(2.583)	-
ABRAFRUTAS	-	2.585	-	(2.544)	41
INP	4	3.126	-	(2.538)	592
ABIMAQ	188	4.102	(178)	(2.346)	1.766
FVANZOLINI	428	1.897	-	(2.325)	-
ABIEPAN	-	2.767	-	(2.232)	535
Outros convênios	4.736	56.366	(1.696)	(48.290)	11.116
TOTAL	10.081	185.289	(3.324)	(161.681)	30.365

8 Direitos de Créditos

Descrição	31/12/2018	31/12/2017
Valor a Receber Acordo ABIA (i)	1.026	93
Despesas antecipadas (ii)	1.470	1.514
Fundo Assistencial Odontológico - FAO (iii)	-	1.183
Depósitos restituíveis	-	421
Valores a receber de empregados	180	257
Total	2.676	3.468

- (i) Reconhecimento do saldo a receber do acordo judicial realizado entre ApexBrasil e ABIA – Associação Brasileira de Indústria de Alimentos.
- (ii) Diferimento de despesas com periódicos, alugueis e licenças de software das unidades no exterior, para apropriação ao resultado de acordo com o regime contábil de competência de exercícios.



- (iii) Fundo de Assistência Odontológica – (FAO) é um fundo monetário que tem a finalidade de custear os tratamentos odontológicos dos empregados da ApexBrasil, sendo que em Julho de 2018 a ApexBrasil alterou a sua prática contábil de reconhecimento das transações e, conseqüentemente, deixou de apresentar este ativo, mantendo somente a apresentação do fundo monetário constituído exclusivamente para este fim, que é apresentado na rubrica de Caixa e equivalentes.

9 Depósitos judiciais e garantias

Descrição	31/12/2018	31/12/2017
Deposito de INSS sobre 1/3 de férias (i)	2.120	2.153
Depósitos e cauções em geral (ii)	534	238
Depósitos de processos trabalhistas (iii)	481	-
Total	3.135	2.391

- (i) Contribuição previdenciária sobre o terço constitucional de férias (patronal), que está sendo depositada em juízo em razão de ação com pedido de liminar para renovação de certidão de regularidade fiscal.
- (ii) Valor relativo a caução de aluguel das unidades Miami, Bogotá, Bruxelas, Havana, Dubai e Pequim.
- (iii) Depósitos judiciais para interposição de recursos judiciais decorrentes processos judiciais de natureza trabalhista.

10 Imobilizado e Intangível

O imobilizado e o intangível estão demonstrados pelo valor de custo, deduzido das correspondentes depreciação e amortização acumuladas, que são calculadas pelo método linear com base nas taxas de depreciação e amortização determinadas pelas autoridades federais. 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 2017 e de 2018 pode ser assim demonstrada:

- a)
a) Imobilizado

	31/12/2016	Adições	Baixas	31/12/2017	Adições	Baixas	Transferências	Ajustes de inventário	31/12/2018
Custo									
Benefícios	7.253	-	-	7.253	-	-	-	(7.253)	-
Equipamentos de informática	7.031	44	(195)	6.880	3.265	-	-	(534)	9.611
Móveis e utensílios	5.147	10	(1.137)	4.020	11	(18)	2	(1)	4.014
Instalações	722	3	-	725	-	-	-	(659)	26
Máquinas e equipamentos	453	3	-	456	41	(1)	(2)	(59)	435
Veículos	99	-	-	99	-	-	-	-	99
Obras de arte	52	-	-	52	-	-	-	-	52
	<u>20.757</u>	<u>60</u>	<u>(1.332)</u>	<u>19.485</u>	<u>3.317</u>	<u>(19)</u>	<u>-</u>	<u>(8.546)</u>	<u>14.237</u>
Benefícios	(7.244)	(3)	-	(7.247)	(2)	-	-	7.249	-
Equipamentos de informática	(5.270)	(616)	18	(5.868)	(499)	13	-	478	(5.876)
Móveis e utensílios	(2.506)	(297)	77	(2.725)	(256)	3	-	64	(2.915)
Instalações	(551)	(38)	-	(589)	(38)	-	-	602	(25)
Máquinas e equipamentos	(291)	(21)	-	(312)	(17)	2	-	39	(288)
Veículos	(63)	(20)	-	(83)	(16)	-	-	-	(99)
	<u>(15.925)</u>	<u>(995)</u>	<u>95</u>	<u>(16.825)</u>	<u>(828)</u>	<u>18</u>	<u>-</u>	<u>8.432</u>	<u>(9.203)</u>
Total do imobilizado	<u>4.832</u>			<u>2.660</u>					<u>5.034</u>



O aumento do imobilizado ocorreu pelo Programa de Renovação Contínua do Parque Tecnológico da ApexBrasil, com a troca de todo parque tecnológico da Agência com a substituição das máquinas antigas que estavam sem garantia, tecnicamente obsoletas e contabilmente depreciadas por máquinas novas de última geração. Ao todo foram adquiridos 145 desktops, 20 notebooks para reforçar o sistema rotativo para treinamentos e viagens eventuais e 165 notebooks definitivos.

b) Intangível

	31/12/2016	Adições	31/12/2017	Adições	Baixas	Ajustes de inventário	31/12/2018
Custo							
Softwares	28.916	1.004	29.920	363	(2.429)	(21.469)	6.385
Direito de uso	27	-	27	-	-	-	27
Marcas e patentes	1	-	1	-	-	-	1
	<u>28.944</u>	<u>1.004</u>	<u>29.948</u>	<u>363</u>	<u>(2.429)</u>	<u>(21.469)</u>	<u>6.413</u>
Amortização							
Softwares	(16.713)	(2.371)	(19.084)	(2.039)	1.137	14.021	(5.965)
Marcas e patentes	(6)	(2)	(8)	(3)	-	-	(11)
	<u>(16.719)</u>	<u>(2.373)</u>	<u>(19.092)</u>	<u>(2.042)</u>	<u>1.137</u>	<u>14.021</u>	<u>(5.976)</u>
Total do intangível	<u>12.225</u>		<u>10.856</u>				<u>437</u>

A redução do intangível ocorreu pela análise efetuada pela Administração de todos os itens que compõem este ativo, efetuando a baixa dos itens que não estavam sendo utilizados pela Agência.

11 **Obrigações trabalhistas e sociais**

Descrição	31/12/2018	31/12/2017
Provisões de férias e encargos (i)	8.385	11.074
Provisões de 13º salários e encargos (ii)	-	1.310
Provisão de descanso anual e gratificação anual	178	213
Remuneração e benefícios a pagar (iii)	-	1.868
Encargos sociais	-	2.602
Total	<u>8.563</u>	<u>17.067</u>

- (i) Corresponde às provisões para férias e encargos dos empregados. A redução do saldo deve-se a maior quantidade de colaboradores em gozo de férias no mês de janeiro.
- (ii) As provisões de 13º salário e encargos são reconhecidas mensalmente e integralmente encerradas após o pagamento da segunda parcela do 13º.
- (iii) Correspondem a remunerações, benefícios e encargos sociais incidentes sobre a folha de pagamento da Agência, sendo que em dezembro de 2018 todas as obrigações trabalhistas foram antecipadas e quitadas dentro do próprio mês corrente, em decorrência da substituição do Sistema de Gestão Integrada ERP da sede da ApexBrasil realizada no início de janeiro de 2019.

12 **Obrigações com contratos e convênios**



Descrição	31/12/2018	31/12/2017
São obrigações decorrentes de convênios firmados pela ApexBrasil com a União, tendo como contrapartida a emissão das disponibilidades, mantidas em contas correntes bancárias e aplicações financeiras em fundos de investimentos.	3	808
Total	3	808

13 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	31/12/2018	31/12/2017
Fornecedores nacionais	25	4.160
Fornecedores estrangeiros	118	464
Depósitos e cauções de licitações	238	163
Fornecedores de viagens	-	151
Demais contas a pagar	256	1.233
Total	637	6.171

As demais contas a pagar e fornecedores foram antecipadas e quitadas dentro do próprio mês corrente, em decorrência da substituição do Sistema de Gestão Integrada ERP da sede da ApexBrasil realizada no início de janeiro de 2019.

14 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	31/12/2018	31/12/2017
Tributos Retidos na Fonte de Terceiros:		
IRRF de terceiros a recolher	-	15
ISS de terceiros a recolher	-	90
PIS/COFINS/CSLL a recolher	-	172
Demais obrigações tributárias:		
CIDE	-	411
Provisão de INSS serviços de terceiros	-	45
Obrigações tributárias das unidades no exterior	-	(292)
Outras obrigações	-	6
Total	-	447



As Obrigações tributárias e previdenciárias foram antecipadas e quitadas dentro do próprio mês corrente, em decorrência da substituição do Sistema de Gestão Integrada ERP da sede da ApexBrasil realizada no início de janeiro de 2019.

15 Obrigações a pagar logo prazo

Descrição	31/12/2018	31/12/2017
Aluguéis a pagar longo prazo (i)	579	711
Outros valores a pagar (ii)	451	343
Total	1.030	1.054

- (i) Apropriação crédito de isenção de seis meses de aluguel da unidade Miami, diluída ao longo da vigência do contrato.
- (ii) Corresponde às provisões para rescisão dos contratos de trabalho por tempo indeterminado dos colaboradores da unidade de Dubai.

16 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, que 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 respectivos Tribunais.

A composição atual relativa a perdas prováveis:

Descrição	31/12/2018	31/12/2017
Provisão taxa de administração RFB (i)	98.859	85.123
Provisão para contingências trabalhistas de risco provável (ii)	7.501	7.342
Provisão para contingências tributárias de risco provável	145	139
Total	106.505	92.604



- (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 discutido no mandado de segurança impetrado pela ApexBrasil decorre do fato de a Receita Federal do Brasil – RFB ter definido como devida a taxa de 3,5% sobre os valores repassados por ela à ApexBrasil a partir de maio de 2007. A ApexBrasil obteve decisão liminar favorável 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 ApexBrasil seria de 1,5% sobre os valores repassados a partir de maio de 2007. Adicionalmente, em 4 de dezembro de 2017, a ApexBrasil 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 ApexBrasil 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 (ABDI), decidiu a ApexBrasil conservadoramente provisionar a diferença de 2% como um passivo a longo prazo que, em 31 de dezembro 2018, totaliza R\$ 98.859 mil (R\$ 85.123 mil em 31 de dezembro de 2017). Também conservadoramente e conforme descrito na Nota explicativa nº 4, a ApexBrasil passou a constituir uma reserva financeira, que totaliza R\$ 53.702 mil em 31 de dezembro 2018, 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 ApexBrasil; quanto aos pedidos de reintegração, o entendimento atual do Tribunal Superior do Trabalho tem sido favorável à tese defendida pela ApexBrasil. Em todos os casos trabalhistas, a Gerência Jurídica tem feito a análise de risco envolvendo a reclamação trabalhista.

16.1 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 tem 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 que são classificadas com Contingência Provável, nas quais se postulam supostos direitos a horas extras, equiparação salarial, reintegração, etc., e cujo risco estimado é de R\$ 7.501 mil em 31 de dezembro 2018 (R\$7.342 mil em 31 de dezembro de 2017), que se encontra devidamente provisionado nas demonstrações financeiras. Igualmente, a ApexBrasil é demandada em 8 reclamatórias que são classificadas com Contingência Possível, totalizando o valor de R\$ 6.624 mil, e também para 14 processos são classificadas com Contingência Remota, totalizando o valor de R\$ 8.449 mil para o mesmo período.

Nos processos de natureza tributária em que a ApexBrasil é relacionada na parte passiva em relação à União e outras entidades do Sistema “S”, em sede de mandados de segurança e ações ordinárias, ressalta-se que tais ações não geram o monitoramento de “perda contábil”, na medida em que a Apex -Brasil não tem base para estimar o valor de perda, tendo em vista que o valor, via de regra, assim como na remota hipótese de sucesso por parte do contribuinte, os valores serão adimplidos mediante compensação ou repetição de indébito pela União.

Em relação aos valores referentes de terço constitucional de férias gozadas que integram a base de cálculo da contribuição previdenciária devida ao Governo Federal, a ApexBrasil impetrou



mandado de segurança com pedido de depósito judicial. Enquanto no mandado de segurança é discutida a legalidade em si da cobrança, a ApexBrasil realiza, mensalmente, depósito judicial para (i) garantir a não incidência de juros e multa de mora fiscais e (ii) manter a regularidade fiscal da ApexBrasil. Em relação ao tema, salienta-se que no âmbito do STF a questão encontra-se com o julgamento suspenso em razão de pedido de vista, tendo 6 votos favoráveis à tese da ApexBrasil e 3 votos contrários, motivo pelo qual a Entidade entende que, apesar da constituição do depósito judicial, a provisão não seria requerida, pois classificou o risco de perda como "Remoto". Por fim, existem processos de natureza cível com valor imaterial ou irrelevante.

17 Patrimônio social

O patrimônio social em 31 de dezembro 2018 é composto pelo superávit acumulado de R\$ 263.607 mil até 31 de dezembro de 2017 e pelo déficit de R\$ 10.189 mil apurado em 31 de dezembro 2018, que será incorporado ao patrimônio social no exercício de 2019.

18 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. Esta receita pode ser assim demonstrada:

Descrição	31/12/2018	31/12/2017
Contribuição destinada à APEX-BRASIL pela Lei nº 8.029/1990	485.491	502.350
Taxa administrativa - SRFB (ii)	(7.236)	(7.114)
Total	478.255	495.236

- (i) A contribuição destinada à ApexBrasil pela Lei nº 8.029/1990 constitui basicamente a receita da ApexBrasil. De natureza tributária, definida por lei como adicional às alíquotas de contribuição social, e jurisprudencialmente como contribuição de intervenção de domínio econômico – CIDE, é arrecadada e repassada mensalmente pela SRFB.
- (ii) A taxa de Administração sobre a arrecadação, descontada pela RFB para arrecadar e repassar os recursos destinados à ApexBrasil.

Em 2017, a Agência recebeu da Receita Federal do Brasil o montante de R\$24.651 mil a título de contribuições adicionais, o que ocasionou o aumento da receita naquele exercício. Este fato não se repetiu no exercício de 2018, de forma que houve uma redução da receita em função deste fato.



A seguir estão sendo apresentados os valores mensais de Contribuição Social Ordinária (CSO), apurados nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2018 e em 31 de dezembro de 2017:

Descrição	31/12/18	31/12/17
Janeiro	39.283	37.716
Fevereiro	38.192	36.699
Março	37.376	37.246
Abril	38.451	36.622
Mai	37.741	37.506
Junho	37.863	37.039
Julho	37.737	37.289
Agosto	39.431	37.785
Setembro	35.953	37.446
Outubro	37.697	37.705
Novembro	38.922	38.231
Dezembro	66.845	91.066
Taxa administrativa - SRFB	(7.236)	(7.114)
Saldo Final	478.255	495.236

19 Receitas de serviços e outras receitas

As receitas de promoção de exportação são compostas substancialmente 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	31/12/2018	31/12/2017
Receitas de prestação de serviços (i)	7.338	4.473
Receitas correntes diversas (ii)	2.054	3.341
Receitas de prestação de serviços nas unidades	1.840	881
Restituições de projetos/convênios	102	481
Convênio com o MDIC para Expo-Milão 2015	13	165
Convênios MDIC - Demais convênios	-	386
Receitas de contratos	-	45
Total	11.347	9.772



- (i) Venda de espaço em feiras e eventos nacionais e internacionais e prestação de consultoria referente ao projeto Pan-Agro que iniciou em 2018.
- (ii) Recebimento referente a acordo de leniência com empresa de publicidade MullenLowe e FCB Brasil em dezembro 2018.

20 Despesas com convênios e projetos

Descrição	31/12/2018	31/12/2017
Despesas com convênios		
Despesas com convênios e projetos (i)	161.681	165.684
Outras despesas / (reversões) de convênios	(141)	-
	161.540	165.684
Despesas com projetos finalísticos		
Despesas com projetos finalísticos (ii)	84.661	49.389
Despesas com Assessoria e estudos de inteligência competitiva (iii)	6.282	65
	90.943	49.454
Total	252.483	215.138

- (i) As despesas com Convênios e projetos 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. A composição destas despesas foi apresentada na Nota explicativa nº 7.
- (ii) Projetos finalísticos são projetos próprios de promoção de exportações e atração de investimentos diretos vinculados a feiras, eventos e missões comerciais internacionais. O aumento em relação ao ano de 2017 justifica-se pela maior participação da Agências em férias internacionais, a exemplo da Expomin, Seafood, Asia Pacific Leather Fair, Foodex, Brasil Investment Forum 2018 – BIF, OTC Houston 2018, Feira Sial Paris 2018, Gulfood 2018-2019, Be Brasil Milão 2018, CIIE 2018 - Fortalecimento e exposição da imagem-país na China, FIHAV 2018, South by Southwest.
- (iii) 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.

21 Despesas com viagens

Descrição	31/12/2018	31/12/2017
Despesas com passagens e transporte	12.587	6.561
Despesas com viagens de empregados	8.266	5.907
Despesas com viagens de convidados	3.597	898
Demais despesas de viagens	533	323
Total	24.983	13.689



O aumento nas despesas de viagens foi motivado principalmente pela realização dos SECOMs - Setores de Promoção Comercial. São setores do Ministério das Relações Exteriores que funcionam em diversas Embaixadas e Consulados-Gerais do Brasil no exterior, com o objetivo de fomentar apoio às empresas brasileiras interessadas em exportar para o mercado local. Estes workshops são realizados em diversos países, sendo que a ApexBrasil é responsável por organizar e custear as despesas de viagem de seus empregados em convidados, que em 2018 custaram aproximadamente R\$4 milhões para a Agência.

22 Despesas com comunicação, marketing e propaganda

Descrição	31/12/2018	31/12/2017
		Reclassificada
Despesas com marketing e propaganda (i)	53.310	29.614
Patrocínios (ii)	5.005	3.302
Despesas com comunicação (jornais, revistas e periódicos)	1.119	1.595
Total	59.434	34.511

- (i) O aumento da despesa em 2018 em comparação ao mesmo período de 2017 decorre, principalmente, do investimento em B2B e *branded content* realizados em diversos veículos nacionais e internacionais, como BBC (*British Broadcasting Corporation*), The Economist, CNN (*Cable News Network*) e Vice Media. Além disso, houve um incremento na participação da ApexBrasil em eventos internacionais, como: Fórum Econômico Mundial de Davos, nas feiras Gulfood e Foodex, no Festival Annecy e, especialmente nos eventos Isaloni Milão e SXSW, que tiveram investimentos em "live marketing", o que propiciou interatividade e experiência promovendo a economia criativa brasileira.
- (ii) Patrocínios concedidos e vinculados a eventos, nacionais e internacionais, objetivando-se a divulgação da imagem do Brasil e negócios de promoção das exportações. A ApexBrasil também patrocinou os eventos O Fruto e Rio Open, que demandaram investimentos em ativação e instalação de projetos de *food design* gerando uma experiência gastronômica brasileira aos participantes.

23 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	31/12/2018	31/12/2017
	Despesas com pessoal (i)	67.749
Despesas com encargos (ii)	18.781	22.349
Despesas com benefícios (iii)	18.281	14.517
Total	104.811	98.454



- (i) O aumento nesta despesa ocorreu principalmente devido à admissão de 18 colaboradores do ano.
- (ii) A redução na despesa de encargos sociais foi motivada por diversos ajustes efetuados pela Administração para corrigir inconsistências nas provisões reconhecidas contabilmente de INSS e FGTS, em atendimento à recomendação dos Auditores independentes.
- (iii) O aumento da Despesas com benefícios em 2018 em comparação ao mesmo período do ano anterior foi consequência de que no mesmo período em 2017 a ApexBrasil possuía isenção da contribuição patronal da ApexBrasil ao plano de previdência ApexPrev, em função da utilização de recursos excedentes no Plano para compensação com os valores devidos pela Agência, sendo que em 2018 houve a realização integral da despesa com previdência privada.

24 Despesas gerais e administrativas

Descrição	31/12/2018	31/12/2017
		Reclassificada
Despesas com locação de mão de mão-de-obra (i)	4.065	3.581
Despesas com licenças e serviços técnicos em software (ii)	6.737	5.946
Consultoria, auditoria e demais serviços técnicos especializados	2.921	3.066
Despesas com serviços advocatícios	857	757
Despesas com manutenção e serviços gráficos	878	1.034
Total de despesas com serviços de terceiros	15.458	14.384
Despesas com locação de bens móveis e imóveis (iii)	11.303	9.085
Despesas com serviços de comunicação (internet e telefone)	1.198	1.140
Despesas com água e energia elétrica	442	433
Despesa com materiais em geral	523	456
Taxas judiciais e cartoriais	55	147
Capacitação e treinamentos	684	395
Demais despesas operacionais	1.023	648
Total de despesas com infraestrutura operacional:	15.228	12.304
Total	30.686	26.688

- (i) O aumento nesta despesa decorreu da necessidade de contratação de terceirizados para atuação nas atividades da Agência, até a conclusão do processo seletivo da ApexBrasil.
- (ii) Em 2018 a Gerência de Tecnologia da Informação realizou a renovação da Licença Microsoft que custou R\$942 mil.
- (iii) O aumento foi motivado principalmente pela mudança da sede Administrativa da Apex para um espaço maior, com o objetivo de atender todas as necessidades da Agência.



25 Despesas com provisão judicial e administrativa

Descrição	31/12/2018	31/12/2017
Provisão da taxa administrativa da Receita Federal (i)	9.648	9.570
Outras provisões	255	4.663
Total	9.903	14.233

- (i) Remete-se a presente Nota Explicativa àquela referenciada no capítulo de Provisão para riscos tributários e trabalhistas (Nota explicativa no. 16), consignando-se que os valores apresentados na presente demonstração se referem aos valores acrescidos à provisão em razão da classificação de perda provável em relação à Taxa da Receita Federal (diferença de 2% entre o cobrado pela RFB (3,5%) e o percentual reduzido em razão do mandado de segurança.

26 Despesas tributárias

Descrição	31/12/2018	31/12/2017
Imposto de renda sobre remessa para o exterior (i)	12.211	6.284
CIDE sobre remessa para o exterior (ii)	8.131	5.379
Impostos Municipais	23	36
Impostos e contribuições do exterior	791	566
IOF	487	347
Total	21.643	12.612

- (i) Estas despesas são oriundas de 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 de Imposto de Renda, em consonância a Lei n° 9.841, de 13 de agosto de 1997. Nestes casos, a ApexBrasil encaminha o pleito de isenção por meio do SISPROM.
- (ii) Refere-se à CIDE incidente sobre remessas de promoção dos escritórios do exterior e sobre serviços técnicos contratados no Brasil.

As despesas tributárias da ApexBrasil estão diretamente atreladas aos eventos e projetos realizados pela Agência no exterior. Desta forma, o aumento ocorrido nestas despesas está relacionado ao aumento de participação em feiras internacionais, como exemplo da Expomin, Seafood, Asia Pacific Leather Fair, Foodex, Brasil Investment Forum 2018 – BIF, OTC Houston 2018, Feira Sial Paris 2018, Gulfood 2018-2019, Be Brasil Milão 2018, CIIE 2018 - Fortalecimento e exposição da imagem do País na China, FIHAV 2018, South by Southwest.



27 Outras Receitas (Despesas) operacionais

Descrição	31/12/2018	31/12/2017 Reclassificada
Baixas e ajustes no imobilizado e no intangível (i)	8.849	1.237
Baixas de Provisões Judiciais(ii)	(4.600)	-
Total	4.249	1.237

- (i) O valor de R\$8.849 mil reconhecido como despesa em 2018 refere-se a baixa e ajuste de ativos classificados no Imobilizado e no Intangível em decorrência do processo inventário e adequação ao sistema de patrimônio, que ocorreu no 2018.
- (ii) Refere a reversão da provisão para pagamento do INSS sobre 1/3 de férias, pela classificação do processo como de perda remota.

28 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 e correção monetária dos recursos da Agência nos anos findos em 31 de dezembro de 2018 e 2017:

Descrição	31/12/2018	31/12/2017
Receitas financeiras		
Rendimentos do Banco do Brasil	11.786	859
Rendimentos da Caixa Econômica Federal	7.420	16.696
Rendimentos do Banco Bradesco	627	2.418
Receitas com variação cambial	2.430	141
(-) Deduções s/Receitas Financeiras (i)	(3.961)	(4.414)
Total de receitas financeiras	18.302	15.700
Despesas financeiras		
Tarifas bancárias	225	164
Correção Monetária s/ provisão da taxa de administração (ii)	4.153	10.756
Correção Monetária s/ outros passivos	6	147
Variação cambial (iii)	2.644	637
Juros e Multas (iv)	2	472
Total de despesas financeiras	7.030	12.176
Total	11.272	3.524

- (i) A COFINS sobre rendimentos financeiros é apresentada como redutor 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 16).
- (iii) Variação cambial resultante da conversão das disponibilidades financeiras dos escritórios no exterior.
- (iv) A redução da despesa com juros é relativa ao pagamento retroativo de CIDE em 2017 que acarretou em juros de R\$ 471 mil sobre remessas de Promoção de Negócios das unidades no Exterior.

29 Benefícios pós-emprego a empregados

A ApexBrasil é fundadora e patrocinadora 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 pelos riscos adicionais vinculados 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 2013 e assegura os seguintes benefícios:

- a) Benefício de Aposentadoria normal;
- b) Benefício de Aposentadoria antecipada;
- c) Benefício Decorrente da Opção pelo Benefício Proporcional Diferido;
- d) Benefício de Aposentadoria por Invalidez; e
- e) 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; e
- Pensão por morte.

O referido Plano não inclui:

- Benefícios de demissão;
- Benefícios de longo prazo, que não sejam aposentadorias e pensões; e
- 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 2019, 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; e
- Aposentadoria por invalidez.

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



30 Cobertura de seguros (Não auditada)

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.

As principais coberturas em 31 de dezembro de 2018 são:

- Incêndio – R\$ 2.880.284
- Danos Elétricos – R\$ 50.000
- Perda de Lucro Bruto – R\$ 1.000.000
- Perda ou Pagamento de Aluguel – R\$ 300.000
- Quebra de vidros/anúncios luminosos – R\$ 50.000
- Responsabilidade Civil Empregador – R\$ 500.000
- Responsabilidade Civil Operações – R\$ 500.000
- Roubo de Bens – R\$ 20.000
- Tumultos, greves, lock-outs – R\$ 50.000
- Vendaval/Ciclone/Tornado/Granizo – R\$ 50.000

31 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 a seguir.

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 2018 e em 31 de dezembro de 2017.

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 e regulamento estão apresentadas na Nota Explicativa nº 4.

Exposição a risco de crédito

<u>Descrição</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Caixa e equivalentes de caixa	8.365	3.620
Recursos vinculados a contratos e convênios	3	15.868
Créditos a receber	67.002	79.221
Adiantamentos Concedidos	31.469	12.643
Direitos de Créditos	2.676	3.468

Em 31 de dezembro de 2018 e em 31 de dezembro de 2017, 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).



32 Transações com partes relacionadas

São definidas como partes relacionadas da ApexBrasil:

- Pessoal-chave da Administração e sua remuneração;
- Plano de Benefícios ApexPrev (Nota Explicativa nº 29).
- Empréstimo para diretores: a Entidade não concede empréstimos a diretores e a outros dirigentes; e
- Remuneração de Conselheiros de administração e Conselheiros fiscais: a Entidade não remunera seus Conselheiros.

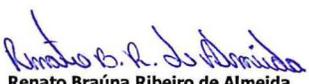
A seguir, os custos com remunerações atribuídos à Diretoria em conformidade com o que determina a NBC TG 05 – Divulgação sobre Partes relacionadas em 2018 e em 2017 foram:

Descrição	31/12/2018	31/12/2017
Pró-labore de Diretores	1.005	987
Descanso anual de Diretores	124	116
Gratificação anual de Diretores	66	87
Encargos sociais	126	273
Total	1.321	1.463

Os valores acima compõem os valores de Despesas com pessoal, encargos e benefícios apresentados na Nota Explicativa nº 23.

Diretores

Roberto Jaguaribe Gomes de Matos – Presidente
Francisco de Assis Leme Franco – Diretor de Gestão Corporativa
Márcia Nejaím Galvão de Almeida – Diretora de Negócios


Renato Brauna Ribeiro de Almeida
Coordenador Contábil e Tributário
CRC/DF 024623/O-2
CPF 024.526.971-17


Alexandre Matoso de Abreu
Contador
CRC/DF 007134/O-5
CPF 351.326.201-91