

**Agência de Promoção de
Exportações do Brasil -
Apex-Brasil**

**Demonstrações financeiras intermediárias
em 30/9/2018 e Relatório de revisão do
Auditor independente**

Novembro de 2018

CONTEÚDO

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE A REVISÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE SETEMBRO DE 2018 (Individuais e consolidadas) 3

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE SETEMBRO DE 2018 (Individuais e consolidadas)

BALANÇO PATRIMONIAL	6
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO	7
DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO SOCIAL	8
DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA.....	9
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE SETEMBRO DE 2018	10 - 36

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE A REVISÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE SETEMBRO DE 2018 (Individuais e consolidadas)

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

Introdução

Revisamos as Demonstrações financeiras intermediárias da Agência de Promoção de Exportações do Brasil – Apex-Brasil (“Agência” ou “Entidade”), que compreendem o balanço patrimonial individual e consolidado em 30 de setembro de 2018, e as respectivas demonstrações individuais e consolidadas do resultado dos períodos de nove e três meses findos nessa mesma data, bem como as Demonstrações das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para período de nove meses também findo nessa data, incluindo o resumo das principais práticas contábeis e demais notas explicativas.

A Administração da Apex-Brasil é responsável pela elaboração das informações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas, de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) – Demonstração Intermediária, emitido pelo Conselho Federal de Contabilidade. Nossa responsabilidade é a de expressar uma Conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, com base em nossa revisão de auditoria.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e *ISRE 2410 – Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity*). Uma revisão de informações financeiras intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma Opinião de auditoria.

Conclusão sobre as informações intermediárias

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações financeiras intermediárias não apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Apex-Brasil em 30 de setembro de 2018, o desempenho individual e consolidado das suas operações para os períodos de nove e três meses findos nessa data, e os seus fluxos de caixa individuais e consolidados para o período de nove meses também findo nessa data, de acordo com o CPC 21 (R1), emitido pelo Conselho Federal de Contabilidade e aplicável à elaboração de informações intermediárias.

Ênfase

Reapresentação da Demonstração do resultado, individual e consolidada, para os períodos de nove e três meses findos em 30 de setembro de 2017 e da Demonstração dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2017.

Conforme mencionado na nota explicativa 2.1, em decorrência das mudanças nas classificações de determinadas transações realizadas pela Apex-Brasil em 2018, os valores das despesas e receitas incluídas na Demonstração individual e consolidada do resultado dos períodos de nove e três meses findos em 30 de setembro de 2017, bem como certos valores do fluxo de caixa individual e consolidado do período de nove meses também findo nessa mesma data, apresentadas para fins de comparabilidade, foram reclassificados e ajustados, alterando os montantes anteriormente divulgados. Estas Demonstrações estão sendo reapresentadas conforme previsto na NBC TG 23 (R2) - Práticas Contábeis, Mudanças de Estimativa e Retificação de Erro. Os valores reclassificados não são relevantes para afetarem as Demonstrações de 2017 mencionadas. Portanto, a nossa Conclusão não contém modificação relacionada a esse assunto.

Outro assunto

O Balanço patrimonial individual e consolidado em 31 de dezembro de 2017 foi auditado por nós, sobre o qual emitimos uma Opinião sem ressalva em 26 de março de 2018. As demonstrações financeiras intermediárias originais, individuais e consolidadas, do resultado dos períodos de nove e três meses findos em 30 de setembro de 2017, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo nessa mesma data, foram também revisadas por nós, sobre as quais emitimos uma Conclusão sem ressalvas em 21 de dezembro de 2017. As reclassificações efetuadas em 2018 em relação às Demonstrações do resultado e dos fluxos de caixa daqueles períodos

mencionados não foram consideradas relevantes para afetarem a nossa Conclusão conforme mencionado no tópico Ênfase supra.

Belo Horizonte, 23 de novembro de 2018

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



QUADRO I

AGÊNCIA DE PROMOÇÃO DE EXPORTAÇÕES DO BRASIL – APEX-BRASIL BALANÇO PATRIMONIAL EM

Em milhares de reais

	Nota	Apex-Brasil Individual		Consolidado			Nota	Apex-Brasil Individual		Consolidado	
		30/09/2018	31/12/2017	30/09/2018	31/12/2017			30/09/2018	31/12/2017		
ATIVO						PASSIVO					
ATIVO CIRCULANTE						PASSIVO CIRCULANTE					
Caixa e equivalentes de caixa	3	12.766	3.620	188.992	99.439	Obrigações trabalhistas e sociais	11	14.197	17.067	14.197	17.067
Instrumentos financeiros	4	214.410	186.523	38.204	90.714	Obrigações com convênios e contratos	12	3	808	3	808
Recursos vinculados a contratos e convênios	5	3	15.868	3	15.868	Contas a pagar e fornecedores	13	4.861	6.171	4.881	6.181
Créditos a receber	6	37.978	79.221	37.978	79.221	Obrigações tributárias e previdenciárias	14	1.070	447	1.070	447
Adiantamentos concedidos	7	23.319	12.643	23.319	12.643			20.131	24.493	20.151	24.503
Direitos de créditos	8	1.490	3.468	1.490	3.468						
		289.966	301.343	289.986	301.353	PASSIVO NÃO CIRCULANTE					
ATIVO NÃO CIRCULANTE						PATRIMÔNIO LÍQUIDO					
Instrumentos financeiros	4	91.229	64.508	91.229	64.508	Obrigações a pagar de longo prazo	15	1.035	1.054	1.035	1.054
Depósitos judiciais e garantias	9	3.413	2.391	3.413	2.391	Provisão para riscos tributários e trabalhistas	16	102.743	92.604	102.743	92.604
Imobilizado	10	2.467	2.660	2.467	2.660			103.778	93.658	103.778	93.658
Intangível	10	7.354	10.856	7.354	10.856	Superávit acumulado	17	263.607	175.004	263.607	175.004
		104.463	80.415	104.463	80.415	Superávit/Déficit do exercício		6.913	88.603	6.913	88.603
								270.520	263.607	270.520	263.607
		394.429	381.758	394.449	381.768			394.429	381.758	394.449	381.768

As notas explicativas anexas são parte integrante das Demonstrações financeiras intermediárias

QUADRO II

AGÊNCIA DE PROMOÇÃO DE EXPORTAÇÕES DO BRASIL – APEX-BRASIL DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DOS PERÍODOS DE NOVE E TRÊS MESES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2018 E DE 2017

Em milhares de reais

Nota	Apex-Brasil Individual				Consolidado				
	Período de 9 meses findo em 30/09/2018	Período de 9 meses findo em 30/09/2017 Reclassificada	3º trimestre de 2018	3º trimestre de 2017 Reclassificada	Período de 9 meses findo em 30/09/2018	Período de 9 meses findo em 30/09/2017 Reclassificada	3º trimestre de 2018	3º trimestre de 2017 Reclassificada	
Receita com contribuição social líquida	18	336.942	330.344	111.435	110.832	336.942	330.344	111.435	110.832
Demais receitas operacionais									
Receitas de serviços e outras receitas	19	7.841	6.180	4.000	1.716	7.841	6.180	4.000	1.716
		7.841	6.180	4.000	1.716	7.841	6.180	4.000	1.716
Total das receitas operacionais		344.783	336.524	115.435	112.548	344.783	336.524	115.435	112.548
Custos e despesas operacionais									
Despesas com convênios e projetos	20	(169.220)	(145.985)	(57.681)	(48.819)	(169.220)	(145.985)	(57.681)	(48.819)
Despesas com viagens	21	(14.791)	(7.732)	(6.835)	(2.183)	(14.791)	(7.732)	(6.835)	(2.183)
Despesas com comunicação, marketing e propaganda	22	(45.710)	(18.598)	(10.624)	(7.644)	(45.710)	(18.598)	(10.624)	(7.644)
Despesas com pessoal, encargos e benefícios	23	(77.660)	(71.575)	(27.184)	(24.400)	(77.660)	(71.575)	(27.184)	(24.400)
Despesas gerais e administrativas	24	(19.984)	(19.097)	(7.605)	(6.273)	(20.407)	(19.342)	(7.753)	(6.363)
Despesas com provisão judicial e administrativa	25	(7.161)	(8.354)	(2.669)	(1.841)	(7.161)	(8.354)	(2.669)	(1.841)
Despesas tributárias	26	(13.703)	(8.860)	(4.647)	(2.186)	(13.703)	(8.860)	(4.647)	(2.186)
Despesa com depreciação e amortização		(2.243)	(2.529)	(685)	(839)	(2.243)	(2.529)	(685)	(839)
Outras receitas (despesas) operacionais	27	1.726	(553)	4.002	(553)	1.726	(553)	4.002	(553)
		(348.746)	(283.283)	(113.928)	(94.738)	(349.169)	(283.528)	(114.076)	(94.828)
Superávit (Déficit) antes do resultado financeiro		(3.963)	53.241	1.507	17.810	(4.386)	52.996	1.359	17.720
Resultado financeiro líquido	28								
Receitas financeiras		15.280	13.187	7.201	4.778	16.871	15.073	7.758	5.288
Despesas financeiras		(4.404)	(10.695)	(1.598)	(8.599)	(5.572)	(12.336)	(2.007)	(9.019)
		10.876	2.492	5.603	(3.821)	11.299	2.737	5.751	(3.731)
SUPERÁVIT (DÉFICIT) DO PERÍODO		6.913	55.733	7.110	13.989	6.913	55.733	7.110	13.989

As notas explicativas anexas são parte integrante das Demonstrações financeiras intermediárias

QUADRO III

**AGÊNCIA DE PROMOÇÃO DE EXPORTAÇÕES DO BRASIL – APEX-BRASIL
DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO SOCIAL
DOS PERÍODOS DE NOVE MESES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2018 E DE
2017**

Em milhares de reais

	Individual e Consolidado			Total
	Superávit acumulado	Reserva de contingências	Superávit do período	
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2016	162.173	63.445	(50.614)	175.004
Incorporação do déficit anterior	(50.614)	-	50.614	-
Reversão da reserva para contingências	63.445	(63.445)	-	-
Superávit do período findo em 30 de setembro de 2017	-	-	55.733	55.733
SALDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2017	175.004	-	55.733	230.737
	Individual e Consolidado			
	Superávit acumulado	Reserva de contingências	Superávit do período	Total
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2017	175.004	-	88.603	263.607
Incorporação do superávit anterior	88.603	-	(88.603)	-
Superávit do período findo em 30 de setembro de 2018	-	-	6.913	6.913
SALDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2018	263.607	-	6.913	270.520

As notas explicativas anexas são parte integrante das Demonstrações financeiras intermediárias

QUADRO IV

AGÊNCIA DE PROMOÇÃO DE EXPORTAÇÕES DO BRASIL – APEX-BRASIL DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA DOS PERÍODOS DE NOVE MESES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2018 E DE 2017

Em milhares de reais

	Apex-Brasil Individual		Consolidado	
	30/09/2018	30/09/2017	30/09/2018	30/09/2017
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS				
Superávit do exercício	6.913	55.733	6.913	55.733
Despesas (Receitas) que não afetam o caixa e equivalentes de caixa:				
· Depreciação e amortização	2.243	2.514	2.243	2.514
· Baixa e Ajustes de inventário de imobilizado e intangível	2.289	907	2.291	907
· Resultado de aplicações financeiras	(14.993)	(15.746)	(13.823)	(17.632)
· Provisões e correção monetária para riscos cíveis, trabalhistas e fiscais	10.225	18.144	10.225	18.144
	(236)	5.819	936	3.933
Geração Operacional	6.677	61.552	7.849	59.666
Redução (aumento) nos ativos				
Recursos vinculados a contratos e convênios	15.865	(58)	15.865	(58)
Créditos a receber	41.243	28.355	41.243	28.355
Adiantamentos concedidos	(10.676)	(5.022)	(10.676)	(5.022)
Direitos de créditos	1.978	2.174	1.978	2.174
Depósitos judiciais e garantias	(1.022)	(579)	(1.022)	(579)
	47.388	24.870	47.388	24.870
Aumento (redução) nos passivos				
Obrigações trabalhistas e sociais	(2.870)	3.899	(2.870)	3.899
Obrigações com convênios e contratos	(805)	265	(805)	265
Contas a pagar e fornecedores	(1.310)	(1.684)	(1.300)	(1.680)
Obrigações tributárias e previdenciárias	623	(627)	623	(627)
Outros passivos não circulantes	(105)	118	(105)	118
	(4.467)	1.971	(4.457)	1.975
Caixa líquido gerado nas atividades operacionais	49.598	88.393	50.780	86.511
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO				
Instrumentos financeiros, líquido	(39.615)	(86.285)	39.612	(10.686)
Aquisições de bens do imobilizado	(475)	(62)	(476)	(62)
Aquisições de bens do intangível	(362)	(588)	(363)	(588)
Caixa líquido aplicado / (gerado) nas atividades de investimento	(40.452)	(86.935)	38.773	(11.336)
AUMENTO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	9.146	1.458	89.553	75.175
DEMONSTRAÇÃO DA VARIAÇÃO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA				
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	3.620	2.373	99.439	37.615
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	12.766	3.831	188.992	112.790
AUMENTO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	9.146	1.458	89.553	75.175

As notas explicativas anexas são parte integrante das Demonstrações financeiras intermediárias

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE SETEMBRO DE 2018

1 Contexto operacional

1.1 Constituição

A Agência de Promoção de Exportações do Brasil, designada também como Apex-Brasil (“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 Apex-Brasil 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 Apex-Brasil 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 Apex-Brasil 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 Apex-Brasil 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, 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 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 Apex-Brasil 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 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 Apex-Brasil 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 Apex-Brasil efetua a apuração e o recolhimento da COFINS à alíquota de 4% conforme Decreto 8.426 de 2015.

2 Apresentação das Demonstrações financeiras intermediárias

2.1 **Reclassificação da Demonstração do resultado dos períodos de nove e três meses findos em 30 de setembro de 2017**

A Administração da Apex-Brasil 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 Apex-Brasil.

Em função dos ajustes e reclassificações efetuados pela Apex-Brasil em 2018, foi necessária a reclassificação de determinadas despesas na Demonstração do resultado dos períodos de nove e três meses findos em 30 de setembro de 2017, buscando manter a comparabilidade das informações com os períodos de nove e três meses atuais. Desta forma, esta Demonstração está sendo reapresentada e os efeitos foram os seguintes:

(i) Demonstração do resultado período de nove meses findo em 30/09/2017 - Individual

	Apex-Brasil		
	Período de 9 meses findo em 30/09/2017	Reclassificação	Período de 9 meses findo em 30/09/2017 Reclassificada
Receita com contribuição social líquida	330.344	-	330.344
Demais receitas operacionais	6.180	-	6.180
Total das receitas operacionais	336.524	-	336.524
Despesas com convênios e projetos	(141.845)	(4.140)	(145.985)
Despesas com viagens	(7.732)	-	(7.732)
Despesas com comunicação, marketing e propaganda	(17.967)	(631)	(18.598)
Despesas com pessoal, encargos e benefícios	(71.575)	-	(71.575)
Despesas gerais e administrativas	(24.421)	5.324	(19.097)
Despesas com provisão judicial e administrativa	(8.354)	-	(8.354)
Despesas tributárias	(8.860)	-	(8.860)
Despesa com depreciação e amortização	(2.529)	-	(2.529)
Outras despesas operacionais	-	(553)	(553)
Total das despesas operacionais	(283.283)	-	(283.283)
Receitas financeiras	13.187	-	13.187
Despesas financeiras	(10.695)	-	(10.695)
Superávit do período	55.733	-	55.733

(ii) Demonstração do resultado período de nove meses findo em 30/09/2017 – Consolidada

	Consolidado		
	Período de 9 meses findo em 30/09/2017	Reclassificação	Período de 9 meses findo em 30/09/2017 Reclassificada
Receita com contribuição social líquida	330.344	-	330.344
Demais receitas operacionais	6.180	-	6.180
Total das receitas operacionais	336.524	-	336.524
Despesas com convênios e projetos	(141.845)	(4.140)	(145.985)
Despesas com viagens	(7.732)	-	(7.732)
Despesas com comunicação, marketing e propaganda	(17.967)	(631)	(18.598)
Despesas com pessoal, encargos e benefícios	(71.575)	-	(71.575)
Despesas gerais e administrativas	(24.666)	5.324	(19.342)
Despesas com provisão judicial e administrativa	(8.354)	-	(8.354)
Despesas tributárias	(8.860)	-	(8.860)
Despesa com depreciação e amortização	(2.529)	-	(2.529)
Outras despesas operacionais	-	(553)	(553)
Total das despesas operacionais	(283.528)	-	(283.528)
Receitas financeiras	15.073	-	15.073
Despesas financeiras	(12.336)	-	(12.336)
Superávit do período	55.733	-	55.733

(iii) Demonstração do resultado 3º trimestre de 2017 - Individual

	Apex-Brasil		
	3º trimestre de 2017	Reclassificação / Ajuste	3º trimestre de 2017 Reclassificada
Receita com contribuição social líquida	110.832	-	110.832
Demais receitas operacionais	1.716	-	1.716
Total das receitas operacionais	112.548	-	112.548
Despesas com convênios e projetos	(46.360)	(2.459)	(48.819)
Despesas com viagens	(2.183)	-	(2.183)
Despesas com comunicação, marketing e propaganda	(7.574)	(70)	(7.644)
Despesas com pessoal, encargos e benefícios	(24.400)	-	(24.400)
Despesas gerais e administrativas	(9.355)	3.082	(6.273)
Despesas com provisão judicial e administrativa	(1.705)	(136)	(1.841)
Despesas tributárias	(2.186)	-	(2.186)
Despesa com depreciação e amortização	(839)	-	(839)
Outras despesas operacionais	-	(553)	(553)
Total das despesas operacionais	(94.602)	(136)	(94.738)
Receitas financeiras	4.778	-	4.778
Despesas financeiras	(8.599)	-	(8.599)
Superávit do período	14.125	(136)	13.989

(iv) Demonstração do resultado 3º trimestre de 2017 - Consolidada

	Consolidado		
	3º trimestre de 2017	Reclassificação / Ajuste	3º trimestre de 2017 Reclassificada
Receita com contribuição social líquida	110.832	-	110.832
Demais receitas operacionais	1.716	-	1.716
Total das receitas operacionais	112.548	-	112.548
Despesas com convênios e projetos	(46.360)	(2.459)	(48.819)
Despesas com viagens	(2.183)	-	(2.183)
Despesas com comunicação, marketing e propaganda	(7.574)	(70)	(7.644)
Despesas com pessoal, encargos e benefícios	(24.400)	-	(24.400)
Despesas gerais e administrativas	(9.445)	3.082	(6.363)
Despesas com provisão judicial e administrativa	(1.705)	(136)	(1.841)
Despesas tributárias	(2.186)	-	(2.186)
Despesa com depreciação e amortização	(839)	-	(839)
Outras despesas operacionais	-	(553)	(553)
Total das despesas operacionais	(94.692)	(136)	(94.828)
Receitas financeiras	5.288	-	5.288
Despesas financeiras	(9.019)	-	(9.019)
Superávit do período	14.125	(136)	13.989

2.2 Reclassificação da Demonstração dos fluxos de caixa do período de nove meses findo em 30 de setembro de 2017 – Individual e consolidado

Na preparação das Demonstrações financeiras atuais, a Administração da Apex-Brasil verificou a necessidade de reclassificação de determinados saldos na Demonstração do Fluxo de Caixa para melhor apresentação dos saldos e também para manter a comparabilidade com a Demonstração do atual período. Abaixo é apresentado somente as linhas que sofreram alteração, sendo que não houve mudança nos totais de Fluxo de caixa operacional, de investimentos ou de financiamento:

(i) Demonstração dos fluxos de caixa de 30/09/2017 - Individual

	Apex-Brasil		
	30/09/2017 Individual	Reclassificação	30/09/2017 Individual Reclassificada
Resultado de aplicações financeiras	(553)	(15.193)	(15.746)
Instrumentos financeiros, líquido	(101.478)	15.193	(86.285)

(ii) Demonstração dos fluxos de caixa de 30/09/2017 - Consolidada

	Apex-Brasil		
	30/09/2017 Consolidada	Reclassificação	30/09/2017 Consolidada Reclassificada
Resultado de aplicações financeiras	(553)	(17.079)	(17.632)
Instrumentos financeiros, líquido	(27.765)	17.079	(10.686)

2.3 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 Apex-Brasil não possui outros resultados abrangentes e, portanto, não está apresentando as Demonstrações individuais e consolidadas 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.

2.4 Base de mensuração

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

2.5 Moeda funcional e moeda de apresentação

As Demonstrações financeiras intermediárias 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.

2.6 Uso de estimativas e julgamentos

A preparação das Demonstrações financeiras intermediárias 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.

2.7 Aprovação das Demonstrações financeiras intermediárias

A emissão dessas Demonstrações financeiras foi autorizada pela Administração da Apex-Brasil em 23 de novembro de 2018.

2.8 Informações contábeis das unidades da Apex-Brasil no exterior e Consolidação das Demonstrações financeiras intermediárias

As Unidades no exterior da Apex-Brasil 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 Apex-Brasil e da sua sede em Brasília são apresentados de maneira conjunta por meio de uma única demonstração.

Por outro lado, a Apex-Brasil apresenta demonstrações financeiras consolidadas única e exclusivamente em função do fato de a Entidade possuir dois fundos de investimentos exclusivos com CNPJ próprios, denominados i) Fundo de Investimento Exclusivo Caixa Apex-Brasil 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 intermediárias pela sua natureza.

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

2.9 Moeda estrangeira - Transações em moeda estrangeira

As transações em moeda estrangeira são convertidas para o Real, que é a moeda funcional da Apex-Brasil, 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 Apex-Brasil no exterior são: Renmimbi Chinês (CNY) na China, Dirham (AED) nos Emirados Árabes Unidos, Dólar (USD) nos Estados Unidos da América, Peso Cubano (CUP) conversível 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 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.

As operações compromissadas estão detalhadamente descritas na Nota explicativa nº 4 adiante.

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

Descrição	Apex-Brasil Individual		Consolidado	
	30/09/2018	31/12/2017	30/09/2018	31/12/2017
Fundo fixo de caixa consolidado	140	4	140	4
Operações Compromissadas (i)	-	-	176.218	95.811
Bancos nacionais	2.549	54	2.557	62
Bancos no exterior (ii)	10.077	3.562	10.077	3.562
Total	12.766	3.620	188.992	99.439

- (i) O aumento do saldo de Operações compromissadas em 30 de setembro de 2018 em comparação com o saldo de 31 de dezembro de 2017 está explicado na Nota explicativa n 4.
- (ii) Disponibilidades bancárias das unidades da Apex-Brasil 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 consolidados

Referem-se às aplicações financeiras da Apex-Brasil 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” e “Custo amortizado”, sendo que os 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 Apex-Brasil 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 Apex-Brasil 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”.

O detalhamento dos saldos em 30 de setembro de 2018 e 31 de dezembro de 2017 é como segue:

Descrição	Apex-Brasil Individual		Consolidado	
	30/09/2018	31/12/2017	30/09/2018	31/12/2017
Cotas de Fundo de Investimento - Caixa Econômica Federal (i)	132.290	75.922	-	-
Cotas de Fundo de Investimento - Banco do Brasil (ii)	168.648	121.490	-	-
Titulos e Valores Mobiliários	-	-	124.732	101.603
Fundo Capital de Giro (iii)	3.338	53.591	3.338	53.591
Fundo Assistencial Odontológico	1.332	-	1.332	-
Fundo Capital de Giro - Banco do Brasil	43	40	43	40
(-) Provisão de Imposto e de Renda	(12)	(12)	(12)	(12)
Total	305.639	251.031	129.433	155.222
Segregado em:				
Circulante	214.410	186.523	38.204	90.714
Não Circulante	91.229	64.508	91.229	64.508
	305.639	251.031	129.433	155.222

- (i) Fundo de Investimento Exclusivo denominado Fundo de Investimento Exclusivo Caixa Apex-Brasil Renda Fixa é um Fundo de Investimento, com prazo indeterminado de duração, e destina-se a receber aplicações da Apex-Brasil, 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 Apex-Brasil, 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 Apex-Brasil. Os saldos estão aplicados em 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 30 de setembro de 2018 resulta da geração de caixa das atividades normais da Apex-Brasil, especialmente o recebimento do repasse da Receita Federal do Brasil, no valor de R\$78.598 mil referente à competência de Dezembro/17 e recebido em Janeiro/18, bem como da liberação de recursos do convênio da ExpoMilão, no valor de R\$15.864 mil, durante o ano de 2018.

4.1 Fundo de Investimento Exclusivo Caixa Apex-Brasil Renda Fixa

A composição da carteira deste fundo de investimento em 30 de setembro de 2018 e 31 de dezembro de 2017 é assim apresentada:

a) 30 de setembro de 2018

	<u>Quantidade</u>	<u>Valor</u>	<u>2018</u>	<u>2019 a 2055</u>
Operações compromissadas - Notas do Tesouro Nacional (NTN-B)	96.116	82.037	-	82.037
	96.116	82.037	-	82.037
Títulos e valores mobiliários de renda fixa - Valor justo por meio de resultado				
Letras Financeiras de Bancos	39	8.435	8.435	-
Letras Financeiras do Tesouro (LFT)	3.100	30.144	-	30.144
Letras do Tesouro Nacional (LTN)	200	200	200	-
Notas do Tesouro Nacional (NTN-B)	973	3.141	259	2.882
	4.312	41.920	8.894	33.026
Títulos e valores mobiliários de renda fixa - Custo amortizado				
Letras Financeiras de Bancos	35	8.340	8.340	-
	35	8.340	8.340	-
Valores a receber		2	2	-
Total do ativo		132.299	17.236	115.063
Valores a pagar			(9)	
Valor do Fundo de Investimento em 30/09/2018		132.290		
Segregado em:				
Circulante		80.912		
Não circulante		51.378		
		132.290		

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 -				
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		

A partir de 2017 a Administração da Apex-Brasil 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\$ 51.378 mil foram registrados no Ativo não circulante com o objetivo de evidenciar a intenção da Administração de separar tais recursos de suas operações.

A rentabilidade do Fundo de Investimento Exclusivo Caixa Apex-Brasil Renda Fixa no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2018 foi de 4,65%, representando 96,64% do CDI do mesmo período.

4.2 BB ABRC Fundo de Investimento Exclusivo Longo Prazo

A composição da carteira deste fundo de investimento em 30 de setembro de 2018 e 31 de dezembro de 2017 é assim apresentada:

a) 30 de setembro de 2018

	<u>Quantidade</u>	<u>Valor</u>	<u>2018</u>	<u>2019 a 2024</u>
Caixa e equivalentes	-	8	8	-
Operações compromissadas - Letras Financeiras do Tesouro (LFT)	9.707	94.181	94.181	-
	9.707	94.189	94.189	-
Títulos e valores mobiliários de renda fixa - Valor justo por meio de resultado				
Letras Financeiras do Tesouro (LFT)	3.347	32.540	-	32.540
Letras Financeiras (LF)	10	2.077	-	2.077
	3.357	34.617	-	34.617
Títulos e valores mobiliários de renda fixa - Custo amortizado				
Notas do Tesouro Nacional (NTN-F)	10.000	10.272	-	10.272
Letras do Tesouro Nacional (LTN)	35.000	28.947	-	28.947
Letras Financeiras (LF)	4	632	-	632
	45.004	39.851	-	39.851
Total do ativo		168.657	94.189	74.468
Valores a pagar		(9)		
Valor do Fundo de Investimento em 30/09/2018		168.648		
Segregado em:				
Circulante		128.797		
Não circulante		39.851		
		168.648		

b) 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 Apex-Brasil criou o fundo Exclusivo BB ABRC com o objetivo de alocar investimentos para serem classificados substancialmente na categoria de “Custo Amortizado”, com isso a Apex-Brasil 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 Apex-Brasil 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 nove meses findo em 30 de setembro de 2018 foi de 5,11%, representando 106,20% do CDI do mesmo período.

5 Recursos vinculados a convênios

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

Descrição	Apex-Brasil Individual		Consolidado	
	30/09/2018	31/12/2017	30/09/2018	31/12/2017
Convênio com o MDIC para execução da Expo-Milão 2015 (i)	-	15.864	-	15.864
Convênios com o MDIC	3	2	3	2
Devoluções de recursos	-	2	-	2
Total	3	15.868	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 encontra-se depositado em conta bancária em nome da Apex-Brasil no Banco do Brasil, sendo que em janeiro de 2018 houve a sua liberação para utilização pela Apex-Brasil, 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	Apex-Brasil Individual		Consolidado	
	30/09/2018	31/12/2017	30/09/2018	31/12/2017
Arrecadação proveniente do repasse da SRFB - Lei nº 8.029/1990 (i)	35.413	78.598	35.413	78.598
Contas a receber de exposições e outros (ii)	2.565	630	2.565	630
Provisão para devedores duvidosos	-	(7)	-	(7)
Total	37.978	79.221	37.978	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 30 de setembro de 2018 em função do saldo naquele mês ser afetado pela maior arrecadação da Contribuição Previdenciária no mês de dezembro em decorrência do 13º salário.
- (ii) O Saldo de contas a receber é caracterizado, preponderantemente, por créditos provenientes de venda de espaços em feiras e eventos no exterior e por ressarcimento de valores de passagens e hospedagens canceladas no Brasil e no Exterior.

7 Adiantamentos concedidos

Descrição	Apex-Brasil Individual		Consolidado	
	30/09/2018	31/12/2017	30/09/2018	31/12/2017
Adiantamentos para convênios e projetos (i)	19.964	10.081	19.964	10.081
Adiantamento para empregados (ii)	2.659	1.093	2.659	1.093
Demais adiantamentos	696	1.469	696	1.469
Total	23.319	12.643	23.319	12.643

- (i) São recursos financeiros repassados aos convênios realizados pela Apex-Brasil e ainda não utilizados pelo conveniente até cada uma das datas-bases acima.
- (ii) São adiantamentos realizados aos empregados da Apex-Brasil, na forma de Adiantamento de 13º salário, adiantamento de férias e adiamento 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 Apex-Brasil até sua execução total 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 Apex-Brasil, pois nesse momento se configuram como adiantamentos. As movimentações desses adiantamentos estão apresentadas na tabela abaixo:

Descrição	Individual e Consolidado	
	Período de nove meses findo em 30/9/2018	Período de doze meses findos em 31/12/17
Adiantamento para convênios e projetos		
Saldo inicial	10.081	6.855
(+) Repasses efetuados	122.737	170.597
(-) Devoluções de convênios	(1.092)	(1.687)
(-) Despesas com convênios e projetos	(111.762)	(165.684)
Saldo final	19.964	10.081

8 Direitos de Créditos

Descrição	Apex-Brasil Individual		Consolidado	
	30/09/2018	31/12/2017	30/09/2018	31/12/2017
Valor a receber acordo ABIA (i)	1.060	-	1.060	-
Despesas antecipadas (ii)	191	1.513	191	1.513
Fundo Assistencial Odontológico - FAO (iii)	-	1.183	-	1.183
Depósitos restituíveis	-	421	-	421
Valores a receber de empregados	196	257	196	257
Outros valores a receber	43	94	43	94
Total	1.490	3.468	1.490	3.468

- (i) Reconhecimento do saldo a receber do acordo judicial realizado entre Apex-Brasil e ABIA – Associação Brasileira de Indústria de Alimentos.
- (ii) Diferimento de despesas com periódicos, alugueis e licenças de software das unidades no exterior.
- (iii) Fundo de Assistência Odontológica – (FAO) é um fundo monetário que tem a finalidade de custear os tratamentos odontológicos dos empregados da Apex-Brasil, sendo que em Julho de 2018 a Apex-Brasil 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	Apex-Brasil Individual		Consolidado	
	30/09/2018	31/12/2017	30/09/2018	31/12/2017
INSS sobre 1/3 de férias (i)	2.071	1.786	2.071	1.786
Depósitos e cauções em geral (ii)	895	238	895	238
Depósitos de processos trabalhistas (iii)	447	367	447	367
Total	3.413	2.391	3.413	2.391

- (i) 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.
- (ii) Valor relativo a caução de aluguel das unidade 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, 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 Apex-Brasil 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 no ano de 2017 e no período de nove meses findo de 30 de setembro de 2018 pode ser assim demonstrada (individual e consolidado):

(i) Imobilizado

	31/12/2016	Adições	Baixas	31/12/2017	Adições	Baixas	Transferências	Ajustes de inventário	30/09/2018
Custo									
Benfeitorias	7.253	-	-	7.253	-	(7.253)	-	-	-
Equipamentos de informática	7.031	44	(195)	6.880	465	(396)	-	(139)	6.810
Móveis e utensílios	5.147	10	(1.137)	4.020	1	(82)	2	67	4.008
Instalações	722	3	-	725	-	-	-	(185)	540
Máquinas e equipamentos	453	3	-	456	10	(45)	(2)	(12)	407
Veículos	99	-	-	99	-	-	-	-	99
Obras de arte	52	-	-	52	-	-	-	-	52
	20.757	60	(1.332)	19.485	476	(7.776)	-	(269)	11.916
Benfeitorias	(7.244)	(3)	-	(7.247)	(2)	7.249	-	-	-
Equipamentos de informática	(5.270)	(616)	18	(5.868)	(402)	364	-	127	(5.779)
Móveis e utensílios	(2.506)	(297)	77	(2.726)	(192)	54	-	14	(2.850)
Instalações	(551)	(38)	-	(589)	(29)	-	-	183	(435)
Máquinas e equipamentos	(291)	(21)	-	(312)	(14)	35	-	3	(288)
Veículos	(63)	(20)	-	(83)	(14)	-	-	-	(97)
	(15.925)	(995)	95	(16.825)	(653)	7.702	-	327	(9.449)
Total do imobilizado	4.832			2.660		(74)		58	2.467

(ii) Intangível

	31/12/2016	Adições	31/12/2017	Adições	Baixas	Ajustes de inventário	30/09/2018
Custo							
Softwares	28.916	1.004	29.920	363	(2.437)	(5.113)	22.733
Direito de uso	27	-	27	-	-	-	27
Marcas e patentes	1	-	1	-	-	-	1
	28.944	1.004	29.948	363	(2.437)	(5.113)	22.761
Amortização							
Softwares	(16.713)	(2.371)	(19.084)	(1.588)	1.137	4.138	(15.397)
Marcas e patentes	(6)	(2)	(8)	(2)	-	-	(10)
	(16.719)	(2.373)	(19.092)	(1.590)	1.137	4.138	(15.407)
Total do intangível	12.225		10.856				7.354

11 Obrigações trabalhistas e sociais

Descrição	Apex-Brasil Individual		Consolidado	
	30/09/2018	31/12/2017	30/09/2018	31/12/2017
Provisões de férias e encargos (i)	7.829	11.074	7.829	11.074
Provisões de 13º salários e encargos (ii)	4.127	1.310	4.127	1.310
Encargos sociais de INSS, FGTS e PIS	1.227	1.362	1.227	1.362
Imposto de renda retido na fonte de empregados	782	1.240	782	1.240
Remuneração e benefícios a pagar (iii)	-	1.868	-	1.868
Provisão de descanso anual e gratificação anual	232	213	232	213
Total	14.197	17.067	14.197	17.067

- (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 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, sendo que em setembro de 2018 todas as obrigações trabalhistas foram antecipadas e quitadas dentro do próprio mês corrente, em decorrência da alteração da sede da Apex-Brasil realizada no início de outubro de 2018.

12 Obrigações com contratos e convênios

Descrição	Apex-Brasil Individual		Consolidado	
	30/09/2018	31/12/2017	30/09/2018	31/12/2017
APEX MIDC - Expo Milão	-	805	-	805
APEX MIDC - Missões	3	3	3	3
Total	3	808	3	808

São obrigações, decorrentes de convênios firmados pela Apex-Brasil com a União, tendo como contrapartida o saldo das disponibilidades, mantidas em contas correntes bancárias e aplicações financeiras em fundos de investimentos.

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	Apex-Brasil Individual		Consolidado	
	30/09/2018	31/12/2017	30/09/2018	31/12/2017
Fornecedores nacionais	4.337	4.162	4.337	4.162
Fornecedores estrangeiros	42	464	42	464
Depósitos e cauções de licitações	214	163	214	163
Fornecedores de viagens	-	151	-	151
Valores a pagar FAO	-	862	-	862
Demais contas a pagar	268	369	288	379
Total	4.861	6.171	4.881	6.181

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	Apex-Brasil Individual		Consolidado	
	30/09/2018	31/12/2017	30/09/2018	31/12/2017
Tributos Retidos na Fonte de Terceiros:				
IRRF de terceiros a recolher	33	15	33	15
ISS de terceiros a recolher	106	90	106	90
PIS/COFINS/CSLL a recolher	70	173	70	173
INSS serviços de terceiros a recolher	44	45	44	45
Ipostos sobre faturamento a pagar	103	3	103	3
CIDE	714	413	714	413
Obrigações tributárias das unidades no exterior	-	(292)	-	(292)
Total	1.070	447	1.070	447

15 Obrigações a pagar logo prazo

Descrição	Apex-Brasil Individual		Consolidado	
	30/09/2018	31/12/2017	30/09/2018	31/12/2017
Aluguéis a pagar longo prazo (i)	599	710	599	710
Outros valores a pagar (ii)	436	344	436	344
Total	1.035	1.054	1.035	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	Apex-Brasil Individual		Consolidado	
	30/09/2018	31/12/2017	30/09/2018	31/12/2017
Provisão taxa de administração RFB (i)	94.962	85.123	94.962	85.123
Provisão para contingências trabalhistas de risco provável (ii)	7.637	7.342	7.637	7.342
Provisão para contingências tributárias de risco provável	144	139	144	139
Total	102.743	92.604	102.743	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 Apex-Brasil 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 Apex-Brasil a partir de maio de 2007. A Apex-Brasil 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 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 (ABDI), decidiu a Apex-Brasil conservadoramente provisionar a diferença de 2% como um passivo a longo prazo que, em 30 de setembro de 2018, totaliza R\$ 94.962 mil (R\$ 85.123 mil em 31 de dezembro de 2017). Também conservadoramente e conforme descrito na Nota explicativa nº 4.1, a Apex-Brasil passou a constituir uma reserva financeira, que totaliza R\$ 51.378 mil em 30 de setembro de 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 Apex-Brasil; quanto aos pedidos de reintegração, o entendimento atual do Tribunal Superior do Trabalho tem sido favorável à tese defendida pela Apex-Brasil. Em todos os casos trabalhistas, a Gerência Jurídica tem feito a análise de risco pedido a pedido da reclamação trabalhista.

16.1 Contingências passivas classificadas como possíveis

A Apex-Brasil 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 Apex-Brasil responde a 13 reclamações 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\$ 7.637 mil em 30 de setembro de 2018. Igualmente, a Apex-Brasil é demandada em 7 reclamações que são classificadas com Contingência Possível, totalizando o valor de R\$ 6.314 mil, e também para 13 processos são classificadas com Contingência Remota, totalizando o valor de R\$ 6.315 mil para o mesmo período.

Nos processos de natureza tributária em que a Apex-Brasil é relacionada na parte passiva juntamente com 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 Apex-Brasil impetrou mandado de segurança e ação de depósito. Enquanto no mandado de segurança é discutida a legalidade em si da cobrança, na ação de depósito a Apex-Brasil realiza, mensalmente, depósito judicial para (i) garantir a não incidência de juros e multa de mora fiscais e (ii) manter a regularidade fiscal da Apex-Brasil. 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 Apex-Brasil 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 30 de setembro 2018 é composto pelo superávit acumulado de R\$ 263.605 mil até 31 de dezembro de 2017 e pelo superávit de R\$ 6.913 mil apurado até 30 de setembro de 2018, será incorporado ao patrimônio social quando do encerramento do exercício de 2018.

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.

Descrição	Apex-Brasil Individual				Consolidado			
	Período de nove meses findo em 30/09/2018	Período de nove meses findo em 30/09/2017	3º Trimestre 2018	3º Trimestre 2017	Período de nove meses findo em 30/09/2018	Período de nove meses findo em 30/09/2017	3º Trimestre 2018	3º Trimestre 2017
Contribuição destinada à APEX-BRASIL pela Lei nº 8.029/1990 (i)	342.027	335.348	113.121	112.520	342.027	335.348	113.121	112.520
Taxa administrativa - SRFB (ii)	(5.085)	(5.004)	(1.686)	(1.688)	(5.085)	(5.004)	(1.686)	(1.688)
Total	336.942	330.344	111.435	110.832	336.942	330.344	111.435	110.832

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

A seguir estão sendo apresentados os valores mensais de Contribuição Social Ordinária (CSO), apurados nos períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2018 e de 2017:

Descrição	Individual e Consolidado	
	Período de nove meses findo em 30/09/2018	Período de nove meses findo em 30/09/2017
Janeiro	39.283	37.716
Fevereiro	38.192	36.699
Março	37.376	37.246
Abril	38.451	36.622
Maio	37.741	37.506
Junho	37.863	37.039
Julho	37.737	37.289
Agosto	39.431	37.785
Setembro	35.953	37.446
Taxa administrativa - SRFB	(5.085)	(5.004)
Saldo Final	336.942	330.344

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 Apex-Brasil para as empresas que pretendem atuar no mercado internacional, destacando-se a participação de instituições brasileiras em estande e/ou pavilhão organizado pela Apex-Brasil 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			
	Período de nove meses findo em 30/09/2018	Período de nove meses findo em 30/09/2017	3º Trimestre 2018	3º Trimestre 2017	Período de nove meses findo em 30/09/2018	Período de nove meses findo em 30/09/2017	3º Trimestre 2018	3º Trimestre 2017
Receitas de prestação de serviços (i)	5.722	4.326	2.699	1.327	5.722	4.326	2.699	1.327
Receitas de prestação de serviços nas unidades	1.366	687	598	232	1.366	687	598	232
Receitas e restituições de projetos/convênios	106	934	93	61	106	934	93	61
Receitas correntes diversas	647	233	610	96	647	233	610	96
Total	7.841	6.180	4.000	1.716	7.841	6.180	4.000	1.716

(i) Venda de espaço em feiras e eventos nacionais e internacionais.

20 Despesas com convênios e projetos

Descrição	Apex-Brasil Individual				Consolidado			
	Período de nove meses findo em 30/09/2018	Período de nove meses findo em 30/09/2017 Reclassificada	3º trimestre de 2018	3º trimestre de 2017 Reclassificada	Período de nove meses findo em 30/09/2018	Período de nove meses findo em 30/09/2017 Reclassificada	3º trimestre de 2018	3º trimestre de 2017 Reclassificada
Despesas com convênios e projetos (i)	111.762	113.613	37.991	36.254	111.762	113.613	37.991	36.254
Despesas com projetos finalísticos (ii)	52.584	30.779	17.807	11.596	52.584	30.779	17.807	11.596
Despesas com patrocínios (iii)	-	1.348	-	910	-	1.348	-	910
Despesas com Assessoria e estudos de inteligência competitiva (iv)	5.105	245	1.883	59	5.105	245	1.883	59
Outras despesas / (reversões) de convênios	(231)	-	-	-	(231)	-	-	-
Total	169.220	145.985	57.681	48.819	169.220	145.985	57.681	48.819

- (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.
- (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 mesmo período de 2017 justifica-se pela maior participação da Agência em férias internacionais, a exemplo da Expomin, Seafood, Asia Pacific Leather Fair, Foodex, Brasil Investment Forum 2018 – BIF, OTC Houston 2018.
- (iii) Patrocínios concedidos e vinculados a eventos, nacionais e internacionais, objetivando-se a divulgação da imagem do Brasil e negócios de promoção das exportações.
- (iv) Bases de dados de inteligência comercial e estudos de inteligência competitiva dos mercados internacionais realizados pela Apex-Brasil objetivando-se o posicionamento de produtos e serviços brasileiros no exterior nas ações de promoção comercial e atração de investimentos diretos realizadas pela Apex-Brasil.

21 Despesas com viagens

Descrição	Apex-Brasil Individual				Consolidado			
	Período de nove meses findo em 30/09/2018	Período de nove meses findo em 30/09/2017	3º Trimestre 2018	3º Trimestre 2017	Período de nove meses findo em 30/09/2018	Período de nove meses findo em 30/09/2017	3º Trimestre 2018	3º Trimestre 2017
Despesas com passagens e transporte	7.626	3.484	3.731	777	7.626	3.484	3.731	777
Despesas com viagens de empregados	4.206	3.371	1.808	1.110	4.206	3.371	1.808	1.110
Despesas com viagens de convidados	2.660	623	1.165	146	2.660	623	1.165	146
Demais despesas de viagens	299	254	131	150	299	254	131	150
Total	14.791	7.732	6.835	2.183	14.791	7.732	6.835	2.183

Em 2018 houve pagamentos de serviços adicionais referentes despesas com viagens vinculadas a maior participação da Agência nas feiras e eventos internacionais, além das despesas de viagens com participação nos workshops SECOMs - Setores de Promoção Comercial, realizados em vários países em 2018, com o objetivo de fomentar apoio às empresas brasileiras interessadas em exportar seus produtos em outros países.

22 Despesas com comunicação, marketing e propaganda

Descrição	Apex-Brasil Individual				Consolidado			
	Período de nove meses findo em 30/09/2018	Período de nove meses findo em 30/09/2017 Reclassificada	3º trimestre de 2018	3º trimestre de 2017 Reclassificada	Período de nove meses findo em 30/09/2018	Período de nove meses findo em 30/09/2017 Reclassificada	3º trimestre de 2018	3º trimestre de 2017 Reclassificada
Despesas com marketing e propaganda (i)	41.841	17.544	9.156	7.290	41.841	17.544	9.156	7.290
Patrocínios (ii)	3.150	-	1.243	-	3.150	-	1.243	-
Despesas com comunicação (jornais, revistas e periódicos)	719	1.054	225	354	719	1.054	225	354
Total	45.710	18.598	10.624	7.644	45.710	18.598	10.624	7.644

- (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 Apex-Brasil 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) A Apex-Brasil 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	Apex-Brasil Individual				Consolidado			
	Período de nove meses findo em 30/09/2018	Período de nove meses findo em 30/09/2017	3º Trimestre 2018	3º Trimestre 2017	Período de nove meses findo em 30/09/2018	Período de nove meses findo em 30/09/2017	3º Trimestre 2018	3º Trimestre 2017
Despesas com pessoal	50.270	45.534	17.349	15.122	50.270	45.534	17.349	15.122
Despesas com encargos	13.800	15.675	5.280	4.970	13.800	15.675	5.280	4.970
Despesas com benefícios (i)	13.590	10.366	4.555	4.308	13.590	10.366	4.555	4.308
Total	77.660	71.575	27.184	24.400	77.660	71.575	27.184	24.400

- (i) O aumento da Despesas com benefícios em 2018 em comparação ao mesmo período do ano anterior foi consequência de que mesmo período em 2017 a Apex-Brasil possuía isenção da contribuição patronal da Apex-Brasil ao plano de previdência ApexPrev, em função da utilização de recursos excedentes no Plano para compensação com os valores devidos pela Agência.

24 Despesas gerais e administrativas

Descrição	Apex-Brasil Individual				Consolidado			
	Período de nove meses findo em 30/09/2018	Período de nove meses findo em 30/09/2017 Reclassificada	3º trimestre de 2018	3º trimestre de 2017 Reclassificada	Período de nove meses findo em 30/09/2018	Período de nove meses findo em 30/09/2017 Reclassificada	3º trimestre de 2018	3º trimestre de 2017 Reclassificada
Despesas com locação de mão de obra	2.994	2.542	1.105	873	2.994	2.542	1.105	873
Despesas com licenças e serviços técnicos em software	3.475	4.688	1.729	1.693	3.475	4.688	1.729	1.693
Despesas com serviços advocatícios	538	558	118	124	538	558	118	124
Consultoria, auditoria e demais serviços técnicos especializados	2.199	1.530	730	723	2.199	1.530	730	723
Despesas com manutenção e serviços gráficos	624	687	179	199	624	687	179	199
Total de despesas com serviços de terceiros	9.830	10.005	3.861	3.612	9.830	10.005	3.861	3.612
Despesas com locação de bens móveis e imóveis	7.499	6.700	2.683	1.970	7.499	6.700	2.683	1.970
Despesas com serviços de comunicação (internet e telefone)	856	848	283	236	856	848	283	236
Despesas com água e energia elétrica	355	314	128	99	355	314	128	99
Despesa com materiais em geral	361	351	83	113	361	351	83	113
Taxas judiciais e cartoriais	42	109	16	14	42	109	16	14
Capacitação e treinamentos	382	241	164	106	382	241	164	106
Despesas relacionadas ao fundo de investimentos	-	-	-	-	423	245	148	90
Demais despesas operacionais	659	529	387	123	659	529	387	123
Total de despesas com infraestrutura operacional:	10.154	9.092	3.744	2.661	10.577	9.337	3.892	2.751
Total	19.984	19.097	7.605	6.273	20.407	19.342	7.753	6.363

25 Despesas com provisão judicial e administrativa

Descrição	Apex-Brasil Individual				Consolidado			
	Período de nove meses findo em 30/09/2018	Período de nove meses findo em 30/09/2017	3º Trimestre 2018	3º Trimestre 2017	Período de nove meses findo em 30/09/2018	Período de nove meses findo em 30/09/2017	3º Trimestre 2018	3º Trimestre 2017
Provisão da taxa administrativa da Receita Federal (i)	6.779	6.757	2.247	1.841	6.779	6.757	2.247	1.841
Outras provisões / (reversões de provisões)	382	1.597	422	-	382	1.597	422	-
Total	7.161	8.354	2.669	1.841	7.161	8.354	2.669	1.841

- (i) Remete-se a presente Nota Explicativa àquela referenciada no capítulo de Provisão para riscos tributários e trabalhistas, 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	Apex-Brasil Individual				Consolidado			
	Período de nove meses findo em 30/09/2018	Período de nove meses findo em 30/09/2017	3º Trimestre 2018	3º Trimestre 2017	Período de nove meses findo em 30/09/2018	Período de nove meses findo em 30/09/2017	3º Trimestre 2018	3º Trimestre 2017
Imposto de renda sobre remessa para o exterior (i)	7.875	4.311	2.999	1.398	7.875	4.311	2.999	1.398
CIDE sobre remessa para o exterior (ii)	4.953	3.952	1.556	679	4.953	3.952	1.556	679
Impostos municipais	20	30	6	5	20	30	6	5
Impostos e contribuições do exterior	542	290	(25)	50	542	290	(25)	50
IOF	313	277	111	54	313	277	111	54
Total	13.703	8.860	4.647	2.186	13.703	8.860	4.647	2.186

(i) As despesas oriundas de promoção comercial no exterior são objeto de isenção de Imposto de Renda, em consonância a Lei nº 9.841, de 13 de agosto de 1997. Nestes casos, a Apex-Brasil encaminha o pleito 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.

27 Outras Receitas e despesas não operacionais

Descrição	Apex-Brasil Individual				Consolidado			
	Período de nove meses findo em 30/09/2018	Período de nove meses findo em 30/09/2017 Reclassificada	3º trimestre de 2018	3º trimestre de 2017 Reclassificada	Período de nove meses findo em 30/09/2018	Período de nove meses findo em 30/09/2017 Reclassificada	3º trimestre de 2018	3º trimestre de 2017 Reclassificada
Baixa de Imobilizado por Inventário	2.289	553	13	-	2.289	553	13	-
Baixa de Provisões Judiciais	(4.015)	-	(4.015)	-	(4.015)	-	(4.015)	-
Total	(1.726)	553	(4.002)	-	(1.726)	553	(4.002)	-

(i) O valor de R\$2.289 mil reconhecido como despesa em 2018 refere-se a baixa e ajuste de ativos classificados no Imobilizado e o no Intangível em decorrência do processo inventário e adequação ao sistema de patrimônio que ocorreu em abril de 2018.

(ii) Refere a reversão da provisão para pagamento do INSS sobre 1/3 de férias, pela classificação do processo como 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 períodos de nove e três meses findos em 30 de setembro de 2018 e 2017:

Descrição	Apex-Brasil Individual				Consolidado			
	Período de nove meses findo em 30/09/2018	Período de nove meses findo em 30/09/2017	3º Trimestre 2018	3º Trimestre 2017	Período de nove meses findo em 30/09/2018	Período de nove meses findo em 30/09/2017	3º Trimestre 2018	3º Trimestre 2017
Receitas financeiras								
Rendimentos do Banco do Brasil	8.995	118	3.311	117	-	118	-	117
Rendimentos da Caixa Econômica Federal	5.434	13.979	2.019	4.401	-	-	-	-
Rendimentos do Banco Bradesco	564	1.649	61	842	564	1.649	61	842
Rendimentos com aplicações em títulos públicos e créditos privados	-	-	-	-	16.020	15.865	5.887	4.911
Receitas com variação cambial	2.387	124	2.034	20	2.387	124	2.034	20
(-) Deduções s/Receitas Financeiras (i)	(2.100)	(2.683)	(224)	(602)	(2.100)	(2.683)	(224)	(602)
Total de receitas financeiras	15.280	13.187	7.201	4.778	16.871	15.073	7.758	5.288
Despesas financeiras								
Tarifas bancárias	141	115	51	(165)	141	115	51	(165)
Correção Monetária s/ provisão da taxa de administração (ii)	3.130	9.790	1.149	8.701	3.130	9.790	1.149	8.701
Correção Monetária s/ outros passivos	-	-	(70)	-	-	-	(70)	-
Variação cambial (iii)	1.130	319	468	64	1.130	319	468	64
Juros e Multas (iv)	3	471	-	(1)	3	471	-	(1)
Despesas com o fundo de investimento exclusivo	-	-	-	-	1.168	1.641	409	420
Total de despesas financeiras	4.404	10.695	1.598	8.599	5.572	12.336	2.007	9.019
Total	10.876	2.492	5.603	(3.821)	11.299	2.737	5.751	(3.731)

- (i) A COFINS sobre rendimentos financeiros é apresentado 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 Apex-Brasil (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\$ 0,4 MM sobre remessas de Promoção de Negócios das unidades no Exterior.

29 Benefícios pós-emprego a empregados

A Apex-Brasil 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:

- (iii) Benefício de Aposentadoria normal;
- (iv) Benefício de Aposentadoria antecipada;
- (v) Benefício Decorrente da Opção pelo Benefício Proporcional Diferido;
- (vi) Benefício de Aposentadoria por Invalidez; e
- (vii) 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 Apex-Brasil exime-se dos riscos atuariais elencados no Pronunciamento Técnico CPC 33 (R1).

30 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.

As principais coberturas em 30 de setembro de 2018:

- Incêndio – R\$ 2.880.284,55
- Danos Elétricos – R\$ 50.000,00
- Perda de Lucro Bruto – R\$ 1.000.000,00
- Perda ou Pagamento de Aluguel – R\$ 300.000,00
- Quebra de vidros/anúncios luminosos – R\$ 50.000,00

- Responsabilidade Civil Empregador – R\$ 500.000,00
- Responsabilidade Civil Operações – R\$ 500.000,00
- Roubo de Bens – R\$ 20.000,00
- Tumultos, greves, lock-outs – R\$ 50.000,00
- Vendaval/Ciclone/Tornado/Granizo – R\$ 50.000,00

31 Gestão de Riscos

A Apex-Brasil 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 Apex-Brasil 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 Apex-Brasil, 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 Apex-Brasil são registradas nas demonstrações financeiras relevantemente no curto prazo, e não há inadimplência de pagamento de obrigações pela Apex-Brasil em 30 de setembro 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, regulamento e movimentação mensal estão apresentadas na Nota Explicativa nº 4.

Exposição a risco de crédito

Descrição	Apex-Brasil Individual		Consolidado	
	30/09/2018	31/12/2017	30/09/2018	31/12/2017
Caixa e equivalentes de caixa	12.766	3.620	188.992	99.439
Instrumentos financeiros	305.639	251.031	129.433	155.222
Recursos vinculados a contratos e convênios	3	15.868	3	15.868
Créditos a receber	37.978	79.221	37.978	79.221
Adiantamentos Concedidos	23.319	12.643	23.319	12.643
Direitos de Créditos	1.490	3.468	1.490	3.468

Em 30 de setembro de 2018 e em 31 de dezembro de 2017 a Apex-Brasil 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 Apex-Brasil:

- Pessoal-chave da Administração; e
- Plano de Benefícios ApexPrev (Nota Explicativa nº 29).

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 NBC TG 05 – Divulgação sobre Partes relacionadas:

Descrição	Apex-Brasil Individual		Consolidado	
	30/09/2018	30/09/2017	30/09/2018	30/09/2017
Pró-labore de Diretores	739	722	739	722
Descanso anual de Diretores	95	84	95	84
Gratificação anual de Diretores	67	63	67	63
Encargos sociais	89	204	89	204
Total	990	1.073	990	1.073

Os valores acima compõem os valores de Despesas com pessoal, encargos e benefícios apresentados na Nota Explicativa n° 23.

