



DEMONSTRAÇÕES  
CONTÁBEIS

2021

1º TRIMESTRE

**Finep**

INOVAÇÃO E PESQUISA

EMPRESA PÚBLICA DO MCTI

<b>Sumário</b> .....	<b>1</b>
<b>Demonstrações Contábeis</b> .....	<b>2</b>
<b>Balanco Patrimonial - Ativo</b> .....	<b>2</b>
<b>Balanco Patrimonial - Passivo</b> .....	<b>3</b>
<b>Demonstração do Resultado do Exercício</b> .....	<b>4</b>
<b>Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido</b> .....	<b>5</b>
<b>Demonstração dos Fluxos de Caixa – Método Indireto</b> .....	<b>6</b>
<b>Demonstração do Valor Adicionado</b> .....	<b>7</b>
<b>Notas Explicativas</b> .....	<b>8</b>
1 Contexto operacional .....	8
2 Apresentação das Demonstrações Contábeis .....	8
3 Principais práticas contábeis .....	11
4 Disponibilidades .....	16
5 Títulos e valores mobiliários (TVM) e instrumentos financeiros .....	16
6 Repasses interfinanceiros .....	22
7 Operações de crédito .....	22
8 Financiamentos e repasses concedidos .....	23
9 Provisão para perdas .....	24
10 Impostos e contribuições a recuperar ou a compensar .....	25
11 Imposto de renda e Contribuição social diferidos - Ativo .....	26
12 Créditos com o Tesouro Nacional .....	27
13 Depósitos judiciais .....	27
14 Obrigações por repasses do país .....	28
15 Obrigações por repasses do exterior .....	28
16 Fundos financeiros e de desenvolvimento .....	29
17 Contingências .....	30
18 Imposto de renda e contribuição social diferidos - Passivo .....	32
19 Obrigações sobre recursos .....	33
20 Patrimônio líquido .....	33
21 Receitas .....	34
22 Realização do ajuste de avaliação patrimonial (custo atribuído) .....	34
23 Receitas da intermediação financeira .....	34
24 Despesas da intermediação financeira .....	35
25 Provisão para perdas .....	36
26 Rendas de administração .....	37
27 Receitas com inspeção, acompanhamento e outros .....	38
28 Despesas com pessoal e encargos .....	38
29 Despesas tributárias .....	39
30 Despesas administrativas .....	39
31 Outras receitas operacionais .....	40
32 Outras despesas operacionais .....	40
33 Tributos sobre o lucro .....	41
34 Partes relacionadas .....	42
35 Estrutura de controles internos e gerenciamento de riscos .....	46
36 Considerações acerca da pandemia Covid-19 .....	47

Em milhares de Reais

<b>BALANÇO PATRIMONIAL - ATIVO</b>	<b>Notas</b>	<b>31/03/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>		<b>7.959.421</b>	<b>7.707.440</b>
<b>Disponibilidades</b>	4	<b>2.668</b>	<b>4.978</b>
<b>Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros</b>	5.1	<b>5.817.959</b>	<b>5.503.574</b>
<b>Repasses Interfinanceiros</b>	6	<b>178.452</b>	<b>179.103</b>
<b>Operações de Crédito</b>	7	<b>1.790.568</b>	<b>1.895.815</b>
Operações de Crédito		1.798.659	1.901.377
Provisão para Perdas	9	(8.091)	(5.562)
<b>Outros Créditos</b>		<b>168.051</b>	<b>122.255</b>
Impostos e Contribuições a Recuperar / Compensar	10	135.933	107.685
Taxa de Administração		11.293	1.043
Rendimentos de Aplicação no Tesouro		8.888	7.952
Adiantamentos Salariais		8.078	3.289
Contas a Receber FNDCT		2.874	1.288
Outros		985	998
<b>Outros Valores e Bens</b>		<b>1.723</b>	<b>1.715</b>
<b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>		<b>8.059.804</b>	<b>8.396.216</b>
<b>REALIZÁVEL A LONGO PRAZO</b>		<b>7.962.842</b>	<b>8.297.791</b>
<b>Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros</b>	5.2	<b>522.022</b>	<b>579.638</b>
Carteira Própria		522.022	579.638
<b>Repasses Interfinanceiros</b>	6	<b>588.523</b>	<b>623.580</b>
Repasse Interfinanceiros		589.005	624.086
Provisão para Perdas	9	(482)	(506)
<b>Operações de Crédito</b>	7	<b>6.527.099</b>	<b>6.715.761</b>
Operações de Crédito		6.765.046	7.072.616
Provisão para Perdas	9	(237.947)	(356.855)
<b>Outros Créditos</b>		<b>325.198</b>	<b>378.812</b>
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	11	159.419	212.913
Créditos com o Tesouro Nacional	12	100.636	98.612
Depósitos Judiciais	13	63.867	63.443
Outros		1.276	3.844
<b>IMOBILIZADO</b>		<b>95.421</b>	<b>96.671</b>
Imobilizado de Uso		149.002	149.002
Depreciações Acumuladas		(53.581)	(52.331)
<b>INTANGÍVEL</b>		<b>1.541</b>	<b>1.754</b>
Ativos Intangíveis		25.325	25.325
Amortizações Acumuladas		(23.784)	(23.571)
<b>TOTAL DO ATIVO</b>		<b>16.019.225</b>	<b>16.103.656</b>

As notas explicativas integram o conjunto das demonstrações contábeis.

Em milhares de Reais

<b>BALANÇO PATRIMONIAL - PASSIVO</b>	<b>Notas</b>	<b>31/03/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>		<b>838.356</b>	<b>769.405</b>
<b>Obrigações por Repasses do País</b>		<b>90.635</b>	<b>72.905</b>
Rota 2030	14.1	71.597	57.893
ANP	14.1	19.038	15.012
<b>Obrigações por Repasses do Exterior</b>	15	<b>9.595</b>	<b>20.690</b>
BID		9.595	20.690
<b>Outras Obrigações</b>		<b>738.126</b>	<b>675.810</b>
<b>Fundos Financeiros e de Desenvolvimento</b>	16	<b>572.198</b>	<b>553.435</b>
FNDCT		527.127	508.364
FUNTEL		45.071	45.071
<b>Diversas Obrigações</b>		<b>165.928</b>	<b>122.375</b>
Fiscais e Previdenciárias		59.955	16.945
Juros sobre Capital Próprio/Dividendos a Pagar		49.672	49.045
Provisão para 13º Salário e Férias		31.829	28.856
Fornecedores		10.112	8.519
Recursos para devolução		6.911	8.294
Participações sobre o Lucro a Pagar		3.892	3.892
Diversas		3.557	6.824
<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>		<b>12.751.780</b>	<b>12.893.823</b>
<b>Obrigações por Repasses do Exterior</b>	15	<b>1.306.579</b>	<b>1.306.579</b>
BID		1.306.579	1.306.579
<b>Outras Obrigações</b>		<b>11.445.201</b>	<b>11.587.244</b>
<b>Fundos Financeiros e de Desenvolvimento</b>	16	<b>11.194.427</b>	<b>11.306.430</b>
FNDCT		9.661.518	9.773.521
FUNTEL		1.532.909	1.532.909
<b>Diversas Obrigações</b>		<b>250.774</b>	<b>280.814</b>
Provisão para Contingências	17	107.742	110.216
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	18	89.264	116.399
Obrigações sobre Recursos	19	43.940	43.893
Arrendamento de Imóveis		8.569	9.114
Depósitos e Cauções		1.259	1.192
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>2.429.089</b>	<b>2.440.428</b>
Capital Social	20.1	1.624.994	1.624.994
Reserva Margem Operacional	20.2	596.802	596.802
Ajustes de Avaliação Patrimonial	20.3	100.993	134.064
Reserva Legal	20.2	81.930	81.930
Reservas de Reavaliação	20.4	2.638	2.638
Lucros / (Prejuízos) Acumulados		21.732	-
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>		<b>16.019.225</b>	<b>16.103.656</b>

As notas explicativas integram o conjunto das demonstrações contábeis.

Em milhares de Reais

<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO</b>		<b>31/03/2021</b>	<b>31/03/2020 (ajustado)</b>	<b>31/03/2020 (publicado)</b>
<b>RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>		<b>287.292</b>	<b>330.199</b>	<b>330.199</b>
Operações de Crédito e Repasses Interfinanceiros	23.1	195.527	237.387	237.387
Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários	23.2	91.765	92.812	92.812
<b>DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>		<b>(124.067)</b>	<b>(169.694)</b>	<b>(159.778)</b>
Operações de Empréstimos e Repasses	24	(124.067)	(169.694)	(169.694)
Provisão para Perdas	25	-	-	9.916
<b>PROVISÃO PARA PERDAS</b>	25	<b>14.600</b>	<b>9.916</b>	-
<b>RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>		<b>177.825</b>	<b>170.421</b>	<b>170.421</b>
<b>OUTRAS RECEITAS/(DESPESAS) OPERACIONAIS</b>		<b>(56.560)</b>	<b>(72.373)</b>	<b>(72.373)</b>
Receitas de Administração	26	11.472	12.055	12.055
Receitas com Inspeção, Acompanhamento e Outros	27	3.907	2.908	2.908
Despesas com pessoal e encargos	28	(60.816)	(64.036)	(64.036)
Despesas tributárias	29	(9.368)	(8.854)	(8.854)
Despesas administrativas	30	(6.679)	(20.245)	(20.245)
Outras receitas operacionais	31	5.552	5.930	5.930
Outras despesas operacionais	32	(628)	(131)	(131)
<b>RESULTADO ANTES DO IRPJ E DA CSLL</b>		<b>121.265</b>	<b>98.048</b>	<b>98.048</b>
Imposto de Renda e Contribuição Social Correntes	33	(46.116)	(33.560)	(33.560)
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	33	(53.417)	25.960	25.960
<b>LUCRO/(PREJUÍZO) LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>		<b>21.732</b>	<b>90.448</b>	<b>90.448</b>
LUCRO POR AÇÃO (lote de mil ações)		0,07	0,30	0,30

As notas explicativas integram o conjunto das demonstrações contábeis.

## DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

	Outros Resultados Abrangentes				Reservas de Lucros			Lucros / (Prejuízos) Acumulados	Total	Demonstração do Resultado Abrangente Total da Companhia
	Capital Social	Reserva de Reavaliação	Ajuste de Avaliação Patrimonial	Total	Reserva Legal	Reserva Margem Operacional	Total			
<b>SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019</b>	<b>1.624.994</b>	<b>2.638</b>	<b>185.790</b>	<b>188.428</b>	<b>71.605</b>	<b>449.668</b>	<b>521.273</b>	<b>-</b>	<b>2.334.695</b>	<b>220.359</b>
Realização do Ajuste de Avaliação Patrimonial Líquido de Impostos	-	-	(458)	(458)	-	-	-	458	-	(458)
Ajuste a Valor de Mercado de TVM – VJORA	-	-	(51.268)	(51.268)	-	-	-	-	(51.268)	(51.268)
Lucro/(Prejuízo) Líquido do Exercício	-	-	-	-	-	-	-	206.045	206.045	206.045
Reserva Legal	-	-	-	-	10.325	-	10.325	(10.325)	-	-
Juros sobre o capital próprio	-	-	-	-	-	-	-	(49.044)	(49.044)	-
Reserva para Margem Operacional	-	-	-	-	-	147.134	147.134	(147.134)	-	-
<b>SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020</b>	<b>1.624.994</b>	<b>2.638</b>	<b>134.064</b>	<b>136.702</b>	<b>81.930</b>	<b>596.802</b>	<b>678.732</b>	<b>-</b>	<b>2.440.428</b>	<b>154.319</b>
Ajuste a Valor de Mercado de TVM – VJORA	-	-	(33.071)	(33.071)	-	-	-	-	(33.071)	(33.071)
Lucro/(Prejuízo) Líquido do Exercício	-	-	-	-	-	-	-	21.732	21.732	21.732
<b>SALDOS EM 31 DE MARÇO DE 2021</b>	<b>1.624.994</b>	<b>2.638</b>	<b>100.993</b>	<b>103.631</b>	<b>81.930</b>	<b>596.802</b>	<b>678.732</b>	<b>21.732</b>	<b>2.429.089</b>	<b>(11.339)</b>

As notas explicativas integram o conjunto das demonstrações contábeis.

Em milhares de Reais

**DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA – MÉTODO  
INDIRETO**

**31/03/2021**

**31/03/2020**

**Atividades operacionais**

<b>Lucro líquido antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social</b>	<b>121.265</b>	<b>98.047</b>
<b>Despesas e (Receitas) que não afetam as disponibilidades</b>	<b>(8.286)</b>	<b>(50.441)</b>
Constituição (Reversão) de provisão para perdas	(14.600)	(9.916)
Constituição (Reversão) de provisões (trabalhistas, cíveis e outras)	(2.475)	(44)
Atualização de outros créditos	(2.037)	(552)
Juros sobre créditos tributários	(591)	(1.477)
Juros e Mora Capitalizáveis	(44)	-
Juros Pró-Rata (Ativos)/Passivos	9.678	(41.028)
Depreciações e amortizações	1.463	2.243
Encargos financeiros sobre arrendamento	317	333
Ajuste ao valor de mercado Títulos e Valores Mobiliários	3	-

**Variação de ativos e obrigações**

(Aumento) Redução líquido em créditos por financiamento e repasse	343.891	385.764
(Aumento) Redução líquido em títulos e valores mobiliários	(2.517)	(6.530)
(Aumento) Redução líquido nas demais contas do ativo	(15.566)	(15.475)
(Redução) Aumento líquido nas obrigações por empréstimos e repasses e fundos financeiros	(95.913)	(217.545)
(Redução) Aumento líquido nas demais contas do passivo	(3.309)	(5.568)
Imposto de Renda e Contribuição Social pagos	(27.490)	(19.548)

**Caixa líquido gerado (consumido) pelas atividades de operacionais** **312.075** **168.704**

**Atividades de investimentos**

Movimentação líquida do permanente	-	(5.347)
------------------------------------	---	---------

**Caixa líquido gerado (consumido) pelas atividades de investimentos** **-** **(5.347)**

**Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa** **312.075** **163.357**

Modificação na posição financeira

**Início do período**

Saldo de caixa e equivalentes de caixa	5.508.552	5.767.094
--	-----------	-----------

**Final do período**

Saldo de caixa e equivalentes de caixa	5.820.627	5.930.451
--	-----------	-----------

**Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa** **312.075** **163.357**

As notas explicativas integram o conjunto das demonstrações contábeis.

Em milhares de Reais

**DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO**

	<b>31/03/2021</b>		<b>31/03/2020</b>	
<b>RECEITAS</b>	<b>322.823</b>		<b>361.008</b>	
Intermediação Financeira e Títulos e Valores Mobiliários	287.292		330.199	
Reversão (Provisão) para perdas	14.600		9.916	
Prestação de Serviços	11.472		12.055	
Tarifas Bancárias	3.907		2.908	
Outras	5.552		5.930	
<b>DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>	<b>(124.067)</b>		<b>(169.695)</b>	
Obrigações por Fundos Financeiros e de Desenvolvimento	(112.770)		(122.898)	
Obrigações por Empréstimos e Repasses	(11.297)		(46.797)	
<b>INSUMOS ADQUIRIDOS DE TERCEIROS</b>	<b>(6.753)</b>		<b>(10.826)</b>	
Materiais, energia e outros	(3.570)		(5.122)	
Serviços de terceiros	(2.555)		(5.573)	
Outras	(628)		(131)	
<b>VALOR ADICIONADO BRUTO</b>	<b>192.003</b>		<b>180.487</b>	
DEPRECIACÃO, AMORTIZACÃO E EXAUSTÃO	(1.463)		(2.243)	
<b>VALOR ADICIONADO LÍQUIDO PRODUZIDO PELA ENTIDADE</b>	<b>190.540</b>		<b>178.244</b>	
Valor adicionado recebido em transferência	-		-	
<b>VALOR ADICIONADO TOTAL A DISTRIBUIR</b>	<b>190.540</b>	100%	<b>178.244</b>	100%
<b>DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO</b>	<b>(190.540)</b>	100%	<b>(178.244)</b>	100%
<b>Pessoal</b>	<b>(51.584)</b>	27%	<b>(54.167)</b>	30%
Remuneração direta	(40.199)		(42.203)	
Benefícios	(8.059)		(8.416)	
FGTS	(3.326)		(3.548)	
<b>Impostos, taxas e contribuições</b>	<b>(118.112)</b>	62%	<b>(26.296)</b>	15%
Federais	(117.304)		(25.440)	
Municipais	(808)		(856)	
<b>Remuneração de capitais de terceiros</b>	<b>888</b>	-	<b>(7.333)</b>	4%
Aluguéis	1.205		(7.000)	
Arrendamento de Imóveis	(317)		(333)	
<b>Remuneração de capitais próprios</b>	<b>(21.732)</b>	11%	<b>(90.448)</b>	51%
(Lucros retidos) / Prejuízo do período	(21.732)		(90.448)	

As notas explicativas integram o conjunto das demonstrações contábeis.

## **FINANCIADORA DE ESTUDOS E PROJETOS – Finep**

### **NOTAS EXPLICATIVAS RELATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS 1º TRIMESTRE DO EXERCÍCIO DE 2021**

(Valores expressos em Milhares de Reais, exceto quando indicado)

#### **1 CONTEXTO OPERACIONAL**

A Financiadora de Estudos e Projetos – Finep – é uma empresa pública de direito privado, vinculada ao Ministério da Ciência, Tecnologia e Inovações – MCTI, integralmente controlada pela União.

Sendo uma empresa pública, a Finep integra a administração indireta da esfera Federal, seguindo, no que cabe, as normas aplicáveis ao setor público. Por ser dotada ainda de personalidade jurídica de direito privado, sujeita-se igualmente às regras aplicáveis às empresas privadas no que concerne às obrigações comerciais, cíveis, trabalhistas e tributárias definidas pela Constituição Federal.

Sua finalidade é apoiar estudos, projetos e programas para o desenvolvimento econômico, social, científico e tecnológico do país, tendo em vista as metas e prioridades setoriais estabelecidas nos planos do Governo Federal, promovendo o desenvolvimento econômico e social do Brasil por meio do fomento público à Ciência, Tecnologia e Inovação em empresas, universidades, institutos tecnológicos e outras instituições públicas ou privadas.

A Finep tem como propósito estar presente em toda a cadeia da inovação, com foco em ações estratégicas, estruturantes e de impacto para o desenvolvimento sustentável do Brasil, possuindo como valores: visão estratégica, compromisso público, excelência na gestão, valorização do seu capital humano e atitude inovadora.

Exerce também a função de Secretaria Executiva do Fundo Nacional de Desenvolvimento Científico e Tecnológico – FNDCT.

Pode ainda atuar na administração de outros fundos instituídos pelo Governo, nas condições que forem estabelecidas, mediante ato do Poder Executivo, além de outras atribuições conexas às suas finalidades.

#### **2 APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**

##### **2.1 Declaração de conformidade**

As Demonstrações Contábeis da Finep foram elaboradas e estão sendo apresentadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil com o cumprimento das Normas Brasileiras de Contabilidade e observância às disposições contidas na Lei n.º 6.404, de 15 de dezembro de 1976, na Lei n.º 11.638, de 28 de dezembro de 2007 e na Lei n.º 11.941, de 27 de maio de 2009, incluindo os Pronunciamentos, as Orientações e as Interpretações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis – CPC – aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade – CFC.

##### **2.2 Autorização de emissão**

As Demonstrações Contábeis da Finep foram autorizadas por sua Diretoria em 13 de maio de 2021.

## 2.3 Moeda Funcional

A moeda funcional e de apresentação da Finep é o Real (R\$) e as informações são apresentadas em milhares de Reais (R\$ mil), exceto quando indicado de outra forma. Substancialmente, as operações realizadas no exterior são, na essência, uma extensão das atividades do Brasil, portanto, os ativos, os passivos e o resultado são ajustados às práticas contábeis vigentes no Brasil e convertidos para reais de acordo com as taxas de câmbio da moeda local. Ganhos e perdas resultantes do processo de conversão são alocados ao resultado do período e compõem o Resultado Bruto da Intermediação Financeira.

## 2.4 Continuidade operacional

As Demonstrações Contábeis foram preparadas com base no pressuposto da continuidade operacional da Finep, uma vez que a Administração está convicta de que a Financiadora possui totais condições e recursos para permanecer ativa num futuro previsível.

Com base em projeções futuras de rentabilidade, fluxos de caixa e recursos de capital, a Administração entende reunir as informações necessárias para afirmar sua continuidade operacional. Não é de conhecimento da Administração qualquer incerteza material que possa provocar dúvidas significativas sobre a sua capacidade de operação futura.

## 2.5 Relevância e Fidedignidade

O conjunto dessas Notas Explicativas, balizadas pelas Normas Brasileiras de Contabilidade e todos os dispositivos legais destacados no item 2.1, concentra-se na intenção da publicação de informações úteis, isto é, revestidas das características qualitativas fundamentais do relatório contábil-financeiro, sendo essas: a relevância e a representação fidedigna.

Informação contábil-financeira relevante é aquela capaz de fazer a diferença na decisão que possa ser tomada pelo usuário, auxiliando-o a realizar predições sobre os efeitos de eventos passados, presentes e futuros ou a confirmar ou corrigir expectativas anteriores. A informação relevante é oportuna e detém valor preditivo ou valor de *feedback*, ou ambos. A relevância se mantém ainda que determinado usuário decida não a levar em consideração ou dela tenha tomado ciência por outra fonte.

A representação fidedigna é dotada de três atributos: completa, neutra e livre de erro. A informação completa deve ser constituída do necessário para que o usuário compreenda o fenômeno sendo retratado. A informação neutra deve ser desprovida de viés na seleção ou na apresentação, não podendo ser distorcida para mais ou para menos. A informação livre de erro não significa total exatidão, mas que o processo para a sua obtenção tenha sido selecionado e realizado sem erros. No caso de estimativa, ela é considerada como tendo representação fidedigna se, além disso, o montante for claramente descrito como sendo estimativa e a natureza e as limitações do processo forem devidamente reveladas.

Conforme Orientação Técnica OCPC 07 – Evidenciação na Divulgação dos Relatórios Contábil-Financeiros de Propósito Geral, os números significativos para o porte da entidade são materiais/relevantes por sua influência potencial nas decisões dos usuários, mas determinados valores, mesmo que pequenos em termos absolutos ou percentuais, podem ser relevantes em função não do seu tamanho, mas de sua natureza. Isso significa que podem ser de interesse para decisão dos usuários pela importância da informação em termos de governabilidade, de possível impacto futuro, de informação social, dentre outros.

Dessa forma, essa Orientação determina que toda a informação é relevante e deve ser divulgada se sua omissão ou sua divulgação distorcida puder influenciar decisões que os usuários tomam como base no relatório contábil-financeiro de propósito geral da entidade específica que reporta a informação.

Conseqüentemente, se não tiver essa característica, a informação não é relevante e não deve ser divulgada.

Para fins destas Notas Explicativas, os critérios de recorte por relevância de valores adotados para fins de análise são:

- as contas do Ativo são representadas pelos valores iguais ou superiores a 5% (cinco por cento) do Ativo Total e, também, por aquelas inferiores ao parâmetro estabelecido que sejam consideradas relevantes para a atividade fim desta Financiadora;
- as contas do Passivo são representadas pelos valores iguais ou superiores a 5% (cinco por cento) do Passivo Total e, também, por aquelas inferiores ao parâmetro estabelecido que sejam consideradas relevantes para a atividade fim desta Financiadora; e
- as contas de Resultado são representadas pelos valores iguais ou superiores a 2% (dois por cento) do Faturamento Bruto e, também, por aquelas inferiores ao parâmetro estabelecido que sejam consideradas relevantes para a atividade fim desta Financiadora.

A Norma Brasileira de Contabilidade – NBR TG 26 (R5) – Apresentação das Demonstrações Contábeis, determina que a entidade não precisa fornecer uma divulgação específica, requerida por Norma, Pronunciamento Técnico, Interpretação ou Orientação do CPC, se a informação resultante da divulgação não for material, ainda que o pronunciamento contenha uma lista de requisitos específicos ou descreva-os como requisitos mínimos.

Assim, a entidade julga que as Normas Brasileiras de Contabilidade – NBC TG 04 (R4) – Intangíveis, NBC TG 16 (R2) – Estoques e NBC TG 27 (R4) – Imobilizado não se enquadram no conceito de relevância e materialidade, não sendo, portanto, evidenciadas em notas.

## **2.6 Mudança nas políticas contábeis**

Quando uma mudança voluntária em políticas contábeis tiver efeito no período corrente ou em qualquer período anterior, exceto se for impraticável determinar o montante a ser ajustado, ou puder ter efeitos em períodos futuros, a entidade deve divulgar:

- (a) a natureza da mudança na política contábil;
- (b) as razões pelas quais a aplicação da nova política contábil proporciona informação confiável e mais relevante;
- (c) o montante do ajuste para o período corrente e para cada período anterior apresentado, até o ponto em que seja praticável:
  - (i) para cada item afetado da demonstração contábil; e
  - (ii) se o Pronunciamento Técnico CPC 41 – Resultado por Ação se aplicar à entidade, para resultados por ação básicos e diluídos.
- (d) o montante do ajuste relacionado com períodos anteriores aos apresentados, até ao ponto em que seja praticável; e
- (e) as circunstâncias que levaram à existência dessa condição e uma descrição de como e desde quando a política contábil tem sido aplicada, se a aplicação retrospectiva for impraticável para um período anterior em particular, ou para períodos anteriores aos apresentados.

As demonstrações contábeis de períodos subsequentes não precisam repetir essas divulgações.

## **2.7 Demonstração do Valor Adicionado**

A Finep, conforme disposições da Norma Brasileira de Contabilidade – NBC TG 09 – Demonstração do Valor Adicionado (DVA), apresenta a referida demonstração como parte integrante das suas Demonstrações Contábeis divulgadas a cada trimestre. A DVA deve proporcionar aos usuários das demonstrações informações relativas à riqueza criada pela entidade em determinado período e a forma como tais riquezas foram distribuídas.

## **3 PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS**

### **3.1 Regime contábil e apuração do resultado**

O regime contábil adotado pela entidade é o da competência. Dessa forma, o resultado é apurado de acordo com o regime de competência, que estabelece que as receitas e despesas devem ser incluídas na apuração dos resultados dos períodos em que ocorrerem, sempre simultaneamente quando se correlacionarem, independentemente de recebimento ou pagamento.

As operações contratadas sob a modalidade de encargos financeiros pós-fixados são atualizadas pelo critério *pro rata* dia, com base na variação dos respectivos indexadores firmados. As operações com encargos financeiros pré-fixados são registradas pelo valor de resgate, retificado por conta de rendas a apropriar ou despesas a apropriar correspondentes ao período futuro.

### **3.2 Mensuração a Valor Presente**

Os ativos e passivos financeiros estão apresentados a valor presente em função da adoção do regime de competência no reconhecimento das respectivas receitas e despesas de juros.

Os passivos não contratuais, na sua essência representados por provisões para demandas judiciais e obrigações legais, cuja data de desembolso é incerta e não está sob controle desta Financiadora, estão mensurados a valor presente, tendo em vista que são reconhecidos inicialmente pelo valor de desembolso estimado na data da avaliação, sendo atualizados mensalmente.

### **3.3 Caixa e equivalentes de caixa**

Para fins de demonstração dos fluxos de caixa, incluem-se nas disponibilidades as aplicações de curto prazo que possuam alta liquidez, que sejam prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e que não estejam sujeitas a um risco significante de mudança de valor, com prazo de vencimento igual ou inferior a 90 dias.

### **3.4 Reconhecimento de Receita**

A receita é reconhecida na extensão em que for provável que benefícios econômicos serão gerados para a Empresa e quando possa ser mensurada de forma confiável, independentemente de quando o pagamento for recebido. A receita é mensurada com base no valor justo da contraprestação recebida, excluindo descontos, abatimentos e impostos ou encargos sobre vendas.

A Finep avalia as transações de receita de acordo com os critérios específicos para determinar se está atuando como agente ou principal e, ao final, concluiu que está atuando como principal em todos os seus contratos de receita. Os critérios específicos, a seguir, devem também ser satisfeitos antes de haver reconhecimento de receita.

#### i.Receita de juros

Para todos os instrumentos financeiros avaliados ao custo amortizado e ativos financeiros que rendem juros, classificados ao valor justo, a receita ou despesa financeira é contabilizada utilizando-se a taxa de juros efetiva, que desconta exatamente os pagamentos ou recebimentos futuros estimados de caixa ao longo da vida estimada do instrumento financeiro ou em um período de tempo mais curto, quando aplicável, ao valor contábil líquido do ativo ou passivo financeiro. A receita de juros é incluída na rubrica receita da intermediação financeira, na Demonstração do Resultado.

#### ii.Dividendos

A receita é reconhecida quando o direito da empresa de receber o pagamento for estabelecido, o que geralmente ocorre quando os acionistas aprovam o dividendo.

### **3.5 Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros**

Com a entrada em vigor da Norma Brasileira de Contabilidade – NBC TG 48 – Instrumentos Financeiros em 2018, conjugada com a Norma Brasileira de Contabilidade – NBC TG 39 (R5) – Instrumentos Financeiros, define-se como instrumento financeiro qualquer contrato que dê origem a um ativo financeiro para a entidade e a um passivo financeiro ou instrumento patrimonial para outra entidade.

A entidade deve classificar ativos financeiros como subsequentemente mensurados ao custo amortizado, ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes ou ao valor justo por meio do resultado com base tanto:

- (a) no modelo de negócios da entidade para a gestão dos ativos financeiros; quanto
- (b) nas características de fluxo de caixa contratual do ativo financeiro.

O ativo financeiro deve ser mensurado ao custo amortizado se as seguintes condições forem atendidas simultaneamente:

- (a) o ativo financeiro for mantido dentro de modelo de negócios cujo objetivo seja manter ativos financeiros com o fim de receber fluxos de caixa contratuais; e
- (b) os termos contratuais do ativo financeiro derem origem, em datas especificadas, a fluxos de caixa que constituam, exclusivamente, pagamentos de principal e juros sobre o valor do principal em aberto.

O ativo financeiro deve ser mensurado ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes se as seguintes condições forem atendidas simultaneamente:

- (a) o ativo financeiro for mantido dentro de modelo de negócios cujo objetivo seja atingido tanto pelo recebimento de fluxos de caixa contratuais quanto pela venda de ativos financeiros; e
- (b) os termos contratuais do ativo financeiro derem origem, em datas especificadas, a fluxos de caixa que constituam exclusivamente pagamentos de principal e juros sobre o valor do principal em aberto.

O ativo financeiro deve ser mensurado ao valor justo por meio do resultado, a menos que seja mensurado ao custo amortizado ou ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes.

A entidade deve classificar todos os passivos financeiros como mensurados subsequentemente ao custo amortizado, a exceção de passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado. Pela natureza de suas operações a Finep poderá apresentar passivos, incluindo derivativos que sejam passivos, que deverão ser mensurados subsequentemente ao valor justo.

As aplicações em fundos de investimentos de renda fixa – Extramercado – são registradas pelo custo de aquisição ajustado, diariamente, pela variação do valor das cotas informado pelos administradores dos respectivos fundos, sendo as contrapartidas registradas no resultado.

As aplicações em renda fixa – Tesouro – são também registradas pelo custo de aquisição ajustado pela atualização de rendimentos calculados pelo Tesouro Nacional a cada decêndio.

### **3.6 Operações de Crédito e Provisão para Perdas**

As operações de crédito realizadas pela empresa têm natureza de financiamento e são voltadas para projetos nas áreas de ciência, tecnologia e inovação. Dessa forma, além dos critérios econômico-financeiros, também são verificadas nas propostas de concessão de crédito aspectos relativos ao grau e relevância da inovação para o setor econômico afetado.

A classificação dessas transações observa a conjuntura econômica, a experiência passada e os riscos específicos e globais em relação à operação, aos devedores e garantidores. Quanto ao nível de risco, a Finep utiliza como referência a gradação disposta na Resolução do Conselho Monetário Nacional n.º 2.682, de 21 de dezembro de 1999, elencando suas operações em nove níveis a partir do nível AA (muito baixo) ao H (muito elevado).

A Finep, até o momento, não pratica venda ou transferência de ativos financeiros e, dessa forma, mantém todos os direitos contratuais sob sua administração e risco.

As operações renegociadas permanecem sendo acompanhadas, podendo ter seu grau de risco alterado a depender de fatos relevantes que possam influenciar novas avaliações.

Também em nota explicativa própria é evidenciada a constituição da Provisão para Perdas sobre os financiamentos concedidos quanto à dedutibilidade das perdas no recebimento dos referidos créditos, estando fundamentada na Lei n.º 9.430, de 27 de dezembro de 1996, e da Provisão para Perdas sobre os financiamentos concedidos, observados os critérios definidos pela própria instituição, estando fundamentada no critério de perdas conforme orientação da Norma Brasileira de Contabilidade – NBC TG 48 – Instrumentos Financeiros, considerada indedutível pela legislação fiscal.

A provisão para perdas passou a configurar em grupo apartado das despesas da intermediação financeira a partir do exercício social de 2020, tendo por base uma melhor adequação contábil de sua essência econômica em contraponto a essência financeira das despesas com custos das fontes de recursos para empréstimos tomados pela Financiadora.

### **3.7 Provisões, Ativos e Passivos contingentes e obrigações legais**

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação das provisões, dos ativos e passivos contingentes e das obrigações legais são efetuados de acordo com os critérios definidos pela Norma Brasileira de Contabilidade – NBC TG 25 (R2) – Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes, quando não houver norma específica.

As provisões são reconhecidas nas Demonstrações Contábeis quando, fundamentados na natureza das ações, na opinião de assessores jurídicos e da Administração, e na complexidade e experiência de transações semelhantes, for considerado provável o risco de perda de uma ação judicial ou administrativa, com uma provável saída de recursos para a liquidação das obrigações e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança, sendo quantificados quando da citação/notificação judicial.

Os ativos contingentes não são reconhecidos nas Demonstrações Contábeis, entretanto, quando houver claras evidências que assegurem a garantia de sua realização, usualmente representado pelo trânsito em julgado da

ação e pela confirmação da capacidade de sua recuperação por recebimento ou compensação por outro exigível, são reconhecidos como ativo.

Os passivos contingentes mensurados individualmente e classificados como de perdas possíveis não são reconhecidos nas Demonstrações Contábeis, sendo divulgados em notas explicativas; aqueles classificados como remotos não necessitam de provisionamento ou divulgação.

As obrigações legais de natureza fiscal e previdenciária são derivadas de obrigações tributárias previstas na legislação que têm os seus montantes reconhecidos integralmente nas Demonstrações Contábeis.

Em nota explicativa específica é demonstrada a provisão para contingências trabalhistas e cíveis quanto à classificação das ações em prováveis (provisionadas e divulgadas) e possíveis (divulgadas). As ações classificadas como remotas não são registradas, não havendo a necessidade de divulgação em notas explicativas.

### **3.8 Direitos e obrigações em moeda estrangeira**

As operações com moedas estrangeiras são convertidas para a moeda funcional, utilizando as taxas de câmbio vigentes nas datas das transações ou nas datas da avaliação, quando os itens são remensurados.

Os ganhos e as perdas cambiais decorrentes da liquidação das operações e da conversão pelas taxas de câmbio do final do período, referentes a ativos e passivos monetários em moedas estrangeiras, são reconhecidos na demonstração de resultado do período.

### **3.9 Créditos e obrigações por empréstimos e financiamentos**

Estão acrescidos dos respectivos rendimentos e encargos financeiros acumulados, assim como variações monetárias e cambiais a que estão sujeitos, em conformidade com índices, taxas cambiais e condições contratuais.

### **3.10 Ativo e Passivo fiscal diferidos**

São estabelecidos conforme a Norma Brasileira de Contabilidade – NBC TG 32 (R4) – Tributos sobre o Lucro.

Para subsidiar a constituição de Ativos Fiscais Diferidos, a Finep apresenta, anualmente, um estudo de evidenciação da existência de lucros tributáveis futuros, sendo o mesmo apreciado e aprovado pelas instâncias decisórias internas.

### **3.11 Imobilizado**

Está demonstrado ao custo de aquisição, de reavaliação espontânea e de custo atribuído (*deemed cost*) permitido pelo ICPC-10 – Interpretação sobre a Aplicação Inicial ao Ativo Imobilizado e à Propriedade para Investimento dos Pronunciamentos Técnicos CPCs 27, 28, 37 (R1) e 43 (R1); ajustado por depreciações acumuladas, que são calculadas pelo método linear a taxas estabelecidas em função do tempo de vida útil, fixado por espécie de bens, como segue.

<b>Espécie de bens</b>	<b>Taxas</b>
Imóveis (Ajuste de Avaliação Patrimonial)	2% a.a.
Imóveis	4% a.a.
Móveis e utensílios	10% a.a.
Máquinas e equipamentos	10% a.a.
Veículos	20% a.a.
Equipamentos de processamento de dados	20% a.a.

A taxa de 2% a.a. é utilizada para a categoria imóveis próprios, tendo adotado por base o laudo de avaliação independente base para o custo atribuído (*deemed cost*).

### 3.12 Intangível

Está demonstrado ao custo de aquisição, ajustado pela amortização acumulada, quando aplicável, calculada pelo método linear a taxas estabelecidas em função do tempo de vida útil correspondente a 20% a.a. e de recuperação econômica, constituindo-se basicamente de softwares, excetuando-se os ativos que apresentam incorporações ao longo de sua vida útil.

### 3.13 Imposto de renda e Contribuição social sobre o lucro líquido

Esses tributos são calculados e registrados de acordo com a aplicação das alíquotas base vigentes na data de elaboração das Demonstrações Contábeis. Os tributos diferidos são reconhecidos em função das diferenças temporárias, prejuízo fiscal e base negativa da contribuição social, quando aplicável.

O imposto de renda do exercício, corrente e diferido, é calculado com base na alíquota de 15%, acrescida do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 20 mil ao mês, considerando a eventual compensação de prejuízos fiscais, limitada a 30% do lucro tributável. A Contribuição social sobre o lucro líquido do exercício, corrente e diferida, a partir de março de 2020, de acordo com o Art. 32 e I do Art. 36 da Emenda Constitucional n.º 103, de 12 de novembro de 2019, é calculada com base na alíquota de 20% sobre o lucro tributável, considerando a eventual compensação de base negativa, limitada a 30% do lucro tributável.

Os tributos correntes e diferidos são reconhecidos no resultado, a menos que estejam relacionados a itens diretamente reconhecidos no patrimônio líquido.

### 3.14 Outros ativos e passivos

Os demais ativos estão demonstrados pelos valores de realização, observando, quando aplicável, os rendimentos e as variações monetárias e cambiais auferidas em base *pro rata* dia e Provisão para Perdas, quando julgada necessária. Os demais passivos estão demonstrados pelos valores conhecidos e mensuráveis acrescidos, quando aplicável, dos encargos e das variações monetárias e cambiais incorridos em base *pro rata* dia.

#### 4 DISPONIBILIDADES

As disponibilidades apresentam saldos de caixa e depósitos bancários remunerados com liquidez imediata, ou seja, prontamente conversíveis em valor conhecido e com risco insignificante de mudança de valor.

<b>Descrição</b>	<b>Mar/ 2021</b>	<b>Dez/ 2020</b>
Disponibilidades em moeda nacional	2.668	4.978
<b>Total</b>	<b>2.668</b>	<b>4.978</b>

Para fins da Demonstração dos Fluxos de Caixa, as cotas de fundos de investimento do Banco do Brasil e Caixa Econômica Federal, assim como a aplicação em renda fixa - Tesouro, classificadas como títulos e valores mobiliários, são consideradas como caixa e equivalente de caixa, conforme tabela a seguir.

<b>Descrição</b>	<b>Mar/ 2021</b>	<b>Dez/ 2020</b>
Títulos e valores mobiliários de curto prazo	5.817.959	5.503.574
Disponibilidades em moeda nacional	2.668	4.978
<b>Total Caixa e Equivalentes de Caixa</b>	<b>5.820.627</b>	<b>5.508.552</b>

#### 5 TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS (TVM) E INSTRUMENTOS FINANCEIROS

##### 5.1 TVM de curto prazo

A Finep detém aplicações em títulos de renda fixa através de aporte direto na Conta Única do Tesouro Nacional ou de aquisição de cotas de Fundo Extramercado de Investimento em Renda Fixa junto ao Banco do Brasil Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. e à Caixa Econômica Federal, com composição da carteira majoritariamente em títulos públicos, estando classificados como instrumentos financeiros ao valor justo por meio do resultado.

<b>Descrição</b>	<b>Mar/ 2021</b>	<b>Dez/ 2020</b>
Renda Fixa Tesouro	5.101.837	4.599.212
Renda Fixa Extramercado	716.122	904.362
<b>Total</b>	<b>5.817.959</b>	<b>5.503.574</b>

## 5.2 TVM e Instrumentos Financeiros de longo prazo – carteira própria

Descrição	Mar/ 2021	Dez/ 2020
Ações <sup>(1)</sup> <sup>(2)</sup>	208.417	208.417
Fundos de Investimento – recursos Finep	162.288	160.131
Ajuste ao Valor de Mercado das Ações	133.225	194.740
Opções de compra - Startups	18.092	16.350
<b>Total</b>	<b>522.022</b>	<b>579.638</b>

<sup>(1)</sup> Através da Portaria n.º 603, de 24 de dezembro de 2013, o Ministério da Fazenda definiu como ordinária a espécie de ações da Telecomunicações Brasileiras S.A. – Telebrás e do Banco do Nordeste do Brasil S.A. – BNB para fins de capitalização da Finep. Ainda segundo a Portaria, coube à Secretaria do Tesouro Nacional – STN definir a quantidade de ações a serem transferidas, garantindo que na operação não houvesse perda do controle acionário da União na Telebrás e no BNB.

<sup>(2)</sup> Em razão do encerramento do Fundo Brasil Governança Corporativa – FBGC, cujas cotas foram adquiridas através da atividade de investimento descrita na seção 5.2.1 (a seguir), a Finep recebeu ações ordinárias da Allpark (ALPK3), administradora de estacionamentos, proprietária da rede Estapar, esta última apoiada pelo Fundo.

A quantidade de ações conferidas à Finep foi de 1.449.254 do BNB (BNBR3), concedendo-lhe a participação de 1,68%, e de 32.316.006 da Telebrás (TELB3), esta última passou a corresponder à 3.231.601 ações após o grupamento realizado em 2016, representando uma participação de 4,76%. As ações BNBR3 foram registradas na Finep ao valor unitário de R\$ 28,74, conforme cotação informada pela STN, de 16 de dezembro de 2013; as ações TELB3 foram registradas na Finep ao valor unitário de R\$ 4,90, conforme cotação informada pela STN, de 20 de dezembro de 2013.

Conforme a Norma Brasileira de Contabilidade – NBC TG 18 (R3) – Investimento em Coligada, em Controlada e em Empreendimento Controlado em Conjunto, não fica configurada a influência significativa em nenhuma das empresas, e, em especial, no caso das ações do BNB e da TELB3, registra-se que ambas são controladas pela União. Dessa forma, as referidas ações não são consideradas como investimento avaliado pelo método de equivalência patrimonial, sendo, portanto, consideradas como títulos e valores mobiliários.

Por serem consideradas como títulos e valores mobiliários, cabe a verificação da mensuração do valor recuperável. A Norma Brasileira de Contabilidade – NBC TG 01 (R4) – Redução ao Valor Recuperável dos Ativos – define valor recuperável como: o maior valor entre o valor justo líquido de despesas de venda de um ativo ou de unidade geradora de caixa e o seu valor em uso. O referido pronunciamento não requer que a Entidade faça uma estimativa formal do valor recuperável se não houver indicação de possível desvalorização.

Conforme determinado pela Legislação Societária, cabe o enquadramento destes instrumentos financeiros em uma das categorias possíveis, sendo os mesmos classificados como instrumentos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, dada sua utilização como aumento de capital social.

Por este motivo, as respectivas ações poderão ser negociadas a qualquer tempo, porém não são adquiridas com a intenção de serem transacionadas de forma ativa e frequente, sendo ajustadas mensalmente ao valor de mercado e suas valorizações e desvalorizações registradas, líquidas dos efeitos tributários, em conta de Ajuste de Avaliação Patrimonial no Patrimônio Líquido, classificadas, portanto, como VJORA – Valor Justo através de Outros Resultados Abrangentes.

A quantidade de ações da Allpark (ALPK3) conferidas à Finep em 2020 foi de 893.490, ao valor unitário de R\$ 9,42.

Por também serem consideradas como títulos e valores mobiliários, é adequada a verificação da mensuração do valor recuperável, sendo, portanto, ajustadas mensalmente ao valor justo por meio do resultado.

<b>Código</b>	<b>Empresa</b>	<b>Cotação</b>	<b>Quantidade</b>	<b>Valor Original</b>	<b>Ajuste ao Valor de Mercado</b>	<b>Saldo Mar/ 2021</b>
TELB3	Telebrás	73,00	3.231.601	158.348	77.558	235.906
BNBR3	BNB	68,18	1.449.254	41.652	57.159	98.811
ALPK3	Estapar	7,75	893.490	8.417	(1.492)	6.925
				<b>208.417</b>	<b>133.225</b>	<b>341.642</b>

### 5.2.1 Cotas de fundos em participações

A Finep investe de forma descentralizada através de Fundos de Investimento em Participações (FIPs) e realiza investimentos em empresas de capital fechado, na forma de aquisições em participações societárias, através de um Fundo Proprietário (FIP Inova Empresa).

Nas atividades de investimento em FIPs, a Finep tem como objetivo investir em empresas inovadoras com alto potencial de retorno financeiro, assim como atrair investimentos privados, nacionais e estrangeiros, para a indústria de venture capital no Brasil e construir um ambiente favorável ao desenvolvimento desta indústria no país. Além do capital efetivamente disponibilizado, as empresas contam com o apoio estratégico dos gestores dos fundos para criar estruturas adequadas de governança corporativa, foco no crescimento e lucratividade, bem como na sustentabilidade futura do negócio. Não se trata, portanto, de um veículo de investimento estritamente financeiro. A participação dos fundos nas empresas se dá através de efetiva influência no processo decisório e no planejamento estratégico.

Alguns dos resultados alcançados através da atividade são: o alto grau de alavancagem de recursos privados e do potencial inovador das empresas investidas; a profissionalização da gestão das pequenas e médias empresas inovadoras que recebem, além do aporte financeiro, contribuição dos gestores dos Fundos em todas as áreas; a implementação das melhores práticas de governança nas empresas investidas e o fortalecimento da estrutura de capital das empresas nacionais.

Através do FIP Inova Empresa, fundo no qual a Finep possui 100% das quotas, são investidos recursos para atender os seguintes objetivos:

- a) capitalizar e desenvolver empresas inovadoras de elevado risco tecnológico com alto potencial de crescimento e retorno financeiro compatível;
- b) estimular atividades de inovação de empresas brasileiras em setores e tecnologias prioritárias para o país;
- c) fortalecer a estrutura de capital e a ampliação do acesso ao mercado de capitais por parte de empresas inovadoras; e
- d) incentivar a adoção das melhores práticas de governança corporativa.

As cotas dos fundos investidos com recursos do FNDCT (FIPs) são avaliadas pelos valores das cotas divulgadas pelo respectivo administrador (instituições financeiras privadas) na data base do balanço, não havendo diferença entre o valor atualizado e o valor de mercado. Por ser repassadora desses recursos, a Finep não tem seu resultado impactado pelos eventuais ganhos e perdas nestes fundos, havendo o tratamento simples de ativos e passivos.

A Administração da Finep entende que a participação nos fundos investidos com recursos do FNDCT deverá obedecer ao cronograma de integralização (investimento) e de retorno (desinvestimento) estando, portanto, estes títulos classificados ao custo amortizado. Por sua vez, o FIP Inova Empresa (integralizado com recursos próprios) é classificado ao valor justo por meio do resultado.

Do total dos recursos investidos em Fundos que montam R\$ 477.958 mil em 31 de março de 2021 (R\$ 481.754 mil em 31 de dezembro de 2020), a parte relativa aos recursos oriundos do FNDCT para tal atividade é de R\$ 337.294 mil em 31 de março de 2021 (R\$ 343.247 mil em 31 de dezembro de 2020), sendo, portanto, efetivamente investidos com recursos próprios da Finep o total de R\$ 140.664 mil (R\$ 138.507 mil em dezembro de 2020), assim distribuídos: R\$ 126.271 mil investidos no Fundo Inova Empresa (ou FIP proprietário, sendo a Finep o único cotista do Fundo) e R\$ 14.393 mil em outros fundos de investimentos.

<b>CNPJ</b>	<b>Fundo</b>	<b>Mar/ 2021</b>	<b>Dez/ 2020</b>
18.754.577/0001-54	INOVA EMPRESA	126.271	126.271
17.078.063/0001-63	CVENTURES PRIMUS	31.206	31.480
11.160.957/0001-11	BRASIL AGRONEGÓCIO	29.566	29.566
19.250.736/0001-46	SUL INOVAÇÃO	27.849	27.054
20.100.181/0001-35	FIP AEROESPACIAL	24.797	24.806
11.411.095/0001-52	CRP VII	23.811	25.645
18.093.847/0001-23	CAPITAL TECH II	20.918	20.746
12.907.124/0001-34	BBI FINANCIAL	20.000	19.580
08.988.307/0001-54	TERRA VIVA	19.354	19.320
18.860.705/0001-44	INOVAÇÃO PAULISTA	18.713	19.803
21.141.789/0001-70	PRIMATEC	16.520	16.320
15.505.288/0001-23	ORIA TECH I	16.063	16.063
13.107.005/0001-60	PERFORMA SC I	15.941	15.941
14.435.236/0001-65	VOX IMPACT INVESTING I	14.651	16.008
08.693.474/0001-78	RIO BRAVO NORDESTE II	12.905	12.892
12.272.110/0001-91	NASCENTI	10.797	10.797
22.489.410/0001-80	VENTURE BRASIL CENTRAL	10.175	11.629
19.230.524/0001-05	DGF FIPAC 2	10.062	10.062
10.407.298/0001-02	HORIZONTI	9.900	9.900
10.720.618/0001-80	NEO CAPITAL MEZANINO	6.747	6.720
06.905.602/0001-74	RIO BRAVO INVESTECH II	4.319	4.338
08.796.172/0001-25	JARDIM BOTÂNICO VC I	3.257	3.257
11.337.965/0001-90	SC	2.574	2.574
09.238.849/0001-72	CAPITAL TECH	877	942
13.528.558/0001-96	DGF INOVA	645	-
08.571.117/0001-37	FIPAC	40	40
	<b>Total</b>	<b>477.958</b>	<b>481.754</b>

Os Fundos Performa SC I, Rio Bravo Investech II e Capital Tech foram encerrados e sua baixa contábil será avaliada pela Diretoria Executiva. Para os dois últimos fundos investidos, que contam com recursos 100% do FNDCT, tal baixa não implicará em perdas para a Finep. Já no caso do Fundo Performa SC I, cuja participação da FINEP é da ordem de 0,21%, se até o momento de concretização da sua baixa contábil não houver nenhum retorno adicional para o Fundo, a perda estimada para a FINEP será de R\$ 34 mil.

A partir de junho de 2020, face a inexistência de previsão orçamentária no FNDCT, ou crédito suplementar, para suportar as integralizações adicionais previstas e considerando os compromissos vencidos e vincendos, a Diretoria Executiva da Finep decidiu por integralizar recursos próprios em FIPs, os quais até então recebiam recursos exclusivamente da Ação de Participação no Capital do FNDCT, observado os Princípios da Motivação

dos Atos Administrativos e da Segurança Jurídica nas ações de investimentos assumidas pela Financiadora. Em virtude dessa decisão, em tais casos, passou-se a controlar a participação proporcional de cada participante, para que a parte atribuída a Finep seja classificada ao valor justo por meio do resultado em analogia ao tratamento atribuído ao FIP Inova Empresa.

### 5.2.2 Instrumentos Financeiros

O Programa Finep Startup foi desenvolvido pensando-se em um estágio de desenvolvimento das pequenas empresas de base tecnológica, em que se verifica um expressivo *gap* de apoio e financiamento existente entre o aporte feito por diversos programas – Centelha e Tecnova (operados pela própria Finep), programas de aceleração, ferramentas de financiamento coletivo (*crowdfunding*) – e o aporte feito por Fundos de *Seed Money* e *Venture Capital*. Tal *gap* é fundamentalmente conhecido como “Vale da Morte”, um período crítico e decisivo no ciclo de vida de uma *Startup*. O investimento se dá por meio de contrato de opção de compra de ações e pode chegar a R\$ 1,2 milhão, baseado no plano de negócios da *startup*. A opção de a Finep se tornar ou não sócia da *startup* terá prazo total de vencimento de até três anos, podendo ser prorrogado por mais dois.

O Edital de Seleção Pública “FINEP STARTUP” tem por objetivo:

- a) apoiar a inovação nas empresas brasileiras nascentes de base tecnológica através da disponibilização de recursos financeiros aportados por meio da celebração de um Contrato de Opção Compra de Ações;
- b) promover o crescimento do mercado de capital semente no Brasil, compartilhando com os investidores privados os riscos associados ao investimento em empresas nascentes de base tecnológica, sem substituir a iniciativa privada em seu papel como principal agente formador desse mercado.

Em 04/02/2020, foi lançado o terceiro edital do Finep Startup, que prevê um investimento de até R\$ 60 milhões em até 50 empresas.

Ao todo, o Programa atraiu 2.268 Propostas: 869 no Edital de 2017, 817 no Edital de 2018 e 582 no Edital 2020. A demanda de capital apresentada pelas *startups* nas rodadas de investimentos soma a quantia de R\$ 2,1 bilhões, sendo que o programa atraiu mais de R\$ 80 milhões de investimento privado.

Atualmente a Finep possui 27 startups contratadas, 1 desinvestida e 6 em contratação, somando um valor de até R\$ 34,6 milhões em investimentos. O apoio financeiro envolvido no presente programa dar-se-á por meio da celebração de um Contrato Particular de Outorga de Opção de Subscrição de Participação Social sem restrições ao Direito de Voto entre a Finep e a empresa proponente, podendo o mesmo ser via fundo de participações.

O valor total investido (líquido de desinvestimentos) até 31 de março de 2021 foi de R\$ 18.092 mil (R\$ 16.350 mil em dezembro de 2020).

## 6 REPASSES INTERFINANCEIROS

A Finep operou os repasses a Agentes Financeiros através do Programa Inovacred Recursos Próprios e a partir de dezembro de 2019 passou também a operar com recursos do FNDCT.

<b>Descrição</b>	<b>Mar/ 2021</b>	<b>Dez/ 2020</b>
Repasses Recursos Próprios	162.427	168.108
Juros sobre repasses Recursos Próprios	1.605	1.794
Repasses FNDCT Inovacred	13.920	8.735
Juros sobre repasses FNDCT Inovacred	500	466
<b>Total Circulante</b>	<b>178.452</b>	<b>179.103</b>
Repasses Recursos Próprios	419.913	469.373
Repasses FNDCT Inovacred	169.092	154.713
Provisão para perdas esperadas	(482)	(506)
<b>Total Não Circulante</b>	<b>588.523</b>	<b>623.580</b>
<b>Total</b>	<b>766.975</b>	<b>802.683</b>

## 7 OPERAÇÕES DE CRÉDITO

As operações de crédito da Finep representam o compromisso financeiro assumido em razão de mútuo por diversas empresas junto a esta Financiadora.

<b>Descrição</b>	<b>Mar/ 2021</b>	<b>Dez/ 2020</b>
Financiamentos concedidos	1.747.958	1.825.384
Juros sobre financiamentos	50.701	75.993
Provisão para perdas (indedutível)	(8.091)	(5.562)
<b>Total Circulante</b>	<b>1.790.568</b>	<b>1.895.815</b>
Financiamentos concedidos (líquidos de rendas a apropriar)	6.498.466	6.708.455
Recuperação judicial (líquida de rendas a apropriar)	266.580	364.161
Provisão para perdas (indedutível)	(237.947)	(356.855)
<b>Total Não Circulante</b>	<b>6.527.099</b>	<b>6.715.761</b>
<b>Total</b>	<b>8.317.667</b>	<b>8.611.576</b>

Em 2021, foi realizada baixa contábil de uma operação de crédito no valor total de R\$ 101.803 mil, com base nas melhores práticas de mercado, dispostas na Resolução BACEN 2.682/99, estando este crédito totalmente provisionado e classificado como *rating* H há mais de 6 meses.

## 8 FINANCIAMENTOS E REPASSES CONCEDIDOS

### 8.1 Composição do vencimento dos principais de financiamentos e repasses concedidos

(Desconsiderando cobranças e recuperações judiciais e provisões para perdas)

<b>Descrição</b>	<b>Mar/2021</b>
Vencidos	4.859
2021	1.448.054
2022	1.952.154
2023	1.752.690
2024	1.115.568
2025	770.383
Após 2025	1.968.068
<b>Total</b>	<b>9.011.776</b>

### 8.2 Composição das operações de crédito e repasses por setores de atividade econômica

(Desconsiderando cobranças e recuperações judiciais e provisões para perdas)

<b>Setores</b>	<b>Mar/2021</b>	<b>Dez/2020</b>
Serviço	1.058.278	1.112.543
Indústria	114.394	123.426
<b>Público</b>	<b>1.172.672</b>	<b>1.235.969</b>
Indústria	6.019.874	6.138.342
Serviço	1.705.725	1.792.947
Comércio	113.505	167.509
<b>Privado</b>	<b>7.839.104</b>	<b>8.098.798</b>
<b>Total</b>	<b>9.011.776</b>	<b>9.334.767</b>

### 8.3 Composição da concentração das operações de crédito

<b>Descrição</b>	<b>Mar/2021</b>	<b>%</b>	<b>Dez/2020</b>	<b>%</b>
Maior cliente	338.119	3,75%	351.085	3,76%
10 maiores clientes	2.202.008	24,43%	2.283.655	24,46%
20 maiores clientes	3.349.065	37,16%	3.473.281	37,21%
50 maiores clientes	5.535.890	61,43%	5.769.088	61,80%
100 maiores clientes	7.254.233	80,50%	7.496.227	80,30%

#### 8.4 Composição das operações de crédito e repasses por perfil de risco

(Desconsiderando cobranças e recuperações judiciais e provisões para perdas)

SCR	Saldo Devedor Mar/ 2021	%	Saldo Devedor Dez/ 2020	%
AA	4.114.225	45,65%	4.447.691	47,65%
A	1.061.724	11,78%	1.134.408	12,15%
B	2.282.184	25,33%	2.328.467	24,94%
C	930.871	10,33%	872.718	9,35%
D	440.061	4,88%	348.278	3,73%
E	47.300	0,53%	44.911	0,48%
F	29.929	0,33%	118.297	1,27%
G	-	-	1.953	0,02%
H	105.482	1,17%	38.044	0,41%
<b>TOTAL</b>	<b>9.011.776</b>	<b>100%</b>	<b>9.334.767</b>	<b>100%</b>

#### 8.5 Composição da carteira de crédito

Descrição	Mar/ 2021	Dez/ 2020
Financiamentos concedidos (líquidos de rendas a apropriar)	8.246.424	8.533.839
Repasses Interfinanceiros	765.352	800.929
Recuperação judicial (líquida de rendas a apropriar)	266.580	364.161
<b>Total</b>	<b>9.278.356</b>	<b>9.698.929</b>

### 9 PROVISÃO PARA PERDAS

A parcela relativa à Provisão para Perdas Dedutível para fins fiscais está fundamentada nos Arts. 9º e 12 da Lei n.º 9.430/1996, ou seja, créditos com garantia vencidos há mais de 2 anos ou há mais de 1 ano, dependendo da garantia, desde que mantidos os procedimentos legais para seu recebimento, sendo, portanto, considerada como perda incorrida. A partir de dezembro de 2019, quando o saldo reconhecido como perda dedutível foi integralmente baixado, não houve registro de novos contratos em cobrança judicial.

O valor constituído a título da Provisão para Perdas Indedutível para fins fiscais foi determinado com base na provisão dos créditos vencidos de empresas inadimplentes ativas na cobrança a partir de 90 dias, dos créditos vencidos de empresas em renegociação de dívida a partir de 30 dias, dos créditos vencidos de empresas em Recuperação Judicial com plano homologado, do saldo devedor líquido de rendas a apropriar das empresas em recuperação judicial que não possuem plano de recuperação homologados e demais casos que não atendam aos critérios da Lei n.º 9.430/1996, como, por exemplo, os critérios internos utilizados para registro da Provisão para Perdas Esperadas a partir de 2018.

Descrição	Saldo Dez/2020	Constituições	Reversões	Baixas	Saldo Mar/2021
Provisão Indedutível	5.562	2.529	-	-	8.091
<b>Total Circulante</b>	<b>5.562</b>	<b>2.529</b>	-	-	<b>8.091</b>
Provisão Indedutível	357.361	23.889	(41.018)	(101.803)	238.429
<b>Total Não Circulante</b>	<b>357.361</b>	<b>23.889</b>	<b>(41.018)</b>	<b>(101.803)</b>	<b>238.429</b>
<b>Total</b>	<b>362.923</b>	<b>26.418</b>	<b>(41.018)</b>	<b>(101.803)</b>	<b>246.520</b>

A Provisão Indedutível de curto prazo no valor total de R\$ 8.091 mil, em 31 de março de 2021, é destinada à cobertura das Operações de Crédito. No longo prazo, o valor total de R\$ 238.429 mil é distribuído em R\$ 482 mil para Repasses Interfinanceiros e R\$ 237.947 mil para Operações de Crédito.

O total de Provisão Indedutível de R\$ 246.520 mil, divide-se em R\$ 38.811 mil referente à perda incorrida e R\$ 207.709 mil à perda esperada, esta última conforme metodologia de provisionamento desenvolvida pela Finep a partir de 31 de dezembro de 2018, para atendimento à NBC TG-48 – Instrumentos Financeiros.

O efeito líquido entre constituições e reversões no resultado foi positivo em R\$ 14.600 mil, devido principalmente a uma reversão de R\$ 40.200 mil que contribuiu para que o saldo de reversões superasse o de provisionamentos correntes.

### 9.1 Perda Incorrida por tempo de atraso

O total de provisões considerada como perda incorrida é de R\$ 38.811 mil e compreende os boletos em atraso de principal e juros e contratos em Recuperação Judicial sem plano homologado, sendo constituído de provisionamento integralmente indedutível.

Atraso	Mar/2021	Dez/2020
Até 30 dias	26.042	-
Entre 30 e 60 dias	983	510
Entre 60 e 90 dias	990	507
Acima de 90 dias	10.796	4.545
<b>Total</b>	<b>38.811</b>	<b>5.562</b>

## 10 IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECUPERAR OU A COMPENSAR

Por ser tributada obrigatoriamente pelo Lucro Real e optante pela apuração anual com recolhimentos mensais em bases estimadas, conforme o Art. 2o da Lei n.º 9.430/1996, o efeito dessas antecipações no decorrer dos exercícios de 2019 e 2020, conjugado com as retenções de IRRF sobre aplicações financeiras de renda fixa – Extramercado, fez com que os pagamentos efetivamente realizados superassem os valores devidos, tanto de IRPJ, quanto de CSLL, fazendo com que a Finep faça jus a saldos a recuperar desses tributos conforme a tabela a seguir.

<b>Descrição</b>	<b>Mar / 2021</b>	<b>Dez / 2020</b>
IRPJ a recuperar	85.009	84.576
IRPJ a compensar (antecipação)	15.207	-
CSLL a recuperar	23.138	22.980
CSLL a compensar (antecipação)	12.450	-
Outros tributos a compensar	129	129
<b>Total</b>	<b>135.933</b>	<b>107.685</b>

Os valores a recuperar referentes ao IRPJ e à CSLL acumulados até 31 de março de 2021, têm origem nos saldos atualizados mensalmente dessas contas no encerramento dos exercícios de 2019 e 2020, de acordo com a Taxa SELIC referente a cada período de apuração, e nos pagamentos a maior desses tributos realizados nos exercícios citados. Para que esses montantes possam ser compensados, é necessário que se cumpra o prazo definido no Art. 1o da Instrução Normativa RFB n.º 1.765, de 30 de novembro de 2017, que alterou o Art. 161 – A da Instrução Normativa RFB 1.717 de 17/07/2017, que preconiza que a declaração de compensação desses recursos dar-se-á somente após a recepção pela Receita Federal da Escrituração Contábil Fiscal – ECF – ao qual o direito creditório se referir.

## **11 IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL DIFERIDOS - ATIVO**

Com o objetivo de estabelecer o tratamento contábil conforme a NBC TG 32 (R4) – Tributos sobre o Lucro, é necessário que a entidade reconheça os ativos e passivos fiscais diferidos decorrentes da contabilização dos tributos sobre o lucro pelo regime de competência.

O Ativo Fiscal Diferido pode ser constituído de três formas distintas, sendo: (a) sobre Prejuízos Fiscais e Base Negativa existentes; (b) sobre as Diferenças Temporárias; e (c) compensação futura de créditos fiscais não utilizados. Algumas diferenças temporárias surgem quando a receita ou a despesa está incluída no lucro contábil em um período, mas será incluída no lucro tributável em um período diferente.

A posição em 31 de março de 2021 para as contas de Ativo Fiscal Diferido cuja natureza é relacionada às Diferenças Temporárias montam R\$ 159.419 (R\$ 212.913 mil em dezembro de 2020), sendo R\$ 88.566 mil para IRPJ (R\$ 118.285 mil em dezembro de 2020) e R\$ 70.853 mil para CSLL (R\$ 94.628 mil em dezembro de 2020).

A variação entre dezembro de 2020 e março de 2021 deve-se principalmente à realização do Ativo Fiscal Diferido devido ao *Write off* da Carteira de Crédito.

<b>Descrição</b>	<b>IRPJ</b>	<b>CSLL</b>
Provisão para perdas	61.630	49.304
Provisão para contingências trabalhistas	26.780	21.424
Provisão para contingências cíveis	155	124
Desvalorização da Estapar	1	1
<b>Total</b>	<b>88.566</b>	<b>70.853</b>

## 12 CRÉDITOS COM O TESOURO NACIONAL

No exercício de 2011, foi reconhecida perda de R\$ 33.652 mil em função da Lei n.º 12.431, de 24 de junho de 2011, Art. 23, que extingue o Fundo Nacional de Desenvolvimento – FND – e determina que a União o sucederá em seus direitos e obrigações. Nos demais exercícios, apenas as correções de valor do recebível pelo IPCA foram computadas, conforme determinação legal, atingindo o montante de R\$ 100.636 mil de participações em fundos / cotas do FND em 31 de março de 2021 (R\$ 98.612 mil em dezembro de 2020).

Com base na Resolução do Conselho Monetário Nacional – CMN n.º 066/68, está sendo computada a quantia de R\$ 25.471 mil a débito do Tesouro Nacional, correspondente à recuperação do Risco Cambial.

Entretanto, a NBC TG 01 (R4) – Redução ao Valor Recuperável dos Ativos cujo objetivo é definir procedimentos visando a assegurar que os ativos não estejam registrados contabilmente por um valor superior àquele passível de ser recuperado no tempo por uso nas operações da entidade ou em sua eventual venda. Caso existam evidências claras de que os ativos estão registrados por valor não recuperável no futuro, a entidade deverá imediatamente reconhecer a desvalorização, por meio da constituição de Provisão para Perdas. Como o valor nominal registrado em Balanço é antigo e sua atualização monetária se deu até o ano de 2007, trata-se de um ativo de baixa recuperabilidade. Desta forma foi, conforme rege a NBC TG 01 (R4), realizada durante o exercício de 2016 a provisão no valor total do ativo de R\$ 25.471 mil.

## 13 DEPÓSITOS JUDICIAIS

Depósitos judiciais trabalhistas constituem exigência legal, conforme Art. 880 da CLT, para que os embargos à execução trabalhista sejam opostos, para impugnar as alegações do reclamante e comprovar a regularidade das suas práticas. O depósito judicial é uma exigência legal também para a própria interposição de recursos trabalhistas, conforme Art. 899 da CLT e seu montante em 31 de março de 2021 foi de R\$ 61.423 mil (R\$ 60.999 mil em dezembro de 2020).

A Finep foi notificada da instauração de processo administrativo fiscal, quanto à diferença entre os valores declarados e supostamente recolhidos a menor de contribuição social destinada à seguridade social, relacionada ao grau de incidência de incapacidade laborativa decorrente dos riscos ambientais do trabalho – GILRAT e o seu correspondente Fator Acidentário de Prevenção – FAP, parâmetros que associados definem o valor final – Base de cálculo x Alíquota dos riscos ambientais do trabalho (RAT) x FAP – a ser recolhido, a cargo da empresa, e derivam do enquadramento da Instituição em atividade laborativa preponderante<sup>1</sup>, conforme a Classificação Nacional de Atividades Econômicas - CNAE. Considerando disposição legislativa específica, a Diretoria autorizou o ajuizamento da ação para o questionamento da cobrança efetuada e dos eventuais encargos incrementais decorrentes da autuação, sendo realizados Depósitos Judiciais (dois em 2015 e um em 2020) de modo que o montante depositado totaliza R\$ 2.444 mil, referente ao Processo n.º 0086369-03.2015.4.02.5101. Essa ação tem a Finep como autora e a Fazenda Nacional (União) como ré e, no momento, a empresa aguarda uma decisão acerca de embargos de declaração apresentados em juízo.

---

<sup>1</sup> Atividade preponderante é aquela que possui o maior número de segurados empregados e trabalhadores avulsos, devendo o seu enquadramento ser realizado mensalmente, conforme Inciso I do 1º do Art. 72 da Instrução Normativa RFB n.º 971, de 13 de novembro de 2009.

## **14 OBRIGAÇÕES POR REPASSES DO PAÍS**

### **14.1 ANP e Rota 2030**

A Agência Nacional do Petróleo (ANP) firmou Acordo de Cooperação Técnica e Financeira n.º 01/2018/PRH-ANP com a Finep para implementação do Programa de Formação de Recursos Humanos da ANP para o Setor de Petróleo, Gás Natural e Biocombustíveis (PRH-ANP), que visa estimular as instituições de ensino a organizarem e fornecerem especializações nas áreas estratégicas elencadas, por meio do fomento de bolsas para graduação, mestrado, doutorado, pós-doutorado, pesquisadores visitantes, coordenadores e apoio técnico, bem como de concessão de recursos à título de taxa de bancada para apoiar as pesquisas daqueles bolsistas.

Na qualidade de Gestora técnica e financeira do PRH-ANP, a Finep é responsável pelo recebimento dos recursos aportados pelas petrolíferas, pelo repasse às instituições de ensino selecionadas através de chamada pública e pela gestão das bolsas concedidas. Os recursos recebidos pela Finep caracterizam-se como repasses não onerosos, não sendo, portanto, base para a incidência de juros e amortização.

Até o dia 31 de março de 2021, os depósitos internalizados na Finep e ainda não repassados ao beneficiário final, bem como suas remunerações, no âmbito do referido Programa atingiram o montante de R\$ 19.038 mil (R\$ 15.012 mil em dezembro de 2020).

O Acordo de Cooperação Técnica do Ministério da Economia (ME) n.º 03/2019 credenciou a Finep como uma das coordenadoras do Programa Rota 2030 – Mobilidade e Logística, instituído pela Lei n.º 13.755, de 10 de dezembro de 2018. De acordo com a lei, as empresas habilitadas pelo ME poderão usufruir de benefício fiscal ao realizar aportes nos programas prioritários das coordenadoras credenciadas.

A Finep realizará a Gestão técnica e financeira dos recursos a serem alocados em projetos de pesquisa, desenvolvimento e inovação e programas prioritários de apoio ao desenvolvimento industrial e tecnológico para o setor automotivo e sua cadeia de produção. Os recursos recebidos pela Finep caracterizam-se como repasses não onerosos, não sendo, portanto, base para incidência de juros e amortização.

Até o dia 31 de março de 2021, os depósitos e suas remunerações no referido Programa atingiram o montante de R\$ 71.597 mil (R\$ 57.893 mil em dezembro de 2020).

## **15 OBRIGAÇÕES POR REPASSES DO EXTERIOR**

As obrigações por repasse do exterior são constituídas por captações efetuadas através de empréstimos de recursos realizadas juntos às instituições multilaterais de crédito.

No ano de 2018, a Finep firmou contrato de empréstimo no montante de US\$ 600,000,000.00 (seiscentos milhões de dólares) com o Banco Interamericano de Desenvolvimento – BID, para implementação do Programa Inovar para Crescer, que tem como objetivo promover melhorias de produtividade através do fomento ao investimento em inovação.

O prazo total de pagamento do empréstimo é de 25 anos, com 5,5 anos de carência. Os custos financeiros do empréstimo referem-se aos custos do Mecanismo de Financiamento Flexível (FFF) do BID com Garantia Soberana.

A taxa do empréstimo é composta por (i) LIBOR de 3 meses denominada em dólares norte-americanos, mais (ii) margem de financiamento do BID em relação a LIBOR denominada em dólares norte-americanos, acrescida de (iii) margem para empréstimo do capital ordinário periodicamente determinado pelo Banco.

A fim de mitigar a exposição cambial, a Finep optou pela conversão, junto ao Banco, dos desembolsos de 2018 e 2019 em moeda local (Real) pelo mesmo prazo total do empréstimo.

A conversão de 2018 no valor de US\$ 298,671,730.82 foi efetuada pela taxa correspondente à (i) CDI acrescidos de (ii) taxa de juros fixa de 12bps, (iii) margem para empréstimo do capital ordinário e (iv) margem relativa à comissão de transação de conversão de moeda equivalente a 2bps. Essa conversão resultou no registro da dívida de longo prazo no valor de R\$ 1.163.326 mil.

A conversão de 2019 no valor de US\$ 34,148,402.72 foi efetuada pela taxa correspondente à (i) CDI deduzido de (ii) taxa de juros fixa de 11.5bps mais (iii) margem para empréstimo do capital ordinário e (iv) margem relativa à comissão de transação de conversão de moeda equivalente a 2bps. Essa conversão resultou no registro de um acréscimo de R\$ 143.253 mil à dívida, totalizando R\$ 1.306.579 mil, cuja distribuição do principal por ano de vencimento apresentamos a seguir.

<b>Ano</b>	<b>Empréstimo</b>
2024	65.329
2025	65.329
Após 2025	1.175.921
<b>Total</b>	<b>1.306.579</b>

Em 31 de março de 2021, no Passivo Circulante, constam R\$ 9.595 mil (R\$ 20.690 mil em dezembro de 2020), sendo R\$ 8.010 mil de Juros *pro rata* a pagar (R\$ 17.466 mil em dezembro de 2020) e R\$ 1.585 mil de Comissão de crédito a pagar (R\$ 3.224 mil em dezembro de 2020).

## **16 FUNDOS FINANCEIROS E DE DESENVOLVIMENTO**

### **16.1 Fundo Nacional de Desenvolvimento Científico e Tecnológico – FNDCT**

O FNDCT foi criado pelo Decreto-Lei n.º 719, de 31 de julho de 1969, como um instrumento financeiro de integração da ciência e tecnologia com a política de desenvolvimento nacional. Desde 15 de março de 1971, a Finep é a Secretaria Executiva do FNDCT.

Os recursos do FNDCT, advindos de contratos de financiamento mediante abertura de crédito, são utilizados para apoiar atividades de inovação e pesquisa em empresas, nas modalidades de financiamento reembolsável, tendo como taxa de captação a TJLP.

### **16.2 Fundo para o Desenvolvimento Tecnológico das Telecomunicações - FUNTTEL**

Sob o amparo da Lei n.º 10.052, de 28 de novembro de 2000, a Finep passou a exercer a função de agente financeiro do Fundo para o Desenvolvimento Tecnológico das Telecomunicações – FUNTTEL, com o objetivo de estimular o processo de inovação tecnológica, incentivar a capacitação de recursos humanos, fomentar a geração de empregos e promover o acesso de pequenas e médias empresas a recursos de capital, de modo a ampliar a competitividade da indústria brasileira de telecomunicações.

Os recursos do FUNTTEL, cuja taxa de captação é a Taxa Referencial – TR, advindos de contratos de financiamento mediante abertura de crédito, são utilizados nas modalidades: (i) fundo de investimento destinado à subscrição sob emissão pública ou privada de valores mobiliários, tais como debêntures, bônus de subscrição, bem como outros valores mobiliários previstos em lei, desde que conversíveis ou permutáveis em ações, ou qualquer tempo transformáveis, resgatáveis ou lastreados em ações, objetivando promover

acesso das empresas nacionais a recursos de capital e (ii) financiamento de planos de negócios, projetos de inovação, pesquisa e desenvolvimento tecnológico.

### 16.3 Composição dos fundos financeiros e de desenvolvimento

A tabela a seguir apresenta a composição dos fundos financeiros e de desenvolvimento no curto e longo prazo.

Descrição	Mar/ 2021	Dez/ 2020
FNDCT	527.127	508.364
FUNTEL	45.071	45.071
<b>Total Circulante</b>	<b>572.198</b>	<b>553.435</b>
FNDCT	9.661.518	9.773.521
FUNTEL	1.532.909	1.532.909
<b>Total Não Circulante</b>	<b>11.194.427</b>	<b>11.306.430</b>
<b>Total</b>	<b>11.766.625</b>	<b>11.859.865</b>

Para o FNDCT, a tabela apresenta a previsão de amortização ao longo do tempo considerando a URTJLP de 31 de março de 2021, acrescidos dos juros *pro rata* calculados no mês de referência no valor de R\$ 118.771 mil.

### 16.4 Composição do vencimento das obrigações com fundos financeiros e de desenvolvimento

A composição do principal dos fundos financeiros, por ano de vencimento, está discriminada a seguir.

Ano	FNDCT	FUNTEL
2021	296.353	45.071
2022	437.719	55.176
2023	502.184	62.066
2024	583.824	65.384
2025	722.299	83.130
Após 2025	7.527.495	1.267.153
<b>Total</b>	<b>10.069.874</b>	<b>1.577.980</b>

## 17 CONTINGÊNCIAS

Segundo a NBC TG 25 (R2) – Provisões, Passivos e Ativos Contingentes, uma provisão deve ser reconhecida quando: (a) a entidade tem uma obrigação presente (legal ou não formalizada) como resultado de evento passado; (b) seja provável que será necessária uma saída de recursos que incorporam benefícios econômicos para liquidar a obrigação; e (c) possa ser feita uma estimativa confiável do valor da obrigação. Se essas condições não forem satisfeitas, nenhuma provisão deve ser reconhecida, bem como em caso de perdas possíveis, que serão divulgadas em Notas Explicativas.

Utilizar estimativas para elaborar Demonstrações Contábeis não torna, de maneira alguma, tais demonstrações menos confiáveis. Considerando que uma provisão é mais incerta do que a maioria dos elementos do balanço, estimativas tornam-se ainda mais essenciais. Vale ressaltar que o valor reconhecido como provisão foi o melhor desembolso estimado capaz de liquidar a obrigação presente na data do balanço.

### **17.1 Trabalhistas**

As estimativas foram julgadas pela Administração da Finep e complementadas pela experiência de transações semelhantes e por relatório elaborado por escritório de consultoria jurídica trabalhista.

Com base nesse relatório, analisado internamente, foram classificadas as ações em provável, possível e remota como orienta a NBC TG 25 (R2).

As causas trabalhistas consideradas com probabilidade de perda provável montam R\$ 107.121 mil (mesmo montante em dezembro de 2020).

As causas com probabilidade de perda possível montam R\$ 5.487 mil (mesmo montante em dezembro de 2020).

Não há previsão de saída de recursos no exercício e não há indicativo de incertezas quanto aos valores provisionados. A natureza das obrigações mais relevantes está concentrada em ações que tratam de reintegração, hora extra, danos morais, gratificação de função, terceirizados e reenquadramento.

Os depósitos judiciais de natureza trabalhista registrados no balanço são de R\$ 61.423 mil em 31 de março de 2020 (R\$ 60.999 mil em dezembro de 2020), conforme evidenciado na Nota 13.

Até a elaboração das Demonstrações Contábeis relativas ao 1º trimestre de 2021, não foi repassada a posição das contingências trabalhistas com base de março de 2021, sendo, portanto, mantido o saldo de R\$ 107.121 mil conforme o montante apurado no relatório dos advogados externos com base de dezembro de 2020.

### **17.2 Cíveis**

As causas cíveis consideradas com probabilidade de perda provável foram provisionadas e montam R\$ 621 mil em 31 de março de 2021 (mesmo montante em dezembro de 2020).

Os valores das causas com probabilidade de perda possível montam R\$ 2.117 mil (R\$ 3.314 mil em dezembro de 2020).

### **17.3 Administrativas**

Em função da decisão da Direção da empresa de regressar com sua sede para o endereço Praia do Flamengo n.º 200, foi iniciado o processo de mudança em 2020, sendo que o seu cronograma original contemplava a devolução dos andares do Edifício Ventura até julho de 2020. Tal cronograma, porém, foi postergado, restando, em dezembro de 2020, a devolução de um andar (de um total de seis andares), cuja devolução foi concluída em fevereiro de 2021. Em razão disso, a Finep terá que cumprir com a cláusula contratual que prevê o pagamento de multa em caso de rescisão, pois o contrato estava inicialmente previsto para se encerrar em abril de 2024.

Dessa forma, em agosto de 2018 foi constituída uma provisão referente a essa despesa inicialmente no valor de R\$ 13.348 mil. Em 2019, houve redução da provisão para R\$ 11.064 mil, em virtude da entrega de um dos andares no Edifício Ventura. Em 2020, foram devolvidos mais quatro andares, reduzindo a provisão para R\$ 2.474 mil. Em fevereiro de 2021, foi revertido todo o saldo, não restando nada mais a ser registrado referente às despesas administrativas dos andares alugados no Edifício Ventura.

<b>Descrição</b>	<b>Saldo Dez/ 2020</b>	<b>Reversões</b>	<b>Atualizações</b>	<b>Saldo Mar/ 2021</b>
Administrativas	2.474	(2.503)	29	-
<b>Total</b>	<b>2.474</b>	<b>(2.503)</b>	<b>29</b>	<b>-</b>

Trata-se de uma provisão indedutível e, portanto, adicionada na apuração do Imposto de Renda – IRPJ e da Contribuição social sobre o lucro líquido – CSLL.

#### 17.4 Fiscais

Há em curso processo 14041.720173/2018-11 que trata sobre eventual uso inadequado de Risco de Acidente de Trabalho (RAT) e do ajuste deste pelo Fato Acidentário de Prevenção (FAP). O prognóstico de perda para o referido processo é de perda possível e monta R\$ 13.923 mil (mesmo montante em dezembro de 2020).

#### 18 IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL DIFERIDOS - PASSIVO

Assim como o Ativo fiscal diferido se constitui de créditos tributários constituídos a favor da Finep, por ocasião da antecipação de pagamentos de IRPJ e CSLL, relacionados a despesas que somente serão dedutíveis em exercícios futuros, o Passivo fiscal diferido se refere às parcelas desses tributos que não foram recolhidas, em função da legislação permitir a postergação desses compromissos e, dessa forma, serão exigidas em períodos futuros, constituindo-se, portanto, em obrigações tributárias para a empresa.

A composição das movimentações oriundas dessa sistemática segue apresentada abaixo.

<b>Descrição</b>	<b>Mar/ 2021</b>	<b>Dez/ 2020</b>
IRPJ	50.904	65.985
CSLL	38.360	50.414
<b>Total</b>	<b>89.264</b>	<b>116.399</b>

O passivo fiscal diferido apresentado resulta, preponderantemente, do saldo do efeito tributário, relativo à valorização das ações do BNB e da Telebrás, do ajuste de avaliação patrimonial positivo de terrenos e edificações e do ajuste positivo a valor de mercado dos Fundos de Investimento, conforme tabela a seguir.

<b>Descrição</b>	<b>Mar/ 2021</b>	<b>Dez/ 2020</b>
Valorização Ações Telebrás	34.901	56.860
Valorização Ações BNB	25.721	30.821
Ajuste de Avaliação Patrimonial - Bens Imóveis <sup>(1)</sup>	17.856	17.932
Ajuste a Valor de Mercado - Fundos	9.731	9.731
Reserva de Reavaliação	1.055	1.055
<b>Total</b>	<b>89.264</b>	<b>116.399</b>

<sup>(1)</sup> Custo atribuído (conforme ICPC 10 – Interpretação sobre a Aplicação Inicial ao Ativo Imobilizado).

## 19 OBRIGAÇÕES SOBRE RECURSOS

Descrição	Mar/ 2021	Dez/ 2020
Garantia de liquidez	43.940	43.893
<b>Total</b>	<b>43.940</b>	<b>43.893</b>

A garantia de liquidez é uma ferramenta de mitigação parcial do risco inerente às aplicações nos Fundos de investimento, atualmente utilizado no âmbito do Programa Inovar Semente, garantindo aos investidores privados retorno do principal investido.

## 20 PATRIMÔNIO LÍQUIDO

### 20.1 Capital Social

Após a autorização em 2018 do aumento de capital pela incorporação das reservas de retenção de lucro, o capital social integralizado da Finep permaneceu constante em R\$ 1.624.994 mil, representado por 300.000.000 de ações ordinárias nominativas sem valor nominal.

### 20.2 Reserva de lucros

Em decorrência da Finep realizar encerramento anual, as reservas de lucros não apresentam alterações até o momento da apuração final do resultado da Companhia. O saldo da reserva legal até a presente data monta a R\$ 81.930 mil, enquanto o saldo da reserva para margem operacional monta a R\$ 596.802 mil.

### 20.3 Ajuste de avaliação patrimonial

Representa o valor líquido de efeitos tributários e de realização do ajuste de avaliação patrimonial (custo atribuído) aplicado sobre as contas de terrenos e salas e escritórios (edificações), em conformidade com a Norma Brasileira de Contabilidade – NBC TG 37 (R5) – Adoção Inicial das Normas Internacionais de Contabilidade, ICPC 10 – Interpretação sobre a Aplicação Inicial ao Ativo Imobilizado e à Propriedade para Investimento dos Pronunciamentos Técnicos CPCs 27, 28, 37 (R1) e 43 (R1).

Com a classificação das ações da Telebrás e do BNB ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, as respectivas ações poderão ser negociadas a qualquer tempo, porém não são adquiridas com a intenção de serem negociadas de forma ativa e frequente, sendo ajustadas mensalmente ao valor de mercado e suas valorizações e desvalorizações registradas, líquidas dos efeitos tributários, em conta de Ajuste de Avaliação Patrimonial no Patrimônio Líquido.

Descrição	Saldo Dez/ 2020	Ajustes	Saldo Mar/ 2021
Instrumentos Financeiros - VJORA <sup>(1)</sup>	107.165	(33.071)	74.094
Ajuste de Avaliação Patrimonial - Imóveis	17.870	(115)	17.755
Realização do Ajuste de Avaliação Patrimonial	-	115	115
Ajuste de Avaliação Patrimonial - Terrenos	9.029	-	9.029
<b>Total</b>	<b>134.064</b>	<b>(33.071)</b>	<b>100.993</b>

<sup>(1)</sup> VJORA: Valor Justo através de Outros Resultados Abrangentes, conforme Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

O ajuste de avaliação patrimonial dos imóveis de R\$ 17.755 mil é representado pela realização do AAP pela depreciação dos imóveis, líquidos dos efeitos tributários, no valor de R\$ 115 mil.

Para os instrumentos financeiros, registra-se entre o período de dezembro de 2020 e março de 2021 uma perda auferida pelas ações do BNB e da Telebrás, no valor de R\$ 33.071 mil, líquida de seus efeitos tributários.

#### **20.4 Reserva de reavaliação**

Reserva constituída em exercícios anteriores cuja realização foi concluída em 2010, com exceção da parte relativa aos terrenos no valor de R\$ 2.638 mil.

### **21 RECEITAS**

As receitas são mensuradas pelo valor justo da contraprestação recebida ou a receber. Quanto à conciliação entre a receita divulgada na Demonstração do Resultado e a registrada para fins tributáveis do Imposto de Renda, as únicas diferenças, evidenciadas no LALUR – Livro de Apuração do Lucro Real – são: a reversão da Provisão para Perdas de R\$ 41.018 mil (R\$ 86.157 mil em março de 2020), a reversão de provisão para rescisão de contrato de aluguel do Ed. Ventura de R\$ 2.503 mil (R\$ 166 mil em março de 2020) e a reversão do Acordo Trabalhista de R\$ 1.609 mil. Em 2020, houve uma exclusão de receita de exercícios anteriores, referente à devolução de uma doação, no valor de R\$ 6,7 mil (sem correspondência em 2021).

Tanto no LALUR de 2020, quanto no de 2021, houve valores classificados em outras exclusões, porém, por não se tratarem de receitas, não estão relacionados a esse tópico.

### **22 REALIZAÇÃO DO AJUSTE DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL (CUSTO ATRIBUÍDO)**

O efeito no resultado do exercício, oriundo de depreciações do custo atribuído, foi da ordem de R\$ 191 mil até março de 2021.

A realização e consequente tributação do saldo da referida conta, pelo Imposto de Renda e Contribuição Social, dão-se à medida que ocorrem os fatos previstos pela legislação pertinente. Portanto, os valores mantidos nessa conta estão sujeitos à tributação futura.

### **23 RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA**

#### **23.1 Receitas de operações de crédito e repasses interfinanceiros**

<b>Descrição</b>	<b>Mar/2021</b>	<b>Mar/2020</b>
Financiamentos	117.287	142.007
Equalização FNDCT	61.108	66.646
Equalização Tesouro - PSI	17.132	28.734
<b>Total</b>	<b>195.527</b>	<b>237.387</b>

As receitas oriundas dos financiamentos são compostas pelos juros compensatórios no valor de R\$ 105.272 mil (R\$ 119.873 mil em março de 2020), atualizações monetárias de R\$ 7.849 mil (R\$ 65 mil em março de 2020), recuperação de créditos no montante de R\$ 1.934 mil (R\$ 18.570 mil em março de 2020), juros antecipados no valor de R\$ 1.661 mil (R\$ 816 mil em março de 2020), multas e juros moratórios de R\$ 458 mil (R\$ 1.982 mil em março de 2020), juros e mora capitalizáveis de R\$ 44 mil, e outras receitas de R\$ 69 mil

(R\$ 701 mil em março de 2020).

Os juros e mora capitalizáveis decorrem da suspensão de pagamento ("stand still") de juros compensatórios e de principal, por um período de até 6 meses, para empresas que receberam financiamento reembolsável da Finep para o desenvolvimento de projetos de inovação, devendo ser capitalizados junto ao saldo devedor, e após esse período, serão amortizados linearmente até o vencimento do contrato. Fazem jus ao benefício as empresas que tenham aderido, até 31/07/2020, ao Programa emergencial de renegociação de crédito (ou reperfilamento de dívidas), denominado Programa "Stand Still", face às dificuldades orçamentárias e financeiras enfrentadas em razão da pandemia do Coronavírus, observando-se critérios específicos de elegibilidade, conforme divulgado na página da Finep.

A equalização é um instrumento que permite a redução dos encargos contratuais a serem pagos pelas empresas financiadas à Finep, desde que mantida a adimplência financeira e técnica dos projetos, sendo, portanto, um benefício concedido às empresas financiadas.

### 23.2 Resultado de operações com títulos e valores mobiliários

Descrição	Mar/2021	Mar/2020
Remuneração Renda Fixa Tesouro	92.301	56.339
Remuneração Fundos Extramercado	(533)	36.473
Ajuste a Valor de Mercado, Taxas e Perdas Fundos	(3)	-
<b>Total</b>	<b>91.765</b>	<b>92.812</b>

A remuneração de aplicação financeira é decorrente do investimento em carteira de títulos públicos de renda fixa através de aporte direto na Conta Única do Tesouro Nacional ou de aquisição de cotas de Fundo Extramercado de Investimento em Renda Fixa junto ao Banco do Brasil Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. e junto à Caixa Econômica Federal.

As ações investidas com recursos Finep, que possuem contrapartida no resultado, apresentaram em 31 de março de 2021 ajuste a valor de mercado negativo no montante de R\$ 3 mil.

### 24 DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA

As despesas da intermediação financeira são compostas pelos juros, encargos e variações cambiais das operações de empréstimos e repasses sendo R\$ 124.067 mil em 31 de março de 2021 (R\$ 169.694 mil em março de 2020).

Dentre o pagamento de juros passivos, apropriação de juros *pro rata*, capitalização de dívida, atualização de recursos de terceiros e variações cambiais, a composição por fonte/natureza para o exercício de 2021 e 2020 é a seguinte.

<b>Descrição</b>	<b>Mar/2021</b>	<b>Mar/2020</b>
FNDCT	112.754	122.087
BID	11.297	18.234
BNDES	-	28.563
Outros	16	810
<b>Total</b>	<b>124.067</b>	<b>169.694</b>

## 25 PROVISÃO PARA PERDAS

A parcela relativa à Provisão para Perdas Dedutível para fins fiscais está fundamentada nos Arts. 9º e 12 da Lei n.º 9.430/1996. Até 31 de março de 2021 não houve casos de enquadramento nos critérios de dedutibilidade. Até março de 2020 o valor líquido registrado foi uma constituição de R\$ 8.635 mil.

O valor constituído a título da Provisão para Perdas Indedutível para fins fiscais foi baseado na NBC TG 48 – Instrumentos Financeiros e apresentou um efeito líquido em 31 de março de 2021 correspondente a uma reversão de R\$ 14.600 mil, tendo sido constituídas provisões de R\$ 26.418 mil e revertidas provisões de R\$ 41.018 mil (efeito líquido em março de 2020 foi uma reversão de R\$ 9.916 mil).

O total revertido para perdas esperadas até março de 2021 foi de R\$ 47.849 mil.

Os critérios adotados para elaboração da referida provisão foram:

- a) os créditos vencidos a mais de 90 de empresas ativas no sistema de cobrança da companhia;
- b) os créditos vencidos a mais de 30 dias de empresas em renegociação de dívidas;
- c) os créditos vencidos de empresas com plano de recuperação judicial homologado;
- d) saldos devedores de empresas em cobrança judicial que não se enquadrem nas regras de dedutibilidade da Lei n.º 9.430/1996;
- e) saldos devedores de empresas em recuperação judicial que não possuem plano de recuperação homologados; e
- f) créditos a vencer conforme metodologia de perdas esperadas.

A metodologia relativa à Provisão para Perdas Esperadas compõe-se de duas fases:

- a) Classificação das operações de crédito em três estágios; e
- b) Cálculo do valor provisionado.

Os Estágios de classificação das operações de crédito serão definidos segundo os seguintes critérios.

Estágio 1 - Ativos sem aumento significativo de risco: operações nas quais a financiada não possua apontamentos no Serasa superiores a 5% (cinco por cento) de sua rubrica de contas a receber/clientes nem atrasos superiores a 45 (quarenta e cinco) dias em suas operações de crédito com a Finep;

Estágio 2 - Ativos com aumento significativo de risco: operações nas quais a financiada possua apontamentos

no Serasa superiores a 5% (cinco por cento) de sua rubrica de contas a receber/clientes ou possua atrasos entre 45 (quarenta e cinco) e 105 (cento e cinco) dias em suas operações de crédito com a Finep;

Estágio 3 - Ativos com aumento significativo de risco e evidência objetiva de redução ao valor recuperável: operações nas quais a financiada possua simultaneamente apontamentos no Serasa superiores a 5% (cinco por cento) de sua rubrica de contas a receber/clientes e/ou atrasos superiores a 105 (cento e cinco) dias em suas operações de crédito com a Finep.

Na segunda fase da aplicação da metodologia de perdas esperadas é definida primeiramente a probabilidade de default (PD) utilizando-se como base o Sistema de Classificação de Risco – SCR - da Finep juntamente com Estudo da Standard & Poor's denominado "Annual Global Corporate Default Study and Rating Transitions".

As probabilidades de default têm gradações diferentes a depender da fase ou do estágio do contrato:

- a) Fase de carência: aplica-se um redutor percentual de 90% sobre as PDs da Standard & Poor's;
- b) Estágio 1: aplica-se as PDs da Standard & Poor's;
- c) Estágio 2: aplica-se um percentual de majoração de 20% sobre as PDs do estágio 1;
- d) Estágio 3: aplica-se um percentual de majoração de 70% sobre as PDs do estágio 1.

Na sequência da fase 2 é calculada a perda dada a inadimplência – *Loss Given Default* (LGD) – que é encontrada a partir do Índice de Recuperabilidade (IR) das operações.

O IR é encontrado pelo somatório das coberturas apresentadas, de acordo com as modalidades de garantias vinculadas e desses valores em relação ao saldo devedor dos contratos.

O valor da provisão das empresas em Recuperação Judicial cujo Plano de Recuperação encontra-se homologado leva em consideração o saldo do contrato reduzido de eventuais rendas a apropriar sendo utilizada no cálculo uma LGD de 85%.

## 26 RENDAS DE ADMINISTRAÇÃO

Descrição	Mar/2021	Mar/2020
Rendas de administração – FNDCT	10.250	10.250
Rendas de administração – Rota 2030	783	1.525
Rendas de administração – ANP	439	280
<b>Total</b>	<b>11.472</b>	<b>12.055</b>

A Lei do FNDCT (Lei n.º 11.540, de 12 de novembro de 2007) prevê no seu Art. 8º, que "a Finep, na qualidade de Secretaria Executiva do FNDCT, receberá anualmente, para cobertura de despesas de administração, até 2% (dois por cento) dos recursos orçamentários atribuídos ao Fundo".

O Acordo de Cooperação Técnica do Ministério da Economia n.º 03/2019 credenciou a Finep como uma das coordenadoras do Programa Rota 2030, instituído pela Lei n.º 13.755/2018. De acordo com a lei, as empresas habilitadas pelo ME poderão usufruir de benefício fiscal ao realizar aportes nos programas prioritários das coordenadoras credenciadas. A Finep possui conta exclusiva para o programa e recolhe 5% dos valores aportados pelas empresas habilitadas a título de remuneração pela coordenação.

A Agência Nacional do Petróleo – ANP firmou o Acordo de Cooperação Técnica e Financeira n.º 01/2018/PRH-ANP com a Finep em 2018, para implementação do Programa de Recursos Humanos da ANP para o Setor de Petróleo, Gás Natural e Biocombustíveis (PRH-ANP). Pela gestão técnica e financeira do Programa, a Finep é remunerada com 3,5% dos aportes das petrolíferas em cumprimento às cláusulas de investimento em P,D&I oriundas dos contratos para exploração, desenvolvimento e produção de petróleo e gás natural assinados com a ANP.

## 27 RECEITAS COM INSPEÇÃO, ACOMPANHAMENTO E OUTROS

Descrição	Mar/2021	Mar/2020
Tarifa de acompanhamento de projetos	3.244	2.745
Tarifa de reserva de crédito	492	-
Tarifa de renegociação de dívidas	90	42
Tarifa de avaliação/alteração de garantias	13	56
Outras tarifas	68	65
<b>Total</b>	<b>3.907</b>	<b>2.908</b>

## 28 DESPESAS COM PESSOAL E ENCARGOS

Descrição	Mar/2021	Mar/2020
Proventos	38.803	40.762
Encargos sociais	14.642	15.574
Benefícios	5.955	6.233
Honorários de diretores e conselheiros	854	836
Remuneração de estagiários	541	606
Investimento em treinamento	21	25
<b>Total</b>	<b>60.816</b>	<b>64.036</b>

Em novembro de 2020, a Finep concluiu o seu Programa de Desligamento Assistido (PDA), resultando na adesão de cinquenta e três empregados, cuja massa salarial representou, à época, uma diminuição de cerca de 9,0% da massa salarial total da Finep (incluindo-se os comissionados externos e excluindo-se os dirigentes), comparativamente ao mês imediatamente anterior.

Na comparação entre os 1<sup>os</sup> trimestres de 2021 e 2020, houve uma redução de aproximadamente 7,8% nas despesas de pessoal, encargos e benefícios, em função do PDA, desconsiderando-se desse cálculo, porém, o efeito dos dispêndios retroativos com essas mesmas rubricas decorrentes do Acordo Coletivo de Trabalho (ACT 2020-2022), assinado em março de 2021, e da incidência de verba de promoção salarial a partir de janeiro de 2021.

## 29 DESPESAS TRIBUTÁRIAS

<b>Descrição</b>	<b>Mar/ 2021</b>	<b>Mar/ 2020</b>
Cofins	7.330	6.880
PIS/Pasep	1.191	1.118
IPTU	793	856
IOF	39	-
Outras	15	-
<b>Total</b>	<b>9.368</b>	<b>8.854</b>

## 30 DESPESAS ADMINISTRATIVAS

<b>Descrição</b>	<b>Mar/ 2021</b>	<b>Mar/ 2020</b>
Depreciação e amortização	1.463	2.243
Aluguéis e condomínios	1.270	6.241
Publicidade e comunicações	1.043	590
Serviços de tecnologia da informação	826	2.742
Condomínios de imóveis próprios	824	803
Consultorias	612	1.874
Limpeza e conservação	590	415
Apoio administrativo	365	698
Vigilância	347	288
Serviços relacionados à documentação	333	360
Juros sobre arrendamento de imóveis	317	333
Manutenção e conservação de bens	308	188
Viagens e transporte	286	1.593
Serviços de saúde e qualidade de vida	208	241
Perícia e auditoria	18	253
Provisão (reversão) rescisão contratual	(2.475)	(44)
Multas	-	1.257
Outras despesas administrativas	344	170
<b>Total</b>	<b>6.679</b>	<b>20.245</b>

As despesas administrativas apresentaram redução de 67,0%, tendo sido impactadas sobretudo pelas rubricas de aluguéis e condomínios de imóveis de terceiros, serviços de tecnologia da informação, consultorias, viagens e transportes e multas. Destaque para (i) a redução de despesas com aluguel, associada à reversão de provisão destinada à cobertura de rescisão contratual, reflexo da devolução de 5 andares restantes do Edifício Ventura realizada entre setembro de 2020 e fevereiro de 2021, (ii) a redução de despesas com viagens e transporte,

devido à pandemia do coronavírus e (iii) o registro de multa ambiental em 2020 (sem correspondência em 2021) incidente sobre terreno recebido em garantia.

### 31 OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS

Descrição	Mar/ 2021	Mar/ 2020
Ressarcimento FNDCT	2.874	-
Valorização de cotas do FND	2.024	501
Juros Selic sobre créditos tributários	591	1.477
Recuperação Despesas Exercícios Anteriores	-	3.881
Outras	63	71
<b>Total</b>	<b>5.552</b>	<b>5.930</b>

O ressarcimento do FNDCT caracteriza-se pelo recebimento de recursos para cobrir as despesas operacionais atribuídas ao Fundo e pagas pela Finep durante o exercício. Encontra base legal na Lei do FNDCT (Lei n.º 11.540/2007), Art. 13 que prevê a aplicação de até 5% (cinco por cento) dos recursos arrecadados anualmente nas respectivas fontes de receitas para "despesas operacionais, de planejamento, prospecção, acompanhamento, avaliação e divulgação de resultados, relativas ao financiamento de atividades de pesquisa científica e desenvolvimento tecnológico das Programações Específicas do FNDCT". Esses limites são confirmados anualmente por ato do Conselho Diretor do FNDCT.

A Lei n.º 12.431/2011, Art. 23, extingue o FND, determinando que a União o sucederá em seus direitos e obrigações e estabelecendo a correção de valor do recebível pelo IPCA.

Os Juros Selic sobre créditos tributários incidem sobre, principalmente, IRPJ e CSLL a recuperar.

### 32 OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS

Com relação à Destinação do Resultado do Exercício de 2020, a Finep optou pelos Juros sobre capital próprio, devidos ao Tesouro Nacional, em substituição aos Dividendos sobre o lucro, visando usufruir do benefício fiscal regulamentado pela Receita Federal do Brasil.

Descrição	Mar/ 2021	Mar/ 2020
Juros Selic sobre Juros sobre o Capital Próprio	628	131
<b>Total</b>	<b>628</b>	<b>131</b>

Segundo o art. 9º da Lei n.º 9.249, de 26 de dezembro de 1995, poderão ser deduzidos do lucro real os juros pagos ou creditados a título de remuneração do capital próprio, calculados sobre as contas do patrimônio líquido e limitados à variação pro rata dia da Taxa de Juros de Longo Prazo – TJLP.

### 33 TRIBUTOS SOBRE O LUCRO

Os principais componentes das despesas e receitas tributárias são assim demonstrados.

<b>Descrição</b>	<b>Mar/2021</b>	<b>Mar/2020</b>
IRPJ – provisão	25.340	19.829
CSLL – provisão	20.776	13.731
<b>Total Corrente</b>	<b>46.116</b>	<b>33.560</b>
IRPJ – ativo fiscal diferido	29.671	4.601
CSLL – ativo fiscal diferido	23.746	(30.561)
<b>Total Diferido</b>	<b>53.417</b>	<b>(25.960)</b>
<b>Total</b>	<b>99.533</b>	<b>7.600</b>

Vale destacar que em relação à Contribuição social sobre o lucro líquido, houve uma redução da alíquota, em 2019, de 20% para 15%, gerando um impacto negativo de R\$ 34.962 mil no ativo fiscal diferido. Em 2020, apesar do ajuste positivo no valor de R\$ 33.322 mil realizado em março, em decorrência do retorno da alíquota da CSLL ao patamar de 20%, por ocasião do volume de renegociações e pelo efeito do cancelamento de uma expressiva recuperação judicial, as reversões de provisões de crédito tiveram efeito determinante no saldo devedor apresentado na tabela acima.

As alíquotas aplicáveis de cada tributo – 25% IRPJ e 15% CSLL até fevereiro e 20% a partir de março de 2020 – incidem sobre a base do Lucro Real Ajustado (lucro antes dos impostos ajustado pelas adições e exclusões segundo a legislação fiscal) e a base de Cálculo da CSLL.

A tabela a seguir evidencia as conciliações das alíquotas efetivas e aplicáveis aos tributos.

<b>Descrição</b>	<b>Mar / 2021</b>	<b>Mar / 2020</b>
Resultado antes dos tributos e participações	121.265	98.047
Lucro antes do IRPJ (LAIR)	76.743	114.877
<b>Adições</b>	<b>73.126</b>	<b>70.356</b>
CSLL corrente e Ativo fiscal diferido CSLL	44.522	-
PCLD indedutível	26.418	67.606
Demais provisões indedutíveis	28	123
Demais adições	2.158	2.627
<b>Exclusões</b>	<b>(45.992)</b>	<b>(103.943)</b>
Reversão PCLD indedutível	(41.018)	(86.157)
Demais reversões	(4.113)	(166)
CSLL corrente e Ativo fiscal diferido CSLL	-	(16.830)
Demais exclusões	(861)	(790)
<b>Lucro Real / Base de Cálculo da CSLL</b>	<b>103.877</b>	<b>81.290</b>
<b>Despesa da CSLL (valores correntes)</b>	<b>20.776</b>	<b>13.731</b>
Alíquota efetiva da CSLL	17,13%	14,00%
Alíquota sobre Base de cálculo da CSLL	20,00% <sup>(1)</sup>	16,89%
<b>Despesa do IRPJ (valores correntes)</b>	<b>25.340</b>	<b>19.829</b>
Alíquota efetiva do IRPJ	20,90%	20,22%
Alíquota sobre LALUR	24,39% <sup>(2)</sup>	24,39%

<sup>(1)</sup> Por ocasião da promulgação da Emenda Constitucional 103/19 em seu Art. 32, a alíquota da CSLL aplicável a Finep passou de 15% para 20%, a partir de março de 2020.

<sup>(2)</sup> A alíquota aplicável não corresponde a exatos 25%, uma vez que a Finep se utiliza dos benefícios fiscais do Programa de Alimentação do Trabalhador e que a alíquota adicional de 10% do IRPJ incide somente sobre valor do Lucro Real superior a R\$ 20 mil ao mês.

## **34 PARTES RELACIONADAS**

### **34.1 FNDCT – Fundo Nacional do Desenvolvimento Científico e Tecnológico**

O Fundo Nacional de Desenvolvimento Científico e Tecnológico foi criado em 31 de julho de 1969 através do Decreto-Lei n.º 719 com a finalidade de dar apoio financeiro aos programas e projetos prioritários de desenvolvimento científico e tecnológico, notadamente para a implantação do Plano Básico de Desenvolvimento Científico Tecnológico (PBDCT).

O decreto previa que o Fundo seria dotado de uma Secretaria Executiva cuja organização e funcionamento seria estabelecido em Regulamento. Tal determinação foi atendida com o decreto n.º 68.748, de 15 de junho de 1971, que atribuiu essa função à Financiadora de Estudos e Projetos, ficando esta responsável por todos os atos de natureza técnica e administrativa necessários à gestão do Fundo.

Destacam-se as seguintes operações em 2020 com o FNDCT, adotando-se como base legal a Lei n.º 11.540/07, que dispõe sobre o FNDCT, e o Decreto n.º 6.938/09, que o regulamenta.

<b>Recebimento de recursos (regime de caixa)</b>	<b>Mar/ 2021</b>	<b>Mar/ 2020</b>
Equalização	61.385	66.162
Ressarcimento de despesas	1.288	2.949
Taxa de Administração	-	3.417
Aplicação em Fundos	-	3.130
<b>Total</b>	<b>62.673</b>	<b>75.658</b>

<b>Pagamentos (regime de caixa)</b>	<b>Mar/ 2021</b>	<b>Mar/ 2020</b>
Amortização de empréstimos	112.003	105.768
Juros sobre empréstimos	93.567	127.011
Retorno de Fundos	13.317	27.007
<b>Total</b>	<b>218.887</b>	<b>259.786</b>

### 34.2 FUNTTEL – Fundo para o Desenvolvimento Tecnológico das Telecomunicações

O Fundo para o Desenvolvimento Tecnológico das Telecomunicações foi criado em 28 de novembro de 2000 pela Lei n.º 10.052/2007, sendo regulamentado pelo Decreto n.º 3.737, de 30 de janeiro de 2001, com a finalidade de estimular o processo de inovação tecnológica, incentivar a capacitação de recursos humanos, fomentar a geração de empregos e promover o acesso de pequenas e médias empresas a recursos de capital, de modo a ampliar a competitividade da indústria brasileira de telecomunicações, nos termos do Art. 77 da Lei n.º 9.472, de 16 de julho de 1997.

O Art. 2º da Lei n.º 10.052/2007 prevê que o FUNTTEL será administrado por um Conselho Diretor e terá como agentes financeiros o BNDES e a Finep, os quais apresentarão, anualmente, nos prazos e nas condições determinadas pelo Conselho Diretor, propostas de seus respectivos planos de aplicação de recursos, por programa, projeto e atividade de seus clientes, bem como de seu plano de acompanhamento. Os recursos do FUNTTEL serão aplicados pelos agentes financeiros, na forma reembolsável e não reembolsável, de acordo com as normas expedidas pelo Conselho Diretor.

No âmbito da Finep, destacam-se as seguintes operações em 2020 com o FUNTTEL, adotando-se como base legal a Lei n.º 10.052, que institui o FUNTTEL, o Decreto n.º 3.737/2001 que o regulamenta, e a Resolução n.º 66/2010 do Conselho Gestor do Fundo, que disciplina a aplicação de seus recursos.

<b>Recebimento de recursos (regime de caixa)</b>	<b>Mar/2021</b>	<b>Mar/2020</b>
Taxa de Administração	-	195
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>195</b>
<hr/>		
<b>Pagamentos (regime de caixa)</b>	<b>Mar/2021</b>	<b>Mar/2020</b>
Amortização de empréstimos	-	87.495
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>87.495</b>

### **34.3 FIPECq – Fundação de Previdência Complementar dos Empregados ou Servidores da Finep, do IPEA, do CNPq, do INPE e do INPA**

A FIPECq é uma entidade fechada de previdência complementar, sem fins lucrativos, sendo a Finep uma de suas patrocinadoras.

A Finep patrocina o Plano de Previdência Complementar (PPC), e, por esse motivo, realizou transferências de recursos. As transferências foram realizadas em conformidade com as regras previstas no regulamento do PPC, aprovado pelo órgão de supervisão (Portaria MPS/PREVIC/DETEC n.º 566, de 28 de julho de 2010. Publicado no D.O.U. de 29 de julho de 2010).

Além das transferências sob responsabilidade da Finep, também foram realizados repasses relativos:

- (i) às obrigações de seus funcionários com a entidade de previdência complementar, estes sem ônus para a Finep;
- (ii) às mensalidades do PPC (mensalidade + joia);
- (iii) à parte patronal (apenas sobre mensalidade PPC);
- (iv) às parcelas de empréstimos contraídos por empregados junto à Fundação e descontadas em folha de pagamento.

Repassamos ainda valores descontados dos empregados em folha de pagamento relativos ao Plano denominado FIPECqPrev, de contribuição voluntária. Sobre esses valores não há qualquer contrapartida da Finep.

### **34.4 Remunerações pagas a empregados e administradores**

Para atender à Resolução n.º 03/10 da Comissão Interministerial de Governança Corporativa e de Administração de Participações Societárias da União – CGPAR, informamos a maior e a menor remunerações pagas aos empregados e administradores da Finep (nelas computadas as vantagens e benefícios efetivamente percebidos), bem como o salário médio dos empregados e dirigentes.

<b>Mar / 2021</b>	
<b>Empregados</b>	<b>(em R\$)</b>
Maior remuneração	45.950
Menor remuneração	4.762
Remuneração média	20.708
<b>Dirigentes</b>	<b>(em R\$)</b>
Presidente	41.504
Diretores	39.527
Conselheiros	3.986

### 34.5 Financiamentos a Partes Relacionadas

- **Telebrás**

A Finep aprovou a concessão de financiamento reembolsável para a Empresa Telebrás, sendo seu saldo devedor em 31 de março de 2021 de R\$ 221.411 mil (R\$ 233.065 mil em dezembro de 2020).

A Finep possui participação acionária na Empresa Telebrás adquirida mediante aporte de capital do Tesouro, conforme Portaria do Ministério da Fazenda n.º 603, de 24 de dezembro de 2013, através da transferência à Finep de 3.231.601 ações ordinárias da TELEBRÁS, ao valor de custo de R\$ 158.348 mil. Ainda segundo a Portaria, coube à Secretaria do Tesouro Nacional – STN definir a quantidade de ações a serem transferidas, garantindo que na operação não houvesse perda do controle acionário da União na Telebrás.

Atualmente a participação da Finep na Telebrás corresponde a 4,76% do seu total de ações.

- **Petrobras**

A Finep aprovou a concessão de financiamento reembolsável para a Empresa Petrobras, sendo o seu saldo devedor em 31 de março de 2021 de R\$ 114.395 mil (R\$ 123.426 mil em dezembro de 2020).

- **Furnas**

A Finep aprovou a concessão de dois financiamentos para a Empresa Furnas, e sendo o seu saldo devedor em 31 de março de 2021 de R\$ 63.999 mil (R\$ 69.892 mil em dezembro de 2020).

### 34.6 Banco do Nordeste do Brasil

O Banco do Nordeste do Brasil – BNB credenciou-se como um dos Agentes Financeiros do Programa Inovacred, qualificando o Banco técnica, gerencial, financeira e legalmente para avaliar, selecionar e acompanhar projetos reembolsáveis, fiscalizar a utilização dos recursos e efetuar cobrança na execução descentralizada de programas da Finep, podendo operar até R\$ 80.000 mil, respeitada a disponibilidade financeira da Finep, para financiamento de projetos de inovação de empresas.

A Finep possui participação acionária no BNB, adquirida mediante aporte de capital do Tesouro, conforme Portaria do Ministério da Fazenda n.º 603/2013, através da transferência à Finep de 1.449.254 ações ordinárias do BNB, ao valor de R\$ 41.652 mil. Ainda segundo a Portaria, coube à Secretaria do Tesouro Nacional – STN

definir a quantidade de ações a serem transferidas, garantindo que na operação não houvesse perda do controle acionário da União no BNB.

Atualmente a participação da Finep no BNB corresponde a 1,68% do seu total de ações.

### **35 ESTRUTURA DE CONTROLES INTERNOS E GERENCIAMENTO DE RISCOS**

A estrutura de controles internos e gerenciamento de riscos adota o modelo das três linhas como forma de fortalecer a sua governança, a saber:

- i. A primeira linha, composta por todas as unidades organizacionais, é responsável pela execução dos procedimentos de controles internos que visam manter a conformidade das atividades, reportar as deficiências identificadas e executar ações corretivas e preventivas;
- ii. A segunda linha, composta pela área corporativa, responsável pela gestão de riscos e o Comitê de Gestão de Riscos, cuja finalidade é assessorar e subsidiar a Diretoria Executiva nos temas relativos à Gestão Integrada de Riscos, e;
- iii. A terceira linha de defesa, onde encontra-se a área responsável pela auditoria interna, afere a adequação dos controles internos e a efetividade do gerenciamento dos riscos.

A Finep dispõe de duas políticas mais abrangentes denominadas de Política de Gestão Integrada de Riscos da Finep e a Política de Apetite por Riscos da Finep, complementadas pela adoção de boas práticas de medidas de mitigação de riscos conforme sua natureza, a serem melhor descritas a seguir.

A Política de Gestão Integrada de Riscos da Finep, revisada periodicamente, apresenta os princípios, diretrizes e objetivos que devem guiar outras políticas, normas, sistemas e processos da Finep, os quais visam fortalecer o processo de gestão integrada de riscos inerentes às operações da empresa, de forma a minimizar ameaças e incertezas em níveis aceitáveis pela alta administração. Os normativos complementares estabelecem papéis, responsabilidades e atividades em níveis adequados para o funcionamento do processo.

A Política de Apetite por Riscos da Finep, aprovada pelo Conselho de Administração, define direcionadores para gerenciamento e monitoramento do nível de apetite dos riscos identificados como relevantes para o negócio, bem como o aprimoramento dos nossos controles internos.

#### **Risco Financeiro**

Possibilidade de perda de recursos financeiros, sendo subdividido em três tipos: Risco de Crédito, Risco de Liquidez e Risco de Mercado. Para os quais destacamos a adoção das seguintes medidas de mitigação: (a) definição de limites de exposição a risco de crédito dos clientes para a concessão de novos financiamentos e das garantias para a cobertura das operações, e observância de rotinas de acompanhamento financeiro; (b) análises do fluxo de caixa da Finep para diferentes horizontes de tempo, contemplando a manutenção de estoque adequado de ativos líquidos, prontamente convertidos em caixa em situações de estresse, e a manutenção de perfil de captação de recursos adequado ao risco de liquidez dos ativos; e (c) monitoramento de indicadores de Gestão de Ativos e Passivos (*Asset and Liability Management – ALM*).

#### **Risco Operacional**

Possibilidade de ocorrência de eventos que podem comprometer as atividades institucionais, normalmente associados a falhas, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas, infraestrutura e sistemas, afetando o esforço da gestão quanto à eficácia e a eficiência dos processos organizacionais.

A Finep atua continuamente no mapeamento e monitoramento dos riscos operacionais, como forma de reduzir a probabilidade de que os riscos se materializem, ou de amenizar seu impacto e proporcionar adequada condução dos negócios e respectivos processos decisórios.

### **Risco de *Compliance***

Possibilidade de não cumprimento de legislação e/ou regulamentação externa aplicáveis ao negócio e de normas e procedimentos internos, incluindo, ação ou omissão que possa favorecer a ocorrência de fraudes, atos de corrupção, nepotismo e conflito de interesses.

A Finep dispõe de Política de Conformidade e Integridade e Programa de Integridade, que estabelece mecanismos e procedimentos que visam evitar a ocorrência de não conformidade e irregularidades como atos de fraude, corrupção, nepotismo e conflito de interesses.

### **Risco de Imagem**

Possibilidade de desgaste do nome da Finep junto ao mercado ou às autoridades, em razão de publicidade negativa, verdadeira ou não.

A Finep realiza o acompanhamento e gestão de imagem através da avaliação de sua exposição na mídia.

### **Risco Socioambiental**

Possibilidade de ocorrência de perdas decorrentes de danos socioambientais.

Como forma de mitigação, a Finep estabeleceu Política de Responsabilidade Socioambiental que dispõe sobre princípios e diretrizes internas que visam nortear as ações de natureza socioambiental, tanto no aspecto institucional como gerenciamento de risco das operações de financiamento da empresa.

### **Risco de Segurança da Informação**

Possibilidade de exploração de vulnerabilidades de ativos da informação por parte de ameaças com impacto negativo no negócio da Finep.

A Política de Segurança da Informação e Comunicações da Finep estabelece os princípios e processos que norteiam a segurança da informação na empresa, notadamente a preservação da integridade, autenticidade e irretratibilidade das informações produzidas e recebidas, a garantia da transparência das informações públicas e a disponibilidade das informações custodiadas e confidencialidade das informações que necessitam de restrição de acesso.

Informações mais detalhadas acerca das Políticas implementadas, as quais tem sido recorrentemente revisitadas, buscando seu aperfeiçoamento, estão disponibilizadas no site da Finep.

## **36 CONSIDERAÇÕES ACERCA DA PANDEMIA COVID-19**

No ano de 2020, a Finep iniciou estudos para a implementação de um modelo denominado "Stand Still", que foi uma alternativa técnica adotada por esta Financiadora no enfrentamento da Pandemia provocada pelo COVID-19 de maneira a permitir que as empresas contratadas pelos créditos reembolsáveis direto e indireto não tivessem suas saúdes financeiras comprometidas pelos compromissos assumidos com a Finep, bem como manter a saúde financeira da Finep, reduzindo o risco de inadimplência.

Este programa alcançou a adesão de 234 empresas, as quais tiveram o benefício de uma carência, para pagamento de principal e juros, por 6 meses. Como o prazo de adesão foi até 31/07/2020, o programa foi encerrado em Janeiro de 2021.

A administração da Finep permanece atuando constantemente de forma a assegurar a sustentabilidade da companhia, adotando medidas que visem a redução de gastos, otimização de recursos e minimização de potenciais impactos na estrutura de capital e resultados, bem como na prioritária preservação da saúde de seus empregados.