

**Associação Brasileira de Private Equity e
Venture Capital-ABVCAP**

Demonstrações Financeiras acompanhadas do
Relatório dos Auditores Independentes

Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

Associação Brasileira de Private Equity e Venture Capital-ABVCAP

Índice

	Página
Relatório dos Auditores Independentes	2
Demonstrações Financeiras	5
Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras	9

Relatório dos auditores independentes

Aos:

Administradores e Diretoria

Associação Brasileira de Private Equity e Venture Capital-ABVCAP

São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da **Associação Brasileira de Private Equity e Venture Capital-ABVCAP**, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio social e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da **Associação Brasileira de Private Equity e Venture Capital-ABVCAP** em 31 de dezembro de 2020, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis as entidades sem fins lucrativos.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação à ABVCAP, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião sem ressalvas.

Ênfases

Conforme descrito na nota explicativa nº 14, às demonstrações financeiras, a ABVCAP recebe recursos provenientes dos convênios firmados com agências governamentais para apoio à indústria brasileira de Venture Capital e Private Equity, cujos saldos são registrados e controlados em contas individuais no passivo, de forma a permitir a identificação de sua aplicação e o efetivo controle das disponibilidades. Quando da efetiva utilização dos recursos desses convênios pela ABVCAP, deveria também ter sido efetuado registros contábeis em contas de resultado de despesas e de receitas por igual valor, conforme rege a NBCTG 07 emitida pelo CFC. Essa não observância atingiu a cifra de R\$932 mil no exercício findo em 31/12/2020; todavia não produziu impacto no superávit líquido do exercício. Dessa forma, o nosso relatório de auditoria não está ressalvado quanto a esse assunto.

Outros assuntos

Auditoria das demonstrações financeiras do exercício anterior findo em 31/12/2019

As demonstrações financeiras da ABVCAP do exercício anterior findo em 31/12/2019 foram auditadas por outros auditores independentes que expressaram uma opinião em 21/07/2020 sem ressalvas e ou ênfase.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras

A administração é responsável pela elaboração das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às entidades sem fins lucrativos e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

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

Os responsáveis pela governança da ABVCAP são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

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

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

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

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

São Paulo, 11 de agosto de 2021.

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Luiz Claudio Fontes".

Luiz Claudio Fontes
Contador CRC 1RJ-032.470/O-9 "S" SP

RSM Brasil Auditores Independentes - Sociedade Simples
CRC 2SP-030.002/O-7



Associação Brasileira de Private Equity e Venture Capital-ABVCAP

Balancos Patrimoniais Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

Valores Expressos em Reais-R\$ (Centavos Omitidos)

Ativo	Nota	31/12/2020	31/12/2019	Passivo e Patrimônio Líquido	Nota	31/12/2020	31/12/2019
Circulante				Passivo			
Caixa e equivalentes de caixa	5	1.526.368	1.614.318	Circulante			
Aplicações financeiras	6	1.088.311	1.041.384	Fornecedores	-	6.930	52.700
Contribuições, taxas de manutenção e inscrições a receber:				Salários e obrigações sociais	12	147.773	327.342
. Contribuições de associados	7	8.580	44.320	Obrigações fiscais	13	8.497	32.437
. Taxas de manutenção	8	57.060	151.228	Adiantamentos de contribuições recebidas		304.584	5.404
. Inscrições em congressos e eventos	-	21.600	24.015	Obrigações com convênios	14	24.920	38.982
		87.240	219.563				
Outros créditos	9	287.771	95.550				
Total do Ativo Circulante		2.989.689	2.970.815	Total do Passivo Circulante		492.703	456.865
Não Circulante				Patrimônio Líquido			
Imobilizado	10	192.869	210.067	Patrimônio social	15	1.920.183	2.259.382
Intangível	11	232.736	42.900	Reservas de recursos vinculados	16	1.002.408	507.534
				Superávit (déficit) acumulado		-	-
Total do Ativo Não Circulante		425.605	252.967	Total do Patrimônio Líquido		2.922.591	2.766.916
Total do Ativo		3.415.294	3.223.781	Total do Passivo e Patrimônio Líquido		3.415.294	3.223.781

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Associação Brasileira de Private Equity e Venture Capital-ABVCAP

Demonstração de Resultados Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019 (Valores Expressos em Reais-R\$- Centavos Omitidos)

	<u>Nota</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Receitas Operacionais			
Receita de contribuições de associados	17	2.801.236	2.608.001
Receitas de taxas de manutenção	17	1.343.209	865.226
Receitas de congressos e eventos	17	211.388	1.712.799
Total das Receitas de Contribuições Operacionais, Exceto Financeiras	17	4.355.833	5.186.026
Outras receitas	17	219.031	1.011.201
Total das Receitas Operacionais, Exceto Financeiras	17	4.574.863	6.197.227
Receitas Financeiras		60.483	136.375
Total das Receitas Operacionais		4.635.346	6.333.602
Custos e Despesas Operacionais			
Congressos e eventos		(199.878)	(1.524.116)
Convênios		-	(1.485)
Total dos Custos e Despesas Operacionais		(199.878)	(1.525.601)
Resultado Bruto		4.435.468	4.808.001
Despesas Administrativas			
Salários e encargos	18	(1.850.099)	(1.998.824)
Prestação de serviços de terceiros	19	(1.724.017)	(1.624.389)
Aluguéis		(200.198)	(220.253)
Viagens e representações		(138.573)	(283.994)
Tributárias		(87.632)	(87.864)
Depreciações e amortizações		(43.337)	(64.777)
Baixa de contribuições a receber		(39.482)	(61.793)
Conservação e manutenção		(26.116)	(33.256)
Comunicação e energia		(18.301)	(29.884)
Correios e cartórios		(10.418)	(18.277)
Material de escritório		(6.817)	(30.275)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa		(4.396)	(42.163)
Outras despesas operacionais		(66.260)	(75.842)
Total das Despesas Administrativas		(4.215.646)	(4.571.590)
Despesas Financeiras		(67.547)	(42.993)
Total das Despesas Administrativas e Financeiras		(4.283.194)	(4.614.583)
Superávit Líquido do Exercício		152.274	193.418

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Associação Brasileira de Private Equity e Venture Capital-ABVCAP

Demonstrações das Mutações do Patrimônio líquido Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Valores Expressos em Reais-R\$, Centavos Omitidos)

	<u>Patrimônio Social</u>	<u>Reservas de Recursos Vinculados</u>	<u>Superávit (Déficit) Acumulado</u>	<u>Total</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2018	2.177.316	562.880	(170.099)	2.570.097
Ingresso de associados na ABVCAP	3.400	-	-	3.400
Aumento do patrimônio social	23.320	-	(23.320)	-
Reserva de recursos vinculados	55.346	(55.346)	-	-
Superávit líquido do exercício	-	-	193.418	193.418
Saldos em 31 de dezembro de 2019	2.259.382	507.534	-	2.766.916
Ingresso de associados na ABVCAP	3.400	-	-	3.400
Aumento do patrimônio social	-	-	-	-
Reserva de recursos vinculados	(494.874)	494.874	-	-
Superávit líquido do exercício	152.274	-	-	152.274
Saldos em 31 de dezembro de 2020	1.920.183	1.002.408	-	2.922.590

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras.

Associação Brasileira de Private Equity e Venture Capital-ABVCAP

Demonstração dos Fluxos de Caixa Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Valores Expressos em Reais-R\$- Centavos Omitidos)

	31/12/2020	31/12/2019
Fluxos de Caixa das Atividades Operacionais		
Superávit líquido do exercício	152.274	193.418
Ajustes para:		
Depreciação e amortização	43.337	63.928
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(20.604)	42.163
Superávit ajustado	175.007	299.509
Variações em ativos e passivos operacionais:		
Aplicações financeiras	(46.927)	(361.947)
Contribuições, taxas de manutenção e inscrições a receber	152.927	42.850
Outros créditos	(192.221)	(95.550)
Fornecedores	(45.770)	52.700
Salários e obrigações sociais	(179.570)	204.727
Obrigações fiscais	(23.941)	20.990
Adiantamentos de contribuições recebidas	299.180	5.404
Obrigações de convênios	(14.061)	(132.922)
Outras contas a pagar e provisões	-	(101.496)
Caixa Líquido Gerado pelas (Utilizado nas) Atividades Operacionais	124.625	(65.734)
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento		
Aquisição de imobilizado	(26.139)	(4.678)
Aquisição de intangível	(189.836)	(42.900)
Caixa líquido Utilizado nas Atividades de Investimentos	(215.975)	(47.578)
Fluxos de Caixa das Atividades de Financiamento		
Ingresso de associados na ABVCAP	3.400	3.400
Caixa Líquido Gerado pelas Atividades de Financiamento	3.400	3.400
Aumento do Caixa e Equivalentes de Caixa	(87.950)	(109.912)
Demonstração do Aumento do Caixa e Equivalentes de Caixa		
Caixa e Equivalentes de Caixa no Fim do Exercício	1.526.368	1.416.456
Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Exercício	1.614.318	1.526.368
Aumento do Caixa e Equivalentes de Caixa	(87.950)	(109.912)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Associação Brasileira de Private Equity e Venture Capital-ABVCAP

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Valores Expressos em Reais-R\$, Centavos Omitidos, Exceto Mencionado de Outro Modo)

1. Contexto Operacional

A Associação Brasileira de Private Equity e Venture Capital-ABVCAP (“ABVCAP” ou “Associação”) foi constituída em 2000, com 26 associados, e tem por objetivo social representar e defender os interesses coletivos dos seus membros perante a sociedade e a indústria de capital empreendedor no Brasil, dedicando-se à promoção dessa indústria em benefício dos membros e da economia nacional. Em 31 de dezembro de 2020, a ABVCAP possuía 212 associados (2019: 211 associados).

A ABVCAP mantém forte atuação na representação institucional e divulgação do setor, buscando manter ou aumentar o fluxo de recursos destinados aos investimentos em *venture capital* e *private equity* no Brasil.

A ABVCAP conta com apoio contínuo (desde 2009) da Agência de Promoção de Exportações e Investimentos (APEX), que tem permitido a ampliação da atuação da ABVCAP notadamente junto a investidores internacionais, o que possibilitou a realização de diversos programas de interesse do setor.

2. Apresentação das Demonstrações Financeiras

a. Declaração de Conformidade

As presentes demonstrações financeiras foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às entidades sem finalidades de lucros, as quais abrangem os pronunciamentos, instruções e orientações do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

As demonstrações financeiras da ABVCAP foram aprovadas pelo Conselho Deliberativo em 11 de agosto de 2021.

b. Moeda Funcional e Moeda de Apresentação

Estas demonstrações financeiras são apresentadas em Reais-R\$, que é a moeda funcional da ABVCAP.

c. Uso de Estimativas e Julgamentos

A preparação das demonstrações financeiras da ABVCAP, elaboradas de acordo com as normas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às entidades sem finalidades de lucros, exige que a Administração faça julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação das políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas.

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

Associação Brasileira de Private Equity e Venture Capital - ABVCAP

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Valores Expressos em Reais-R\$, Centavos Omitidos, Exceto Mencionado de Outro Modo)

3. Resumo das Principais Práticas Contábeis

As políticas contábeis descritas em detalhes abaixo foram aplicadas de maneira consistente a todos os períodos apresentados nestas demonstrações financeiras.

a. Caixa e Equivalentes de Caixa

Incluem caixa, saldos positivos em conta movimento e aplicações financeiras resgatáveis a qualquer prazo e com risco insignificante de mudança de seu valor de mercado. As aplicações financeiras são registradas pelo valor de custo, acrescido dos rendimentos proporcionalmente auferidos até as datas de encerramento dos exercícios.

b. Apuração do Resultado

O resultado das operações é apurado em conformidade com o regime contábil de competência do exercício.

c. Contribuições a Receber de Associados

Demonstradas pelos valores a receber de contribuições dos membros da Associação e das taxas de adesão. A Administração constituiu provisão para créditos de liquidação duvidosa pois existe evidência objetiva de que a Associação não receberá integralmente todos os valores registrados do contas a receber.

d. Taxas de Manutenção a Receber de Gestores, Administradores e Fundos de Investimento

Elas estão demonstradas com base na base de dados da ABVCAP Data.

A Administração constituiu provisão para créditos de liquidação duvidosa correspondente ao exercício findo em 31/12/2020, pois existe evidência objetiva de que a ABVCAP não receberá todos os valores devidos de acordo com as condições originais do contas a receber.

e. Inscrições em Congressos e Eventos a Receber

Demonstradas por valores a receber decorrente de inscrições no Congresso anual da ABVCAP e em cursos do *ABVCAP Experience*, realizados em forma *online*. Baseado na avaliação da Administração é esperado o recebimento integral dos valores registrados no contas a receber.

Associação Brasileira de Private Equity e Venture Capital - ABVCAP

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Valores Expressos em Reais-R\$, Centavos Omitidos, Exceto Mencionado de Outro Modo)

f. Imobilizado

(i) Reconhecimento e Mensuração

O ativo imobilizado é registrado pelo custo de aquisição, formação ou construção, inclusive juros e demais encargos financeiros capitalizados, líquidos das respectivas depreciações acumuladas e perdas de redução ao valor recuperável (*impairment*) acumuladas.

Ganhos e perdas na alienação de um item do imobilizado são apurados pela comparação dos recursos advindos com o valor contábil do imobilizado, e são reconhecidos líquidos, dentro de outras receitas no resultado.

(ii) Depreciação

A depreciação é calculada sobre o valor depreciável, que é o custo de um ativo, ou outro valor substituto ao custo, deduzido do valor residual.

A depreciação é reconhecida no resultado baseando-se no método linear com relação às vidas úteis estimadas de cada parte de um item imobilizado.

As vidas úteis estimadas para os bens do imobilizado para ambos os exercícios corrente e precedente são as seguintes:

Máquinas e equipamentos	10 anos
Móveis e utensílios	10 anos
Computadores e periféricos	5 anos
Software operacional	5 anos

Os métodos de depreciação, as vidas úteis e os valores residuais são revistos a cada levantamento das demonstrações financeiras anuais, e eventuais ajustes são reconhecidos como mudança de estimativas contábeis.

g. Intangível

(i) Reconhecimento de Mensuração

Os ativos intangíveis da ABVCAP têm vidas úteis definidas e são mensurados pelo custo, deduzido da amortização acumulada e das perdas por redução ao valor recuperável (*impairment*) acumuladas.

Associação Brasileira de Private Equity e Venture Capital - ABVCAP

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Valores Expressos em Reais-R\$, Centavos Omitidos, Exceto Mencionado de Outro Modo)

(ii) Amortização

A amortização é reconhecida no resultado pelo método linear baseada nas vidas úteis estimadas de ativos intangíveis, a partir da data em que estes estão disponíveis para uso.

As vidas úteis estimadas do Banco de Dados da ABVCAP são de 5 anos para ambos os exercícios corrente e precedente

Os métodos de amortização, as vidas úteis e os valores residuais são revistos a cada levantamento das demonstrações financeiras anuais, e eventuais ajustes são reconhecidos como mudança de estimativas contábeis.

h. Redução ao Valor Recuperável (*Impairment*)

(i) Ativos Não Financeiros

Os valores contábeis dos ativos não financeiros da ABVCAP são revistos a cada data de apresentação para apurar se há indicação de perda no valor recuperável. Caso ocorra tal indicação, então o valor recuperável do ativo é estimado.

As perdas de valor recuperável são revertidas somente na condição em que o valor contábil do ativo não exceda o valor contábil que teria sido apurado, líquido de depreciação ou amortização, caso a perda de valor não tivesse sido reconhecida.

i. Passivo Circulante

É demonstrado pelos valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e variações monetárias incorridos até a data do balanço.

j. Impostos (Imposto de Renda-IRPJ e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido-CSLL)

A ABVCAP é isenta desses tributos de acordo com o § 3º do art. 12 da Lei nº 9.532/97, conforme nova redação dada pela Lei nº 9.718/98, que estabelece isenção tributária, exclusivamente, em relação ao IRPJ e à CSLL à Sociedades sem fins Lucrativos, que tem por objeto cuidar dos interesses de seus associados.

Associação Brasileira de Private Equity e Venture Capital - ABVCAP

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Valores Expressos em Reais-R\$, Centavos Omitidos, Exceto Mencionado de Outro Modo)

4. Gerenciamento de Risco Financeiro

Visão Geral

A ABVCAP apresenta exposição aos seguintes riscos advindos de suas operações:

- Risco de crédito;
- Risco de liquidez;
- Risco de mercado; e
- Risco operacional.

Esta nota apresenta informações sobre a exposição da ABVCAP a cada um dos riscos supramencionados, seus objetivos, políticas e processos para a mensuração e gerenciamento de risco, e o seu gerenciamento de capital. Divulgações quantitativas adicionais são incluídas ao longo destas demonstrações financeiras.

Estrutura de Gerenciamento de Risco

A Administração da ABVCAP possui a responsabilidade pelo estabelecimento e supervisão da estrutura de gerenciamento de seu risco. Sendo assim, ela desenvolve o gerenciamento de riscos, os quais são estabelecidos para identificar, analisar e monitorar os riscos e definir os respectivos limites e a implantação de controles de riscos apropriados.

Por meio de procedimentos de treinamento e gerenciamento, a ABVCAP objetiva desenvolver um ambiente de controle disciplinado e construtivo, no qual todos os empregados entendam os seus papéis e obrigações.

Risco de Crédito

A ABVCAP está exposta a incorrer em perdas decorrentes de um associado não cumprir com suas obrigações de pagamento de contribuição e manutenção. O risco de crédito dos associados é basicamente proveniente das respectivas contas a receber e é considerado baixo pela sua Administração.

O risco de crédito nas aplicações financeiras e depósitos bancários é monitorado através da seleção de fundos administrados por instituições de primeira linha e com carteira de ativos composta principalmente por títulos públicos federais.

O valor contábil está composto por Contribuições, taxas de manutenção e inscrições a receber e outros créditos totalizando R\$375.011 (R\$315.113 em 31/12/2019) e depósitos bancos (caixa e equivalentes de caixa) e aplicações financeiras atingindo a cifra de R\$2.614.678 (R\$2.655.702 em 31/12/2019).

Associação Brasileira de Private Equity e Venture Capital - ABVCAP

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Valores Expressos em Reais-R\$, Centavos Omitidos, Exceto Mencionado de Outro Modo)

Risco de Liquidez

Risco de liquidez é o risco de a ABVCAP encontrar dificuldades em cumprir com as obrigações vinculadas a seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos à vista ou com outro ativo financeiro. A abordagem da ABVCAP na administração de liquidez é de garantir, o máximo possível, que sempre tenha liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações ao vencerem, sob condições normais e de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou com risco de prejudicar a sua reputação.

Risco de Mercado

Risco de mercado é o risco que alterações nos preços de mercado, tais como as taxas de câmbio e taxas de juros, tem nos resultados da ABVCAP ou no valor de seus investimentos em aplicações financeiras. O objetivo do gerenciamento do risco de mercado é gerenciar e controlar as exposições a riscos de mercados, dentro de parâmetros aceitáveis, e ao mesmo tempo otimizar o retorno.

Durante os exercícios findos em 31/12/2020 e 31/12/2019, o caixa da ABVCAP foi aplicado basicamente em fundos de investimentos de curto prazo, de alta liquidez, atrelados à taxa do Certificado de Depósito Interbancário (CDI), prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor.

A Administração da ABVCAP entende que uma análise de sensibilidade não é requerida tendo em vista a baixa exposição de riscos de mercado oriunda dos ativos investidos.

Risco Operacional

Risco operacional é o risco de déficits diretos ou indiretos decorrentes de uma variedade de causas associadas a processos, pessoal, tecnologia e estrutura e de fatores externos, exceto risco de mercado, como aqueles decorrentes de exigências legais e regulatórias e de padrões geralmente aceitos de comportamento empresarial. Riscos operacionais surgem de todas as operações da ABVCAP. O seu objetivo é administrar o risco operacional para evitar a ocorrência de déficits financeiros e danos à sua reputação e buscar eficácia de custos para evitar procedimentos de controle que restrinjam iniciativa e criatividade.

A principal responsabilidade para o desenvolvimento e implementação de controles para tratar riscos operacionais é atribuída à Administração. A responsabilidade é apoiada pelo desenvolvimento de padrões gerais da ABVCAP para a administração de riscos operacionais nas seguintes áreas:

- Exigências para a segregação adequada de funções, incluindo a autorização independente de operações;
- Exigências para reconciliação e monitoramento de operações;
- Cumprimento com exigências regulatórias e legais;

Associação Brasileira de Private Equity e Venture Capital - ABVCAP

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Valores Expressos em Reais-R\$, Centavos Omitidos, Exceto Mencionado de Outro Modo)

- Documentação de controles e procedimentos;
- Exigências para avaliação periódica de riscos operacionais enfrentados e adequação de controles e procedimentos para tratar dos riscos identificados;
- Exigências de reportar déficits operacionais e as propostas corretivas;
- Treinamento e desenvolvimento profissional;
- Padrões éticos e comerciais; e
- Mitigação de riscos, incluindo seguro quando eficaz.

5. Caixa e Equivalentes de Caixa

	31/12/2020	31/12/2019
Caixa e bancos -ABVCAP	2.160	15.851
Aplicações financeiras -ABVCAP (a)	1.524.208	1.598.467
	1.526.368	1.614.318

(a) As aplicações financeiras referem-se a cotas de fundo de investimento de curto prazo, de alta liquidez, que são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e que estão sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor.

6. Aplicações financeiras

	31/12/2020	31/12/2019
Aplicações financeiras- ANBIMA (a)	1.063.099	1.002.408
Aplicações financeiras- Convênios (b)	25.212	38.976
	1.088.311	1.041.384

(a) Elas referem-se a saldo proveniente do convênio ANBIMA, com destinação específica para projetos de treinamentos.

(b) Elas referem-se a saldos dos convênios com destinação específica, conforme os respectivos planos de trabalho.

7. Taxas de Contribuição de Associados a Receber

Representam os valores a receber de associados da ABVCAP, conforme política contábil na nota explicativa 3(c), como segue:

	31/12/2020	31/12/2019
Curto prazo		
Valores a receber bruto	27.404	61.482
(-) Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(18.824)	(17.162)
	8.580	44.320

Associação Brasileira de Private Equity e Venture Capital - ABVCAP

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Valores Expressos em Reais-R\$, Centavos Omitidos, Exceto Mencionado de Outro Modo)

8. Taxas de Manutenção a Receber

A política contábil dessa rubrica está descrita na Nota Explicativa nº 3(d) e a composição do saldo está demonstrada a seguir.

	31/12/2020	31/12/2019
Curto prazo		
Valores a receber bruto	108.160	199.594
(-) Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(51.100)	(48.366)
	57.060	151.228

9. Outros Créditos

Por conta da pandemia o congresso de 2020 foi cancelado e os valores pagos para locação do espaço foram provisionados para o congresso de 2021. A composição dos saldos segue abaixo:

	31/12/2020	31/12/2019
Adiantamentos concedidos para Congresso	286.325	95.550
Outros Adiantamentos	225	-
INSS a Restituir	1.016	-
Imposto Sobre Serviço a Compensar (ISS)	205	-
	287.771	95.550

10. Imobilizado

Vide composição e movimentação do imobilizado abaixo:

	Máquinas e Equipamentos	Móveis e Utensílios	Computadores e Periféricos	Software - Outros	Instalações	Total
Custo de Aquisição						
Saldo em 31/12/2018	69.520	162.514	126.626	9.884	55.280	423.824
Adições	-	-	4.678	-	-	4.678
Saldo em 31/12/2019	69.520	162.514	131.305	9.884	55.280	428.502
Adições	-	-	26.139	-	-	26.139
Saldo em 31/12/2020	69.520	162.514	157.444	9.884	55.280	454.641
Depreciação Acumulada						
Saldo em 31/12/2018	(29.285)	(40.929)	(103.638)	(9.884)	(5.914)	(189.650)
Depreciação	(6.792)	(15.741)	(4.743)	-	(1.510)	(28.786)
Saldo em 31/12/2019	(36.077)	(56.670)	(108.381)	(9.884)	(7.424)	(218.436)
Depreciação	(6.310)	(11.869)	(9.554)	-	(15.604)	(43.337)
Saldo em 31/12/2020	(42.387)	(68.539)	(117.935)	(9.884)	(23.028)	(261.773)
Valor contábil líquido						
31/12/2019	33.443	105.844	22.924	-	47.856	210.067
31/12/2020	27.133	93.975	39.509	-	32.252	192.869

Associação Brasileira de Private Equity e Venture Capital - ABVCAP

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Valores Expressos em Reais-R\$, Centavos Omitidos, Exceto Mencionado de Outro Modo)

11. Intangível

Abaixo, encontra-se apresentada a composição do intangível em 31 de dezembro de 2020 e 2019 e a sua movimentação nos respectivos exercícios:

	Base de Dados I	Base de Dados II	Base de Dados III	Base de Dados IV	Sistema EAD	Total
Saldo em 31/12/2018	-	35.143	-	-	-	35.143
Adições	-	-	42.900	-	-	42.900
Amortização	-	(35.143)	-	-	-	(35.143)
Saldo em 31/12/2019	-	-	42.900	-	-	42.900
Adições	-	-	-	110.000	79.836	189.836
Amortização	-	-	-	-	-	-
Saldo em 31/12/2020	-	-	42.900	110.000	79.836	232.736

Refere-se ao *software* para cadastro e armazenamento de dados de atividades, *performance* e dados históricos da indústria de fundos de participações ("ABVCAPData"), conforme previsto no código de regulação e melhores práticas da indústria de participações, lançado pela ABVCAP em parceria com a Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiros e de Capitais (ANBIMA).

12. Salários e Obrigações Sociais

Vide composição a seguir:

	31/12/2020	31/12/2019
Rescisão a pagar	-	2.299
Férias	99.940	96.817
FGTS a pagar	4.198	12.031
INSS a recolher	9.656	33.530
Encargos sobre provisão de férias	33.979	12.297
Outros	-	1.418
Gratificações	-	168.950
	147.773	327.342

13. Obrigações fiscais

	31/12/2020	31/12/2019
Imposto de Renda Retido na Fonte (IRRF)	8.223	32.437
Imposto Sobre Serviços (ISS)	274	-
	8.497	32.437

Associação Brasileira de Private Equity e Venture Capital - ABVCAP

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Valores Expressos em Reais-R\$, Centavos Omitidos, Exceto Mencionado de Outro Modo)

14. Obrigações com Convênios

Referem-se aos recursos provenientes dos convênios firmados com agências governamentais para apoio à indústria brasileira de Venture Capital e Private Equity, cujos saldos são registrados em contas individuais no passivo, de forma a permitir a identificação de sua aplicação e controle das disponibilidades. Os saldos dos recursos disponíveis dos convênios estão registrados nas rubricas de caixa e equivalentes de caixas e aplicações financeiras, conforme análise da Administração.

	31/12/2020	31/12/2019
Convênio-APEX (a)	24.920	38.982
Total de Obrigações com Convênios	24.920	38.982

(a) Contratado no exercício de 2018 o convênio APEX relativo ao período de 2018/2020, que posteriormente foi prorrogado para julho de 2021.

As contrapartidas financeiras são registradas nas demonstrações do resultado do exercício correspondente.

	31/12/2020	31/12/2019
Contrapartidas financeiras	1.867	1.485

Uma vez terminada a execução dos convênios, suas contas são encerradas e a prestação de contas final é submetida às respectivas agências para aprovação quanto à execução física, consecução dos seus objetivos e a correta aplicação dos recursos, conforme estabelecido na Instrução Normativa STN nº 01/97.

15. Patrimônio Social

Composto pelos valores das contribuições iniciais dos fundadores, ingresso de novos membros, no valor de R\$200 por novo associado, e pela incorporação do resultado de cada exercício social, conforme NBC TE. Quando há saída de associados, não há resgate do capital investido. Durante o exercício findo em 31/12/ 2020, houve o ingresso de 20 novos associados (18 associados em 31/12/2019) e saída de 19 associados (25 associados em 31/12/2019).

Para o exercício findo em 31/12/2020 foi efetuado redução do Patrimônio Social pela transferência de R\$494.874 para o aumento da Reserva de Recursos Vinculados conforme nota explicativa 16.

	31/12/2020	31/12/2019
Patrimônio Líquido		
Patrimônio Social	1.920.183	2.259.382
Reserva de Recursos Vinculados	1.002.408	507.534
	2.922.590	2.766.916

Associação Brasileira de Private Equity e Venture Capital - ABVCAP

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Valores Expressos em Reais-R\$, Centavos Omitidos, Exceto Mencionado de Outro Modo)

16. Reserva de Recursos Vinculados

A Reserva de Recursos Vinculados foi constituída em 08/08/2018 por deliberação da Assembleia Geral, representando o saldo em 31/12/2017 do fundo de aplicação financeira criado com recursos provenientes do Convênio ANBIMA.

Para o exercício findo em 31/12/2020, a fim de manter a reserva com o valor equivalente ao saldo de 31/12/2019 do fundo de aplicação financeira dos recursos oriundos das multas relativas ao Código de FIPs, o saldo da reserva foi acrescido em R\$494.874.

O uso dos recursos desse fundo fica restrito às normas do referido convênio, devendo, portanto, ser reconhecido em conta específica do Patrimônio Líquido, conforme determina a ITG 2002 (R1) do CFC.

	31/12/2020	31/12/2019
Reserva de Recursos Vinculados	1.002.408	507.534

17. Receitas operacionais

	31/12/2020	31/12/2019
Contribuições de associados	2.074.504	2.028.340
Taxas de adesão por associados	147.524	94.406
Contribuições dos integrantes Programa de Membros Apoiadores	579.208	485.255
Total Receitas de Contribuições	2.801.236	2.608.001
Taxa de manutenção dos gestores, administradores e fundos de investimento em participações	1.343.209	865.226
Congressos e eventos	211.388	1.712.799
Receita de contribuições	4.355.833	5.186.026
Receita do Convênio ANBIMA	215.061	655.500
Subvenções (a)	-	60.111
Diversas (b)	3.970	295.590
Outras receitas	219.031	1.011.201
Total de receitas	4.574.864	6.197.228

(a) Essa conta é creditada na mesma proporção da amortização do intangível, com o correspondente débito à conta de Subvenções em Outras contas a pagar e provisões.

(b) Receitas provenientes do encerramento de convênios e inscrições em cursos diversos.

Associação Brasileira de Private Equity e Venture Capital - ABVCAP

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Valores Expressos em Reais-R\$, Centavos Omitidos, Exceto Mencionado de Outro Modo)

18. Despesas Administrativas-Salários e Encargos

Representados, basicamente, por encargos trabalhistas e sociais sobre folha de pagamento, compostos da seguinte forma:

	31/12/2020	31/12/2019
Pessoal Matriz	961.365	1.238.667
Encargos Sociais Matriz	274.582	300.653
Pessoal Filial	475.209	325.477
Encargos Sociais Filial	100.815	105.502
Estagiários	38.128	28.525
	1.850.099	1.998.824

19. Despesas Administrativas-Prestação de Serviços de Terceiros

Composta basicamente pelos serviços pagos às Pessoas Jurídica (PJ) e Pessoa Física (PF), consultorias, honorários contábeis e advocatícios.

	31/12/2020	31/12/2019
Serviços PJ-Consultoria	502.072	624.688
Serviços PJ-Comunicação	384.000	346.200
Serviços PJ-Consultoria Financeira	366.000	264.000
Serviços PJ-Informática	248.696	221.896
Serviços PJ-Contabilidade	64.139	56.738
Serviços de Terceiros-PJ	57.595	19.434
Serviços PJ-Auditoria	43.822	37.983
Serviços PJ-Advocacia	40.000	600
Serviços PF-Consultoria	4.573	150
Gratificações/Bonificações PJ	13.120	52.700
	1.724.017	1.624.389

Piero Paolo Piccioni Minardi
Presidente do Conselho Deliberativo



Maria Alice Alvim Cury
Contadora
CRC RJ 103.501/O-3

899-2021-7 - ABVCAP relatorio dos auditores - 31-12-2020 ass pdf
Código do documento e909ba51-d05d-4581-af5f-761c1bc08dd9



Assinaturas



PIERO PAOLO PICCHIONI MINARDI:05157547811
Certificado Digital
piero.minardi@warburgpincus.com
Assinou

Eventos do documento

27 Aug 2021, 15:00:25

Documento número e909ba51-d05d-4581-af5f-761c1bc08dd9 **criado** por EDILBERTO CORDEIRO DE CARVALHO (Conta 7464a5ed-f9ba-41f6-bc3b-9abc787f7e92). Email :ecarvalho@abvcap.com.br. - DATE_ATOM: 2021-08-27T15:00:25-03:00

27 Aug 2021, 15:02:22

Lista de assinatura **iniciada** por EDILBERTO CORDEIRO DE CARVALHO (Conta 7464a5ed-f9ba-41f6-bc3b-9abc787f7e92). Email: ecarvalho@abvcap.com.br. - DATE_ATOM: 2021-08-27T15:02:22-03:00

27 Aug 2021, 19:44:51

EDILBERTO CORDEIRO DE CARVALHO (Conta 7464a5ed-f9ba-41f6-bc3b-9abc787f7e92). Email: ecarvalho@abvcap.com.br. **ALTEROU** o signatário **piero.minardi@warburgpincus.com** para **piero.minardi@warburgpincus.com** - DATE_ATOM: 2021-08-27T19:44:51-03:00

02 Sep 2021, 16:24:15

ASSINATURA COM CERTIFICADO DIGITAL ICP-BRASIL - PIERO PAOLO PICCHIONI MINARDI:05157547811
Assinou Email: piero.minardi@warburgpincus.com. IP: 147.161.129.3 (147.161.129.3 porta: 49708). Dados do Certificado: C=BR,O=ICP-Brasil,OU=Secretaria da Receita Federal do Brasil - RFB,OU=AC Certisign RFB G5,OU=A3,CN=PIERO PAOLO PICCHIONI MINARDI:05157547811. - DATE_ATOM: 2021-09-02T16:24:15-03:00

Hash do documento original

(SHA256):3bc3d5be90a39edf18e213211f6481299eac42686427ab56bbffa87ea3eb1a99

(SHA512):53fe9cc713ebf13ed600a5b2e863b3e444f68c193b0c682c957119e05991ecb50299e4e19d7ef9a19baf61c9705b7c8f5b14134c2bb8117ea09b59e429c70ef

Esse log pertence **única e exclusivamente** aos documentos de HASH acima

Esse documento está assinado e certificado pela D4Sign