

## RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO – 2º SEMESTRE DE 2020

### 1. Mensagem aos Acionistas

A AgeRio - Agência de Fomento do Estado do Rio de Janeiro S.A. - em cumprimento às disposições legais e estatutárias, apresenta o Relatório da Administração e as Demonstrações Contábeis Consolidadas relativas ao segundo semestre de 2020, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

### 2. Introdução

A AgeRio é uma sociedade anônima de economia mista integrante da Administração Pública Indireta estadual, vinculada atualmente à Secretaria de Estado de Desenvolvimento Econômico, Energia e Relações Internacionais, com personalidade jurídica de direito privado e autonomia administrativa e financeira conferida pelo Decreto Estadual nº 36.703/2004.

No ano de 2020, a AgeRio manteve-se atuante no cumprimento do seu objeto social, com alocação de recursos próprios e de terceiros para atendimento as demandas de apoio financeiro que visam à sustentação dos segmentos empresariais que contribuem para geração, recuperação e manutenção de emprego e renda, alinhada ao desenvolvimento sustentável da economia do Estado do Rio de Janeiro. Neste sentido, sua atuação está focada em quatro áreas estratégicas de negócios: Microcrédito Produtivo Orientado (MPO), Operações de Crédito com o Setor Privado, Investimentos em Participações e Operações de Crédito com o Setor Público.

Em relação a recursos de terceiros, ao longo do período, a AgeRio operou com a linha de crédito da Financiadora de Estudos e Projetos (Finep) por meio do Programa Inovacred e com recursos do FUNGETUR – Fundo Geral do Turismo. Além disso, foram utilizados recursos do FEMPO – Fundo Estadual de Microcrédito Produtivo Orientado para Empreendedores e dos Programas Fomenta Maricá, Supera Mais Niterói e Recomeçar Paraty, voltado para microempreendedores, micro e pequenas empresas dos respectivos municípios. O objetivo principal dos

financiamentos foi apoiar os negócios fluminenses no momento de crise observado em decorrência das medidas restritivas impostas para a contenção da pandemia do novo Coronavírus, mantendo sua atividade econômica e os empregos vinculados.

### 3. Panorama Econômico

O cenário internacional no ano de 2020 mostrou-se bastante tumultuado devido à pandemia do COVID-19 e às eleições americanas. Todas as projeções econômicas feitas no final de 2019 não contavam com o impacto generalizado do vírus. As medidas de isolamento social afetaram fortemente a oferta e a demanda por bens e serviços, desorganizando as relações de trabalho, de comércio e de crédito. Segundo estimativas do Fundo Monetário Internacional (FMI), a economia global encolheu 3,5% no ano que passou. Como consequência a perspectiva é de forte aumento do desemprego. O ano também foi marcado pela vitória do candidato democrata na eleição norte americana, mostrando uma possível reconciliação com a China e um realinhamento às diretrizes dos organismos internacionais.

Em vista da situação única que se encontra o mundo, a economia brasileira não estaria diferente. Segundo o Índice de Atividade Econômica do Banco Central do Banco Central do Brasil (BCB), a queda da economia brasileira foi de 4,05% em 2020. Assim como em outras nações, as políticas econômicas foram intensamente mobilizadas, incluindo a redução substancial dos juros ao patamar mais baixo da série histórica, 2,00% ao ano, e o redirecionamento da política fiscal para aliviar a súbita perda de renda pelas famílias. Além disso, o governo adotou medidas para garantir empréstimos às empresas de modo a permitir a manutenção do emprego e a preservação dos negócios. Todas as pautas reformistas foram paralisadas no congresso até momento.

A recuperação do mercado de trabalho, que se mostrava de forma gradual, apresentou oscilações preocupantes. Segundo o Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE), a taxa oficial de desemprego no Brasil foi de 14,1% no trimestre encerrado em novembro, atingindo 14,1 milhões de pessoas. Esse valor representa uma leve melhora em relação aos trimestres anteriores. Além do desemprego, a crise da COVID-19 e o cenário de recessão também tiveram forte impacto na ocupação,

informalidade e população subutilizada. Em 2020, houve fechamento de 558.597 postos de trabalho, segundo o Ministério da Economia.

Em relação à política monetária, a inflação fechou o junho em 4,52%, acima da meta de 4,00%. O aumento dos preços dos alimentos causou aceleração da inflação no segundo semestre. A previsão é de um contínuo aumento que chegue a ultrapassar o limite superior até o meio do ano, mas fechando dentro da meta no final de 2021.

Em decorrência dessa situação, o país volta suas preocupações para um problema conhecido, que é aumento dos gastos públicos. Pois, assim como diversos outros países já adotaram, medidas governamentais têm sido usadas no intuito de não diminuir, e até mesmo recuperar, a atividade econômica. Essa situação está gerando uma cisão entre grupos do próprio governo, entre os que argumentam sobre a necessidade de intervenção estatal e os que defendem que não há recursos para uma recuperação em massa.

Além das questões que envolvem o cenário nacional, o estado do Rio de Janeiro encontra-se numa situação bastante delicada. Segundo dados da FIRJAN, antes da pandemia, a projeção para o crescimento do PIB do estado era de 1,5%. Contudo, diante dos efeitos imediatos do isolamento social sobre a atividade econômica, a projeção foi revisada. Diante do agravamento do cenário econômico, político e social, a nova projeção da Firjan para o PIB fluminense é de um recuo de 4,4% em 2020, o que já é o pior resultado da série histórica.

Com relação ao mercado de trabalho, o Estado do Rio de Janeiro já se encontrava em situação bastante fragilizada, tendo em vista a crise financeira e política instalada nos últimos anos, bem como o desaquecimento do setor de extração. Os efeitos da pandemia somaram-se a este cenário, agravando ainda mais o desemprego no território fluminense, em especial nos segmentos de serviços e comércio.

Segundo dados do Banco Central, com as restrições legais impostas ao livre funcionamento dos estabelecimentos comerciais em decorrência da pandemia, registrou-se redução significativa do consumo das famílias. Nesse contexto de distanciamento social, a taxa de desocupação, segundo a PNAD Contínua do IBGE,

foi de 15,8% no segundo semestre de 2020. As vendas do comércio ampliado cresceram 22,5% no trimestre encerrado em agosto em relação ao trimestre anterior finalizado em fevereiro, segundo dados da PMC do IBGE, favorecidos pelo pagamento do auxílio emergencial, pela expansão do crédito às pessoas físicas e pela redução do distanciamento social.

As perspectivas para 2021, segundo a FIRJAN, consideram a imunização de parcela significativa da população no primeiro semestre e um lento avanço da agenda de reformas estruturais. Com a concretização deste cenário, esperamos um crescimento de 2,9% do PIB do estado, com impacto na redução da ociosidade na capacidade instalada das empresas e no mercado de trabalho, principalmente nos últimos meses do ano. Entretanto, mesmo com o crescimento projetado para 2021, o PIB não deve recuperar o patamar pré-pandemia e deverá ficar 1,6% abaixo do nível de produção de 2019.

## **4. Desempenho**

### **4.1. Desempenho Econômico-Financeiro**

A Agerio registrou prejuízo de R\$ 2,66 milhões no 2º semestre de 2020, com Patrimônio Líquido de R\$ 478,55 milhões e ativo total de 626,85 milhões. As operações de crédito somam R\$ 304,2 milhões, 19,63% superior ao mesmo período de 2019.

A receita de TVM alcançou 1,8 milhões de reais no encerramento do semestre impactada positivamente pela compra de NTN-B em setembro/2020, porém negativamente pela taxa Selic na mínima histórica de 2% ao ano. Além disso, destaque para operação do programa Fomenta Municípios que gerou R\$ 961,8 mil em receitas para agência no período de julho a dezembro de 2020.

### **4.2. Desempenho Operacional**

#### **4.2.1. Microcrédito Produtivo Orientado (MPO)**

O público-alvo do programa de Microcrédito Produtivo Orientado (MPO) são os microempreendedores com faturamento fiscal bruto anual de até trezentos e sessenta mil reais. O programa financia atividades produtivas de pequeno porte

localizadas no estado do Rio de Janeiro. Em 2020, foram apoiados 679 negócios, que totalizaram desembolsos da ordem de R\$ 3,6 milhões, aproximadamente o triplo do total desembolsado no ano anterior.

Em 19 de março, foi iniciada a atuação emergencial do microcrédito para o período de pandemia do COVID-19. A fonte de recursos disponibilizada foi o Fundo Estadual de Fomento ao Microcrédito Produtivo Orientado (FEMPO), fundo estadual voltado para operações de microcrédito produtivo orientado. Em cerca de três semanas, foram recebidas aproximadamente 18 mil solicitações, que foram tratadas por meio das ferramentas digitais, tendo em vista o cenário de emergência de saúde pública instalado no Estado.

No segundo semestre, foi concluído o credenciamento dos correspondentes de crédito, cujo objetivo é melhorar a capilaridade da Agência para viabilizar um salto de escala do programa. Além disso, em outubro de 2020, a AgeRio iniciou as operações com recursos da linha de Microcrédito da Caixa Econômica Federal (CEF) – MPO – Caixa.

## **4.2.2. Operações com o Setor Privado**

### **4.2.2.1. Operações de Crédito**

No ano de 2020, foram realizadas 366 operações de crédito com pessoa jurídica, totalizando R\$ 84,9 milhões concedidos para micro, pequenas, médias e grandes empresas. Em 2020, 209 empresas receberam financiamento por meio de recursos próprios (representando 57,10% no valor das contratações), 143 financiamentos pelo FUNGETUR (39,07%) e 14 empresas pelo financiamento de inovação (3,83%). Além disso, a grande maioria desses financiamentos (64,21%) foram realizados com crédito de até R\$ 300.000,00.

No primeiro semestre de 2020, em decorrência da pandemia do Novo Coronavírus (COVID-19), observou-se uma enorme diminuição da atividade econômica global e do comércio internacional. Com o objetivo de conter ou minimizar os danos causados pela retração econômica, a AgeRio, alinhada com às diretrizes do Governo do Estado do Rio de Janeiro, buscou apoiar a manutenção dos empreendimentos afetados bem como dos empregos por meio de condições

diferenciadas para a operacionalização das linhas de financiamento ao longo do período de emergência (Programa de Apoio Emergencial COVID-19 AgeRio).

Adicionalmente, foi lançado os programas “Fomenta Maricá”, “Supera Mais Niterói” e “Recomeçar Paraty” em que a Agência atua como prestadora de serviços na operacionalização de crédito para apoio a pequenos negócios localizados nos municípios de Maricá, Niterói e Paraty, respectivamente, com recursos oriundos dos orçamentos municipais. Já foram liberados cerca de R\$ 22 milhões em operações de crédito para 732 negócios localizados nesses municípios.

#### 4.2.2.2. Investimentos em Participações

No ano de 2020, o principal impacto sobre as empresas dos fundos de investimentos que compõem a carteira de participações da AgeRio foi o da crise do Novo Coronavírus (COVID-19). A crise trouxe novas dificuldades para as investidas como a queda ou a limitação de crescimento de suas receitas, além de adiar novas captações de recursos e operações de vendas. Devido a esse cenário, o Fundo Nascenti – previsto para terminar em junho de 2020 - foi prorrogado pelo prazo de um ano. O setor de audiovisual foi também um dos mais afetados, impactando fortemente os ativos do Funcine Rio 1, encerrado em 29/09/2020. Todavia, de forma geral, os impactos negativos foram atenuados por tempestivas medidas de redução de gastos e pela adaptação dos modelos de negócios pelas empresas. Apesar da dificuldade, há ainda, em geral, boas perspectivas de recuperação devido ao perfil altamente tecnológico das investidas e a alguns de seus setores de atuação (saúde, *e-commerce*, *games* e soluções financeiras, por exemplo) que podem se beneficiar da atual crise.

#### 4.2.3 Operações com Setor Público

A AgeRio é parceira dos municípios do Estado do Rio de Janeiro por meio da concessão do crédito às prefeituras. As operações com o setor público representavam 6,02% da carteira de crédito própria da AGÊNCIA, em dezembro/2020, sendo que foram liberados recursos da ordem de R\$ 3,755 milhões ao longo de todo o ano de 2020.

### 5. Carteira de Crédito

Em 31 de dezembro de 2020, o montante de recursos geridos pela AgeRio foi da ordem de R\$ 1,9 bilhão, assim composto:

- a) A carteira de crédito própria apresentou saldo de R\$ 304 milhões, um aumento de 19,7% em relação a dezembro de 2019;
- b) As carteiras administradas pela AgeRio apresentaram saldo de R\$ 2,5 milhões, sendo compostas pelo Fundo de Recuperação Econômica dos Municípios Fluminenses (FREM-F) e do Fundo Estadual de Fomento ao Microcrédito Produtivo Orientado (FEMPO). Em março de 2020, a AgeRio voltou a operar com o FEMPO.
- c) A AgeRio presta serviços de intermediação financeira de operações de crédito para fundos do Governo do Estado do Rio de Janeiro e de Prefeituras do Estado do Rio de Janeiro, que somaram, em dezembro de 2020, um montante de R\$1,55 bilhão, sendo R\$1,52 bilhão do Fundo de Desenvolvimento Econômico e Social (FUNDES) e R\$ 25 milhões dos programas “Fomenta Maricá”, “Supera Mais Niterói” e “Recomeçar Paraty”.

#### Carteira Geral

Fonte	em mil R\$	
	31/12/2020	31/12/2019
Própria CP	73.244	56.542
Própria LP	230.962	197.608
<b>Carteira Própria</b>	<b>304.206</b>	<b>254.150</b>
FREM-F	-	-
FEMPO	2.458	7
<b>Carteira Administrada</b>	<b>2.458</b>	<b>7</b>
FUNDES	1.525.926	1.496.626
Fomenta Municípios	25.319	-
<b>Carteira Prestação de Serviço</b>	<b>1.551.245</b>	<b>1.496.626</b>
<b>Carteira Geral</b>	<b>1.857.909</b>	<b>1.750.743</b>

## 6. Gestão

### 6.1. Governança

A AgeRio possui estrutura de governança estabelecida em seu Estatuto Social e em normativos internos, de acordo com a legislação vigente e as melhores práticas de mercado, garantindo a tomada de decisões de forma colegiada e transparente, assegurando a conformidade de seus processos.

As decisões, além de serem colegiadas, são tomadas com base em critérios técnicos e com base em regimes de alçadas estabelecidos pelo Conselho de Administração. Cabe destacar que no Estatuto Social da Agência estão definidas as seguintes instâncias na estrutura de governança: Assembleia Geral, Comitê de Elegibilidade e Remuneração, Conselho de Administração, Comitê de Auditoria, Conselho Fiscal, Diretoria Executiva, Auditoria Independente, Auditoria Interna, Comitês Estatutários e Internos, com a observância do regime de alçadas. No Estatuto Social também estão definidos, além do Comitê de Elegibilidade e Remuneração e do Comitê de Auditoria, os seguintes comitês: de Investimentos, de Crédito e Renegociação, de Ética, e de Compras e Contratações. Os Comitês possuem regimentos internos aprovados pela Diretoria Executiva, com exceção dos regimentos internos do Comitê de Auditoria e do Comitê de Elegibilidade e Remuneração que são aprovados pelo Conselho de Administração.

### 6.2. Ética

As atividades da AgeRio e todas as ações de sua Administração, empregados e colaboradores, são pautadas em transparência, princípios éticos e pelo valor da integridade. O Código de Ética e Conduta está adequado às normas legais vigentes e às boas práticas de mercado no que concerne à prevenção à lavagem de dinheiro e ao fortalecimento da governança corporativa e da cultura ética. A AgeRio possui Comitê de Ética autônomo instalado para apuração de infrações éticas por parte do corpo funcional, nos termos do Decreto Estadual nº 43.583/2012. A empresa promove anualmente iniciativas para disseminar, por toda a organização, os preceitos éticos que orientam sua atuação.

### 6.3. Gerenciamento de Risco e de Capital

O gerenciamento de risco possui governança própria, segregada das unidades de negócios e da auditoria interna, e é liderado por um diretor estatutário que responde pela Controladoria, Riscos, Finanças, Controle Interno e Compliance da instituição, com a devida autonomia e independência para a execução das atividades.

A estrutura de gerenciamento de riscos e de capital da AGÊNCIA compreende a existência de políticas, normas, sistemas, rotinas e procedimentos que permitem identificar, mensurar, controlar, mitigar e reportar a exposição aos riscos, observadas a natureza e a complexidade das operações, atividades e processos, bem como o porte da instituição.

O gerenciamento de capital compreende o monitoramento e o controle do capital mantido pela instituição para fazer face aos riscos a que está sujeita, o planejamento das necessidades de capital, considerando os objetivos estratégicos e as metas, com o intuito de assegurar a suficiência de capital para suportar suas operações e a otimização da relação risco/retorno.

O plano de capital está alinhado ao planejamento estratégico e tem por objetivo avaliar a adequação do capital da AGÊNCIA para execução de suas metas e objetivos operacionais de médio prazo, de forma a garantir a sustentabilidade da instituição.

#### 6.3.1. Limites Operacionais

A AgeRio cumpre as exigências de Limites Operacionais estabelecidas nas Resoluções do CMN nº 4.192/2013 e nº 4.193/2013. A tabela a seguir demonstra as principais contas do Demonstrativo de Limites operacionais da AGÊNCIA.

(R\$ Mil)	31/12/2020
Patrimônio de Referência (PR)	471.722
Capital Destacado para Operações com o Setor Público	44.535
PR para Limite de Compatibilização com o RWA	427.187
RWA - Ativos Ponderados pelo Risco	451.497

- RWA <sub>CPAD</sub>	351.371
- RWA <sub>OPAD</sub>	100.127
- RWA <sub>MPAD</sub>	0
RBAN	614
Limite para Imobilização (LI)	213.593
Índice de Imobilização (II)	0,62%
Índice de Basiléia (IB)	94,62%

#### 6.4 Controles Internos e Compliance

O Sistema de Controles Internos da AgeRio é estruturado por meio de políticas, normativos, cultura organizacional e padrões éticos e de integridade promovidos pela Agência, permitindo, deste modo, a prestação de informações consistentes sobre os aspectos gerenciais, financeiros e operacionais, em conformidade com a regulamentação pertinente.

A governança da agência é estruturada a partir das melhores práticas do mercado e monitorada pelas linhas de defesa da Instituição, como a Auditoria Interna, área de Controle Interno e Compliance, área de gestão de riscos corporativos e área com foco na segurança cibernética.

As ações de prevenção e combate à lavagem de dinheiro e ao financiamento do terrorismo são apoiadas e acompanhadas pela Alta Administração e estão estruturadas por política interna aprovada pelo Conselho de Administração, além de uma avaliação Interna de Risco, na forma da Circular BACEN n. 3.978/2020.

Além de ações preventivas, de detecção e remediação, a empresa capacita e certifica periodicamente seu corpo técnico em ações anticorrupção e de prevenção à lavagem de dinheiro e ao financiamento do terrorismo.

A AgeRio possui Programa de Integridade, que consiste no conjunto de valores, normas e procedimentos internos de integridade e incentivo à denúncia de irregularidades e à aplicação efetiva de códigos de ética e de conduta. Ademais, a

empresa dispõe de um Canal de Denúncias, com garantia ao anonimato, para que o público interno e externo possa reportar eventuais não conformidades.

A análise da integridade de terceiros é um dos pilares do Programa de Integridade da AgeRio, com foco no pleno conhecimento dos dados cadastrais dos clientes e fornecedores e a análise de sua reputação quanto à integridade e ética.

## 7. Pessoas

Na AgeRio, as relações de trabalho são pautadas pelos valores da ética e transparência, do incentivo à gestão participativa e à meritocracia, da responsabilidade sócio ambiental, e do respeito à diversidade.

A AgeRio reconhece e valoriza as mulheres e oferece licenças-maternidade e paternidade estendidas, conforme o Programa Empresa Cidadã. Em 31 de dezembro de 2020, 38% do quadro de empregados e 36% das funções estratégicas de primeiro escalão (superintendentes e diretores) eram ocupados por mulheres.

A partir de março, com o cenário externo abalado pela pandemia do novo Corona vírus, a Agência se pautou em seus valores para tomar medidas protetivas, zelando pela saúde e pela segurança de seu corpo funcional. Sendo assim, a partir de 20 de março de 2020, a Agência instituiu o teletrabalho como regime preferencial para todos os colaboradores, que perdurou por todo o exercício de 2020.

Além disso, no escopo da crise provocada pela pandemia, a empresa optou por zelar pelo bem-estar, conforto e estabilidade financeira de seu corpo funcional, e não adotou a redução da jornada com redução salarial, a suspensão temporária de contratos, e antecipação de férias por parte da empresa, permitidas pela MP 927.

Em âmbito interno, criou-se canais de comunicação e escuta como *podcast* diário de informações, boletim mensal e encontros virtuais com seus colaboradores, buscando atenuar os efeitos do distanciamento e possibilitar maior sinergia, alinhamento de nível informacional, percepção de coletividade, segurança e bem-estar. Apesar do isolamento, a Agência manteve-se plenamente operacional e atuante no cumprimento de sua missão institucional no apoio aos negócios fluminenses.

Alinhado ao seu valor de responsabilidade social, foram realizadas ações de saúde ocupacional como: conjunto de palestras ao longo de todo o ano de 2020 com objetivo de orientar o seu corpo funcional a respeito de boas práticas de trabalho, alimentação e bem estar em um ambiente de home office. Em dezembro/2020, também foi realizada ação social de engajamento institucional para arrecadação de recursos com vistas à doação de panetones para o Instituto Espaço Nossos Filhos (IENF) em parceria com o RioSolidário.

## 8. Responsabilidade Sócio Ambiental

A AgeRio, no desenvolvimento de seu papel de agente promotor do desenvolvimento econômico do Estado do Rio de Janeiro, atua na concessão de financiamentos para projetos instalados ou que venham a se instalar no Estado. Sua carteira é composta predominantemente por empresas de micro, pequeno e médio portes, dos setores de comércio e serviços. Considerando o porte da instituição e a complexidade de suas operações, bem como os princípios da relevância e proporcionalidade estabelecidos na Resolução CMN nº4.327/2014, são estabelecidos os procedimentos aplicáveis para mitigação do risco socioambiental em seus processos de concessão de crédito.

Com relação aos setores de atividade econômica, a Agência possui listagem de setores não apoiáveis devido à percepção de riscos associada a tais atividades, entre eles o risco socioambiental. Insta salientar que um dos valores da empresa é a Responsabilidade Socioambiental, que serve como bússola orientadora para a condução dos negócios da agência.

A Administração



**Russell Bedford**  
*taking you further*

## **AGÊNCIA DE FOMENTO DO ESTADO DO RIO DE JANEIRO S.A – AGERIO**

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis – Conglomerado

**Referente ao exercício de 2020.**



Aponte a câmera de seu celular para a imagem acima e preencha nossa pesquisa de satisfação. Caso não compatível, obtenha um leitor de *QR Code* para acessar o conteúdo da imagem.



## RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

**Aos**

**Diretores e aos Acionistas da**

**AGÊNCIA DE FOMENTO DO ESTADO DO RIO DE JANEIRO S.A – AGERIO**

**Rio de Janeiro – RJ**

### **Opinião**

Examinamos as demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial da **AGÊNCIA DE FOMENTO DO ESTADO DO RIO DE JANEIRO S.A. (“Agência” ou “AgeRio”)**, que compreendem o balanço patrimonial consolidado do Conglomerado Prudencial em 31 de dezembro de 2020 e as respectivas demonstrações consolidadas do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período findo nessa data, assim como o resumo das principais práticas contábeis e outras notas explicativas. Essas demonstrações contábeis de propósito especiais foram elaboradas de acordo com os procedimentos específicos estabelecidos pela Resolução nº 4.280, de 31 de outubro de 2013, do Conselho Monetário Nacional (CMN) e regulamentações complementares do Banco Central do Brasil, descritos na nota explicativa n.º 2.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial, acima referidas, apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira consolidada do Conglomerado Prudencial da Agência em 31 de dezembro de 2020, o desempenho consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, de acordo com as disposições para elaboração de demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial previstas na Resolução nº 4.280/2013 do Conselho Monetário Nacional, e regulamentações complementares do Banco Central do Brasil, para elaboração dessas demonstrações contábeis consolidadas de propósito especiais, conforme descrito na nota explicativa n.º 2 às referidas demonstrações.

### **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 contábeis individuais e consolidadas”. Somos independentes em relação à Agência e suas controladas, 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.



## **Ênfase**

### **Base de elaboração das Demonstrações Contábeis Consolidadas do Conglomerado Prudencial**

Sem modificar nossa opinião, chamamos a atenção para a nota explicativa nº 2 às referidas demonstrações contábeis que divulga que as demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial da Agência foram elaboradas pela Administração da Agência para cumprir os requisitos da Resolução nº 4.280/2013, do Conselho Monetário Nacional e regulamentações complementares da Agência.

Conseqüentemente o nosso relatório sobre essas demonstrações contábeis consolidadas foi elaborado exclusivamente para cumprimento desses requisitos específicos e, dessa forma, pode não ser adequado para outros fins. Nossa opinião não contém modificação em relação a esse assunto.

## **Outros assuntos**

### **Demonstrações contábeis individuais**

A AgeRio elaborou um conjunto completo de demonstrações contábeis individuais para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020 de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, apresentadas separadamente, sobre as quais emitimos relatório separado, não contendo qualquer modificação, com data de 26 de fevereiro de 2021.

### **Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis individuais e consolidadas**

A administração da Agência é responsável pela elaboração e adequada apresentação das referidas demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial de acordo com a Resolução nº 4.280/2013, do Conselho Monetário Nacional, e regulamentações complementares do Banco Central do Brasil, cujos principais critérios e práticas contábeis estão descritas na nota explicativa n.º2, assim como pelos controles internos que a administração determinou como necessários para permitir a elaboração das referidas demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.



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

Os responsáveis pela administração da Agência e suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial.

## **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis consolidadas**

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial, preparadas pela administração de acordo com os requisitos da Resolução CMN nº 4.280/2013, e regulamentações complementares do BCB, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis consolidadas.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, levando em consideração a NBC TA 800 (Condições Especiais - Auditoria de Demonstrações Contábeis de acordo com Estruturas Conceituais de Contabilidade para Propósitos Especiais), exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis consolidadas, 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.



# Russell Bedford

taking you further

- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Agência e suas controladas;
- 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 incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Agência e suas controladas. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Agência e suas controladas a não mais se manterem em continuidade operacional;
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis consolidadas 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, 26 de fevereiro de 2021.

RUSSELL BEDFORD BRASIL  
AUDITORES INDEPENDENTES S/S  
2 CRC RS 5.460/0-O "T" SP

ROGER MACIEL DE OLIVEIRA:90238435091  
Assinado de forma digital por ROGER MACIEL DE OLIVEIRA:90238435091  
Dados: 2021.03.15 08:48:00 -03'00'

Roger Maciel de Oliveira  
Contador 1 CRC RS 71.505/O-3 "T" SP  
Sócio Responsável Técnico

AGÊNCIA DE FOMENTO DO ESTADO DO RIO DE JANEIRO S.A  
CNPJ:05.940.203/0001-81  
BALANÇO PATRIMONIAL EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 e 2020 - em R\$ mil

ATIVO			PASSIVO		
	31/12/2020	31/12/2019		31/12/2020	31/12/2019
<b>CIRCULANTE</b>	<b>90.473</b>	<b>297.375</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>83.222</b>	<b>46.546</b>
DISPONIBILIDADES	32	38	DEPÓSITOS	300	-
Caixa	2	2	Depositos A Vista	300	-
Bancos	30	36			
TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	5	227.176	OBRIGAÇÕES POR EMPRÉSTIMOS E REPASSES	11	22.989
Letras do Tesouro Nacional	-	201.728	BNDES	4.045	6.023
LFT	-	10.472	FINAME	802	1.489
Instrumentos Financeiros Derivativos	-	9	FINEP	12.835	11.000
Cotas de Fundos de Investimentos	5.423	13.916	FUNGETUR	2.553	-
Cotas de Fundos em Participação	-	1.051	CEF	2.754	-
OPERAÇÕES DE CRÉDITO	6	44.759	INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS	-	1
Operações de Crédito	73.243	56.542	Instrumentos Financeiros Derivativos	-	1
- Setor Privado	68.306	51.860			
- Setor Público	4.937	4.682	OUTRAS OBRIGAÇÕES	12	59.933
(Provisão para Operações de Crédito)	(7.443)	(11.783)	Sociais e Estatutárias	-	7.200
			Fiscais e Previdenciárias	1.364	1.980
OUTROS CRÉDITOS	7	2.838	Recursos para Destinação Especifica	48.905	6.619
Diversos	897	2.838	Diversas	9.664	12.234
OUTROS VALORES E BENS	18.321	22.564	<b>EXIGÍVEL A LONGO PRAZO</b>	<b>65.074</b>	<b>47.123</b>
Bens não de Uso Próprio	27.077	28.729	OBRIGAÇÕES POR EMPRÉSTIMOS E REPASSES	11	65.074
Impairment de Bens não de Uso	(9.171)	(6.664)	BNDES	2.528	5.772
Despesas Antecipadas	415	499	FINAME	868	1.670
			FINEP	34.783	39.681
<b>REALIZÁVEL A LONGO PRAZO</b>	<b>526.895</b>	<b>259.783</b>	FUNGETUR	20.052	-
TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	5	82.684	CEF	6.843	-
LFT	50.027	48.693			
NTN	11.163	-	<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>13</b>	<b>478.554</b>
LTN	206.642	-	CAPITAL SOCIAL	479.504	468.949
Cotas de Fundos em Participação	37.452	33.059	Capital Social	479.504	468.949
Cotas dos Fundos Garantidores	398	410			
Vinculados a Prestação de Garantias	535	522	RESERVAS DE LUCROS	-	5.848
OPERAÇÕES DE CRÉDITO	6	175.713			
Operações de Crédito	230.962	197.608	RESULTADO ACUMULADO 2020	(950)	-
- Setor Privado	217.572	183.517			
- Setor Público	13.390	14.091			
(Provisão para Operações de Crédito)	(12.773)	(21.895)			
OUTROS CRÉDITOS	7	1.386			
Créditos Tributários	1.937	1.386			
Créditos a Receber Funcine	552	-			
<b>PERMANENTE</b>	<b>9.482</b>	<b>11.308</b>			
IMOBILIZADO DE USO	9	3.281			
Edificações	8.865	8.865			
Instalações	6	6			
Móveis e Equipamentos	916	916			
Sistema de Comunicação	50	48			
Equipamento de Processamento de Dados	2.068	1.984			
Depreciações Acumuladas	(9.255)	(8.538)			
INTANGÍVEL	10	8.027			
Licença e Direitos Autorais de Uso de Software	14.249	14.272			
Amortização Acumulada	(7.417)	(6.245)			
<b>TOTAL</b>	<b>626.850</b>	<b>568.466</b>	<b>TOTAL</b>	<b>626.850</b>	<b>568.466</b>

As notas explicativas integram o conjunto das demonstrações contábeis

ANDRE LUIZ VILA VERDE OLIVEIRA DA SILVA:08379267770

Assinado de forma digital por ANDRE LUIZ VILA VERDE OLIVEIRA DA SILVA:08379267770  
Dados: 2021.03.10 10:54:41 -03'00'

TATIANE DUTRA ROSA PERES:08619219766

Assinado de forma digital por TATIANE DUTRA ROSA PERES:08619219766  
Dados: 2021.03.10 10:18:15 -03'00'

ERIKA ELIZABETE DE OLIVEIRA SILVA MATTIOLI:93385706149

Assinado de forma digital por ERIKA ELIZABETE DE OLIVEIRA SILVA MATTIOLI:93385706149  
Dados: 2021.03.09 22:58:06 -03'00'

**Presidência**  
Andre Luiz Vila Verde Oliveira da Silva  
Presidente

**Diretoria**  
Tatiane Dutra Rosa Peres  
Diretoria de Controladoria

**Contador**  
Erika Elizabete de Oliveira Silva Mattioli  
CRC/RJ 097576/O Cpf: 933.857.061-49

AGÊNCIA DE FOMENTO DO ESTADO DO RIO DE JANEIRO S.A

CNPJ:05.940.203/0001-81

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019 - em R\$ mil

	SEGUNDO SEMESTRE 2020	EXECÍCIO FINDO EM	
		31/12/2020	31/12/2019
<b>RECEITAS DE INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>	<b>11.463</b>	<b>31.419</b>	<b>42.846</b>
Receita de Operações de Crédito	9.645	19.050	15.966
Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários	1.824	12.204	26.795
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	-6	165	85
<b>DESPESAS DE INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>	<b>(3.243)</b>	<b>(5.625)</b>	<b>(5.756)</b>
Despesa de Captação – Finame / BNDES / Finep / Fungetur / CEF	(1.360)	(2.598)	(2.749)
Provisão para Operações de Crédito	(1.883)	(3.027)	(3.007)
<b>RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>	<b>8.220</b>	<b>25.794</b>	<b>37.090</b>
<b>OUTRAS RECEITAS/DESPESAS OPERACIONAIS</b>	<b>(11.178)</b>	<b>(24.639)</b>	<b>(25.512)</b>
Receita de Prestação de Serviços	7.256	13.955	15.173
Despesa de Pessoal	(14.121)	(29.102)	(29.784)
Outras Despesas Administrativas	(3.728)	(7.689)	(8.289)
Despesas Tributárias	(1.096)	(2.540)	(3.093)
Outras Receitas Operacionais	1.039	1.504	557
Outras Despesas Operacionais	(528)	(767)	(76)
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>(2.958)</b>	<b>1.155</b>	<b>11.577</b>
<b>RESULTADO NÃO OPERACIONAL</b>	<b>(311)</b>	<b>(2.899)</b>	<b>(266)</b>
<b>RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO S/LUCRO E PARTICIPAÇÕES</b>	<b>(3.269)</b>	<b>(1.744)</b>	<b>11.311</b>
<b>IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL</b>	<b>606</b>	<b>(1.695)</b>	<b>(3.617)</b>
Provisão para Imposto de Renda	324	(919)	(2.219)
Provisão para Contribuição Social S/ o Lucro	282	(776)	(1.398)
<b>PARTICIPAÇÕES ESTATUTÁRIAS NO LUCRO</b>	<b>(1)</b>	<b>(3)</b>	<b>(490)</b>
<b>RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>(2.664)</b>	<b>(3.442)</b>	<b>7.204</b>
por ação do capital social	(0.02)	(0.02)	0.04

As notas explicativas integram o conjunto das demonstrações contábeis

ANDRÉ LUIZ VILA  
VERDE OLIVEIRA DA  
SILVA:08379267770

Assinado de forma digital por ANDRÉ  
LUIZ VILA VERDE OLIVEIRA DA  
SILVA:08379267770  
Dados: 2021.03.10 10:54:17 -03'00'

TATIANE DUTRA  
ROSA  
PERES:08619219766

Assinado de forma digital por  
TATIANE DUTRA ROSA  
PERES:08619219766  
Dados: 2021.03.10 10:19:58  
-03'00'

ERIKA ELIZABETE DE  
OLIVEIRA SILVA  
MATTIOLI:93385706149

Assinado de forma digital por ERIKA  
ELIZABETE DE OLIVEIRA SILVA  
MATTIOLI:93385706149  
Dados: 2021.03.09 22:54:11 -03'00'

**Presidência**  
Andre Luiz Vila Verde Oliveira da Silva  
Presidente

**Diretoria**  
Tatiane Dutra Rosa Peres  
Diretoria de Controladoria

**Contador**  
Erika Elizabete de Oliveira Silva Mattioli  
CRC/RJ 097576/O Cpf: 933.857.061-49

AGÊNCIA DE FOMENTO DO ESTADO DO RIO DE JANEIRO S.A.  
CNPJ:05.940.203/0001-81

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019 - em R\$ mil

	SEGUNDO SEMESTRE 2020	EXECÍCIO FINDO EM	
		31/12/2020	31/12/2019
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	(2.664)	(3.442)	7.204
OUTROS RESULTADOS ABRANGENTES	-	-	-
RESULTADO ABRANGENTE DO PERÍODO	(2.664)	(3.442)	7.204

As notas explicativas integram o conjunto das demonstrações contábeis

ANDRE LUIZ VILA  
VERDE OLIVEIRA DA  
SILVA:08379267770

Assinado de forma digital por  
ANDRE LUIZ VILA VERDE  
OLIVEIRA DA SILVA:08379267770  
Dados: 2021.03.10 10:53:48  
-03'00'

**Presidência**  
Andre Luiz Vila Verde Oliveira da Silva  
Presidente

TATIANE DUTRA ROSA  
PERES:08619219766

Assinado de forma digital por  
TATIANE DUTRA ROSA  
PERES:08619219766  
Dados: 2021.03.10 10:22:13 -03'00'

**Diretoria**  
Tatiane Dutra Rosa Peres  
Diretoria de Controladoria

ERIKA ELIZABETE DE  
OLIVEIRA SILVA  
MATTIOLI:93385706149

Assinado de forma digital por ERIKA  
ELIZABETE DE OLIVEIRA SILVA  
MATTIOLI:93385706149  
Dados: 2021.03.09 22:55:10 -03'00'

**Contador**  
Erika Elizabete de Oliveira Silva Mattioli  
CRC/RJ 097576/O Cpf: 933.857.061-49

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019 - em R\$ mil

ESPECIFICAÇÕES	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS DE LUCROS		LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	TOTAIS
		LEGAL	OUTRAS		
<b>SALDOS EM 30/JUN/20</b>	<b>468.949</b>	<b>2.492</b>	<b>3.356</b>	<b>(778)</b>	<b>474.019</b>
Aumento de Capital com Reservas	3.356		(3.356)		-
Aumento de Capital - incorporação JCP	7.199				7.199
Resultado Líquido do Semestre				(2.664)	(2.664)
Destinações					
Reversão de Reservas		(2.492)		2.492	-
<b>SALDOS EM 31/DEZ/20</b>	<b>479.504</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(950)</b>	<b>478.554</b>
<i>MUTAÇÕES DO PERÍODO</i>	<i>10.555</i>	<i>(2.492)</i>	<i>(3.356)</i>	<i>(171)</i>	<i>4.535</i>
<b>SALDOS EM 31/DEZ/18</b>	<b>468.949</b>	<b>2.132</b>	<b>1.012</b>	<b>-</b>	<b>472.093</b>
Resultado Líquido do Período				7.204	7.204
Destinações					
Constituição de Reservas		360	2.344	(2.704)	-
Juros Sobre o Capital Próprio (Efeito Líquido)				(4.500)	(4.500)
<b>SALDOS EM 31/DEZ/19</b>	<b>468.949</b>	<b>2.492</b>	<b>3.356</b>	<b>-</b>	<b>474.797</b>
<i>MUTAÇÕES DO PERÍODO</i>	<i>-</i>	<i>360</i>	<i>2.344</i>	<i>-</i>	<i>2.704</i>
<b>SALDOS EM 31/DEZ/19</b>	<b>468.949</b>	<b>2.492</b>	<b>3.356</b>	<b>-</b>	<b>474.797</b>
Aumento de Capital com Reservas	3.356		(3.356)		-
Aumento de Capital - incorporação JCP	7.199				7.199
Resultado Líquido do Período				(3.442)	(3.442)
Destinações					
Reversão de Reservas		(2.492)		2.492	-
<b>SALDOS EM 31/DEZ/20</b>	<b>479.504</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(950)</b>	<b>478.554</b>
<i>MUTAÇÕES DO PERÍODO</i>	<i>10.555</i>	<i>(2.492)</i>	<i>(3.356)</i>	<i>(950)</i>	<i>3.757</i>

As notas explicativas integram o conjunto das demonstrações contábeis

ANDRE LUIZ VILA VERDE OLIVEIRA DA SILVA:08379267770  
Assinado de forma digital por ANDRE LUIZ VILA VERDE OLIVEIRA DA SILVA:08379267770  
Dados: 2021.03.10 10:53:26 -03'00'

**Presidência**  
Andre Luiz Vila Verde Oliveira da Silva  
Presidente

TATIANE DUTRA ROSA PERES:08619219766  
Assinado de forma digital por TATIANE DUTRA ROSA PERES:08619219766  
Dados: 2021.03.10 10:21:26 -03'00'

**Diretoria**  
Tatiane Dutra Rosa Peres  
Diretoria de Controladoria

ERIKA ELIZABETE DE OLIVEIRA SILVA MATTIOLI:93385706149  
Assinado de forma digital por ERIKA ELIZABETE DE OLIVEIRA SILVA MATTIOLI:93385706149  
Dados: 2021.03.09 22:56:04 -03'00'

**Contador**  
Erika Elizabete de Oliveira Silva Mattioli  
CRC/RJ 097576/O Cpf: 933.857.061-49

AGÊNCIA DE FOMENTO DO ESTADO DO RIO DE JANEIRO S.A.

CNPJ:05.940.203/0001-81

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019 (MÉTODO INDIRETO) - em R\$ mil

	SEGUNDO	EXECÍCIO FINDO EM	
	SEMESTRE 2020	31/12/2020	31/12/2019
<b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>			
RESULTADO LÍQUIDO	(2.664)	(3.442)	7.204
Ajustado por:			
Desvalorização de Outros Valores e Bens	314	2.901	446
Depreciações e Amortizações	868	1.997	2.430
Provisão para Perdas c/ Operações de Crédito	1.883	3.027	3.007
Provisão Passivo Contingente	321	329	66
Ajuste Efeito Líquido JCP	-	-	(4.500)
<b>RESULTADO LÍQUIDO AJUSTADO</b>	<b>722</b>	<b>4.812</b>	<b>8.653</b>
<b>VARIAÇÃO DE ATIVOS E OBRIGAÇÕES</b>	<b>(22.756)</b>	<b>(34.275)</b>	<b>(4.893)</b>
Redução (aumento) em Títulos Valores Mobiliários	3.894	(1.789)	71.131
Redução (aumento) em Operações de Crédito	(28.164)	(66.544)	(90.621)
Redução (aumento) em Outros Créditos	2.050	839	2.914
Redução (aumento) em Instrumentos Financeiros Derivativos	9	8	1
Redução (aumento) em Outros Valores e Bens	1.433	1.341	240
(Redução) aumento em Depósitos	300	300	-
(Redução) aumento em Outras Obrigações	(2.278)	31.570	11.442
<b>CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS (APLICADO NAS) ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>	<b>(22.034)</b>	<b>(29.463)</b>	<b>3.761</b>
<b>ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b>			
Aquisição de Imobilizado de Uso e Ativo Intangível	(300)	(350)	(71)
Baixa de Imobilizados/Intangível	-	180	(1)
<b>CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS (APLICADO NAS) ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b>	<b>(300)</b>	<b>(170)</b>	<b>(72)</b>
<b>ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>			
Aumento (Redução) em Obrigações p/Empréstimos e Repasses	15.140	22.427	(3.655)
Aumento de Capital - incorporação JCP	7.200	7.200	-
<b>CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS (APLICADO NAS) ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS</b>	<b>22.340</b>	<b>29.627</b>	<b>(3.655)</b>
<b>AUMENTO (REDUÇÃO) DO CAIXA OU EQUIVALENTE A CAIXA</b>	<b>6</b>	<b>(6)</b>	<b>33</b>
<b>MODIFICAÇÃO DO CAIXA OU EQUIVALENTE DE CAIXA</b>			
Disponibilidades no Início Período	26	38	5
Disponibilidades no Final Período	32	32	38
<b>AUMENTO (REDUÇÃO) CAIXA OU EQUIVALENTE DE CAIXA</b>	<b>6</b>	<b>(6)</b>	<b>33</b>

As notas explicativas integram o conjunto das demonstrações contábeis.

ANDRE LUIZ VILA  
VERDE OLIVEIRA DA  
SILVA:08379267770  
Assinado de forma digital por  
ANDRE LUIZ VILA VERDE OLIVEIRA  
DA SILVA:08379267770  
Dados: 2021.03.10 10:55:03 -03'00'

**Presidência**  
Andre Luiz Vila Verde Oliveira da Silva  
Presidente

TATIANE DUTRA  
ROSA  
PERES:08619219766  
Assinado de forma digital por  
TATIANE DUTRA ROSA  
PERES:08619219766  
Dados: 2021.03.10 10:20:40  
-03'00'

**Diretoria**  
Tatiane Dutra Rosa Peres  
Diretoria de Controladoria

ERIKA ELIZABETE DE  
OLIVEIRA SILVA  
MATTIOLI:9338570614  
9  
Assinado de forma digital por  
ERIKA ELIZABETE DE OLIVEIRA  
SILVA MATTIOLI:93385706149  
Dados: 2021.03.09 22:57:15  
-03'00'

**Contador**  
Erika Elizabete de Oliveira Silva Mattioli  
CRC/RJ 097576/O Cpf: 933.857.061-49

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS  
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020  
Valores expressos em milhares de reais**

**NOTA 1 – CONTEXTO OPERACIONAL**

A Agência de Fomento do Estado do Rio de Janeiro S.A. - AgeRio é uma instituição financeira de capital fechado, constituída sob a forma de sociedade anônima de economia mista, com personalidade jurídica de direito privado, autorizada pela Lei Estadual nº 3.517 de 27 de dezembro de 2000, regulamentada pelo Decreto Estadual nº 32.376 de 12 de dezembro de 2002 e constituída por meio da Ata de Assembleia de Constituição, realizada em 13 de dezembro de 2002. A Instituição iniciou suas atividades operacionais em 30 de setembro de 2003, quando teve seu funcionamento autorizado pelo Banco Central do Brasil.

Em 06 de dezembro de 2004, com a publicação do Decreto Estadual nº 36.703/04, a Agência de Fomento do Estado do Rio de Janeiro S.A. teve ampliada sua autonomia na gestão administrativa, financeira e operacional, assim como de seus recursos, com vistas à efetiva consecução de seus objetivos sociais.

A Agência de Fomento do Estado do Rio de Janeiro S.A. – AgeRio, empresa vinculada à Secretaria de Estado de Desenvolvimento Econômico, Emprego e Relações Internacionais, tem por finalidade contribuir para a consecução da política de apoio financeiro a empreendimentos geradores de emprego, renda ou incremento da atividade produtiva nos setores industrial, turístico, de agricultura, inclusive, familiar individual e coletiva, de comércio e de serviços, implantados ou que venham a se implantar no Estado do Rio de Janeiro.

Além da concessão de financiamento com recursos próprios e de repasses de recursos do Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES, da Financiadora de Estudos e Pesquisa – FINEP e do Fundo Geral do Turismo - FUNGETUR, atua como Agente Financeiro do Fundo de Desenvolvimento Econômico e Social – FUNDES, administradora do Fundo de Recuperação Econômica de Municípios Fluminenses – FREMF e do Fundo Estadual de Fomento ao Microcrédito Produtivo Orientado para Empreendedores – FEMPO, e é operadora dos Programas Fomenta Maricá, Supera Mais Niterói e Recomeçar Paraty, de oferta de créditos orientados nos respectivos municípios, cujos recursos são oriundos de fundos administrados por estes. Apoia, também, investimentos no Estado através da participação acionária indireta.

**NOTA 2 – BASE DE PREPARAÇÃO E APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**

**2.1 Declaração de conformidade e base de mensuração**

As demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial foram elaboradas com o propósito específico de atender às determinações do Conselho Monetário Nacional (CMN) e do Banco Central do Brasil por meio das Resoluções CMN n.º 4.280, de 31.10.2013, CMN n.º 4.517, de 24.08.2016, e da Circular Bacen n.º 3.701,

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS  
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020  
Valores expressos em milhares de reais**

de 13.03.2014, que determinam o escopo de consolidação, restringindo-se às instituições financeiras e assemelhadas, não devendo assim serem confundidas com o conjunto de demonstrações contábeis consolidadas para fins gerais “Demonstrações Contábeis Consolidadas Societárias”, as quais foram elaboradas a partir de diretrizes contábeis emanadas da Lei das Sociedades por Ações, com observância às normas e instruções do CMN, do Bacen e da Comissão de Valores Mobiliários (CVM), quando aplicável.

Essas demonstrações contábeis consolidadas contemplam as operações da AGERIO e do fundo de investimentos financeiros do qual a empresa do Conglomerado é única beneficiária e detentora das principais obrigações (FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA AGERIO RENDA FIXA).

As cotas deste fundo de investimento são custodiadas pela Caixa Econômica Federal. A aplicação é feita em fundo exclusivo, destinado à AgeRio, e sua carteira é composta integralmente por títulos públicos federais indexados às taxas de juros prefixadas, pós-fixadas (SELIC/CDI) e/ou índices de preços.

Em aderência ao processo de convergência com as normas internacionais de contabilidade, algumas normas e suas interpretações foram emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC, as quais serão aplicadas às instituições financeiras quando aprovadas pelo Banco Central do Brasil. Nesse sentido, os pronunciamentos contábeis já aprovados pelo Banco Central do Brasil são:

	<b>Pronunciamento Técnico</b>	<b>Data da Divulgação</b>	<b>IASB</b>	<b>BACEN Resolução CMN</b>
CPC 01 (R1)	Redução ao Valor Recuperável de Ativos	07/10/10	IAS 36	3.566/08
CPC 02 (R2)	Efeitos das mudanças nas taxas de câmbio e conversão de demonstrações contábeis	07/10/10	IAS 21	4.524/16
CPC 03 (R2)	Demonstração dos Fluxos de Caixa	07/10/10	IAS 7	3.604/08
CPC 04 (R1)	Ativo Intangível	02/12/10	IAS 38	4.534/16
CPC 05 (R1)	Divulgação sobre Partes Relacionadas	07/10/10	IAS 24	3.750/09
CPC 10 (R1)	Pagamento Baseado em Ações	16/12/10	IFRS 2	3.989/11
CPC 23	Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro	16/09/09	IAS 8	4.007/11
CPC 24	Evento Subsequente	16/09/09	IAS 10	3.973/11

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS  
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020  
Valores expressos em milhares de reais**

CPC 25	Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes	16/09/09	IAS 37	3.823/09
CPC 27	Ativo Imobilizado	31/07/09	IAS 16	4.535/16
CPC 33 (R1)	Benefícios a Empregados	13/12/12	IAS 19	4.424/15
CPC 41	Resultado por Ação	06/08/10	IAS 33	3.959/19
CPC 46	Mensuração do Valor Justo	20/12/12	IFRS 13	4.748/19

Na elaboração das demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial, a AgeRio como entidade controladora consolidou suas demonstrações financeiras com as do fundo de investimento exclusivo, somando os saldos de itens de mesma natureza, e eliminando o efeito de eventuais transações entre as entidades envolvidas. As demonstrações consolidadas foram elaboradas utilizando-se políticas contábeis uniformes para transações e eventos similares.

A AgeRio possui participação de 100% no “Fundo de Investimento Caixa AgeRio Renda Fixa”, cujo patrimônio líquido em 31 de dezembro de 2020 é de R\$ 210.198 (R\$ 203.826 em 31/12/2019) e o resultado do exercício é de R\$ 5.310 (R\$ 15.545 em 31/12/2019).

Em 26 de janeiro de 2021, a Diretoria Executiva aprovou a conclusão das Demonstrações Contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

## 2.2 Moeda funcional

A moeda funcional da instituição é o real. As demonstrações contábeis estão apresentadas nesta moeda e expressas em milhares de reais, excluídos os centavos, exceto quando indicado de outra forma.

## NOTA 3 – PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

Dentre os principais procedimentos adotados para a preparação das demonstrações contábeis, ressaltamos:

### a) Apuração do Resultado

O resultado é apurado de acordo com o regime contábil 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.

### b) Estimativas contábeis

Na elaboração das demonstrações contábeis, faz-se necessário utilizar estimativas para contabilizar certos ativos, passivos e outras transações. Assim, as Demonstrações Contábeis da Instituição contemplam estimativas referentes à seleção da vida útil dos

---

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS  
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020  
Valores expressos em milhares de reais**

bens do ativo imobilizado/intangível, provisão para passivos contingentes e às Provisões para Perdas com Operações de Créditos, sendo estas últimas calculadas conforme normas específicas do Banco Central e provisões adicionais, em montantes definidos pela administração com base em eventos que possam ocorrer no futuro e que venham a comprometer a liquidez da carteira de crédito. Os resultados reais podem apresentar variação em relação às estimativas utilizadas. A Instituição revisa as estimativas e premissas, no mínimo, semestralmente.

**c) Caixa e equivalentes de caixa**

Compreendem os saldos das disponibilidades (caixa e depósitos bancários e aplicações financeiras), a contar da data de aquisição do respectivo título nos termos da Resolução 4818/2020. Essas aplicações financeiras estão demonstradas ao custo, acrescidos dos rendimentos auferidos até a data de encerramento do exercício, possuem liquidez imediata e estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor.

**d) Títulos e Valores Mobiliários**

A AgeRio vem investindo em cotas de Fundos de Investimento em Participações (FIP), tendo em vista seus objetivos estratégicos e sociais. A Circular nº 3.068 de 08/11/2001 BACEN, estabelece critérios para registro e avaliação contábil de títulos e valores mobiliários, mas as agências de fomento não são incluídas nestes critérios, motivo pelo qual se segue a Instrução CVM 579 de 30/08/2016 que estabelece os critérios contábeis de reconhecimento dos ativos e passivos desse tipo de Fundo, inclusive determinando seus registros pelos respectivos valores justos. O reconhecimento dos rendimentos desses Fundos tem como contrapartida o resultado da AgeRio.

A AgeRio também investe em cotas de Fundos de Financiamento da Indústria Cinematográfica Nacional (Funcine). Os ativos desse Fundo são registrados com base em seus custos de aquisição, ajustados por amortizações e provisões. Para esse tipo de Fundo, o reconhecimento de rendimento também tem como contrapartida o resultado da AgeRio.

**e) Instrumentos Financeiros Derivativos**

De acordo com a Instrução CVM nº 577 de 07 de julho de 2016 e regulamentações posteriores, as operações com instrumentos financeiros derivativos são registradas da seguinte forma:

- I. Na data da operação: os instrumentos financeiros derivativos são registrados em contas de ativo ou passivo de acordo com as características do contrato.
- II. Diariamente: ajustados pelo valor de mercado dessas operações, sendo os seus ganhos e perdas reconhecidos no resultado, nas rubricas “Ganhos com derivativos” e “Perdas com derivativos”.

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS  
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020  
Valores expressos em milhares de reais**

**f) Operações de crédito e provisão para perdas em operações de crédito**

**f.1) Operações de crédito**

As operações de crédito estão registradas ao valor do principal, incorporando rendimentos e encargos auferidos até a data do balanço, em razão da fluência dos prazos. Os rendimentos de operações de crédito com atraso igual ou superior a 60 dias são apropriados somente por ocasião do efetivo recebimento dos valores em atraso.

Todas as operações de crédito estão classificadas observando os parâmetros estabelecidos pelas Resoluções CMN nº 2.682/99 e 2.697/00, a qual requer a análise periódica da carteira e de sua classificação em níveis de riscos, variando de “AA” (risco mínimo) a “H” (risco máximo), bem como a classificação das operações com atraso a partir de 15 dias como operações em curso anormal.

**f.2) Provisão para perdas em operações de crédito**

A classificação das operações de crédito e a constituição das respectivas provisões para perdas são efetuadas observando os parâmetros estabelecidos pela Resolução CMN nº 2.682, de 21 de dezembro de 1999 e complementada por provisão adicional conforme descrito na nota 6.

**f.3) Renegociação**

As operações renegociadas são mantidas, no mínimo, no mesmo nível em que estavam classificadas. Quando houver amortização significativa da operação ou quando novos fatos relevantes justificarem a mudança do nível de risco, nos termos da Resolução CMN nº 2.682, de 21 de dezembro de 1999, poderá ocorrer a reclassificação da operação para categoria de menor risco. As renegociações de operações de crédito, anteriormente baixadas como prejuízo, são classificadas como nível “H”. Os eventuais ganhos provenientes de renegociações somente são reconhecidos como receita quando efetivamente recebidos.

As renegociações ocorridas em 2020 seguiram à Resolução BCB nº 4.791 de 26/03/2020 e Resolução CMN nº 4.856/2020, que faculta às instituições financeiras a possibilidade de renegociação com manutenção do rating em 29/02/2020, até a data de 31/12/2020 das operações com atraso inferior a 15 dias e que não estivessem classificadas como ativo problemático.

**g) Outros Valores e Bens**

Compostos por Bens Não Destinados ao Uso, correspondentes a imóveis ou equipamentos disponíveis para venda, recebidos em dação em pagamento, registrados pelo menor valor entre o valor contábil do crédito e o valor da avaliação do bem; e Despesas Antecipadas, correspondentes a aplicações de recursos cujos benefícios decorrentes ocorrerão em exercícios futuros.

---

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS  
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020  
Valores expressos em milhares de reais**

**h) Ativo Permanente**

O Ativo Imobilizado está demonstrado ao custo de aquisição e/ou construção, ajustado pela depreciação acumulada, conforme método linear e taxas estabelecidas em função do tempo de vida útil-econômica estimado (Nota 9).

O Ativo Intangível está representado por direitos e bens incorpóreos destinados à manutenção da instituição ou exercidos com essa finalidade. Os itens registrados no Ativo Intangível são amortizados pelo método linear e com taxas estabelecidas de acordo com a vida útil-econômica estimada dos bens (Nota 10).

**i) Demais ativos e passivos**

São demonstrados pelo custo e acrescidos, quando aplicável, dos rendimentos e das variações monetárias incorridas. A classificação em circulante e longo prazo, do Ativo Realizável e do Passivo Exigível, obedece ao Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional – COSIF.

Os demais ativos e passivos são apresentados pelos valores de realização ou liquidação na data do balanço.

**j) Avaliação do valor recuperável (*Impairment*)**

Os Ativos não financeiros estão sujeitos à avaliação do valor recuperável em períodos anuais ou em maior frequência, se as condições ou circunstâncias indicarem a possibilidade de perda dos seus valores em relação ao mercado ou uso. A AgeRio desenvolveu programa de testes de recuperabilidade como determinado pelas normas contábeis vigentes.

**k) Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL)**

A Instituição adota a sistemática de apuração do Imposto de Renda pelo Lucro Real Anual com antecipações mensais por estimativa, utilizando alíquota determinada de 15% e adicional de 10%.

A parcela correspondente à Contribuição Social foi calculada à alíquota de 20% a partir de 1º de março de 2020, nos termos da alteração foi promovida pela Emenda Constitucional nº 103, de 12 de novembro de 2019 (Reforma da Previdência). De 1º de janeiro de 2019 até 29 de fevereiro de 2020 o cálculo foi efetuado à alíquota de 15% (artigo 1º da Lei nº 13.169, de 2015).

**l) Contribuições para o PIS/PASEP e COFINS**

As contribuições para o PIS/PASEP e COFINS foram calculadas à alíquota de 0,65% e 4%, respectivamente, e são apuradas pelo regime cumulativo. Com a publicação da Lei nº 12.715, de 17 de setembro de 2012, as Agências de Fomento passaram a ter o mesmo tratamento tributário dos Bancos de Investimentos.

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS  
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020  
Valores expressos em milhares de reais**

**m) Passivos contingentes**

Os passivos contingentes são avaliados e reconhecidos com base em parecer da área Jurídica sobre os prováveis riscos de perdas de uma ação judicial ou administrativa. São constituídas provisões de 100% para processos classificados como Perda Provável, cujos valores de perda possam ser determinados ou estimados. Para os processos classificados como de Perda Possível, os quais não requerem constituição de provisão, foi realizada somente divulgação em notas explicativas. Para processos classificados como Perda Remota, não efetuamos provisões ou divulgação. Os valores decorrentes desta prática estão demonstrados na nota 12 – “d2”.

A Instituição segue as diretrizes da Resolução CMN nº 3.823, de 16 de dezembro de 2009, emitida pelo Banco Central do Brasil, referente aos procedimentos aplicáveis no reconhecimento, mensuração e divulgação de provisões, contingências passivas e contingências ativas.

**n) Créditos tributários**

Com base no histórico de operação da Instituição, não foi efetuado o registro contábil de ativos fiscais diferidos decorrentes de diferenças temporárias, de prejuízo fiscal de Imposto de Renda da Pessoa Jurídica e de base negativa de Contribuição Social sobre o Lucro Líquido, uma vez que ainda não foi elaborado o estudo técnico nos termos da Resolução CMN nº 4.842/2020, sobre projeções da expectativa de resultados futuros, e demonstração da probabilidade de ocorrência de obrigações futuras com impostos e contribuições que permitam a realização do ativo fiscal diferido..

**NOTA 4 – MUDANÇA NA APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**

A partir de janeiro de 2020, as alterações advindas da Resolução CMN nº 4.720/2019 e Circular BACEN nº 3.959/2019 (posteriormente revogada pela Resolução BCB nº 2/2020) foram incluídas nas Demonstrações Contábeis da AgeRio. O objetivo principal dessas normas é trazer similaridade com as diretrizes de apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as normas internacionais de contabilidade, International Financial Reporting Standards (IFRS).

Desta forma, a AgeRio realizou mudanças na apresentação das Demonstrações Contábeis de 31 de dezembro de 2020 atendendo aos requerimentos da respectiva norma. Abaixo, destacamos as principais alterações:

- (i) As contas do Balanço patrimonial estão apresentadas por ordem de liquidez e exigibilidade, por entender que essa forma de apresentação proporcionará informação mais relevante e confiável para o usuário;
- (ii) Os saldos do Balanço patrimonial do período estão apresentados comparativamente com os do final do exercício social imediatamente anterior e as demais demonstrações apresentam o exercício de 2020 e o 2º semestre de 2020, ambos comparadas com o exercício anterior;
- (iii) Inclusão da Demonstração do resultado abrangente;
- (iv) Inclusão de nota explicativa sobre análise de sensibilidade;

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS  
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020  
Valores expressos em milhares de reais**

- (v) Inclusão de nota explicativa sobre resultados recorrentes e não recorrentes.

**NOTA 5 – TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS**

<b>Carteira de Títulos e Valores Mobiliários</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
<b>I – Curto Prazo</b>	5.423	227.176
Cotas de Fundos de Investimentos (i)	5.423	13.916
Cotas de Funcine (ii)	-	1.051
Letras do Tesouro Nacional	-	201.728
Letras Financeiras do Tesouro	-	10.472
Instrumentos Financeiros Derivativos	-	9
<b>II – Longo Prazo</b>	306.217	82.684
Letras Financeiras do Tesouro	50.027	48.693
Notas do Tesouro Nacional	11.163	-
Letras do Tesouro Nacional	206.642	-
Cotas de Fundos em Participações (ii)	37.452	33.059
Cotas de Fundos Garantidores (iii)	398	410
Vinculados à Prestação de Garantias (iv)	535	522
<b>Total de Títulos e Valores Mobiliários</b>	<b>311.640</b>	<b>309.860</b>

- (i) Compreendem as Cotas do Fundo de Investimentos em Renda Fixa (Fundo Gov PP) administrado pelo Banco Bradesco. O Fundo Exclusivo GOV PP é direcionado aos entes do Governo do Estado do Rio de Janeiro, sendo a AgeRio um dos cotistas. Esse Fundo acompanha as variações das taxas de juros praticadas no mercado de depósitos interbancários (CDI), composto por cotas de Fundos Referenciados DI, cuja carteira é composta por títulos de emissão do Tesouro Nacional, bem como créditos securitizados pelo Tesouro Nacional ou operações compromissadas lastreadas nesses títulos.
- (ii) As aplicações em Fundos de Investimento em Participações (FIPs) atendem o objeto social da AGÊNCIA através da participação em empresas inovadoras com alto potencial de crescimento. O Fundo de Financiamento da Indústria Cinematográfica Nacional (Funcine) atua com projetos do setor audiovisual obtendo participação nas receitas geradas. O Funcine investido pela AGÊNCIA (Funcine Rio 1) foi encerrado em 29/09/2020, sendo que os ativos constantes em sua carteira (total de 10) no momento de seu término foram repassados para os

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS  
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020  
Valores expressos em milhares de reais**

cotistas com base nas suas respectivas proporções no Fundo, conforme aprovado na Assembleia de Cotistas do Fundo de 02/04/2020 (vide nota 7). A Instrução CVM nº 578, de 30 de agosto de 2016, normatiza a atuação dos FIPs e a Instrução CVM nº 398, de 28 de outubro de 2003, normatiza a atuação dos Funcines. Vide composição a seguir:

<b>Fundo</b>	<b>Previsão de encerramento</b>	<b>Capital Subscrito</b>	<b>Capital Integralizado</b>	<b>Valor Atualizado/Contábil</b>
BBI Financeiro I	21/12/2021	R\$ 10.000	R\$ 9.780	R\$ 29.578
Performa Key	26/12/2022	R\$ 5.000	R\$ 4.389	R\$ 2.796
Nascenti	31/07/2021	R\$ 2.000	R\$ 2.000	R\$ 2.088
Funcine Rio 1	-	R\$ 2.000	R\$ 2.000	R\$ 0
Br Startups	11/03/2024	R\$ 6.000	R\$ 3.279	R\$ 2.990
<b>Total (ii)</b>	-	<b>R\$ 25.000</b>	<b>R\$ 21.448</b>	<b>R\$ 37.452</b>

- (iii) As Cotas dos Fundos Garantidores de Operações de Créditos possuem a composição a seguir:

<b>Fundo</b>	<b>Capital Subscrito</b>	<b>Capital Integralizado</b>	<b>Valor Atualizado/Contábil</b>
FGI	R\$ 45	R\$ 45	R\$ 81
FGO	R\$ 140	R\$ 140	R\$ 317
<b>Total (iii)</b>	<b>R\$ 185</b>	<b>R\$ 185</b>	<b>R\$ 398</b>

- (iv) A AgeRio constituiu garantia, no valor de R\$ 11 milhões, para o contrato de financiamento firmado com a Caixa Econômica Federal (de R\$ 10 milhões). Trata-se de Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios de Aplicação Financeira Renda Fixa, os quais estão aplicados no FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA AGERIO RENDA FIXA. Assim, quando é feita a consolidação do Conglomerado Prudencial, esse montante de R\$ 11 milhões é eliminado em contrapartida ao Patrimônio Líquido do Fundo.

## **NOTA 6 – OPERAÇÕES DE CRÉDITO**

Em conformidade com a Res. CMN nº 2.682/99, as operações de crédito da AgeRio são classificadas por meio de avaliação de risco de crédito, com critérios consistentes e verificáveis, que contemplam aspectos em relação ao tomador e a operação.

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS  
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020  
Valores expressos em milhares de reais**

**a) Classificação das operações de crédito em ordem crescente de risco**

Classificação de Risco	Total das Operações 31/12/2020	Provisão %	Valor da Provisão Resolução n.º 2682/99	Provisão Adicional	Valor da Provisão 31/12/2020 Resolução n.º 2682/99 + Adicional	Total das Operações 31/12/2019	Valor da Provisão 31/12/2019
AA	-		-			-	-
A	95.365	0,5	477		477	64.874	324
B	98.358	1	984		984	86.933	875
C	85.084	3	2.553	775	3.328	68.644	3.049
D	3.296	10	330	3	333	260	29
E	4.776	30	1.433		1.433	23	7
F	3.705	50	1.853		1.853	3.632	1.820
G	9.858	70	6.900	1.146	8.046	11.569	9.399
H	3.763	100	3.762		3.762	18.215	18.175
<b>TOTAL</b>	<b>304.205</b>		<b>18.292</b>	<b>1.924</b>	<b>20.216</b>	<b>254.150</b>	<b>33.678</b>

A provisão para créditos de liquidação duvidosa, mínima e adicional, obedece aos parâmetros estabelecidos na resolução 2.682/99 do Banco Central do Brasil, e é fundamentado em estudo da carteira, cenário econômico, e na qualidade, suficiência e liquidez das garantias.

**b) Movimentação da provisão para créditos de liquidação duvidosa**

Provisão Crédito Liquidação Duvidosa	31/12/2020	31/12/2019
Saldo no início do período	33.678	32.585
Constituição da provisão	5.512	5.161
Constituição da provisão adicional	-	19
Reversão de provisão	(2.358)	(1.960)
Créditos baixados para Prejuízo	(16.616)	(2.127)
<b>Saldo no fim do período</b>	<b>20.216</b>	<b>33.678</b>

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS  
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020  
Valores expressos em milhares de reais**

**c) Classificação das operações de crédito e provisões quanto aos prazos de vencimentos**

<b>Curto Prazo</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Setor Privado	<b>68.306</b>	<b>51.860</b>
Recursos Próprios	50.476	32.634
Repasse	17.830	19.226
Setor Público	<b>4.937</b>	<b>4.682</b>
Recursos Próprios	4.937	4.566
Repasse	-	116
Provisão para Crédito de Liquidação Duvidosa	(7.443)	(11.783)
<b>Saldo Final do Período</b>	<b>65.800</b>	<b>44.759</b>

<b>Longo Prazo</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Setor Privado	<b>217.572</b>	<b>183.517</b>
Recursos Próprios	161.528	136.297
Repasse	56.044	47.220
Setor Público	<b>13.390</b>	<b>14.091</b>
Recursos Próprios	13.390	14.091
Repasse	-	-
Provisão para Crédito de Liquidação Duvidosa	(12.773)	(21.895)
<b>Saldo Final do Período</b>	<b>218.189</b>	<b>175.713</b>

**d) Classificação da carteira por vencimento das parcelas**

	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
<b>Vencidas</b>	<b>1.303</b>	<b>3.411</b>
Até 60 dias	633	873
De 60 dias a 180 dias	457	1.243
Acima de 180 dias	213	1.295

	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
<b>Vincendas</b>	<b>302.902</b>	<b>250.739</b>
Até 180 dias	32.855	25.268
De 181 a 360 dias	39.086	27.863
Acima de 360 dias	230.961	197.608

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS  
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020  
Valores expressos em milhares de reais**

**e) Classificação das operações de crédito por setor de atividade**

<b>Setor de atividade</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Administração pública	18.328	15.443
Alimentos e Bebidas	20.278	21.109
Comércio	72.509	45.129
Construção e Imobiliário	10.180	8.560
Educação, Saúde e outros	20.478	20.886
Máquinas e equipamentos	3.820	2.582
Mineração	153	1.631
Químico e Petroquímico	4.633	4.408
Serviços Privados	33.863	35.370
Telecomunicações	21.372	18.756
Outros	98.591	80.276
<b>Total</b>	<b>304.205</b>	<b>254.150</b>

**NOTA 7 – OUTROS CRÉDITOS**

	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
<b>Curto Prazo</b>	<b>897</b>	<b>2.838</b>
Adiantamentos e Antecipações	482	162
Devedores por depósito em garantia	179	80
Conta transitória de financiamento (ii)	179	2.555
Créditos a Receber Funcine (i)	19	-
Diversos	38	41
<b>Longo Prazo</b>	<b>2.489</b>	<b>1.386</b>
Impostos e Contribuições a Compensar	1.937	1.386
Créditos a Receber Funcine (i)	552	-
<b>Total</b>	<b>3.386</b>	<b>4.224</b>

- (i) Conforme descrito na nota 5 (tem ii), após o encerramento do Funcine Rio 1, no qual a AGÊNCIA investia, os ativos constantes em sua carteira foram repassados para os cotistas com base nas suas respectivas proporções no Fundo. A composição da proporção da AgeRio segue abaixo:

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS  
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020  
Valores expressos em milhares de reais**

Em Reais

Funcine Projetos	Investimento AgeRio	Recebimento AgeRio	PDD*	Valor do Ativo AgeRio 31/12/2020
Afinal Filmes 1	R\$ 175.699	R\$ 106.454	R\$ 33.706	R\$ 35.538
Afinal Filmes 2	R\$ 142.908	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 142.908
Sala de Cinema Itaipu	R\$ 250.089	R\$ 24.150	R\$ 225.938	R\$ 0
O Diário de Mika 1ª Temporada	R\$ 24.294	R\$ 0	R\$ 24.294	R\$ 0
O Diário de Mika 2ª Temporada	R\$ 147.195	R\$ 0	R\$ 147.195	R\$ 0
Filme Mussum	R\$ 214.362	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 214.362
Filme Orlando, Florida	R\$ 178.635	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 178.635
Filme Ela Disse, Ele Disse	R\$ 185.780	R\$ 2.630	R\$ 183.150	R\$ 0
Filme Gaby Estrella Produção	R\$ 357.270	R\$ 0,125	R\$ 357.144	R\$ 0
Filme Gaby Estrella Distribuição	R\$ 71.454	R\$ 1.536	R\$ 69.917	R\$ 0
<b>Total</b>	<b>R\$ 1.747.686</b>	<b>R\$ 134.898</b>	<b>R\$ 1.041.344</b>	<b>R\$ 571.444</b>

\*PDD informada pelo Gestor do Fundo no momento do encerramento do Fundo.

Do montante de R\$ 571.444 de créditos a receber, apenas R\$ 19.129 (1 das 3 parcelas ainda a receber do primeiro investimento na Afinal Filmes) está previsto para ser realizado até final 31/12/2021.

- (ii) O saldo da Conta transitória de financiamento possui caráter transitório ou temporário e refere-se aos valores de parcelas baixadas no último dia útil do mês a serem conciliados com o extrato do banco do 1º dia útil do mês seguinte.

**NOTA 8 – BENS NÃO DE USO PRÓPRIO**

	31/12/2020	31/12/2019
Bens não de uso próprio	27.077	28.729
<i>Impairment</i> de Bens não de Uso	(9.171)	(6.664)

Referem-se a imóveis originados de baixa de operações de crédito de curso anormal e de dação em pagamento para liquidação/amortização de dívida e recuperação de prejuízo. Foi realizada avaliação externa dos Bens não de uso em cumprimento às normas do Banco Central do Brasil e contábeis vigentes. No 2º semestre de 2020 a AgeRio concretizou a venda de dois imóveis não de uso em Macaé originados de operação de crédito. Os valores recebidos, líquidos de provisão para desvalorização, foram de R\$ 600 mil e 658 mil.

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS  
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020  
Valores expressos em milhares de reais**

**NOTA 9 – IMOBILIZADO DE USO**

BENS	Taxa de Depreciação	Saldo em 31/12/2019	Adições	Baixas	Saldo em 31/12/2020
<b>Custo de aquisição</b>		<b>11.819</b>	<b>86</b>	-	<b>11.905</b>
Edificações	1,6%	8.865	-	-	8.865
Instalações	10%	6	-	-	6
Móveis e Equipamentos	10%	916	-	-	916
Sistemas de Comunicação	10%	48	2	-	50
Equip. de Proc. de Dados	20%	1.984	84	-	2.068
<b>Depreciação Acumulada</b>		<b>(8.538)</b>	<b>(717)</b>	-	<b>(9.255)</b>
<b>IMOBILIZADO DE USO</b>		<b>3.281</b>	<b>(631)</b>	-	<b>2.650</b>

O item “Edificações”, refere-se ao imóvel da sede da AgeRio, que foi reavaliado em mais de 25 anos de vida útil remanescente a partir de 06/2020, Assim, a taxa de depreciação aplicada para, que em 31/12/2019 era de 8%, passou a ser 1,58% em 30/06/2020.

Na avaliação de estimativa de vida útil e de valor residual realizada pela área técnica responsável não foi identificada no período evidências quanto a necessidade de revisão das expectativas outrora definidas relativas para o tempo de uso dos bens e todos os seus desdobramentos.

A partir de 1º de janeiro de 2020, os saldos relativos aos ativos imobilizado de uso foram reclassificados para se adequar a Carta Circular nº 3.941 de 22 de março de 2019.

Em 31 de dezembro de 2020, a AgeRio possui cobertura de seguros para os Bens do Ativo Imobilizado em montantes considerados suficientes pela administração, no caso de eventuais riscos e sinistros.

**NOTA 10 – INTANGÍVEL**

BENS	Saldo em 31/12/2019	Adições	Baixas	Saldo em 31/12/2020
<b>Custo de aquisição</b>	<b>14.272</b>	-	<b>(288)</b>	<b>14.249</b>
<b>Licenças Antes de 01/10/2013</b>	<b>126</b>	-	-	<b>126</b>
Licença Uso Software – Informática	126	-	-	126
<b>Licenças A Partir de 01/10/2013</b>	<b>14.146</b>	<b>265</b>	<b>(288)</b>	<b>14.123</b>
Licença Uso Software – Temporário (i)	1.313	-	-	1.313
Licença Uso Software – Permanente (ii)	12.833	265	(288)	12.810
<b>Amortização Acumulada</b>	<b>(6.245)</b>	<b>(1.280)</b>	<b>108</b>	<b>(7.417)</b>
<b>ATIVOS INTANGÍVEIS</b>	<b>8.027</b>	<b>(1.015)</b>	<b>(180)</b>	<b>6.832</b>

- (i) A rubrica Intangível “Licença Uso Software – Temporário” é composta pelo custo com a aquisição do software Gestão de Pessoas, por período determinado.

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS  
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020  
Valores expressos em milhares de reais**

- (ii) A rubrica Intangível “Licença Uso Software – Permanente” é composta pelos custos com a aquisição dos softwares ERP – Gestão e Financeiro, software Gestão do Sistema de Crédito e os custos com a mão-de-obra interna utilizada para o desenvolvimento e colocação desses softwares em produção. A implantação foi iniciada ao longo do exercício de 2015 e concluída em 2017.

Em sua maior parte os bens do intangível foram amortizados pelo prazo de vida útil de 10 anos, considerando as premissas contábeis e avaliação da estimativa de vida útil, de valor residual e de valor recuperável realizado pela área de tecnologia

A partir de 1º de janeiro de 2020 os saldos relativos aos ativos intangíveis foram reclassificados para se adequar a Carta Circular nº 3.940 de 22 de março de 2019.

**NOTA 11 – OBRIGAÇÕES POR EMPRÉSTIMOS E REPASSES**

**a) As obrigações por empréstimos e repasses estão compostas da seguinte forma**

	31/12/2020	31/12/2019
<b>CURTO PRAZO</b>	<b>22.989</b>	<b>18.512</b>
BNDES	4.045	6.023
FINAME	802	1.489
FINEP	12.835	11.000
FUNGETUR	2.553	-
CEF	2.754	-

	31/12/2020	31/12/2019
<b>LONGO PRAZO</b>	<b>65.074</b>	<b>47.123</b>
BNDES	2.528	5.772
FINAME	868	1.670
FINEP	34.783	39.681
FUNGETUR	20.052	-
CEF	6.843	-

Correspondem a recursos originários de Instituições oficiais, os quais são repassados a mutuários finais. Essas obrigações têm vencimentos mensais, estando sujeitas, na sua maior parte, a encargos financeiros pós-fixados.

**b) Composição das obrigações por empréstimos e repasses por data de vencimento**

	31/12/2020	31/12/2019
Até 180 dias	11.561	10.132

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS  
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020  
Valores expressos em milhares de reais**

De 181 a 360 dias	11.429	8.380
Acima de 360 dias	65.073	47.123
<b>Vincendas</b>	<b>88.063</b>	<b>65.635</b>

**NOTA 12 – OUTRAS OBRIGAÇÕES**

**a) Sociais e Estatutárias**

<b>Dividendos e JCP</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Dividendos - Governo do Estado do RJ	-	2.484
JCP - Governo do Estado do RJ	-	4.716
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>7.200</b>

Os Juros Remuneratórios do Capital Próprio são calculados e provisionados com observância dos procedimentos fundamentados no artigo nº 355 do RIR/2018, nos artigos nº 29 e 30 da IN SRF nº 11/1996 e nos artigos nº 75 e 76 da IN RFB nº 1.700/2017.

**b) Fiscais e previdenciárias**

	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Impostos e Contribuições a recolher sobre faturamento	198	225
Impostos e Contribuições s/ Lucro (IRPJ + CSLL)	-	444
Impostos e Contribuições s/ serviço de terceiros	48	23
Impostos e Contribuições s/ salários	1.118	1.288
<b>Total</b>	<b>1.364</b>	<b>1.980</b>

**c) Recursos para Destinação Específica**

	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Recursos FUNGETUR (i)	30.246	6.619
Recursos FEMPO (ii)	6.223	-
Recursos Fomenta Maricá (iii)	8.249	-
Recursos Supera Mais Niteroi (iii)	3.109	-
Recursos Recomeçar Paraty (iii)	1.078	-
<b>Total</b>	<b>48.905</b>	<b>6.619</b>

- (i) Referente a recursos oriundos do Fundo Geral de Turismo (FUNGETUR), para concessão de operações de créditos de projetos vinculados ao setor do turismo.

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS  
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020  
Valores expressos em milhares de reais**

- (ii) Recursos recebidos, na condição de Administrador do Fundo Estadual de Fomento ao Microcrédito Produtivo Orientado – FEMPO, para posterior liberação de operações de crédito.
- (iii) Na composição dessa rubrica são registrados também os recursos recebidos dos Fundos de Maricá, Niterói e Paraty, nos termos do contrato de prestação de serviços (operacionalização financeira e administração de concessão de crédito), para posterior liberação de operações de crédito.

**d) Diversas**

**d.1) Provisões Para Pagamentos a Efetuar**

	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Provisão Para Despesas de Pessoal	3.531	3.976
Outras Despesas Administrativas	50	91
Outros Pagamentos	51	52
<b>Total</b>	<b>3.632</b>	<b>4.119</b>

**d.2) Provisão Para Passivos Contingentes**

	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
FGI – Honra recebida	124	124
Passivos Trabalhistas	252	252
Contingências Cíveis	8	-
Provisão Honorários Sucumbenciais	321	-
<b>Total</b>	<b>705</b>	<b>376</b>

A provisão para o FGI representa o valor das honras recebidas do referido fundo garantidor para cobertura de perdas com operações de crédito. O valor deve permanecer provisionado até que se esgotem todas as medidas administrativas e judiciais de cobrança.

A necessidade de Provisão de Contingências de natureza trabalhistas e cíveis foi avaliada conforme premissas estabelecidas sobre eventuais perdas com ações judiciais classificadas como perdas prováveis, com base na metodologia interna da Diretoria Jurídica da AgeRio.

Em outubro/2020 foi constituída despesa com contingência passiva para o registro dos valores recebidos pela AgeRio a título de honorários de sucumbências.

A AgeRio configura em processos classificados como de Perda Possível, na esfera civil, trabalhista, fiscal e administrativa, tendo em vista o Pronunciamento Técnico CPC nº 25, homologado pela Resolução nº 3.823/0. Estima-se em 31/12/2020 o montante de R\$ 9.184 mil na esfera cível e trabalhista. Há ainda processos fiscais que estão em análise

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS  
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020  
Valores expressos em milhares de reais**

pela Receita Federal do Brasil, que somam um montante de R\$ 879 mil em direito creditório. Na esfera administrativa, o valor de R\$ 24 mil, referente a despesas de serviços de limpeza/recepção/copa com provisão de pagamento estornada por descumprimento de cláusulas contratuais do Fornecedor.

**d.3) Credores Diversos no País**

	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Repasses FUNDES	4.091	6.864
Repasse FEMPO	540	2
Forn. p/ serviços e material	408	262
Outros	288	611
<b>Total</b>	<b>5.327</b>	<b>7.739</b>
<b>Total Diversas</b>	<b>9.664</b>	<b>12.234</b>

Os valores registrados na rubrica de Credores Diversos no País, referem-se principalmente aos montantes recebidos pela AgeRio de financiados do Fundo de Desenvolvimento Econômico e Social – FUNDES e que serão repassados ao FREMF, FEMPO e Tesouro do Estado.

A conta Repasses FEMPO é uma conta transitória que zera o saldo no mês seguinte, pois recebe a baixa das parcelas dos clientes e transfere essas parcelas para o Fornecedor FEMPO.

**NOTA 13 – PATRIMÔNIO LÍQUIDO**

**a) Capital Social**

Em 31 de dezembro de 2020, o capital social é de R\$ 479.504 mil (quatrocentos e setenta e nove milhões e quinhentos e quatro mil reais), representado por ações ordinárias nominativas, assim distribuídas:

Estado do Rio de Janeiro	170.866.736
Companhia Desenvolvimento Industrial do Estado do Rio de Janeiro	13.653
<b>Total</b>	<b>170.880.389</b>

Em 31 de dezembro de 2019 o capital social era de R\$ 468.949 mil, representado por ações ordinárias nominativas distribuídas da mesma forma acima.

Em 10 de julho de 2020 foi arquivado na JUCERJA o documento da destinação dos Juros Sobre Capital Próprio para o aumento de Capital da AgeRio aprovado pelo Conselho de Administração, na Assembleia Geral de 9 de dezembro de 2019.

Abaixo demonstramos a evolução do Capital Social:

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS  
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020  
Valores expressos em milhares de reais**

Descrição	Valor (R\$ MIL)
<b>Capital Social em 31 de dezembro de 2019</b>	<b>468.949</b>
Aumento de Capital – com reservas do exercício 2018	1.011
Aumento de Capital por renúncia de dividendos/JCP – exercício 2018	2.700
Aumento de Capital – com reservas do exercício 2019	2.344
Aumento de Capital por renúncia de dividendos/JCP – exercício 2019	4.500
<b>Total do Capital Social em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>479.504</b>

**b) Reserva de Lucros**

A Reserva Legal é constituída no percentual 5% do lucro líquido e limitada a 20% do valor do capital social. As outras Reservas de Lucros representam os lucros remanescentes após a constituição da reserva legal.

**NOTA 14 – DESDOBRAMENTO DAS CONTAS DE RESULTADO**

**a) Receita com a Intermediação Financeira**

	31/12/2020	31/12/2019
Receita com Operações de Crédito	19.050	15.966
Receita com Títulos Públicos Federais	7.241	18.862
Resultado com Fundos de Investimentos Renda Fixa	62	403
Resultado com Fundos de Investimentos em Participações	4.913	7.530
Resultado com Fundos Garantidores	(12)	-
Resultado com Instrumentos Financeiros Derivativos	165	85
<b>Total</b>	<b>31.419</b>	<b>42.846</b>

**b) Receita com a Prestação de Serviços**

	31/12/2020	31/12/2019
Receita como Agente Financeiro do FUNDES	10.390	12.622
Receita com Tarifas	3.565	2.551
<b>Total</b>	<b>13.955</b>	<b>15.173</b>

**c) Despesa de Pessoal**

	31/12/2020	31/12/2019
Proventos	16.524	16.485
Encargos Sociais	5.658	5.764
Honorários de diretores e conselheiros	1.553	1.918
Benefícios	4.815	4.948
Treinamentos	54	205
Estagiários	498	464
<b>Total</b>	<b>29.102</b>	<b>29.784</b>

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS  
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020  
Valores expressos em milhares de reais

**d) Outras Despesas Administrativas**

	31/12/2020	31/12/2019
Despesa de Energia Elétrica	165	180
Despesa de Aluguéis	28	36
Despesa de Comunicação	121	171
Despesa de Manutenção e Cons. Bens	177	299
Despesa com Materiais	10	68
Despesa Processamento de Dados	2.177	1.950
Despesa Promoções e Relações	52	37
Despesa de Propaganda e Publicações	64	134
Despesa de Seguros	85	73
Despesa Serviços do Sistema Financeiro	205	118
Despesa com Serviço de Terceiros	940	800
Despesa Serviço de Vigilância	59	81
Despesa Serviço Técnico Especializado	103	175
Despesa de Transporte	155	173
Despesa com Viagens	40	120
Despesa com Emolumentos judiciais e cartorários	221	180
Despesa com Associações	180	176
Despesa com Condomínio	681	642
Outras Despesas Administrativas	229	446
Despesa com Depreciação e Amortização	1.997	2.430
<b>Total</b>	<b>7.689</b>	<b>8.289</b>

**e) Despesas Tributárias**

	31/12/2020	31/12/2019
ISS	370	380
COFINS	1.730	2.198
PIS	281	357
Outros Impostos e Taxas	159	158
<b>Total</b>	<b>2.540</b>	<b>3.093</b>

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS  
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020  
Valores expressos em milhares de reais**

**NOTA 15 – IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL**

	31/12/2020		31/12/2019	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participação de empregados	(1.744)	(1.744)	11.311	11.311
(-) Participação nos lucros	3	3	490	490
(-) Juros sobre o Capital Próprio	-	-	4.500	4.500
Resultado após participações	(1.747)	(1.747)	6.321	6.321
(+) Adições	6.839	6.839	3.371	3.371
(-) Exclusões	1.043	1.043	370	370
<b>Resultado Líquido Ajustado</b>	<b>4.049</b>	<b>4.049</b>	<b>9.322</b>	<b>9.322</b>
IR - 25% e CSLL - 20% (2020) e 15% (2019)	919	776	2.219	1.398
<b>Total IR e CSLL</b>	<b>1.695</b>		<b>3.617</b>	
Ganho Tributário JCP	-	-	1.098	675

**NOTA 16 – INSTRUMENTOS FINANCEIROS**

As operações em mercados de derivativos foram utilizadas pelo Fundo de Investimento Caixa AgeRio Renda Fixa com o objetivo adequar sua carteira à política de investimento do mesmo, até o limite das posições detidas à vista.

**NOTA 17 – SEGUROS**

SEGURO	VIGÊNCIA	LIMITE MÁXIMO DE INDENIZAÇÃO/GARANTIA (R\$ Mil)
Bens patrimoniais móveis e imóveis	25/02/2020 a 25/02/2021	6.200
Responsabilidade civil dos Executivos	17/04/2020 a 17/04/2021	15.000

Em 31 de dezembro de 2020, a AgeRio mantinha apólices de seguro para cobertura dos Bens do Ativo Fixo em montante considerado suficiente pela administração para cobrir eventuais riscos.

**NOTA 18 – LIMITES OPERACIONAIS**

Os Limites Operacionais da AgeRio são reportados mensalmente ao Banco Central do Brasil através do documento 2061 – Demonstrativo de Limites Operacionais. A parcela relativa às exposições ao risco de crédito é calculada de acordo com a Abordagem Padronizada do Banco Central do Brasil, em conformidade com a Circular nº 3.644/13. A exposição ao risco operacional é calculada de acordo com abordagem do indicador básico, conforme Circular nº 3.640/2013.

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS  
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020  
Valores expressos em milhares de reais**

A AGERIO não possui operações em carteira de negociação e monitora as exposições referentes ao risco de mercado (parcela RWAMPAD) por meio de abordagem padronizada. A metodologia utilizada para cálculo do risco da variação de taxas de juros de operações da carteira de não negociação (RBAN) é o VaR paramétrico, com 95% de segurança e intervalo para um dia.

Os valores referentes à alocação de capital para as exposições a risco da AGERIO se encontram devidamente enquadrados nos limites operacionais estabelecidos pela regulamentação vigente, conforme tabela a seguir.

	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Patrimônio de Referência (PR)	471.722	468.462
Capital Destacado para Operações com o Setor Público	44.535	44.535
PR para Limite de Compatibilização com o RWA	427.187	423.927
RWA - Ativos Ponderados pelo Risco	451.498	445.974
- RWA <sub>CPAD</sub>	351.371	302.707
- RWA <sub>OPAD</sub>	100.127	143.267
- RWA <sub>MPAD</sub>	0	0
RBAN	614	154
Limite para Imobilização (LI)	213.593	211.964
Situação para Limite de Imobilização	2.649	3.281
Índice de Imobilização (II)	0,62%	0,77%
Índice de Basileia (IB)	94,62%	95,06%

## **NOTA 19 – GERENCIAMENTO DE RISCOS**

### **I – Estrutura de Gerenciamento de Riscos**

A estrutura de gerenciamento de riscos da AgeRio considera os princípios básicos aplicados a gestão de riscos, as práticas de mercado, além das recomendações dos supervisores e reguladores e compreende a existência de normas, sistemas, rotinas e procedimentos que permitem identificar, mensurar, controlar, mitigar e reportar a exposição aos riscos de forma contínua e integrada.

O gerenciamento de risco possui governança própria, segregada das unidades de negócios e de auditoria interna, e é liderado por um diretor estatutário designado para responder pelo controle interno, conformidade e riscos da instituição. A Política de Gerenciamento Contínuo e Integrado de Riscos está alinhada aos objetivos estatutários e estratégicos e define regras de atuação que dão suporte à execução de todas as atividades da AGÊNCIA e estão acessíveis a todos os administradores, empregados e colaboradores, conforme suas responsabilidades e atribuições.

Os riscos associados às atividades da AGÊNCIA são definidos na RAS e compreendem os riscos a seguir:

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS  
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020  
Valores expressos em milhares de reais



Os principais riscos mensuráveis e quantificáveis, considerados relevantes para definição do apetite a riscos da AGÊNCIA, em razão da magnitude e natureza das suas operações, são os riscos de crédito, liquidez e operacional.

**a) Risco de Crédito**

O risco de crédito está associado, principalmente, à possibilidade de ocorrência de perdas associadas ao não cumprimento, pelo tomador ou contraparte de suas respectivas obrigações financeiras nos termos pactuados.

**b) Risco de Liquidez**

O risco de liquidez está associado à possibilidade da instituição não ser capaz de honrar eficientemente suas obrigações, bem como a possibilidade da instituição não conseguir negociar a preço de mercado uma posição.

**c) Risco Operacional**

O risco operacional está associado à possibilidade de ocorrência de perdas resultantes de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas e sistemas, ou de eventos externos, inclusive o risco legal associado à inadequação ou deficiência em contratos firmados pela instituição.

**II – Análise de Sensibilidade**

Com base no disposto na Resolução BCB nº 2/2020, a AgeRio considera a análise de sensibilidade advinda do “Programa de Testes de Estresse” para avaliar as incertezas nas estimativas de ativos e passivos, cujos valores contábeis possam sofrer alterações significativas no próximo exercício social. O Programa de Teste de Estresse da AgeRio, utiliza parâmetros para avaliar o impacto na liquidez e na carteira de crédito ativa da

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS  
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020  
Valores expressos em milhares de reais**

Instituição. Os resultados são demonstrados a seguir, para cada parâmetro e visam avaliar os impactos para o 1º semestre de 2021:

**Parâmetro I:** Classificação de Risco das operações em carteira.

Com base na prévia de dezembro utilizada para o estudo, o total de provisionamento utilizado como inicial era de R\$ 20.546.601,49. Dessa forma, os resultados para o Parâmetro 1 do Teste de Estresse seriam:

Cenário	Provisionamento	Aumento de Provisão
Downgrade 01 nível na carteira ativa	R\$ 32.311.698,29	R\$ 11.765.096,80
Downgrade 02 níveis na carteira ativa	R\$ 60.734.885,61	R\$ 40.188.284,12
Downgrade 03 níveis na carteira ativa	R\$ 106.096.652,68	R\$ 85.550.051,19

**Parâmetro II:** Recebimentos mensais dos 10 e 20 maiores Clientes – Concentração da carteira de Crédito

Cenário	Perdas
Perda em 30% dos créditos dos 20 Maiores Devedores da Carteira Ativa	R\$ 6.534.832,25
Perda em 60% dos créditos dos 20 Maiores Devedores da Carteira Ativa	R\$ 13.069.664,50
Perda em 100% dos créditos dos 20 Maiores Devedores da Carteira Ativa	R\$ 21.782.774,17
Perda em 30% dos créditos dos 10 Maiores Devedores da Carteira Ativa	R\$ 4.865.879,30
Perda em 60% dos créditos dos 10 Maiores Devedores da Carteira Ativa	R\$ 9.731.758,60
Perda em 100% dos créditos dos 10 Maiores Devedores da Carteira Ativa	R\$ 16.219.597,67

**Parâmetro III:** Recebimentos mensais – Carteira Ativa Total

Cenário	Perdas
Inadimplência em 20% dos recebimentos mensais da Carteira Ativa	R\$ 9.367.605,03
Inadimplência em 30% dos recebimentos mensais da Carteira Ativa	R\$ 14.051.407,55
Inadimplência em 50% dos recebimentos mensais da Carteira Ativa	R\$ 23.419.012,59
Redução receitas de juros por inadimplência em 20% dos recebimentos mensais da Carteira Ativa	R\$ 2.052.521,08
Redução receitas de juros por inadimplência em 30% dos recebimentos mensais da Carteira Ativa	R\$ 3.078.781,61
Redução receitas de juros por inadimplência em 50% dos recebimentos mensais da Carteira Ativa	R\$ 5.131.302,69

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS  
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020  
Valores expressos em milhares de reais**

**Parâmetro IV – Variações da taxa de Juros – SELIC**

Foram realizados dois estudos de cenários considerando os impactos das variações nas taxas Selic e do Índice de Atividade Econômica do Banco Central - IBC-Br com efeitos sobre a valorização direta dos ativos de Tesouraria e de Crédito, indexados à Selic, bem como sobre a inadimplência influenciada pelos níveis de atividade e de política monetária.

1 - Para as receitas de TVM e Receitas de financiamento, sob a influência da taxa Selic, foram criados cenários com variação em termos de desvio padrão, evidenciando os impactos diretos nos ativos indexados à Selic e indiretos, com a influência da taxa Selic sobre o nível de atividade e, conseqüentemente, sobre a variação das taxas de inadimplência.

2 - Para o impacto na variação da Taxa de inadimplência, em decorrência do nível de atividade econômica, e as conseqüências para as receitas de Receitas de financiamento, foram criados cenários com variação em termos de desvio padrão do IBC-Br aplicados na fórmula de regressão de séries histórica.

Os resultados da análise de sensibilidade à taxa de juros SELIC estão apresentados no quadro a seguir:

Choque de Taxas de juros no retorno dos Ativos e na inadimplência	Ocorrência 1º sem/21 Projetado	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3	Cenário 4
Selic (Dez/2020)	2,00%				
DP Selic	1,7254 p.p				
		- 1 DP	- 2 DP	+ 1 DP	+ 2 DP
Operações com Títulos e Valores Mobiliários	2.563.783	995.417	-588.689	4.116.674	5.654.693
Impacto		-1.568.366	-3.152.472	1.552.891	3.090.910
		1 DP	2 DP	+ 1 DP	+ 2 DP
Receita de Financiamentos	7.915.352,71	6.992.497,34	6.032.640,68	8.799.324,44	9.695.961,50
Impacto		-922.855	-1.882.712	883.972	1.780.609

IBC-Br (Nov/2020)	0,59%				
DP IBC-Br	3,11%				
Taxa de Inadimplência impactada pelo IBC-Br	4,0%	6,0%	8,9%	0,4%	-2,5%
		- 1 DP	- 2 DP	+ 1 DP	+ 2 DP
Entradas de Parcelas de Crédito	7.915.353	7.748.035	7.514.498	8.215.110	8.448.647
Impacto		-167.317	-400.854	299.757	533.295

DP= desvio-padrão da série histórica da SELIC de 1,5 anos.  
IBC-Br = Índice de Atividade Econômica do Banco Central

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS  
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020  
Valores expressos em milhares de reais**

**NOTA 20 – POLÍTICA DE PREVENÇÃO A LAVAGEM DE DINHEIRO E OCULTAÇÃO DE BENS, DIREITOS E VALORES**

A AGÊNCIA possui uma estrutura normativa e procedimental, que percorre toda a organização, a fim de evitar que a instituição seja utilizada para a prática dos crimes de lavagem de dinheiro e financiamento do terrorismo (PLD/FT). A prevenção à lavagem de dinheiro e financiamento do terrorismo, no âmbito da AgeRio, é constituída pelas diretrizes e processos das Políticas “Conheça seu Cliente”, “Conheça seu Empregado” e “Conheça seu Fornecedor”, pautando o exercício de nossas atividades pelo conhecimento fundamentado com aqueles que nos relacionamos, bem como constante treinamento dos nossos empregados e parceiros nas medidas de PLD/FT.

A cultura de prevenção à lavagem de dinheiro e combate ao financiamento do terrorismo é um pilar estruturante da AGÊNCIA, com apoio da Alta Administração, e serve de norte para o cumprimento de nossa missão institucional.

Adicionalmente, a AgeRio possui um Portal de Prevenção à PLD em sua rede corporativa, disponibilizando a todos os empregados os principais normativos internos estratégicos e operacionais sobre prevenção à lavagem de dinheiro e financiamento ao terrorismo, bem como legislação de entidades regulatórias e de controle.

**NOTA 21 – PARTES RELACIONADAS**

O Governo do Estado do Rio de Janeiro é o acionista majoritário da AgeRio e a Companhia Desenvolvimento Industrial do Estado do Rio de Janeiro é o acionista minoritário, conforme explanado na nota explicativa número 13.

A remuneração com os administradores no exercício de 2020, formado pelo Conselho de Administração, Diretoria, Conselho Fiscal e Comitê de Auditoria, incluindo os respectivos encargos sociais, totalizou a importância de R\$ 1.878 mil (R\$ 2.335 mil no exercício de 2019).

**NOTA 22 – PRESSUPOSTO DE CONTINUIDADE**

A Administração da AGÊNCIA possui um grau de governança que assegura o pressuposto da Continuidade Operacional da instituição. Esta governança está apoiada em uma estrutura consolidada de normas e procedimentos que, amparados em regulamentação específica do Banco Central do Brasil, norteiam o processo de concessão e acompanhamento do crédito.

A AgeRio possui uma estrutura de governança com alçadas definidas pelo Conselho de Administração e do ponto de vista prospectivo, realiza seu planejamento de médio e longo prazos com base em indicadores de cenário econômico, do mercado de crédito e em aspectos operacionais para a fixação de suas metas de negócios.

---

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS  
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020  
Valores expressos em milhares de reais**

De acordo com a base contábil de continuidade operacional, as demonstrações contábeis da AGÊNCIA são elaboradas com base no pressuposto de que a entidade está operando e continuará a operar em futuro previsível. Confirmamos que não temos conhecimento de incertezas significativas relacionadas com eventos ou condições que possam gerar dúvidas sobre a capacidade de a Empresa continuar em operação.

## **NOTA 23 – IMPACTOS ECONÔMICOS**

### **Da Pandemia - COVID 19**

Desde o início da pandemia provocada pelo Corona vírus (COVID-19), reconhecida pela Organização Mundial da Saúde, em 11 de março de 2020, bem como pelo Governo Federal, a AgeRio mantém suas atividades operacionais, observando os protocolos das autoridades, mantendo o regime de trabalho dos empregados em *home office* e aumentando a comunicação sobre as medidas de prevenção ao vírus, bem como fortalecendo os meios de trabalho remoto.

O BACEN adotou medidas para mitigar os impactos causados pela pandemia, como medidas facilitadoras de renegociações de operações de crédito sem o aumento do provisionamento para créditos de liquidação duvidosa.

A Administração da Agência tem monitorado os efeitos provocados pelo COVID-19 em suas operações e resultados, e envida os melhores esforços para prover informações que espelhem a sua realidade econômica.

Em 2020, observa-se o aumento em operações de créditos de microempreendedores e empresas de pequeno e médio portes, assim como um crescimento nas solicitações de renegociação e prorrogação de prazos para as operações de financiamento. Foram observados também, efeitos sobre a provisão para créditos de liquidação duvidosa e a ampliação da participação da AgeRio como operadora de recursos de terceiros, estratégia destinada a fortalecer as fontes de recursos voltadas a socorrer e fortalecer as empresas fluminenses, ajudando-as a combater os efeitos da pandemia do Covid-19.

No programa de Microcrédito Produtivo Orientado (MPO), em 2020, foram apoiados 679 negócios, que totalizaram desembolsos da ordem de R\$ 3,6 milhões, aproximadamente o triplo do total desembolsado no ano anterior.

Nas operações com o Setor Privado, foram realizadas 366 operações de crédito no ano de 2020 com pessoa jurídica, totalizando R\$ 84,9 milhões concedidos para micro, pequenas, médias e grandes empresas. Desse total, 209 empresas receberam financiamento por meio de recursos próprios (representando 57,10% no valor das contratações), 143 financiamentos pelo FUNGETUR (39,07%) e 14 empresas pelo financiamento de inovação (3,83%). Além disso, a grande maioria desses financiamentos (64,21%) foi realizada com crédito de até R\$ 300 mil.

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS  
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020  
Valores expressos em milhares de reais**

Adicionalmente, foram lançados os programas “Fomenta Maricá”, “Supera Mais Niterói” e “Recomeçar Paraty” em que a Agência atua como prestadora de serviços na operacionalização de crédito para apoio a pequenos negócios localizados nos municípios de Maricá, Niterói e Paraty, respectivamente, com recursos oriundos dos orçamentos municipais. Já foram liberados cerca de R\$ 22 milhões em operações de crédito para 732 negócios localizados nesses municípios. As operações desses programas geraram R\$961,8 mil em receitas para Agência no período de julho a dezembro de 2020.

Nas operações com o Setor Público, no qual a AgeRio é parceira dos municípios do Estado do Rio de Janeiro por meio da concessão do crédito às prefeituras, foram liberados recursos da ordem de R\$ 3,755 milhões ao longo de todo o ano de 2020.

No que tange às renegociações, em 2020 foram realizados 578 refinanciamentos de operações, com valor total renegociado de aproximadamente R\$ 160 milhões, sendo R\$119 milhões em linhas AgeRio, R\$ 37 milhões da FINEP, R\$ 3 milhões do BNDES e R\$ 1 milhão do FUNGETUR.

O resultado de operações com TVM alcançou R\$ 1,8 milhões no encerramento do semestre, impactada positivamente pela compra de NTN-B em setembro/2020, porém negativamente pela taxa Selic na mínima histórica de 2% ao ano.

Como vem sendo amplamente divulgado, os efeitos futuros referentes ao Covid-19 ainda possuem elevado grau de incerteza e desta forma, por serem de difícil mensuração, permanecerão sendo acompanhados pela Administração da Agência, que seguirá atenta e cuidadosa a toda e qualquer informação ou evento relacionados ao COVID-19, com o intuito de refleti-los e/ou divulgá-los tempestivamente em suas demonstrações financeiras.

**NOTA 24 – RESULTADO LÍQUIDO CONTÁBIL x RESULTADO LÍQUIDO RECORRENTE EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019**

A seguir, apresentamos os principais eventos não recorrentes que impactaram o Resultado Líquido nos períodos:

	31/12/2020	31/12/2019
<b>RESULTADO LÍQUIDO CONTÁBIL (A)</b>	<b>(3.442)</b>	<b>7.204</b>
<b>EVENTOS NÃO RECORRENTES (B)</b>	<b>(3.191)</b>	<b>(493)</b>
RECEITAS		
Atualização monetária PER/DCOMP	135	-
Lucro alienação Bens de Não Uso	2	180
DESPESAS		
Indenizações Trabalhistas	-	(158)

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS  
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020  
Valores expressos em milhares de reais**

Conservação/Manutenção - Imóvel em Garantia	-	(61)
Estorno de provisão de despesa de contrato de prestação de serviços (rompimento contratual com fornecedor)	24	-
ISS Recolhido Outros Municípios (Maricá)	(18)	-
Desconto Concedido - Renegociação Operação de Crédito	(183)	-
Perda IOF	(32)	-
Encargos por descumprimento de prazos/obrigações	(38)	(8)
Baixa de Imobilizado/Intangível	(180)	-
Desvalorização de Bens de Não Uso	(2.901)	(446)
<b>RESULTADO LÍQUIDO RECORRENTE (A-B)</b>	<b>(251)</b>	<b>7.697</b>

**NOTA 25 – EVENTO SUBSEQUENTE**

**Exclusão da AgeRio do Regime de Recuperação Fiscal do Rio de Janeiro**

A partir de 14 de janeiro de 2021 a Agência foi excluída do Regime de Recuperação Fiscal do Estado do Rio de Janeiro, com a publicação da Lei Complementar nº178/2021, que altera a Lei Complementar nº159/2017, modificando, entre outros dispositivos, a abrangência do RRF para retirar de seu alcance as estatais não dependentes. Com isso, é possível prosseguir com ações como a concessão do reajuste salarial dos empregados.

**Nova entrada de recursos do Programa Supera Mais Niterói**

Em janeiro/2021 houve nova entrada de recursos do programa Supera Mais Niterói, no valor de R\$ 10 milhões, para oferta de créditos orientados no município.

ERIKA ELIZABETE DE OLIVEIRA SILVA MATTIOLI:93385706149  
Assinado de forma digital por ERIKA ELIZABETE DE OLIVEIRA SILVA MATTIOLI:93385706149  
Dados: 2021.03.09 22:52:51 -03'00'

**Erika Elizabete de Oliveira Silva Mattioli**  
Contadora – CRC/RJ 097576/O  
CPF: 933.857.061-49

TATIANE DUTRA ROSA PERES:08619219766  
Assinado de forma digital por TATIANE DUTRA ROSA PERES:08619219766  
Dados: 2021.03.10 10:15:45 -03'00'

**Tatiane Dutra Rosa Peres**  
Diretora de Controladoria

ANDRE LUIZ VILA VERDE OLIVEIRA DA SILVA:08379267770  
Assinado de forma digital por ANDRE LUIZ VILA VERDE OLIVEIRA DA SILVA:08379267770  
Dados: 2021.03.10 10:53:02 -03'00'

**Andre Luiz Vila Verde Oliveira da Silva**  
Presidente

RE Comitê de Auditoria 06/2021 G20

## RELATÓRIO DO COMITÊ DE AUDITORIA

Rio de Janeiro, 25 de março de 2021

Ao  
Conselho de Administração

**Assunto: Relatório do Comitê de Auditoria – atividades, resultados, conclusões e recomendações em relação às Demonstrações Financeiras individuais e consolidadas do Conglomerado Prudencial**

Ref.: segundo semestre de 2020.

Senhores Conselheiros,

### 1 INTRODUÇÃO

#### 1.1 Constituição e Regulamentação do Comitê de Auditoria

1.1.1 O Comitê de Auditoria da Agência de Fomento do Estado do Rio de Janeiro S.A. – AgeRio foi instituído em atendimento à Lei 13.303, de 30 de junho de 2016, ao Decreto Estadual nº 46.188, de 06 de dezembro de 2017, e à Resolução do Conselho Monetário Nacional (CMN) nº 3.198, de 27 de maio de 2004, e segue as disposições contidas no Estatuto Social da AGÊNCIA e Regimento Interno do colegiado.

1.1.2 O comitê se reporta diretamente ao Conselho de Administração, com independência em relação aos demais órgãos. Atua como órgão auxiliar, de cunho consultivo e de assessoramento, sem poder decisório ou atribuições executivas.

#### 1.2 Principais atribuições do Comitê de Auditoria

1.2.1 Compete ao Comitê de Auditoria assessorar o Conselho de Administração no que se refere ao exercício das suas funções de auditoria e de fiscalização, de modo a avaliar as práticas contábeis adotadas na elaboração das demonstrações financeiras/contábeis, as atividades de auditorias interna e independente e controle interno, a eficácia do sistema de controle interno e de gerenciamento de risco, assim como o cumprimento das recomendações formuladas pelos órgãos de controle interno e externo.

#### 1.3 Composição

Fl. 1/7

## RE Comitê de Auditoria 06/2021 G20

1.3.1 Conforme disposto no art. 35 do Estatuto Social da AGÊNCIA, o Comitê de Auditoria, com funcionamento de modo permanente, é composto por 3 (três) membros, eleitos e destituíveis pelo Conselho de Administração, com mandato de 3 (três) anos, não coincidente para cada membro, permitida uma reeleição.

1.3.2 Considerando a renúncia do Sr. Armando Mariante Carvalho Junior por motivos estritamente pessoais, atualmente, o comitê é composto pelos seguintes membros: Sr. Flavio Correia Santos e sendo presidido pela Sra. Carla Christina Fernandes Pinheiro. Todos exercendo o primeiro mandato e com experiência profissional e/ou formação acadêmica compatível com o cargo.

1.3.3 A Sra. Carla Christina Fernandes Pinheiro (para exercer o cargo de Presidente) foi eleita na Reunião Extraordinária do Conselho de Administração, realizada em 25 de julho de 2018. Já o Sr. Flavio Correia Santos foi eleito na Reunião Extraordinária do Conselho de Administração, realizada em 26 de setembro de 2018, para exercer o cargo de Membro Especialista em Contabilidade/Auditoria. Ambos tomaram posse em 22 de outubro de 2018.

## 2 ATIVIDADES REALIZADAS NO PERÍODO DO SEGUNDO SEMESTRE DE 2020

2.1 O Comitê de Auditoria reuniu-se 6 (seis) vezes no segundo semestre de 2020, realizando sessões de debates, análises e esclarecimentos. Essas reuniões envolveram Diretores, Superintendentes, Gerentes Executivos e Auditor Interno.

2.2 As atas das reuniões, expressando de forma resumida o conteúdo discutido, têm seus extratos publicados no *site* da AGÊNCIA, podendo ser consultadas sob esta forma pelo público em geral e pelo Conselho de Administração, sendo que este último pode ter acesso a qualquer tempo à íntegra das atas.

2.3 O Conselho de Administração também recebe o presente relatório. A versão resumida do presente relatório acompanha as demonstrações financeiras publicadas e tais documentos permanecem à disposição, na sede da AGÊNCIA, dos auditores independentes e da área de fiscalização do Banco Central do Brasil.

## 3 RECOMENDAÇÕES APRESENTADAS

3.1 Na reunião de outubro de 2020, o Comitê de Auditoria recomendou à administração da AGÊNCIA sobre a necessidade de se retornarem as reuniões com o Conselho de Administração, levando em conta sua atuação como órgão auxiliar, consultivo e de assessoramento ao referido colegiado, uma vez que tais reuniões não vem sendo realizadas desde maio de 2020. Tal recomendação está sendo analisada pela administração da AgeRio.

3.2 Na reunião de novembro de 2020, o Comitê de Auditoria recomendou sobre a necessidade de providências pela Administração da AGÊNCIA quanto ao quadro reduzido de empregados nas equipes. Tal recomendação foi atendida por meio da redistribuição de empregados a partir da nova estrutura organizacional implantada em 22 de janeiro de 2021.

3.3 Quanto à recomendação feita pelo Comitê de Auditoria reportada no relatório anterior (RE Comitê de Auditoria 05/2020 referente ao primeiro semestre de 2020) sobre a necessidade

RE Comitê de Auditoria 06/2021 G20

do Auditor Interno ter, no quadro da unidade de Auditoria Interna, o apoio de um analista para a realização das atividades da referida unidade. Tal recomendação foi atendida em 27 de outubro de 2020 com a criação de posição de assessor técnico para lotação na Auditoria Interna da AGÊNCIA.

#### **4 AVALIAÇÃO DA EFETIVIDADE DOS SISTEMAS DE CONTROLE INTERNO**

4.1 Pela avaliação da estrutura organizacional da AGÊNCIA, o Comitê de Auditoria tem verificado que a AgeRio vem adotando providências relevantes voltadas à gestão e implementação de políticas, procedimentos e sistemas para execução dos processos de controle interno, contabilidade, financeiro, administração de carteira, gestão de risco de crédito, gerenciamento de riscos corporativos e de alocação de capital adequados à natureza e à complexidade da instituição e dos seus negócios.

4.2 Especificamente quanto à Diretoria de Controladoria, Risco e Compliance, verifica-se que esta contempla em sua estrutura (quanto ao tema em si) as seguintes unidades gestoras:

a) Superintendência de Controladoria que tem por objetivo garantir a conformidade e regularidade da AGÊNCIA na prática dos registros contábeis e na geração de informações requeridas pelo órgão regulador e para atendimento a legislação societária, fiscal e gerencial. Também é da sua competência administrar a execução orçamentária e a disponibilidade de recursos financeiros da AGÊNCIA, gerir o controle financeiro de operações ativas e passivas da instituição e de fundos estaduais por ela administrados.

b) Gerência de Controle Interno, Conformidade e Programa de Integridade que tem por objetivo minimizar os riscos e impactos inerentes ao ambiente em constante transformação da AGÊNCIA de forma a assegurar que as mudanças ocorram em sintonia com as regras básicas de controle interno, mitigação de riscos, conformidade e integridade. Também são de sua competência o Programa de Integridade e Conformidade da AGÊNCIA e o Programa de Prevenção à Lavagem de Dinheiro e Combate ao Financiamento do Terrorismo da AGÊNCIA.

c) Gerência de Riscos Corporativos que exerce as atividades de avaliação dos riscos corporativos, monitoramento da alocação de capital da AGÊNCIA, disseminação da cultura de controle de riscos, dentre outras. Também é de sua competência o Programa de Continuidade de Negócio da AGÊNCIA.

4.3 O Comitê de Auditoria registra como positiva esta estrutura de governança implementada, destinada à gestão de controle interno, conformidade e riscos da AGÊNCIA, demonstrando-se bem estabelecida e adequada ao porte da instituição.

4.4 Verifica-se também que o Sistema de Controle Interno da AgeRio está em constante aperfeiçoamento, sendo capaz de identificar fatores adversos relevantes, o que vem permitindo a adoção de medidas preventivas e corretivas pela Administração.

4.5 Destaca-se que, na reunião do mês de agosto de 2020, o Comitê de Auditoria analisou os seguintes relatórios ao longo do semestre:

a) Na reunião do mês de julho de 2020: Relatório de Gerenciamento de Risco de Crédito da Carteira – GRCC (RE GERCO 28/2020) referente ao mês de junho de 2020;

Fl. 3/7

RE Comitê de Auditoria 06/2021 G20

b) Na reunião do mês de agosto de 2020: Relatório Canal de Denúncias (RE GCIPI 002/2020) tratando sobre a gestão e o acompanhamento do Canal de Denúncias da AGÊNCIA, referente ao primeiro semestre de 2020; e

c) Na reunião do mês de outubro de 2020: Relatório de Gerenciamento de Risco da Carteira de Crédito – GRCC (RE 35/2020 Gerência Executiva de Riscos Corporativos) referente ao mês de setembro de 2020.

4.6 Sendo assim, verifica-se que o Sistema de Controle Interno adotado pela AgeRio é estruturado por meio de políticas, normativos, cultura organizacional e de padrões éticos e de integridade promovidos pela AGÊNCIA, permitindo, desse modo, a prestação de informações consistentes sobre os aspectos gerenciais, financeiros e operacionais, em conformidade com a regulamentação pertinente.

## 5 AVALIAÇÃO DA EFETIVIDADE DAS AUDITORIAS INDEPENDENTE E INTERNA

5.1 Em suas reuniões, que conta com a participação da Auditoria Interna da AGÊNCIA, no segundo semestre de 2020, o Comitê de Auditoria tem verificado que a AgeRio possui em sua estrutura uma Auditoria Interna, subordinada diretamente ao Conselho de Administração, sendo responsável por aferir a adequação do controle interno, a efetividade do gerenciamento dos riscos e dos processos de governança e a confiabilidade do processo de coleta, mensuração, classificação, acumulação, registro e divulgação de eventos e transações, visando ao preparo de demonstrações financeiras.

5.2 Dentre as principais atividades desempenhadas pela Auditoria Interna, destaca-se:

- a) a formulação de proposição das políticas, normas e procedimentos de auditoria, relacionando-se com o Conselho de Administração, o Conselho Fiscal, a Presidência e a Diretoria Executiva;
- b) o atendimento aos órgãos estatutários e à Auditoria Externa;
- c) a orientação quanto à prevenção e correção de irregularidades, desvios, erros e omissões;
- d) o acompanhamento da apuração de irregularidades;
- e) o apoio à gestão por meio de auditoria consultiva; e
- f) o planejamento e a execução dos trabalhos de auditoria de sistemas (por meio da análise de relatórios extraídos dos sistemas da AGÊNCIA), processos, produtos e serviços relacionados às atividades das unidades e ao *compliance*.

5.3 A Auditoria Interna vem atuando em respeito aos princípios que a regem, ou seja, com integridade, objetividade, confidencialidade e competência, não tendo sido identificadas situações que pudessem afetar a autonomia do Gerente Executivo responsável pela Auditoria Interna.

5.4 Na reunião do mês de agosto de 2020, o Comitê de Auditoria analisou os seguintes relatórios: (i) Relatório Gerencial da Matriz de Monitoramento das Recomendações (IF AUDIT

Fl. 4/7

## RE Comitê de Auditoria 06/2021 G20

02/2020), referente à data-base de 30 de junho de 2020, pelo qual se realiza o controle das recomendações emanadas pelo Tribunal de Contas do Estado, Auditoria Geral do Estado, Conselho de Administração, Conselho Fiscal, Banco Central do Brasil, Auditoria Interna; e (i) Relatório de Auditoria (RA AUDIT 02/2020) sobre a análise dos impactos da COVID-19 na gestão de riscos.

5.5 Na reunião do mês de novembro de 2020, o Comitê de Auditoria analisou os seguintes relatórios semestrais: (i) Relatório dos Auditores Independentes sobre o Sistema de Controles Internos e descumprimento de dispositivos legais e regulamentares, elaborado em conexão com a auditoria das demonstrações contábeis do semestre e exercício findo em 30 de junho de 2020 (RA 3560/2020); e (ii) Relatório Circunstanciado de Auditoria sobre a revisão da classificação dos níveis de risco de crédito referente ao 1º semestre do exercício de 2020 (RA 3559/2020).

5.6 O Comitê de Auditoria tem à sua disposição o acesso direto à Auditoria Interna da AGÊNCIA e aos Auditores Independentes (por meio da Auditoria Interna) para discussão de atividades realizadas.

5.7 Não foram percebidos fatos relevantes que pudessem comprometer a efetividade da atuação da Auditoria Independente na prestação dos serviços com ela contratados.

5.8 Diante disso, foi avaliado pelo Comitê que a Auditoria Interna vem exercendo suas atribuições com satisfatória efetividade, observando o seu Plano Anual de Atividades (PLANAT), de forma independente, contínua e efetiva, dispondo de canais de comunicação eficazes.

5.9 Quanto à Auditoria Independente, por sua vez, o Comitê avalia de forma plenamente satisfatória o volume e a qualidade das informações fornecidas por esta, não tendo sido verificadas situações que pudessem prejudicar a objetividade e a independência dos auditores externos, bem como a solidez e continuidade da AGÊNCIA.

## 6 AVALIAÇÃO DA QUALIDADE DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

6.1 O Comitê de Auditoria verificou que a AgeRio, em cumprimento às disposições legais e estatutárias, apresenta, semestralmente, o Relatório da Administração e as Demonstrações Financeiras individuais e consolidadas do Conglomerado Prudencial, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

6.2 O Comitê se reuniu com a Superintendente responsável pela Superintendência de Controladoria e analisou os procedimentos que envolveram o processo de elaboração das Demonstrações Financeiras do segundo semestre de 2020, as práticas contábeis adotadas no Brasil e utilizadas na instituição.

6.2.1 Para tanto, o Comitê analisou a seguinte documentação, por meio, respectivamente, das Propostas de Resoluções (PRes AgeRio/DICOR) nº 820/2021 e 821/2021:

a) minuta do Relatório da Administração do segundo semestre de 2020;

Fl. 5/7

RE Comitê de Auditoria 06/2021 G20

b) Demonstrações Financeiras individuais do segundo semestre de 2020 (compostas pelas seguintes peças: Balanço Patrimonial, Demonstração de Resultado do Exercício, Demonstração do Fluxo de Caixa, Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido, Demonstração do Resultado Abrangente e respectivas Notas Explicativas), juntamente com o parecer da Auditoria Interna e o relatório da Auditoria Independente (Externa); e

c) Demonstrações Financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial do segundo semestre de 2020 (compostas pelas seguintes peças: Balanço Patrimonial, Demonstração de Resultado do Exercício, Demonstração do Fluxo de Caixa, Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido, Demonstração do Resultado Abrangente e respectivas Notas Explicativas), juntamente com o parecer da Auditoria Interna e o relatório da Auditoria Independente (Externa).

6.2.2 Cumpre informar que as Propostas de Resoluções (PRes AgeRio/DICOR) nº 820/2021 e 821/2021 foram submetidas para deliberação em âmbito de Reunião Ordinária da Diretoria Executiva (ROD), realizada em 17 de março de 2021, tendo sido aprovadas por unanimidade e emitidas, respectivamente, as Resoluções de Diretoria Executiva nº 670/2021 e 671/2021.

6.3 Diante da documentação analisada, o Comitê de Auditoria, no uso das suas atribuições legais e estatutárias, avaliou que os referidos documentos representam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição financeira, patrimonial e fiscal da AGÊNCIA.

6.4 As práticas utilizadas na elaboração das Demonstrações Financeiras ocorreram em conformidade com a legislação societária aplicável e com as normas do Conselho Monetário Nacional e do Banco Central do Brasil.

6.5 Por fim, não foi verificada a existência de divergência entre a Administração da AGÊNCIA, os auditores independentes e este Comitê de Auditoria em relação às Demonstrações Financeiras apresentadas.

## **7 CONCLUSÕES**

7.1 O Comitê de Auditoria, em decorrência das avaliações fundamentadas nas informações e nos relatórios recebidos da Diretoria Executiva (referentes, dentre outros, a análise mensal do balancete, gerenciamento de disponibilidades e de risco, gestão da carteira de crédito, execução do Plano Financeiro Orçamentário, demonstrativo de limites operacionais), das áreas de gestão Financeira, de Riscos Corporativos, de Controle Interno, Conformidade e Programa de Integridade, da Auditoria Interna e da Auditoria Independente, ponderadas as limitações decorrentes do escopo de suas atribuições, conclui que não foram identificadas situações que possam colocar em risco a continuidade da AGÊNCIA.

7.2 Em assim sendo, o Comitê de Auditoria não tem nada a opor à aprovação das Demonstrações Financeiras individuais e consolidadas do Conglomerado Prudencial, referentes ao segundo semestre de 2020, com o consequente encaminhamento ao Conselho de Administração.

Fl. 6/7

RE Comitê de Auditoria 06/2021 G20

**FLAVIO CORREIA SANTOS**  
Membro

**CARLA CHRISTINA FERNANDES PINHEIRO**  
Presidente

Fl. 7/7