

Demonstrações Financeiras

Instituto Verdescola

31 de dezembro de 2019
com Relatório do Auditor Independente

Instituto Verdescola

Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2019 e 2018

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras.....	1
Demonstrações financeiras	
Balanço patrimonial	4
Demonstração do superávit (déficit).....	6
Demonstração das mutações do patrimônio social	7
Demonstração do fluxo de caixa - método indireto.....	8
Notas explicativas às demonstrações financeiras	9

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos
Diretores e Administradores do
Instituto Verdescola
São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Instituto Verdescola (“Entidade”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2019 e as respectivas demonstrações do superávit (déficit), das mutações do patrimônio social e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Instituto Verdescola em 31 de dezembro de 2019, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às pequenas e médias empresas – NBC TG 1000 (R1) e às entidades sem finalidades de lucros (ITG 2002 (R1)).

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação à Entidade 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.

Responsabilidade da Administração sobre as demonstrações financeiras

A Administração da Entidade é responsável pela elaboração e adequada apresentação destas demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às pequenas e médias empresas – NBC TG 1000 (R1) e às entidades sem finalidades de lucros (ITG 2002 (R1)), e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

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

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

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

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Entidade.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração.




Building a better
working world

- Concluimos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe uma incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Entidade. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Entidade a não mais se manterem em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

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

São Paulo, 26 de maio de 2020.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC-2SP034519/O-6



Cezar Augusto Ansoain de Freitas
Contador CRC-1SP234620/O-4

Instituto Verdescola

Balanço patrimonial
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Valores expressos em reais)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ativo		
Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 4)	12.024.908	11.612.335
Recursos financeiros com restrição (Nota 5)	1.380.754	3.926.398
Projetos/convênios/parcerias a receber (Nota 7)	2.833.760	1.133.965
Outros ativos (Nota 6)	78.577	66.050
Total do circulante	<u>16.317.999</u>	<u>16.738.748</u>
Não circulante		
Depósitos judiciais	52.194	-
Imobilizado (Nota 8)	9.990.378	8.832.901
Intangível (Nota 9)	12.512	17.351
Total do não circulante	<u>10.055.084</u>	<u>8.850.252</u>
Total do ativo	<u>26.373.083</u>	<u>25.589.000</u>

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Passivo		
Circulante		
Fornecedores e outras contas a pagar	12.069	15.420
Impostos e contribuições retidos a pagar (Nota 10)	856	5.039
Salários e encargos sociais (Nota 11)	14.852	14
Provisão para férias e encargos (Nota 12)	216.589	151.452
Recursos de convênios (Nota 13)	7.782.392	7.310.870
Total do circulante	<u>8.026.758</u>	<u>7.534.989</u>
Não circulante		
Provisões para demandas judiciais (Nota 2.1)	52.194	52.194
Recursos de convênios - imobilizado	122.883	59.554
Total do não circulante	<u>175.077</u>	<u>111.748</u>
Patrimônio social		
Patrimônio social (Nota 14)	18.171.248	17.994.457
Total do patrimônio social	<u>18.171.248</u>	<u>17.994.457</u>
Total do passivo e patrimônio social	<u><u>26.373.083</u></u>	<u><u>25.589.000</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Instituto Verdescola

Demonstração do superávit (déficit)
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018
(Valores expressos em reais)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Receitas		
Atividades de assistência social		
Recursos com restrição (Nota 15)	3.550.516	4.578.310
Recursos sem restrição (Nota 16)	3.024.078	4.715.996
Gratuidades (Nota 17)	700.200	245.888
Total das receitas	<u>7.274.794</u>	<u>9.540.194</u>
Custos e despesas operacionais		
Despesas com projetos (Nota 18)	(4.233.886)	(4.380.496)
Despesas administrativas (Nota 19)	(3.541.868)	(3.022.860)
Total dos custos e despesas operacionais	<u>(7.775.754)</u>	<u>7.403.356</u>
Superávit (Déficit) antes do resultado financeiro	<u>(500.960)</u>	<u>2.136.838</u>
Resultado financeiro, líquido (Nota 20)	677.751	573.054
Superávit do exercício	<u>176.791</u>	<u>2.709.892</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Instituto Verdescola

Demonstração das mutações do patrimônio social
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018
(Valores expressos em reais)

	Patrimônio social	Superávit acumulado	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2017	15.284.565	-	15.284.565
Superávit do exercício		2.709.892	2.709.892
Incorporação do superávit ao patrimônio social	2.709.892	(2.709.892)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2018	17.994.457	-	17.994.457
Superávit do exercício	-	176.791	176.791
Incorporação do superávit ao patrimônio social	176.791	(176.791)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2019	18.171.248	-	18.171.248

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Instituto Verdescola

Demonstração do fluxo de caixa - método indireto
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018
(Valores expressos em reais)

	2019	2018
Superávit do exercício	176.791	2.709.892
Depreciações e amortizações	463.089	344.587
Apropriação da receita pela doação de terreno conforme CPC 07 (Nota 2.3.d)	(17.068)	(68.272)
Provisões de demandas judiciais	-	52.194
Variação do capital circulante:		
Recursos financeiros com restrição	2.545.643	1.180.914
Outros ativos	(12.527)	514
Projetos/Convênios/Parcerias a receber	(1.699.795)	314.894
Depósitos judiciais	(52.194)	-
Fornecedores e outras contas a pagar	(3.351)	2.099
Impostos e contribuições retidos a pagar	(4.183)	3.106
Salários e encargos sociais	14.838	(93)
Provisão para férias e encargos	65.137	(22.184)
Recursos de convênios	471.522	(1.140.755)
Obrigações a realizar de projetos	-	(6.227)
Recursos de convênios - imobilizados	63.329	5.079
Caixa gerado pelas atividades operacionais	2.011.231	3.375.748
Atividades de investimentos:		
Aquisições de imobilizado e intangível	(1.598.658)	(529.745)
Caixa aplicado nas atividades de investimentos	(1.589.658)	(529.745)
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa	412.573	2.846.003
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	11.612.335	8.766.332
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	12.024.908	11.612.335
Movimentação líquida de caixa e equivalentes de caixa	412.573	2.846.003

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Instituto Verdescola

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Valores expressos em reais)

1. Contexto operacional

O Instituto Verdescola (“Entidade” ou “Instituto”), pessoa jurídica de direito privado sem fins lucrativos, foi constituído em 26 de setembro de 2005, sob a forma de Associação Civil, de caráter privado e natureza filantrópica, com sede na Rua Marginal, 44 - Barra do Sahy - São Sebastião - SP.

O Instituto tem por objetivo promover a assistência social por meio de apoio socioeducativo para crianças, adolescentes, jovens e adultos carentes que vise a defesa, preservação e conservação do meio ambiente e a promoção do desenvolvimento sustentável. Para atender esses objetivos, o Instituto poderá realizar as seguintes ações:

- (a) Estimular e realizar com crianças e adolescentes, jovens, adultos e educadores de escolas da rede pública municipal, estadual e federal, estudos de caráter preventivo e participativo para combater a degradação ambiental e social, em todas as suas manifestações, inclusive estudos de impacto ambiental decorrentes das atividades antrópicas;
- (b) Formar e educar comunidades na elaboração de políticas públicas relativas à implantação da “Agenda 21”, do gerenciamento ambiental, em particular à proteção do meio ambiente e a promoção da educação socioambiental;
- (c) Criar, desenvolver, elaborar, realizar e participar de programas, projetos e ações com crianças, adolescentes, adultos e educadores de escolas da rede pública municipais, estaduais e federal, relativas à sustentabilidade e à justiça socioambiental;
- (d) Promover, realizar e divulgar pesquisas e estudos, organizar documentação e desenvolver projetos aplicados à defesa e a promoção do meio ambiente, do patrimônio cultural e dos direitos humanos;
- (e) Propor e desenvolver materiais pedagógicos, atividades de capacitação, treinamento aprimoramento profissional, pesquisa, consultoria e projetos que sustentem iniciativas privadas ou governamentais relativas às finalidades supra citadas;
- (f) Prospectar, produzir, publicar, editar e por qualquer forma divulgar os materiais, informações e conhecimentos, relacionados com suas diversas atividades, em múltiplos formatos de mídia, produzidos pelo Instituto ou por terceiros;
- (g) Promover o intercâmbio com outras organizações e entidades nacionais e internacionais afins, para a realização de estudos e pesquisas relativas às atividades do Instituto.

As demonstrações financeiras foram aprovadas pela Diretoria em 30 de Abril de 2020 e ratificadas em 26 de maio de 2020.

Instituto Verdescola

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Valores expressos em reais)

2. Resumo das principais práticas contábeis

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação destas demonstrações financeiras estão definidas abaixo. Essas políticas vêm sendo aplicadas de modo consistente em todos os exercícios apresentados.

2.1. Base de preparação

As demonstrações financeiras foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor e ativos e passivos financeiros mensurados ao valor justo contra o resultado do exercício.

Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis a Pequenas e Médias Empresas, incluindo as disposições da Resolução do Conselho Federal de Contabilidade nº 1.409/12, que aprovou a Interpretação Técnica ITG 2002 - "Entidades sem Finalidade de Lucros" ("ITG 2002"), combinada com a NBC TG 1000 ("CPC PME") - "Contabilidade para Pequenas e Médias Empresas" e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras e somente das quais estão consistentes com as utilizadas pela Administração na sua gestão.

Uso de estimativas e julgamentos

A preparação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis a Pequenas e Médias Empresas exige que a Administração faça julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

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

Instituto Verdescola

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Valores expressos em reais)

2. Resumo das principais práticas contábeis--Continuação

2.1. Base de preparação--Continuação

Uso de estimativas e julgamentos--Continuação

As principais estimativas e julgamentos são as seguintes:

Provisões para demandas judiciais

O Instituto reconhece provisão para causas tributárias, cíveis e trabalhistas, quando aplicáveis. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.

Ativo imobilizado e intangível

O valor depreciável/amortizável do imobilizado e intangível, a vida útil dos ativos e o método de depreciação e amortização são revisados nas datas de encerramento das demonstrações financeiras e ajustados de forma prospectiva, se necessário.

2.2. Moeda funcional e moeda de apresentação

Os itens incluídos nas demonstrações financeiras do Instituto são mensurados usando a moeda do principal ambiente econômico de atuação ("a moeda funcional"). As demonstrações financeiras estão apresentadas em Reais (R\$), que é a moeda funcional e, também, a moeda de apresentação do Instituto.

2.3. Principais práticas contábeis

As principais práticas contábeis adotadas na elaboração destas demonstrações financeiras estão descritas a seguir:

Instituto Verdescola

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Valores expressos em reais)

2. Resumo das principais práticas contábeis--Continuação

2.3. Principais práticas contábeis--Continuação

2.3.a) Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem dinheiro em caixa, os depósitos bancários e outros investimentos de curto prazo de alta liquidez que são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e que estão sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor.

2.3.b) Aplicação financeiras com restrição

Recursos financeiros com restrição incluem dinheiro em caixa, os depósitos bancários e outros investimentos recebidos de terceiros e destinados a projetos específicos, não podendo ser utilizado para outros fins.

2.3.c) Instrumentos financeiros

Os ativos e passivos financeiros são reconhecidos quando uma entidade for parte das disposições contratuais do instrumento.

Os ativos e passivos financeiros são inicialmente mensurados pelo valor justo. O valor justo é a quantia pela qual um ativo poderia ser trocado, ou um passivo liquidado, entre partes conhecedoras e dispostas a isso em transação sem favorecimento. Os custos da transação diretamente atribuíveis à aquisição ou emissão de ativos e passivos financeiros são acrescidos ou deduzidos do valor justo dos ativos ou passivos financeiros, quando aplicável, após o reconhecimento inicial, exceto por ativos e passivos financeiros reconhecidos ao valor justo no resultado.

i) *Ativos financeiros*

Estão classificados nas seguintes categorias específicas: (a) custo amortizado (b) valor justo por meio de outros resultados abrangentes; e (c) valor justo por meio resultados.

a) Custo amortizado

Um ativo financeiro deve ser mensurado a custo amortizado se o objetivo do modelo de negócio é manter os ativos financeiros para receber fluxos de caixa contratuais, constituídos exclusivamente de pagamentos de principal e juros sobre o valor do principal em aberto.

Instituto Verdescola

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Valores expressos em reais)

2. Resumo das principais práticas contábeis--Continuação

2.3. Principais práticas contábeis--Continuação

2.3.c) Instrumentos financeiros--Continuação

i) *Ativos financeiros--Continuação*

b) Valor justo por meio de outros resultados abrangentes

Ativos financeiros deve ser mensurado a valor justo por meio de outros resultados abrangentes, caso o objetivo do modelo de negócios seja receber os fluxos de caixa contatuais, compostos exclusivamente, de pagamentos de principal e juros, quanto pela venda de ativos financeiros.

c) Valor justo por meio do resultado

Os ativos financeiros são classificados ao valor justo por meio do resultado, caso não se enquadre nas categorias de custo amortizado ou valor justo por meio de outros resultados abrangentes.

ii) *Passivos financeiros*

Os passivos financeiros são classificados como: (a) passivos financeiros ao custo amortizado; e (b) ao valor justo por meio do resultado.

a) Passivos financeiros ao custo amortizado

Os passivos financeiros classificados como ao custo amortizado são aqueles cujos fluxos de caixa contratuais são, exclusivamente, pagamentos de principal e juros sobre o valor do principal em aberto. O método da taxa de juros efetiva é utilizado para calcular o custo amortizado de um passivo financeiro, e para alocar as despesas de juros durante o período correspondente.

b) Valor justo por meio do resultado

Os passivos financeiros classificados como ao valor justo por meio do resultado são aqueles mantidos para negociação ou designados pelo valor justo por meio do resultado. Mudanças no valor justo são reconhecidas no resultado do exercício.

Instituto Verdescola

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Valores expressos em reais)

2. Resumo das principais práticas contábeis--Continuação

2.3. Principais práticas contábeis--Continuação

2.3.d) Imobilizado

O imobilizado do Instituto compreende principalmente edificações na cidade de São Sebastião no Estado de São Paulo, onde fica localizada a sede do Instituto, equipamentos de computação, máquinas, equipamentos, aparelhos e móveis essenciais para suas atividades.

O imobilizado é demonstrado pelo custo histórico de aquisição.

A depreciação é calculada pelo método linear, de acordo com as taxas divulgadas na Nota 8. Ganhos e perdas em alienações são determinados pela comparação dos valores de alienação com o valor contábil e são incluídos no resultado.

O terreno recebido em doação da Prefeitura Municipal de São Sebastião foi contabilizado de acordo com o item 15-A do CPC 07. O reconhecimento como receita é feito na mesma proporção da depreciação da edificação da nova sede construída sob este, conforme item 18 do CPC 07.

A receita não apropriada ao resultado é mantida como redutora do ativo tendo em vista o Instituto Verdescola ainda não ter a escritura definitiva do terreno.

2.3.e) Intangíveis

Referem-se a licenças adquiridas de programas de computador e são capitalizadas e amortizadas ao longo de sua vida útil estimada, pelas taxas descritas na Nota 9.

2.3.f) Fornecedores

As contas a pagar aos fornecedores são obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos de fornecedores no curso normal dos negócios, sendo classificadas como passivos circulantes se o pagamento for devido no período de até um ano. Caso contrário, as contas a pagar são apresentadas como passivo não circulante.

São normalmente reconhecidas ao valor da fatura correspondente.

Instituto Verdescola

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Valores expressos em reais)

2. Resumo das principais práticas contábeis--Continuação

2.3. Principais práticas contábeis--Continuação

2.3.g) Apuração do superávit (déficit)

O superávit (déficit) é apurado em conformidade com o regime contábil de competência do exercício. O superávit do exercício será incorporado ao patrimônio social em conformidade com as exigências legais e estatutárias, uma vez que o superávit será aplicado integralmente no território nacional, na manutenção e desenvolvimento de seus objetivos institucionais e de acordo com a Resolução nº 1.409/12, que aprovou a ITG 2002 (R1).

As receitas e despesas financeiras são apuradas pelo regime de competência. As receitas de doações são reconhecidas no resultado quando recebidas ou quando vinculados à conclusão de projetos específicos, e têm a finalidade de custear as atividades sociais desenvolvidas pelo Instituto.

Os recursos com restrição são inicialmente reconhecidos como “Recursos de convênios”, no passivo circulante (exceto quando a apropriação dar-se-á em período superior a 12 meses), e apropriadas ao resultado do exercício quando da utilização dos recursos nos projetos.

3. Gestão de risco financeiro

3.1. Considerações gerais e políticas

O Instituto possui e segue política de gerenciamento de risco, que orienta em relação a transações e requer a diversificação de transações e contrapartidas. Nos termos dessa política, a natureza e a posição geral dos riscos financeiros é regularmente monitorada e gerenciada a fim de avaliar os resultados e o impacto financeiro no fluxo de caixa.

A Administração examina e revisa as informações relacionadas com o gerenciamento de risco, incluindo políticas significativas, procedimentos e práticas aplicadas no gerenciamento de risco.

3.2. Fatores de risco financeiro

As atividades do Instituto o expõe a diversos riscos financeiros: risco de mercado (incluindo risco de taxa de juros), risco de crédito e risco de liquidez. O programa de gestão de risco do Instituto concentra-se na imprevisibilidade dos mercados financeiros e busca minimizar potenciais efeitos adversos no desempenho financeiro.

Instituto Verdescola

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Valores expressos em reais)

3. Gestão de risco financeiro--Continuação

3.2. Fatores de risco financeiro--Continuação

a) Risco de mercado

O risco de mercado decorre principalmente da possibilidade de mudanças nas taxas de juros.

b) Risco de crédito

O risco de crédito decorre principalmente do risco de default das instituições financeiras onde o Instituto mantém operações financeiras. Para minimizar este risco o Instituto concentra suas aplicações em instituições reconhecidas no mercado.

c) Risco de liquidez

A gestão prudente do risco de liquidez implica manter caixa e aplicações financeiras suficientes para manter suas atividades.

4. Caixa e equivalentes de caixa - sem restrição

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caixa pequeno	1.493	1.493
Bancos conta movimento	518	602
Certificados de Depósitos Bancários - CDBs	11.987.691	11.592.938
Fundos de Investimento	35.206	17.302
	<u>12.024.908</u>	<u>11.612.335</u>

As aplicações financeiras estão substancialmente representadas por Certificados de Depósitos Bancários (CDBs), com rentabilidade média de 90,5% (93,5% em 2018) do Certificado de Depósito Interbancário (CDI), designado ao valor justo contra o resultado, com prazos de vencimento variáveis, porém resgatáveis a qualquer momento com o emissor, sem perda significativa de valor.

Instituto Verdescola

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Valores expressos em reais)

5. Recursos financeiros com restrição

O saldo de recursos financeiros com restrição referem-se a caixa, bancos conta movimento e aplicações de curto prazo, destinadas a projetos específicos vinculados a Convênios e Parcerias, é composto por:

	2019	2018
Bancos conta movimento - com restrição	416.642	819.140
Poupança - com restrição (i)	-	1.418.062
Certificados de Depósitos Bancários - CDBs - com restrição (ii)	460.444	942.104
Fundos de Investimento - com restrição (ii)	5.743	7.286
Fundo Soberano (ii)	497.925	739.806
	1.380.754	3.926.398

(i) Parte dos recursos captados para construção do Ginásio Poliesportivo – Ministério do Esporte foi devolvida em setembro de 2019 (referente ao excedente entre o valor captado e o valor incorrido no projeto), no montante de R\$1.081.604.

(ii) Aplicações de curto prazo vinculadas aos seguintes Convênios e Parcerias:

	2019	2018
CBD Itaú 283722 Itaú/Unibanco	250.503	325.501
CDB Itaú 28371-4 Construindo o Futuro 2019/2020	136.108	-
CDB Santander 13-000535-5 PVC	73.833	70.040
CBD Itaú 283672 Instituto Península	-	517.659
CBD Itaú 283664 Fundação Telefônica	-	28.904
Total em Certificados de Depósitos Bancários - CDBs	460.444	942.104
Aplic Aut Mais Itaú 28371-4 Construindo o Futuro 2019/2020	3.352	-
BB Aut Empres 24.350-7 Fazer Teatral 19/20 186218	2.391	-
Aplic Aut Mais Itaú 283722 Itaú/Unibanco	-	4.274
Aplic Aut Mais Itaú 283672 Instituto Península	-	2.569
Aplic Aut Mais Itaú 283664 Fundação Telefônica	-	443
Total em Fundos de Investimento com restrição	5.743	7.286
BB CP Admin 24.172-5 Mesp Verdesporte 1713445-53	359.404	-
BB CP Admin 24.350-7 Fazer Eeatral 19/20 186218	138.521	-
BB CP Admin Sober 13.085-0 Verdesporte Mesp 16 Bloq.	-	360.982
BB CP Admin Sober 13.079-6 Fazer Teatral Mov.	-	191.166
BB CP Adimn Sober 113.204-0 Verdesporte Mesp bloq.	-	187.658
Total em Curto Prazo Administrativo Soberano	497.925	739.806
Poupança CEF 1891-0 Ginásio Poliesportivo	-	1.418.062
Total em Poupança com restrição	-	1.418.062
	964.112	3.107.258

Instituto Verdescola

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Valores expressos em reais)

5. Recursos financeiros com restrição--Continuação

As aplicações financeiras estão representadas por Certificados de Depósitos Bancários (CDBs), com rentabilidade média de 90,5% (2018 93,5%) da variação do CDI, designado ao valor justo contra o resultado, com prazos de vencimento variáveis, e resgatáveis a qualquer momento com o emissor, sem perda significativa de valor; entretanto, com restrição de uso aos correspondentes Convênios e Parcerias. Os fundos de investimento tem lastro em renda fixa e apresentaram rentabilidades entre 2,05% e 4,36% em 2019. Esses fundos tem restrições de uso similares aos CDBs.

6. Outros ativos

	2019	2018
Reembolsos a receber	308	313
Adiantamentos a funcionários	58.084	59.844
Prêmios de seguros	11.918	4.194
Adiantamentos a fornecedores	6.654	910
Impostos a recuperar	1.613	789
	78.577	66.050

7. Projetos/convênios/parcerias a receber

	2019	2018
Prefeitura de São Sebastião (i)	1.189.633	1.133.965
Petróleo Brasileiro S.A. - Petrobras (ii)	1.591.127	-
Núcleo Socioeducativo	53.000	-
	2.833.760	1.133.965

(i) Fumcad - O termo de parceria com a prefeitura de São Sebastião é apropriado em contra partida com a obrigação de realização do projeto nos moldes do convênio, com vigência até novembro de 2020.

(ii) Petrobrás - O termo de parceria com a Petróleo Brasileiro S.A. ("Petrobras") é apropriado em contra partida com a obrigação de realização do projeto nos moldes do convênio, com vigência até fevereiro de 2021.

Os projetos/convênios demandam prestações de contas junto à prefeitura de São Sebastião e à Petrobras, com possibilidade de devolução de eventual excedente gasto pela não utilização do valor total recebido, ou pela glosa das análises das prestações financeiras dos termos aprovados. Por este motivo, a correspondente receita é apropriada de acordo com os gastos despendidos nos projetos, e não quando do recebimento da doação. A receita não reconhecida é classificada como "Recursos de convênios" no passivo (Nota 13).

Instituto Verdescola

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Valores expressos em reais)

8. Imobilizado

	Taxas anuais de depreciação	Saldo líquido em 31/12/2018	Adições	Baixas	Transferências	Depreciação	Saldo líquido em 31/12/2019
Sem restrição							
Construções em andamento		304.371	-	-	(304.371)	-	-
Edificações	4%	5.980.645	-	-	304.371	(302.266)	5.982.750
Computadores e periféricos	20%	8.341	15.488	-	-	(3.839)	19.990
Móveis e utensílios	10%	57.325	55.740	-	-	(11.399)	101.666
Máquinas e equipamentos	10%	24.137	1.297	-	-	(6.722)	18.712
Equipamentos de segurança	10%	3.558	-	-	-	(757)	2.801
Aparelhos e utensílios	10%	2.709	-	-	-	(1.354)	1.355
Instrumentos Musicais	10%	5.726	500	-	-	(1.078)	5.148
Laboratório de Química/Física	10%	89.326	11.217	-	-	(10.269)	90.274
Terrenos		426.706	-	-	-	-	426.706
Bens recebidos em Doação (ii)	4%	(348.476)	-	-	-	17.068	(331.408)
Obras de Arte		5.250	-	-	-	-	5.250
		6.559.618	84.242	-	-	(320.616)	6.323.244
Com restrição							
Construções em andamento (i)		2.225.301	-	-	(2.220.746)	-	4.555
Edificações - com restrição	4%	-	1.430.627	-	2.220.746	(102.769)	3.548.604
Computadores e Periféricos - SMPP FUMCAD	20%	4.794	-	-	-	(2.364)	2.430
Maqs. e Equipamentos - Verdesporte	10%	3.282	-	-	-	(634)	2.648
Maqs. e Equipamentos - Parc Petrobras	10%	-	4.160	-	-	(243)	3.917
Móveis e Utensílios - FUMCAD Sebastião	10%	1.736	-	-	-	(208)	1.528
Maqs. e Equip - FUMCAD Sebastião	10%	25.313	11.132	-	-	(4.139)	32.306
Maqs. e Equipamentos - Petrobras núcleo socioeducativo	10%	1.784	-	-	-	(210)	1.574
Maqs e Equipamentos - Inst. Península	10%	1.694	-	-	-	(208)	1.486
Maqs e Equipamentos - Credit Suisse	10%	415	-	-	-	(51)	364
Moveis e Utensílios - com restrição	10%	8.964	-	-	-	(1.065)	7.899
Computadores e Periféricos - com restrição	20%	-	65.260	-	-	(5.438)	59.822
		2.273.283	1.511.179	-	-	(117.328)	3.667.134
Total		8.832.901	1.595.421	-	-	(437.944)	9.990.378

Instituto Verdescola

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Valores expressos em reais)

8. Imobilizado--Continuação

	Taxas anuais de depreciação	Saldo líquido em 31/12/2017	Adições	Baixas	Transferências	Depreciação	Saldo líquido em 31/12/2018
Sem restrição							
Construções em andamento		245.453	58.918	-	-	-	304.371
Edificações	4%	6.273.574	-	-	-	(292.929)	5.980.645
Computadores e periféricos	20%	19.235	-	-	-	(10.894)	8.341
Móveis e utensílios	10%	62.250	1.590	-	-	(6.515)	57.325
Máquinas e equipamentos	10%	33.288	1.187	-	-	(10.338)	24.137
Equipamentos de segurança	10%	4.315	-	-	-	(757)	3.558
Aparelhos e utensílios	10%	4.063	-	-	-	(1.354)	2.709
Instrumentos Musicais	10%	6.783	-	-	-	(1.057)	5.726
Laboratório de Química/Física	10%	-	94.046	-	-	(4.720)	89.326
Terrenos		426.706	-	-	-	-	426.706
Bens recebidos em Doação (ii)	4%	(416.748)	-	-	-	68.272	(348.476)
Obras de Arte		5.250	-	-	-	-	5.250
		6.664.169	155.741	-	-	(260.292)	6.559.618
Com restrição							
Construções em andamento (i)		1.860.005	365.296	-	-	-	2.225.301
Computadores e Periféricos - SMPP FUMCAD	20%	5.021	2.089	-	-	(2.316)	4.794
Maqs. e Equipamentos - Verdesporte	10%	3.916	-	-	-	(634)	3.282
Móveis e Utensílios - FUMCAD Sebastião	10%	2.201	-	-	-	(465)	1.736
Maqs. e Equip - FUMCAD Sebastião	10%	27.693	1.188	-	-	(3.568)	25.313
Maqs. e Equipamentos - Petrobras núcleo socioeducativo	10%	1.994	-	-	-	(210)	1.784
Maqs e Equipamentos - Inst. Península	10%	1.902	-	-	-	(208)	1.694
Maqs e Equipamentos - Credit Suisse	10%	466	-	-	-	(51)	415
Moveis e Utensílios - com restrição	10%	10.029	-	-	-	(1.065)	8.964
		1.913.227	368.573	-	-	(8.517)	2.273.283
Total		8.577.396	524.314	-	-	(268.809)	8.832.901

- (i) Refere-se a construção do ginásio poliesportivo cuja inauguração ocorreu em janeiro de 2019, quando foi feita a transferência de construções em andamento para imobilizações ("edificações"), com consequente início da depreciação dos ativos.
- (ii) Refere-se a terreno proveniente de doação com encargos, feita pela Prefeitura Municipal de São Sebastião ao Instituto, para a construção da nova sede e um ginásio poliesportivo. A provisão reconhecida em "Bens recebidos em doação" está sendo apropriada como receita em período equivalente ao da depreciação do edifício construído segundo CPC 07 (vide Nota 2.3.d).

Instituto Verdescola

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Valores expressos em reais)

9. Intangível

	Taxas anuais de amortização	Saldo líquido em 31/12/2018	Adições	Amortização	Saldo líquido em 31/12/2019
Sem restrição Software	20%	5.778	2.000	(4.176)	3.602
Com restrição Software	20%	11.573	1.236	(3.899)	8.910
		17.351	3.236	(8.075)	12.512

	Taxas anuais de amortização	Saldo líquido em 31/12/2017	Adições	Amortização	Saldo líquido em 31/12/2018
Sem restrição Software	20%	7.525	2.000	(3.747)	5.778
Com restrição Software	20%	12.160	3.431	(4.018)	11.573
		19.685	5.431	(7.765)	17.351

Instituto Verdescola

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Valores expressos em reais)

10. Impostos e contribuições retidos a pagar

	2019	2018
IRRF s/salários a recolher	174	3.172
PCC retido a recolher	409	-
INSS retido a recolher	173	1.273
ISS a recolher	100	594
	856	5.039

11. Salários e encargos sociais

	2019	2018
Salários a pagar	343	-
FGTS s/salários a recolher	14.509	-
Pis s/salários a recolher	-	14
	14.852	14

12. Provisão para férias e encargos sociais

	2019	2018
Provisão para férias	200.546	138.947
FGTS s/provisão para férias	16.043	11.116
PIS s/provisão para férias	-	1.389
	216.589	151.452

O instituto é isento da contribuição previdenciária patronal a partir de 1º de abril de 2015, vide Nota 22 (b).

13. Recursos de convênios

	2019	2018
Ginásio poliesportivo – MESP (ii)	2.504.343	3.638.808
Construindo o Futuro - Petrobras 2019/2020	1.736.658	-
Fumcad - Nucleo Socio.e G.Amanhã 2019/2020	1.609.440	-
Fumcad Obras Verdescola 2019 - Ampliações Melhorias	1.101.908	-
Verdesporte MESP 2019/2020 C/C 24.171-7	359.404	453.700
Instituto Península - Núcleo Socioeducativo	250.995	510.818
Fazer Teatral PRONAC 2016/2017	140.566	191.166
S.M.P.P. - FUMCAD - Convênio nº 090/2009	74.018	70.224
FUMCAD S. Sebastião 18/19 TF 002/2018	4.560	1.509.623
Verdefestival - convênio 126787	500	500
ITAU/UNIBANCO - Núcleo Socioeducativo	-	349.065
Verdesporte Areia MESP 2016/2017(i)	-	552.717
Fundação Telefônica	-	31.770
Fumcad - São Sebastião 2016/2017	-	2.479
	7.782.392	7.310.870

Instituto Verdescola

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Valores expressos em reais)

13. Recursos de convênios--Continuação

- (i) O projeto Verdesporte 2016/2017 (1510694-25) foi descontinuado, sendo o excedente captado devolvido entre agosto e dezembro de 2019, no montante de R\$568.808 (acrescido dos juros da correspondente aplicação financeira restrita).
- (ii) Parte dos recursos captados para construção do Ginásio Poliesportivo – Ministério do Esporte foi devolvida em setembro de 2019, referente ao excedente entre o valor captado e o valor incorrido no projeto, no montante de R\$1.081.604.

14. Patrimônio social

O patrimônio social está representado pelas doações iniciais acrescidos dos superávits e déficits acumulados até o último exercício.

15. Recursos com restrição

As receitas com restrição referem-se aos recursos recebidos de órgãos públicos, de economia mista e doações de pessoas jurídicas com finalidades específicas, vinculados aos projetos do Instituto na área de assistência social e são compostos por:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Núcleo Socio. e G. Amanhã- FUMCAD 2018/2019	1.433.591	110.329
Convênio Petrobras - Proj. Gerando o Futuro nº 7100.0089309.14.4	806.262	18.012
Instituto Península - Núcleo Socioeducativo	531.613	800.847
ITAU/UNIBANCO - Núcleo Socioeducativo	405.161	1.055.289
Ginásio poliesportivo – MESP	113.498	68.273
Núcleo Socio. e G. Amanhã- FUMCAD 2019/2020	90.035	-
Fumcad Obras Verdescola	64.733	-
Fazer Teatral PRONAC 2016/2017 – 2019/2020 2ª Edição	59.444	-
Fundação telefônica	32.104	280.126
Fumcad - São Sebastião 2016/2017	9.622	1.905.436
Convênio 126787 Pronac/Minc Verdefestival	3.558	278.296
Petrobras Patrocínio VA NR0080.0088670.14.2	634	634
Petrobras Patrocínio Núcleo 0800.0092513.14.2	210	(434)
INSTITUTO HSBC EDUCAÇÃO 2015/2016	51	-
Verdesporte na Areia - MESP 58701.000234/2012-81	-	50.712
FUMCAD-EDUCAÇÃO 2015/2016	-	6.092
INSTITUTO CREDIT EDUCAÇÃO ICSHG 2015	-	4.698
	3.550.516	4.578.310

Instituto Verdescola

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Valores expressos em reais)

16. Recursos sem restrição

As doações referem-se a numerários concedidos espontaneamente por pessoas físicas e jurídicas, visando à manutenção dos projetos desenvolvidos pelo Instituto.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Nota fiscal Paulista (i)	2.531.503	2.209.552
Apadrinhamento de Alunos - Pessoa Física	359.532	952.116
Apadrinhamento de Alunos - Pessoa Jurídica	97.330	173.060
Doações de pessoas jurídicas (i)	18.549	100
Doações de pessoas físicas (i)	17.164	881.168
Evento Beneficente	-	500.000
	<u>3.024.078</u>	<u>4.715.996</u>

(i) O valor total de R\$ 2.567.216 (R\$3.090.820 em 2018) são de recursos recebidos de forma espontânea e/ou nota fiscal paulista; consequentemente, reconhecidos contabilmente quando de seu efetivo recebimento em caixa.

17. Gratuidades

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Doações material e serviços (i)	393.290	194.285
Trabalho voluntário (i)	306.910	51.603
	<u>700.200</u>	<u>245.888</u>

(i) Conforme estabelecido na Interpretação ITG 2002 (R1) - Entidade sem Finalidade de Lucro, o Instituto a partir do exercício de 2015 passou a valorizar as receitas com trabalhos voluntários, inclusive de membros integrantes de órgãos da administração, sendo mensurados ao seu valor justo levando-se em consideração os montantes que o Instituto haveria de pagar caso contratasse estes serviços em mercado similar. As receitas com trabalhos voluntários são reconhecidas no resultado do exercício em contrapartida a custos e despesas operacionais, também no resultado do exercício.

Durante o exercício de 2019 houve um crescimento no trabalho voluntário em função de novas parcerias educacionais com os convênios CPS – Centro Paula Souza e o Sesi – Serviço Social da Indústria, que juntas representaram um montante de R\$251.410. Também em 2019 houve um crescimento de doações de materiais pedagógicos e serviços de educação, de materiais pedagógicos, em parceria com empresas como a Somos Educação Red Balloon, Somos Sistema de Ensino S.A.e Editora Atica S.A.

Instituto Verdescola

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Valores expressos em reais)

18. Despesas com projetos

Os custos com atividade de assistência social compreendem gastos com pessoal e gastos gerais aplicados na realização e desenvolvimentos de projetos.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Custos com pessoal e encargos	2.046.851	2.415.836
Prestação de serviços	664.130	1.165.964
Custos gerais	542.556	354.282
Despesas com ocupação	158.921	113.719
Depreciações e amortizações	121.228	12.535
Gratuidade	700.200	245.888
Cursos e treinamentos	-	72.272
	<u>4.233.886</u>	<u>4.380.496</u>

19. Despesas administrativas

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Despesas com pessoal e encargos	2.005.194	999.661
Serviços prestados	757.296	1.213.890
Despesas gerais	191.922	350.968
Despesas com ocupação	238.210	106.270
Depreciações e amortizações	341.862	332.052
Despesas tributárias	7.384	20.019
	<u>3.541.868</u>	<u>3.022.860</u>

As despesas administrativas compreendem os gastos utilizados na administração e gerenciamento das atividades do Instituto Verdescola.

20. Resultado financeiro

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Receitas financeiras		
Rendimento de aplicações financeiras	694.523	588.002
Descontos obtidos	76	281
Despesas financeiras		
IRRF sobre aplicações financeiras	-	(6.644)
Juros passivos	(352)	(9)
Despesas bancárias	(16.496)	(8.576)
	<u>677.751</u>	<u>573.054</u>

Instituto Verdescola

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Valores expressos em reais)

21. Aplicação dos recursos

Os recursos do Instituto foram aplicados em suas finalidades institucionais, em conformidade com seu Estatuto Social, demonstrados pelas suas despesas e investimentos patrimoniais.

O Instituto utiliza integralmente seus recursos em atividades assistenciais, através de seus Projetos, estando demonstrados da seguinte forma (informações não auditadas):

Exercício de 2019

	Beneficiários Diretos (*)		Recursos - R\$	
	Quantidade	%	R\$	%
Custos/despesas de recursos próprios	-	-	3.541.868	46%
Custos/despesas de recursos governamentais (i)	5.780	65%	1.774.481	23%
Custo/despesas de recursos de outros convênios (ii)	3.165	35%	2.459.405	32%
Total geral	8.945	100%	7.775.754	100%

Exercício de 2018

	Beneficiários Diretos (*)		Recursos - R\$	
	Quantidade	%	R\$	%
Custos/despesas de recursos próprios	-	-	3.035.395	41%
Custos/despesas de recursos governamentais (i)	3.907	53%	2.335.007	32%
Custo/despesas de recursos de outros convênios (ii)	3.402	47%	2.032.954	27%
Total geral	7.309	100%	7.403.357	100%

(*) Atendidos pelas atividades diversas dos núcleos Socioeducativo e Qualificação Profissional. Informações não auditadas.

Instituto Verdescola

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Valores expressos em reais)

21. Aplicação dos recursos--Continuação

Modalidade e Órgão		Núcleos de Atendimento	Beneficiários Diretos	Custo por projeto	%
(i)	Parceria: Capim Santo - Curadora Chef Morena Leite Projeto Cozinha Experimental Capim Santo e Verdescola (insumos e eventos) Apoio: Prefeitura do Município de São Sebastião – SEDES Projeto base: "Núcleo Socioeducativo e Gerando Amanhã"	Socioeducativo, Qualificação Profissional - Gerando Amanhã e Esporte e Psicossocial	104	56.169,93	1,16%
(ii)	Parceria PETROBRAS Projeto: "Construindo o Futuro"		480	816.555,90	5,37%
(i)	Parceria Prefeitura do Município de São Sebastião – SEDES Projeto: "Núcleo Socioeducativo e Gerando Amanhã - OBRA"		8221	1.166.641,31	91,91%
(i)	Parceria Prefeitura do Município de São Sebastião – SEDES Projeto: "Núcleo Socioeducativo e Gerando Amanhã - ATENDIMENTO SOCIOEDUCACIONAL"			1.619.950,33	
(ii)	Parceria APADRINHAMENTOS Projeto: "Núcleo Socioeducativo e Gerando Amanhã - ATENDIMENTO SOCIOEDUCACIONAL"			29.690,77	
(ii)	Parceria Fundação Telefônica Projeto: "Leitura no Núcleo Socioeducativo"			431.595,91	
(ii)	Parceria Instituto Península Projeto: "Núcleo Socioeducativo na Vila Sahy"			311.041,55	
(ii)	Parceria Itaú/Unibanco Projeto: "Núcleo Socioeducativo na Vila Sahy"				
(i)	Atividades esporádicas eventos como: Festival de Esportes, Palestras, Campanhas e Atividades de Férias				
(ii)	Serviços de Assistência Social (Diretos)				
(i)	Pronac - Projeto "Fazer Teatral"	Cultura, Esporte e Lazer	140	59.260,25	1,57%
Total de atendimentos			8945	4.490.905,95	100%

Os gastos acima, estão incluídos como "custos" e "despesas administrativas" na demonstração do resultado. As informações de beneficiários foram extraídas da "Ferramenta de cadastro 2019", conforme processos de controles e gestão. Informações não auditadas.

22. Imunidade e isenção tributária

O Instituto é uma entidade sem fins lucrativos, imune de recolhimento do imposto de renda (com base no artigo 150 da Constituição Federal e Lei nº 9.532/97) e isenta do recolhimento da contribuição social sobre o superávit.

Instituto Verdescola

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Valores expressos em reais)

22. Imunidade e isenção tributária--Continuação

Com relação aos demais tributos sobre as atividades próprias do Instituto, destacamos os seguintes:

- (a) Programa de Integração Social (PIS) - contribuição de 1% incidente sobre o montante da folha de pagamentos, recolhidos mensalmente.
- (b) Cota patronal do Instituto Nacional do Seguro Social (INSS) - isenta desta contribuição, possuindo o Certificado de Entidade Beneficente de Assistência Social (CEBAS), referente ao período 1º de abril de 2018 a 31 de março de 2021, certificado pela Portaria nº 124/2018 da Secretaria Nacional de Assistência Social, publicada no DOU no dia 11 de junho de 2018.
- (c) COFINS - em relação à essa contribuição, a MP nº 2.158-35, em seu artigo 14, inciso X, dispôs que, para os fatos geradores ocorridos a partir de 1º de fevereiro de 1999, são isentas da COFINS as receitas relativas às atividades próprias das instituições de educação e assistência social a que se refere o artigo 12 da Lei nº 9.532/97; todavia, tais atividades são entendidas pelas autoridades fiscais como sendo as contribuições e doações e anuidades ou mensalidades de seus associados e mantenedores ou recursos recebidos de terceiros, destinadas ao custeio e à manutenção da Instituição e execução de seus objetivos estatutários, mas que não tenham cunho contraprestacional.

Os valores abaixo representam o total usufruído nos períodos de 2019 e 2018.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
IRPJ	26.519	665.473
CSLL	15.911	243.890
INSS - Cota Patronal	719.875	870.952
COFINS	90.722	141.480
	<u>853.027</u>	<u>1.921.795</u>

23. Seguros

A política do Instituto é a de manter cobertura de seguros em montante considerado satisfatório pela Administração em face dos riscos que envolvem, entre outros, incêndios, alagamentos, quebras de máquinas, bens e mercadorias próprias e de terceiros, acidentes de trabalho e danos ambientais.

O escopo dos trabalhos de nossos auditores não inclui a emissão de opinião sobre a suficiência da cobertura de seguros, a qual foi determinada e analisada quanto à adequação pela Administração do Instituto.

Instituto Verdescola

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Valores expressos em reais)

24. Eventos subsequentes

COVID-19

De acordo com o Ministério da Saúde do Brasil, a disseminação do COVID-19 foi primeiramente reportada em Wuhan, na China continental, em 31 de dezembro de 2019 e, posteriormente, espalhou-se por diversos países. Desde então, vários casos de contágio e fatalidades vêm sendo reportados pelas autoridades mundiais e pela mídia. Em 11 de março de 2020, a Organização Mundial da Saúde (OMS) declarou pandemia global.

Em 18 de março de 2020, o Instituto colocou em prática um plano abrangendo diversas medidas preventivas necessárias para minimizar os efeitos da pandemia, dentre as quais destacam-se:

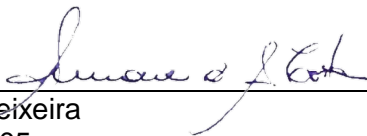
- Definição de home office para todos os colaboradores da filial administrativa e parcial da sede operacional.
- Antecipação de férias a quem já tinha período aquisitivo.
- Suspensão de viagens de negócios e reuniões presenciais.
- Aquisição e distribuição de máscaras e álcool gel para todos os colaboradores e para os beneficiários atendidos e seus familiares.
- Criação de um Comitê de Crise para avaliar continuamente a evolução do COVID-19, possíveis impactos e medidas necessárias, além de monitorar todas as determinações tomadas pelas autoridades competentes nas regiões em que tem operação.

Até o momento, o Instituto não sofreu qualquer impacto material causado pela disseminação do vírus. Devido às incertezas quanto à dinâmica de evolução do surto, dos efeitos sobre as atividades econômicas de nossos clientes e fornecedores e quanto às medidas a serem adotadas no Brasil, torna-se impossível prever o impacto total que a pandemia terá sobre a economia global, bem como sobre o negócio do Instituto.

p.p.



Antônia Brandão Teixeira
CPF: 048.732.618-05
Presidente



Rogerio Gerlah Paganatto
CPF: 129.306.908-60
CRC-1SP131987/O-3