



Building a better
working world

São Paulo Corporate Towers
Av. Presidente Juscelino Kubitschek, 1.909
Vila Nova Conceição
04543-011 - São Paulo - SP - Brasil

Tel: +55 11 2573-3000
ey.com.br

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos
Diretores e Administradores do
Instituto Verdescola
São Paulo - SP

Opinião com ressalva

Examinamos as demonstrações financeiras do Instituto Verdescola ("Entidade"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2017 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido 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, exceto pelos possíveis efeitos do assunto descrito na seção a seguir intitulada "Base para opinião com ressalva", as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Instituto Verdescola em 31 de dezembro de 2017, 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 para pequenas e médias empresas – Pronunciamento Técnico CPC PME - "Contabilidade para Pequenas e Médias Empresas".

Base para opinião com ressalva

Conforme mencionado na Nota 17 às demonstrações financeiras, a receita com doações é reconhecida no momento de seu recebimento, considerando o valor justo da receita; no entanto, na determinação da integridade dos valores recebidos, a administração da Entidade não conseguiu demonstrar a totalidade dos recursos em função dos numerários serem concedidos de forma espontânea por pessoas físicas e jurídicas. Não obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente em relação aos montantes de doações recebidas em 31 de dezembro de 2017. Consequentemente, não foi praticável determinar se algum ajuste seria necessário nas demonstrações financeiras da Entidade, caso os referidos controles e análises tivessem sido disponibilizados.

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 a 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 com ressalva.



Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações financeiras

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil para pequenas e médias empresas – Pronunciamento Técnico CPC PME - “Contabilidade para Pequenas e Médias Empresas” 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, estejam livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião com ressalva. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas, não, uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

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

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

- Concluímos 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 manter 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, 02 de março de 2018.

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


Lazaro Angelim Serruya
Contador CRC-1DF015801/O-7



Demonstrações Financeiras

Instituto Verdescola

31 de dezembro de 2017
com Relatório do Auditor Independente

Instituto Verdescola

Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2017 e 2016

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras	1
Demonstrações financeiras	
Balanço patrimonial	4
Demonstração do resultado	6
Demonstração das mutações do patrimônio líquido	7
Demonstração do fluxo de caixa - método indireto	8
Notas explicativas às demonstrações financeiras	9



dec

Instituto Verdescola

Balanço patrimonial
31 de dezembro de 2017 e 2016
(Valores expressos em reais)

	2017	2016
Ativo		
Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa – Sem restrição (Nota 4)	8.766.332	6.850.626
Caixa e equivalentes de caixa – Com restrição (Nota 5)	922.291	497.968
Aplicações financeiras - com restrição (Nota 5)	4.036.223	6.193.385
Projetos/convênios/parcerias a receber (Nota 7)	1.448.859	100.465
Outras contas a receber (Nota 6)	66.564	305.201
Total do circulante	15.240.269	13.947.645
Não circulante		
Imobilizado (Nota 8)	8.577.137	7.971.980
Intangível (Nota 9)	19.685	27.139
Total do não circulante	8.596.822	7.999.119
Total do ativo	23.837.091	21.946.764



120

	2017	2016
Passivo e patrimônio líquido		
Circulante		
Fornecedores	13.321	15.718
Impostos e contribuições a pagar (Nota 10)	1.933	2.118
Salários e encargos sociais (Nota 11)	107	880
Provisões para férias e encargos (Nota 12)	173.636	178.624
Recursos de convênios em execução (Nota 13)	8.302.827	7.883.678
Obrigações a realizar de projetos (Nota 14)	6.227	-
Total do circulante	8.498.051	8.081.018
Não circulante		
Recursos de convênios	54.475	52.933
Total do não circulante	54.475	52.933
Patrimônio líquido		
Patrimônio social (Nota 15)	15.284.565	13.812.813
Total do patrimônio líquido	15.284.565	13.812.813
Total do passivo e do patrimônio líquido	23.837.091	21.946.764

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.



Instituto Verdescola

Demonstração do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 e 2016

(Valores expressos em reais)

	2017	2016
Atividades de assistência social		
Recursos com restrição (Nota 16)	4.520.767	3.926.774
Recursos sem restrição (Nota 17)	2.621.965	1.436.393
Gratuidades (Nota 18)	258.352	102.564
Total das receitas	7.401.084	5.465.731
Custos (Nota 19)	(4.629.953)	(4.049.296)
Superávit bruto	2.771.131	1.416.435
Despesas administrativas (Nota 20)	(2.021.825)	(2.499.167)
Resultado financeiro, líquido (Nota 21)	722.446	770.145
Superávit (déficit) do exercício	1.471.752	(312.587)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.



AC

Instituto Verdescola

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 e 2016
(Valores expressos em reais)

	Patrimônio social	Superávit (Déficit) acumulado	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2015	14.125.400	-	14.125.400
Déficit do exercício	-	(312.587)	(312.587)
Transferência de déficit	(312.587)	312.587	-
Saldos em 31 de dezembro de 2016	13.812.813	-	13.812.813
Superávit do exercício	-	1.471.752	1.471.752
Transferência de superávit	1.471.752	(1.471.752)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2017	15.284.565	-	15.284.565

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.



REC

Instituto Verdescola

Demonstração do fluxo de caixa

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 e 2016

(Valores expressos em reais)

	2017	2016
Superávit (déficit) do exercício	1.471.752	(312.587)
Depreciações e amortizações	338.398	349.920
Variação do capital circulante:		
Recursos financeiros com restrição	1.732.839	17.431
Outras contas a receber	238.637	(226.586)
Projetos/convênios/parcerias a receber	(1.348.394)	(100.465)
Fornecedores e outras contas a pagar	(2.397)	(108.425)
Impostos e contribuições a pagar	(185)	(3.641)
Salários e encargos sociais	(773)	(4.816)
Provisão para férias e encargos	(4.988)	14.320
Recursos de convênios	419.149	4.481.777
Obrigações a realizar de projetos	6.227	(3.224.895)
Recursos de convênios - imobilizados	1.542	7.262
Caixa gerado pelas atividades operacionais	2.851.807	889.295
Atividades de investimentos:		
Aquisições de imobilizado e intangível	(936.101)	(1.104.457)
Caixa aplicado nas atividades de investimentos	(936.101)	(1.104.457)
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa	1.915.706	(215.162)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	6.850.626	7.065.788
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	8.766.332	6.850.626
Movimentação líquida de caixa e equivalentes de caixa	1.915.706	(215.162)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.



APC

Instituto Verdescola

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2017 e 2016
(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 xx de março de 2018.



Doc

Instituto Verdescola

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2017 e 2016
(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.

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, no qual a Instituição atua ("a moeda funcional"). As demonstrações financeiras estão apresentadas em Reais (R\$), que é a moeda funcional e, também, a moeda de apresentação do Instituto.



KOC

Instituto Verdescola

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2017 e 2016
(Valores expressos em reais)

2. Resumo das principais práticas contábeis--Continuação

2.3. Principais práticas contábeis

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

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) Ativos financeiros

i) *Ativos financeiros*

O Instituto reconhece os recebíveis e depósitos inicialmente na data em que foram originados.

Todos os outros ativos e passivos financeiros são reconhecidos inicialmente na data da negociação na qual o Instituto se torna uma das partes das disposições contratuais do instrumento.

Ativos financeiros registrados pelo valor justo por meio do resultado

Um ativo financeiro é classificado pelo valor justo por meio do resultado caso seja classificado como mantido para negociação e seja designado como tal no momento do reconhecimento inicial.



Instituto Verdescola

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2017 e 2016
(Valores expressos em reais)

2. Resumo das principais práticas contábeis--Continuação

2.3. Principais práticas contábeis--Continuação

2.3.c) Ativos financeiros--Continuação

i) *Ativos financeiros* --Continuação

Ativos financeiros registrados pelo valor justo por meio do resultado-- Continuação

Os ativos financeiros são designados pelo valor justo por meio do resultado se o Instituto gerencia tais investimentos e toma decisões de compra e venda baseadas em seus valores justos de acordo com a gestão de riscos documentada e a estratégia de investimentos do Instituto. Os custos da transação, após o reconhecimento inicial, são reconhecidos no resultado como incorridos. Ativos financeiros registrados pelo valor justo por meio do resultado são medidos pelo valor justo, e mudanças no valor justo desses ativos são reconhecidas no resultado do exercício.

Recebíveis

Recebíveis são ativos financeiros com pagamentos fixos ou calculáveis que não são cotados no mercado ativo. Tais ativos são reconhecidos inicialmente pelo valor justo acrescido de quaisquer custos de transação atribuíveis. Após o reconhecimento inicial, os recebíveis são medidos pelo custo amortizado através do método dos juros efetivos, decrescidos de qualquer perda por redução ao valor recuperável. Os recebíveis abrangem outros créditos.

Recursos financeiros com restrição (vinculados a projetos)

Os recursos financeiros com restrição vinculados a projetos abrangem saldos de caixa e bancos conta movimento e aplicações financeiras.

Passivos financeiros

Os passivos financeiros são reconhecidos inicialmente na data de negociação na qual o Instituto se torna uma parte das disposições contratuais do instrumento. O Instituto baixa um passivo financeiro quando tem suas obrigações contratuais retirada, cancelada ou vencida.



Instituto Verdescola

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2017 e 2016
(Valores expressos em reais)

2. Resumo das principais práticas contábeis--Continuação

2.3. Principais práticas contábeis--Continuação

2.3.c) Ativos financeiros--Continuação

i) *Ativos financeiros* --Continuação

Passivos financeiros --Continuação

O Instituto tem os seguintes passivos financeiros não derivativos: fornecedores e outras contas a pagar. Tais passivos financeiros são reconhecidos inicialmente pelo valor justo acrescido de quaisquer custos de transação atribuíveis. Após o reconhecimento inicial, esses passivos financeiros são medidos pelo custo amortizado através do método dos juros efetivos.

ii) *Instrumentos financeiros derivativos*

Não houve operações com instrumentos financeiros derivativos durante os exercícios de 2017 e 2016, incluindo operações de *hedge*.

2.3.d) Imobilizado

O imobilizado do Instituto compreende principalmente edificações na cidade de São Sebastião do 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.



Instituto Verdescola

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2017 e 2016
(Valores expressos em reais)

2. Resumo das principais práticas contábeis--Continuação

2.3. Principais práticas contábeis--Continuação

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.

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 obrigações futuras, no passivo circulante, e apropriadas ao resultado do exercício quando da utilização dos recursos nos projetos.



Instituto Verdescola

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2017 e 2016
(Valores expressos em reais)

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.

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 de bancos e aplicações financeiras. As taxas pactuadas para as aplicações financeiras refletem as condições usuais de mercado.

c) Risco de liquidez

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



REC

Instituto Verdescola

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2017 e 2016
(Valores expressos em reais)

4. Caixa e equivalentes de caixa – sem restrição

	2017	2016
Caixa		
Bancos conta movimento	2.800	2.865
Certificados de Depósitos Bancários - CDBs (i)	5.017	400
Fundos de Investimento (i)	7.614.937	2.982.330
Op. Compromissadas - Debêntures (i)	1.545	71.444
	1.142.033	3.793.587
	8.766.332	6.850.626

(i) Referem-se a aplicações de curto prazo, com liquidez imediata, destinadas a manutenção das atividades do Instituto, destacando-se os valores recebidos por meio de créditos e sorteios da Nota Fiscal Paulista.

5. Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras - 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:

	2017	2016
Bancos conta movimento com restrição	922.291	497.968
Poupança com restrição (i)	1.172.393	2.347.457
Certificados de Depósitos Bancários - CDBs - com restrição (i)	1.448.733	2.548.744
Fundos de Investimento com restrição (i)	-	112.447
Curto Prazo Administrativo Soberano (i)	875.097	1.184.737
Projeto Pronac 2015 (i)	-	-
	4.958.514	6.691.353

(i) Aplicações de curto prazo vinculados aos seguintes Convênios e Parcerias:

	2017	2016
Poupança CEF 1891-0 Ginásio Poliesportivo	1.712.393	2.347.455
CDB Bradesco 170087-1 Inst Península/Itau Unibanco	999.584	1.937.508
CDB Bradesco 170.094-4 Itau/Unibanco	365.593	-
BB CP Admin Sober 13.085-0 Verdesporte Mesp 16 Bloq.	344.325	857.265
BB CP Admin Sober 113.204-0 Verdesporte Mesp bloq.	229.936	-
BB CP Admin Sober 13.079-6 Fazer Teatral Mov.	188.713	327.473
BB CP Admin Sober 113.076-5 Fazer Teatral bloq.	112.123	-
CDB Santander 13-000535-5 PVC	66.182	60.707
CDB Bradesco 180.186-4 Gerando o Futuro	17.104	15.824
CDB Bradesco 170098 - Instituto Credit Suisse	269	-
CDB Bradesco 151.087 Petrobras	-	505.417
Invest plus BRD. 170098 - Instituto Credit Suisse	-	89.373
Invest Plus Bradesco 170.092-8 instituto Carlyle	-	18.045
CDB Bradesco 149.087-7 FUMCAD São Sebastião 16/17	-	15.361
CDB Bradesco 170.091-0 Verdesporte	-	13.928
Invest Plus Bradesco 170.093-6 Gerando o Futuro	-	5.029
	4.036.222	6.193.385



Instituto Verdescola

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2017 e 2016
(Valores expressos em reais)

6. Outras contas a receber

	2017	2016
Reembolso a receber (i)	132	263.385
Adiantamentos a funcionários	49.894	29.886
Prêmios de seguros	4.973	8.372
Adiantamentos a fornecedores	4.548	2.769
Impostos a recuperar	789	789
Estoque em comodato	6.228	-
	66.564	305.201

(i) Referem-se principalmente a valores a receber relacionados a reembolso de recursos próprios utilizados em projetos restritos. O saldo total foi recebido em 2017.

7. Projetos/convênios/parcerias a receber

	2017	2016
Prefeitura de São Sebastião	1.388.859	-
Fundação Telefônica	60.000	-
Petrobrás Gerando o Futuro - Convênio nº 7100.0089309.14.4	-	100.314
Convênio Nº 090/2009/SMPP	-	151
	1.448.859	100.465



REC

Instituto Verdescola

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2017 e 2016
(Valores expressos em reais)

8. Imobilizado

	2017	Taxas anuais de depreciação	Saldo líquido em 31/12/2016	Adições	Baixas	Transferências	Depreciação	Saldo líquido em 31/12/2017
Sem restrição								
Construções em andamento (i)								
Edificações		4%	109.788	135.665	-	-	-	245.453
Computadores e periféricos		20%	6.566.503	-	-	-	(292.929)	6.273.574
Móveis e utensílios		10%	21.939	8.378	-	-	(11.082)	19.235
Máquinas e equipamentos		10%	72.561	-	-	-	(10.311)	62.250
Equipamentos de segurança		10%	39.783	-	-	-	(6.495)	33.288
Aparelhos e utensílios		10%	5.072	-	-	-	(757)	4.315
Instrumentos musicais		10%	5.417	-	-	-	(1.354)	4.063
Terrenos		10%	7.840	-	-	-	(1.058)	6.782
Bens recebidos em doação (ii)			426.706	-	-	-	-	426.706
Obras de arte			(416.748)	-	-	-	-	(416.748)
			5.250	-	-	-	-	5.250
			6.844.111	144.043	-	-	(323.986)	6.664.168
Com restrição								
Construções em andamento								
Computadores e periféricos - SMPP FUMCAD		20%	1.090.643	769.362	-	-	-	1.860.005
Máqs. e equipamentos - Verdespole		10%	7.175	-	-	-	(2.154)	5.021
Móveis e utensílios - FUMCAD S. Sebastião		10%	4.550	-	-	-	(634)	3.916
Máqs. e equipamentos - FUMCAD S. Sebastião		10%	2.160	-	-	-	(432)	1.728
Máqs. e equipamentos - Petrobras núcleo socioeducativo		10%	23.341	7.364	-	-	(3.012)	27.693
Máqs e equipamentos - Inst. Península		10%	-	2.099	-	-	(105)	1.994
Máqs e equipamentos - Credit Suisse		10%	-	2.075	-	-	-	2.075
Móveis e utensílios - com restrição		10%	-	508	-	-	-	508
			-	10.650	-	-	(621)	10.029
			1.127.869	792.058	-	-	(6.958)	1.912.969
Total			7.971.980	936.101	-	-	(330.944)	8.577.137

SUBD. VILA MADALENA - PINHEIROS
AV. BRIG. FARIA LIMA, 362 - FONE: (11) 3816-7700
SÃO PAULO/SP - CEP 05426-200
AUTENTICAÇÃO: ESTA CÓPIA EXPEDIDA POR
ESTA SERVENTIA CONFERE COM O ORIGINAL DOU FÉ

São Paulo, 02 ABR 2018

ALEX SILVA CARDOSO - ESCRIVENTE AUTORIZADO
(Selos pagos por verbal) - Valor de R\$ 3,00
VÁLIDO SOMENTE COM SELO DE SEGURANÇA

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2017 e 2016
(Valores expressos em reais)

	Taxas anuais de depreciação	Saldo líquido em 31/12/2015	Adições	Baixas	Transferências	Depreciação	Saldo líquido em 31/12/2016
2016							

Sem restrição				
Construções em andamento (i)				
Edificações	109,788	-	-	-
Computadores e periféricos	6.859,432	-	-	-
Móveis e utensílios	48,466	-	-	(292,929)
Máquinas e equipamentos	82,872	-	-	(26,557)
Equipamentos de segurança	46,278	-	-	(10,311)
Aparelhos e utensílios	5,829	-	-	(6,495)
Instrumentos musicais	6,771	-	-	(757)
Terrenos	8,897	-	-	(1,354)
Bens recebidos em doação (ii)	426,706	-	-	5,417
Obras de arte	(416,748)	-	-	(1,057)
	5,250	-	-	-
	7,183,571	-	-	-
Com restrição				(339,460)
Construções em andamento	-	-	-	6,844,111
Computadores e periféricos - SMPP	1,090,643	-	-	-
FUMCAD	9,348	-	-	-
Máqs. e equipamentos - Verdesporte	5,184	-	-	(2,173)
Móveis e utensílios - FUMCAD S. Sebastião	2,419	-	-	(634)
Máqs. e equipamentos - FUMCAD S. Sebastião	26,044	-	-	(259)
	-	-	-	(2,703)
	42,995	-	-	-
	1,090,643	-	-	(5,769)
Total	7,226,566	1,090,643	-	1,127,869
				(345,229)
				7,971,980

- i. A transferência de obras em andamento para Edificações refere-se à conclusão da obra da Nova Sede do Instituto, na cidade de São Sebastião - SP.
- 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.

Instituto Verdescola

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2017 e 2016
(Valores expressos em reais)

9. Intangível

2017	Taxas anuais de amortização	Saldo líquido em 31/12/2016	Adições	Amortização	Saldo líquido em 31/12/2017
Sem restrição					
Sistemas de computação	20%	11.432	-	(3.907)	7.525
Com restrição					
Sistemas de computação	20%	15.707	-	(3.547)	12.160
		27.139	-	(7.454)	19.685
2016	Taxas anuais de amortização	Saldo líquido em 31/12/2015	Adições	Amortização	Saldo líquido em 31/12/2016
Sem restrição					
Sistemas de computação	20%	15.339	-	(3.907)	11.432
		15.339	-	(3.907)	11.432
Com restrição					
Sistemas de computação	20%	2.676	13.815	(784)	15.707
		2.676	13.815	(784)	13.031
		18.015	13.815	(4.691)	27.139



Rec

Instituto Verdescola

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2017 e 2016
(Valores expressos em reais)

10. Impostos e contribuições a pagar

	2017	2016
ISS a recolher	1.933	2.059
	<u>1.933</u>	<u>2.118</u>

11. Salários e encargos sociais

	2017	2016
PIS s/ salários a recolher	107	-
Pensão alimentícia	-	880
	<u>107</u>	<u>880</u>

12. Provisão para férias e encargos sociais

	2017	2016
Provisão para férias	159.299	163.380
FGTS s/ provisão para férias	12.744	13.550
PIS s/ provisão para férias	1.593	1.694
	<u>173.636</u>	<u>178.624</u>

(i) Isenta da contribuição previdenciária patronal a partir de 1º de abril de 2015, vide Nota 23.b.

13. Recursos de convênios

	2017	2016
Ginásio poliesportivo - MESP	3.572.398	3.438.098
Fumcad - São Sebastião 2016/2017	1.908.034	238.893
Instituto Península - Núcleo Socioeducativo	1.026.674	992.053
Verdesporte Areia MESP 2016/2017	579.624	862.264
Fazer Teatral PRONAC 2016/2017	455.551	586.263
ITAU/UNIBANCO - Núcleo Socioeducativo	372.574	937.722
Fundação Telefônica	300.000	-
S.M.P.P. - FUMCAD - Convênio nº 090/2009	66.367	60.893
Petrobrás Gerando o Futuro - Convênio nº 7100.0076799.12.4	17.104	15.864
Instituto Credit Educação ICSHG 2015	4.647	89.374
Verdefestival - convênio 126787	500	500
Petro Patrocínio Núcleo 0080.0092513.14.2	(646)	505.418
Patrocínio Petrobrás GF 7100.0089309.14.4	-	105.348
Instituto Carlyle (Ano 2)	-	18.046
Proj. Verdesporte na Areia nº 0080.0088670.14.2	-	13.928
Projeto Orquestra - Citesperança	-	11.013
Poder Judiciário São Sebastião	-	7.984
Instituto HSBC - Educação 2015/2016	-	17
	<u>8.302.827</u>	<u>7.883.878</u>

del



Instituto Verdescola

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2017 e 2016
(Valores expressos em reais)

14. Obrigações futuras

Estoque em comodato

2017	2016
6.227	-
6.227	-

15. Patrimônio líquido

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

16. 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:

	2017	2016
Fumcad - educação 2016/2017	1.384.083	226.727
Instituto Península - Núcleo Socioeducativo	803.146	10.265
PETRO PATROCÍNIO NÚCLEO 0800.0092513.14.2	827.461	506.092
ITAU/UNIBANCO - Núcleo Socioeducativo	552.974	90.435
Fazer Teatral PRONAC 2016/2017	392.693	2.723
INSTITUTO CREDIT EDUCAÇÃO ICSHG 2015	175.473	16.978
Convênio Petrobras - Proj. Gerando o Futuro nº 7100.0089309.14.4	105.348	323.028
Proj. Verdesporte na Areia nº 0080.0088670.14.2	13.302	379.015
Citiesperança - projeto orquestra	11.013	13.534
Poder Judiciário São Sebastião	10.963	1.985
Instituto Carlyle	9.951	101.279
FUMCAD-EDUCAÇÃO 2015/2016	5.382	1.347.828
Convênio 126787 Pronac/Minc Verdefestival	3.546	199.372
INSTITUTO HSBC EDUCAÇÃO 2015/2016	17	332.699
Ginásio poliesportivo - MESP	-	39.523
Patrocínio Petrobras Verdesporte na Areia nº 0080.0088670.14.2	-	5.664
FUMCAD - Educação convênio nº 6117/2014	-	2.995
Rendimento Financeiro	225.415	326.632
	4.520.767	3.926.774



Instituto Verdescola

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2017 e 2016
(Valores expressos em reais)

17. Recursos sem restrição

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

	2017	2016
Doações de pessoas físicas	314.820	175.105
Doações de pessoas jurídicas	1.465	105.638
Apadrinhamento de Alunos - Pessoa Física	111.144	-
Apadrinhamento de Alunos - Pessoa Jurídica	74.510	-
Nota Fiscal Paulista	2.120.026	1.155.650
	2.621.965	1.436.393

18. Gratuidades

	2017	2016
Doações material e serviços	135.407	52.143
Trabalho voluntário (i)	122.945	50.421
	258.352	102.564

(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 mensuradas 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.

19. Despesas com projetos

Os custos compreendem gastos com pessoal e gerais, aplicados na realização e desenvolvimentos de seus projetos, atividades assistenciais e manutenção do Instituto.

Custos com atividades de assistência social	2017	2016
Custos com pessoal e encargos	2.539.204	2.093.235
Prestação de serviços	1.320.896	1.036.787
Custos gerais	409.979	600.512
Imóveis e instalações	101.222	104.598
Gratuidade	258.352	102.564
Cursos e treinamentos	300	111.600
	4.629.953	4.049.296

del



Instituto Verdescola

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2017 e 2016
(Valores expressos em reais)

20. Despesas administrativas

	2017	2016
Despesas com pessoal e encargos	701.469	693.791
Serviços prestados	779.843	1.146.954
Despesas gerais	66.808	92.588
Imóveis e instalações adm.	112.702	183.468
Depreciações e amortizações	338.398	349.920
Despesas tributárias	22.605	32.446
	2.021.825	2.499.167

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

21. Resultado financeiro

	2017	2016
Receita		
Rendimento de aplicações	738.049	838.212
Rendimento SELIC	-	35
Despesas		
IRRF s/ aplicação	(3.743)	(52.716)
Juros passivos	(2.876)	(1.013)
Despesas bancárias	(8.984)	(14.373)
	722.446	770.145

22. Aplicação dos recursos

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

O Instituto utiliza integralmente seus recursos em atividades gratuitas, através de seus Projetos Assistenciais estão demonstradas da seguinte forma:



Instituto Verdescola

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2017 e 2016
(Valores expressos em reais)

22. Aplicação dos recursos--Continuação

Exercício de 2017

	Beneficiários Diretos *		Recursos - R\$	
	Quantidade	%	R\$	%
Custos/despesas de recursos próprios			2.021.825	30%
Custos/despesas de recursos governamentais (i)	5.959	83%	2.196.336	33%
Custo/despesas de recursos de outros convênios (ii)	1.178	17%	2.433.617	37%
Total geral	7.137	100%	6.651.778	100%

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

Exercício de 2016

	Beneficiários Diretos *		Recursos - R\$	
	Quantidade	%	R\$	%
Custos/despesas de recursos próprios	-	-	2.486.165	38%
Custos/despesas de recursos governamentais (i)	1.726	51%	3.926.774	60%
Custo/despesas de recursos de outros convênios (ii)	1.674	49%	135.524	2%
Total geral (i)	3.400	100%	6.548.463	100%



del

Instituto Verdescola

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2017 e 2016
(Valores expressos em reais)

22. Aplicação dos recursos--Continuação

Modalidade e Órgão		Núcleos de Atendimento	Beneficiários Diretos	%
(i)	Parceria Prefeitura do Município de São Sebastião – SETRADH Projeto: "Núcleo Socioeducativo na Vila Sahy" - 107.007	Socioeducativo e Qualificação Profissional	5909	82,79%
(i)	Parceria Prefeitura do Município de São Sebastião – PODER JUDICIÁRIO Projeto: "Núcleo Socioeducativo na Vila Sahy" - 102.009			
(ii)	Patrocínio Petrobras Projeto: "Verdescola na Vila Sahy" - 102.005			
(ii)	Projeto Núcleo Verdescola na Vila Sahy – CSHG Programa Carteira 2015/2016 Instituto Credit Suisse Hedging-Griffo - 107.006			
(ii)	Projeto Núcleo Verdescola na Vila Sahy – iCarlyle Programa Institucional - 100.008			
(ii)	Projeto Núcleo Verdescola na Vila Sahy – CitiEsperança Programa Musicalização - 101.002			
(ii)	Parceria Instituto Península Projeto: "Núcleo Socioeducativo na Vila Sahy" - 102.008			
(ii)	Parceria Itaú / Unibanco Projeto: "Núcleo Socioeducativo na Vila Sahy" - 102.007			
(i)	Ministério do Esporte Projeto: "Verdesporte na Areia Vila Sahy" - 104.005	Esportivo		
(ii)	Patrocínio Petrobras Projeto: "Verdesporte na Areia Vila Sahy" - 104.004			
(ii)	Serviços de Assistência Social	Institucional		
(ii)	Parceria: Capim Santo - Curadora Chef Morena Leite Projeto Cozinha Experimental Capim Santo e Verdescola (insumos e eventos)	Qualificação Profissional	98	1,37%
(i)	Pronac Projeto "Fazer Teatral" - 108.005	Cultura	50	0,70%
(ii)	Atividades esporádicas eventos como: Festival de Esportes, Verdefestival e Atividades de Férias	Cultura, Esporte e Lazer	1080	15,13%
Total de atendimentos			7137	100,00%

Os gastos acima estão incluídos como "custos" e "despesas administrativas" na demonstração do resultado. Informações de beneficiários não auditados.

23. 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 2017 e 2016
(Valores expressos em reais)

23. 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 2015 a 31 de março de 2018, certificado pela Portaria nº 43/2015 da Secretaria Nacional de Assistência Social, publicada no DOU no dia 1º de abril de 2015.
- (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.

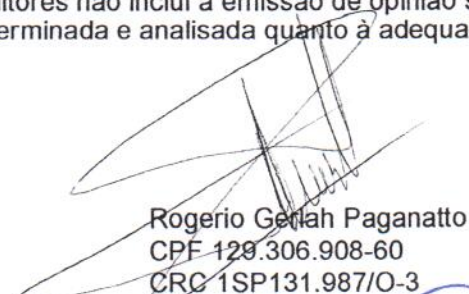
24. Seguros

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.



Maria Antonia Magalhães Civita
CPF 065.171.158-46
Presidente



Rogerio Gerlach Paganatto
CPF 120.306.908-60
CRC 1SP131.987/O-3

