

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
CLUB ATHLETICO PAULISTANO
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019
E RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES

Conteúdo

Relatório dos auditores independentes	3
Balço patrimonial	6
Demonstração dos resultados	7
Demonstração dos resultados abrangentes	8
Demonstração das mutações do patrimônio líquido	9
Demonstração dos fluxos de caixa	10
Notas explicativas da Administração sobre as demonstrações financeiras	
1 Contexto operacional	11
2 Resumo das principais políticas contábeis	11
2.1 Base de preparação.....	11
2.2 Moeda funcional e moeda de apresentação	11
2.3 Caixa e equivalentes de caixa.....	12
2.4 Ativos e passivos financeiros.....	12
2.5 Contas a receber	12
2.6 Estoques.....	13
2.7 Imobilizado.....	13
2.8 Imposto de Renda e Contribuição Social	13
2.9 Provisão para perdas por impairment em ativos não financeiros, exceto estoques.....	14
2.10 Fornecedores	14
2.11 Provisão para demandas judiciais.....	14
2.12 Demais ativos e passivos circulantes e não circulantes.....	14
2.13 Reconhecimento da receita	14
2.14 Estimativas e julgamentos contábeis críticos.....	15
2.15 Pronunciamentos contábeis e interpretações emitidas recentemente	15
3 Caixa e equivalentes de caixa	16
4 Aplicações financeiras vinculadas.....	16
5 Contas a receber	16
6 Estoques	17
7 Outros créditos	17
8 Imobilizado	17
8.1 Movimentação do custo (2019)	18
8.2 Lei de Incentivo ao Esporte	19
9 Fornecedores	20
10 Salários e encargos sociais	20
11 Provisão para contingências.....	20
12 Patrimônio líquido.....	22
12.1 Ajustes de avaliação patrimonial e reserva de reavaliação.....	22
12.2 Doação.....	22
13 Trabalho voluntário.....	23
14 Contribuições sociais.....	23
15 Bares e restaurantes	23
16 Aulas e cursos	23
17 Despesa com pessoal	23
18 Serviços terceirizados.....	24
19 Alimentos e bebidas	24
20 Demais despesas.....	24
21 Receitas (despesas) financeiras.....	24
22 Aspectos fiscais	25
23 Instrumentos financeiros e derivativos.....	25
24 Gestão de riscos.....	25
25 Seguros (não auditado).....	27

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos Administradores
Club Athletico Paulistano
São Paulo - SP

Opinião com ressalva

Examinamos as demonstrações financeiras do Club Athletico Paulistano ("Clube"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2019, e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, assim como o resumo das principais políticas contábeis e demais notas explicativas.

Em nossa opinião, exceto pelo efeito do assunto mencionado na seção "Base para opinião com ressalva", as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Club Athletico Paulistano, em 31 de dezembro de 2019, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião com ressalva

Conforme mencionado na Nota Explicativa 11 às demonstrações financeiras, o Clube reconhece provisão para contingências considerando a probabilidade de perda provável, suportada pela análise de sua administração e de seus consultores jurídicos externos. Ocorre que, a administração do Clube deixou de reconhecer provisão para contingências adicional para um componente específico em relação ao processo de responsabilidade civil, de probabilidade de perda provável, no montante de R\$ 4.469.579,55, em 31 de dezembro de 2019. Dessa forma, a rubrica de provisão para contingências está apresentada a menor no referido montante em 31 de dezembro de 2019, e o patrimônio líquido e o superávit do exercício estão apresentados a maior no mesmo montante, em 31 de dezembro de 2019 e no exercício findo nessa data, respectivamente.

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 ao Clube, 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 ("CFC"), 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.

Outros assuntos

Auditoria dos valores correspondentes ao exercício anterior

As demonstrações financeiras da Empresa em 31 de dezembro 2018 foram auditadas por outros auditores, cujo relatório, datado de 8 de fevereiro de 2019, expressou uma opinião sem ressalva.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras

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

Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de o Clube 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 o Clube ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança do Clube 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 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 detecta 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 de uma 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 com ressalva. 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 do Clube;
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração;
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possa gerar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional do Clube. 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 o Clube a não mais se manter em continuidade operacional;

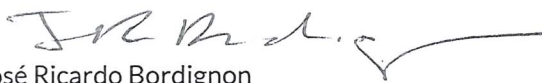
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras da entidade ou atividades de negócio do Clube para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria com ressalva.

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.

Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

São Paulo, 04 de março de 2020

Mazars Auditores Independentes
CRC 2SP023701/O-8



José Ricardo Bordignon
Contador CRC 1SP221807/O-6

Club Athletico Paulistano

Balanco patrimonial em 31 de dezembro (Em milhares de Reais)

Ativo	Nota	2019	2018	Passivo	Nota	2019	2018
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	3	38.870	33.582	Fornecedores	9	4.967	5.469
Aplicação financeira vinculada	4	6.594	1.595	Salários e encargos sociais	10	8.776	8.895
Contas a receber	5	6.616	6.171	Impostos a recolher		1.157	1.009
Estoques	6	1.986	2.209	Lei do incentivo ao esporte	4	6.596	1.595
Adiantamentos a funcionários		333	950	Adiantamentos		612	369
Outros créditos	7	3.732	2.213	Parcelamentos federais		270	255
		58.131	46.720	Receita diferida ativos incentivados	8.2	560	555
				Outros a pagar		256	250
Não circulante						23.194	18.397
Outros créditos		107	384	Não circulante			
		107	384	Provisão para contingências	11	5.707	6.215
Imobilizado e Intangível	8	199.418	192.889	Receita diferida ativos incentivados	8.2	120	2.221
Lei de Incentivo ao Esporte	8.2	681	2.776	Parcelamentos federais		2.640	2.782
		200.099	195.665			8.467	11.218
Total do ativo não circulante				Patrimônio líquido	12		
				Patrimônio social		97.800	96.204
		200.206	196.049	Reserva de reavaliação	12.1	51.846	51.969
				Ajuste de avaliação patrimonial	12.1	47.231	48.651
				Superávit acumulado		29.799	16.330
						226.676	213.154
Total do ativo		258.337	242.769	Total do passivo e do patrimônio líquido		258.337	242.769

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Club Athletico Paulistano

Demonstração dos resultados Exercícios findos em 31 de dezembro (Em milhares de Reais)

	Nota	2019	2018
Receitas			
Receitas com restrições		1.509	1.671
Despesas com restrições		1.509	1.671
Receitas operacionais			
Contribuições sociais	14	84.375	81.795
Taxa de admissão		11.634	5.529
Bares e restaurantes	15	34.682	31.976
Aulas e cursos	16	14.194	14.052
Taxas de garagem		3.756	3.305
Taxas de armários		3.740	4.204
Ações culturais e sociais		2.736	2.531
Patrocínios		3.338	2.716
Outras receitas		7.249	7.771
		165.704	153.879
Custos e despesas operacionais			
Pessoal	17	(79.718)	(76.353)
Serviços terceirizados	18	(21.100)	(19.732)
Alimentos e bebidas	19	(19.745)	(18.420)
Material de consumo		(7.760)	(6.352)
Depreciação		(7.290)	(7.374)
Água, energia, gás, correio e telefone		(6.975)	(6.053)
Locações		(2.985)	(2.672)
Orquestras e músicos		(1.937)	(1.888)
Ajuda de custo		(962)	(1.082)
Assessoria jurídica		(833)	(663)
Material de manutenção		(776)	(897)
Demais despesas	20	(4.013)	(4.989)
		(154.094)	(146.475)
Receitas (despesas) financeiras			
Receitas financeiras	21	1.851	1.786
Despesas financeiras	21	(1.535)	(1.385)
		316	401
Superávit do exercício		11.926	7.805

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Club Athletico Paulistano

Demonstração dos resultados abrangentes Exercícios findos em 31 de dezembro (Em milhares de Reais)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Superávit do exercício	<u>11.926</u>	<u>7.805</u>
Outros componentes do resultado abrangente:		
Realização da reserva de reavaliação e do valor justo de ativos	<u>1.543</u>	<u>1.839</u>
Total do resultado abrangente do exercício	<u><u>13.469</u></u>	<u><u>9.644</u></u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Club Athletico Paulistano

Demonstração das mutações do patrimônio líquido (Em milhares de Reais)

	Patrimônio social	Reserva de reavaliação	Ajuste de avaliação patrimonial	Superávit acumulado	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2017	99.561	52.092	50.367	3.329	205.349
(-) Realização da reserva de reavaliação e do valor justo de ativos (Nota 12.1)	-	(123)	(1.716)	1.839	-
Absorção do superávit	(3.357)	-	-	3.357	-
Superávit do exercício	-	-	-	7.805	7.805
Saldo em 31 de dezembro de 2018	96.204	51.969	48.651	16.330	213.154
(-) Realização da reserva de reavaliação e do valor justo de ativos (Nota 12.1)	-	(123)	(1.420)	1.543	-
Doação Ativo Imobilizado (Nota 12.2)	1.596	-	-	-	1.596
Superávit do exercício	-	-	-	11.926	11.926
Saldo em 31 de dezembro de 2019	97.800	51.846	47.231	29.799	226.676

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Club Athletico Paulistano

Demonstração dos fluxos de caixa Exercícios findos em 31 de dezembro (Em milhares de Reais)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Superávit do exercício	<u>11.926</u>	<u>7.805</u>
Itens que não afetam o caixa operacional		
Depreciação	8.198	7.374
Valor residual do ativo imobilizado baixado	139	485
Provisão para contingências	<u>(508)</u>	<u>404</u>
Superávit do exercício ajustado	<u>19.755</u>	<u>16.068</u>
Aumento/(diminuição) das contas em ativo		
Aplicação financeira	(4.999)	
Contas a receber	(445)	(1.111)
Estoques	223	(87)
Adiantamento a funcionários	617	(500)
Outros ativos circulantes	<u>(1.242)</u>	<u>(2.155)</u>
Aumento/(diminuição) das contas em passivo		
Fornecedores	(502)	584
Salários e encargos sociais	(119)	1.298
Impostos a recolher	148	53
Adiantamentos	243	(15)
Outros passivos circulantes	<u>(2.090)</u>	<u>33</u>
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	<u>11.589</u>	<u>14.168</u>
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Aquisição de ativo imobilizado	<u>(13.270)</u>	<u>(8.195)</u>
Caixa líquido consumido pelas atividades de investimentos	<u>(13.270)</u>	<u>(8.195)</u>
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Lei do incentivo ao esporte	7.096	
Parcelamentos federais	<u>(127)</u>	<u>(46)</u>
Caixa líquido consumido pelas atividades de financiamentos	<u>6.969</u>	<u>(46)</u>
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	<u>5.288</u>	<u>5.927</u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	33.582	27.655
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	<u>38.870</u>	<u>33.582</u>
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	<u>5.288</u>	<u>5.927</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Club Athletico Paulistano

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2019 e de 2018 (Em milhares de Reais)

1 Contexto operacional

O Club Athletico Paulistano ("Clube"), fundado em 29 de dezembro de 1900, é uma associação civil de duração indeterminada, sem fins econômicos e livres de credos políticos e religiosos.

As finalidades do Clube são: difundir a prática da educação física e dos esportes, em caráter amadorista, realizar reuniões de caráter esportivo, cultural, artístico e social; promover solenidades cívicas e incentivar o civismo. Principalmente no âmbito infanto-juvenil, patrocinar e colaborar em campanhas filantrópicas, assistenciais e de saúde pública.

Localizado no bairro do Jardim América, o Clube ocupa uma área de mais de 41 mil m², oferecendo uma série de atividades esportivas e cultural, além de diversos eventos promovidos como shows e palestras.

As demonstrações financeiras foram aprovadas pela Administração do Clube em 04 de março de 2020.

2 Resumo das principais políticas contábeis

As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, com base nas disposições contidas na ITG 2002 – Entidades sem finalidades de lucros, aprovada pela Resolução CFC nº 1.409 de 21 de setembro de 2012, pelo Comunicado Técnico CTG 2000, aprovado pela Resolução CFC nº 1.159 de 13 de fevereiro de 2009, revogando as Resoluções do CFC nos 837/99, 838/99, 852/99, 877/00, 926/01 e 966/03, e também pela NBC TG 1000 – Contabilidade para Pequenas e Médias Empresas, para os aspectos não abordados pela ITG 2002 – Entidade sem finalidade de lucros.

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação destas demonstrações financeiras estão definidas abaixo. Essas políticas foram aplicadas de modo consistente nos exercícios apresentados, salvo disposição em contrário.

2.1 Base de preparação

As demonstrações financeiras foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC), e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão.

As demonstrações financeiras foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor que, no caso de ativos e passivos financeiros é ajustado para refletir a mensuração ao valor justo.

A preparação de demonstrações financeiras requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e também o exercício de julgamento por parte da administração da Empresa no processo de aplicação das políticas contábeis da Empresa. Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e têm maior complexidade, bem como as áreas nas quais premissas e estimativas são significativas para as demonstrações financeiras, estão divulgadas na Nota 2.15.

2.2 Moeda funcional e moeda de apresentação

Os itens incluídos nas demonstrações financeiras da Empresa são mensurados usando a moeda do principal ambiente econômico no qual a empresa atua ("a moeda funcional"). As demonstrações financeiras estão apresentadas em R\$, que é a moeda funcional da Empresa e, também, sua moeda de apresentação.

Club Athletico Paulistano

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2019 e de 2018 (Em milhares de Reais)

2.3 Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem o caixa, os depósitos bancários e aplicações financeiras de curto prazo de alta liquidez com vencimentos originais de até três meses, e com risco insignificante de mudança de valor.

2.4 Ativos e passivos financeiros

Classificação e mensuração

A Empresa classifica seus ativos e passivos financeiros, no reconhecimento inicial, sob as categorias: empréstimos e recebíveis, e passivo financeiro mensurado ao valor justo por meio do resultado. A classificação depende da finalidade para a qual os ativos financeiros foram adquiridos.

Os ativos e passivos financeiros são apresentados como ativo e passivo circulante, exceto aqueles com prazo de vencimento superior a 12 meses após a data do balanço.

(i) Empréstimos e recebíveis

São incluídos nessa classificação os ativos financeiros não derivativos com recebimentos fixos ou determináveis, que não são cotados em um mercado ativo. São registrados no ativo circulante, exceto, nos casos aplicáveis, aqueles com prazo de vencimento superior a 12 meses após a data do balanço, os quais são classificados como ativo não circulante. Após a mensuração inicial, esses ativos financeiros são contabilizados ao custo amortizado, utilizando o método de juros efetivos (taxa de juros efetiva), menos perda por redução ao valor recuperável.

(ii) Passivos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado

São classificados ao valor justo por meio do resultado quando são mantidos para negociação ou designados ao valor justo por meio do resultado.

2.5 Contas a receber

O contas a receber corresponde, substancialmente, aos valores a receber dos associados do Clube pela mensalidade a receber. É registrado ao custo (valor dos boletos emitidos) e quando aplicável incluem os encargos oriundos dos valores em atraso negociados. A perda estimada em créditos de liquidação duvidosa ("PECLD") foi constituída em montante considerado suficiente pela Administração para fazer face às eventuais perdas esperadas na realização dos créditos.

A PECLD é calculada com base na análise do "aging list", provisionando os itens de longa data, mas também considerando as perdas avaliadas como prováveis, cujo montante é considerado pela administração do Clube como suficiente para cobrir eventuais perdas na realização das contas a receber, com base nos históricos.

As despesas com a constituição da PECLD são registradas na demonstração do resultado. Quando não existe expectativa de recuperação destes créditos, os valores creditados na rubrica "Perda estimada em crédito de liquidação duvidosa" são revertidos contra a perda constituída.

Club Athletico Paulistano

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2019 e de 2018 (Em milhares de Reais)

2.6 Estoques

Os estoques são demonstrados ao custo ou valor líquido de realização, dos dois, o menor. O método de avaliação dos estoques é o do custo médio de aquisição, e incluem os gastos incorridos nas aquisições, transporte e armazenagem.

2.7 Imobilizado

(i) Reconhecimento e mensuração

Registrado ao custo de aquisição, formação ou construção, acrescido do custo atribuído (*deemed cost*), conforme mencionado na Nota Explicativa No 8. Demais reparos e manutenções são reconhecidos diretamente no resultado quando incorridos. O Clube efetuou análise com o objetivo de revisar os critérios utilizados para determinação da vida útil dos ativos pertencentes às contas contábeis do ativo imobilizado, não sendo identificada alteração na vida útil desses ativos.

(ii) Custos subsequentes

Os custos subsequentes são incluídos no valor contábil do ativo ou reconhecidos como um ativo separado, conforme apropriado, somente quando for provável que fluam benefícios econômicos futuros associados a esses custos e que possam ser mensurados com segurança. O valor contábil de itens ou peças substituídos é baixado. Todos os outros reparos e manutenções são lançados em contrapartida ao resultado do exercício, quando incorridos.

(iii) Depreciação

A depreciação é calculada pelo método linear, com base em taxas determinadas em função do prazo de vida útil econômico estimado dos bens. O valor residual e a vida útil estimada dos bens são revisados e ajustados, se necessário, quando existir uma indicação de mudança significativa. Terrenos não são depreciados.

Itens do ativo imobilizado são depreciados a partir da data em que são instalados e estão disponíveis para uso, ou em caso de ativos construídos internamente, do dia em que a construção é finalizada e o ativo está disponível para utilização. Os métodos de depreciação, as vidas úteis e os valores residuais serão revistos e cada encerramento do exercício financeiro e eventuais ajustes são reconhecidos como mudança de estimativas contábeis.

As taxas de depreciação de acordo com as vidas úteis do ativo imobilizado estimadas para o exercício corrente e comparativo são os seguintes:

<u>Grupo</u>	<u>% a.a.</u>
Terrenos	
Edificações	4%
Instalações	10%
Maquinas e Equipamentos	10%
Moveis e Utensílios	10%
Equipamentos de Informática	10%
Embarcações	20%
Veículos	20%

2.8 Imposto de Renda e Contribuição Social

O Clube goza de isenção de tributação pelo imposto de renda e contribuição social sobre o déficit por se tratar de uma entidade de classe sem fins lucrativos.

Club Athletico Paulistano

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2019 e de 2018 (Em milhares de Reais)

2.9 Provisão para perdas por impairment em ativos não financeiros, exceto estoques

Os ativos sujeitos à depreciação ou amortização são revisados anualmente para verificação do valor recuperável. Quando houver indício de perda do valor recuperável (*impairment*), o valor contábil do ativo é testado. Quando houver perda, ela é reconhecida pelo montante em que o valor contábil do ativo ultrapassa seu valor recuperável; ou seja, o maior valor entre o preço líquido de venda e o valor em uso de um ativo. Em 31 de dezembro de 2019 e de 2018, com base nas análises efetuadas, não foram identificados indicadores de potencial redução do valor de recuperação.

2.10 Fornecedores

As contas a pagar aos fornecedores são obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos 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.

Elas são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método de taxa efetiva de juros.

2.11 Provisão para demandas judiciais

As provisões para ações judiciais (trabalhistas, cíveis e tributárias) são reconhecidas quando: (i) a Empresa tem uma obrigação presente ou não formalizada (*constructive obligation*) como resultado de eventos já ocorridos; (ii) é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação; e (iii) o valor puder ser estimado com segurança. As provisões para reestruturação compreendem pagamentos por rescisão de vínculo empregatício. As provisões não incluem as perdas operacionais futuras.

Quando houver uma série de obrigações similares, a probabilidade de liquidá-las é determinada levando-se em consideração a classe de obrigações como um todo. Uma provisão é reconhecida mesmo que a probabilidade de liquidação relacionada com qualquer item individual incluído na mesma classe de obrigações seja pequena.

As provisões são mensuradas pelo valor presente dos gastos que devem ser necessários para liquidar a obrigação, usando uma taxa antes dos efeitos tributários, a qual reflita as avaliações atuais de mercado do valor do dinheiro no tempo e dos riscos específicos da obrigação. O aumento da obrigação em decorrência da passagem do tempo é reconhecido como despesa financeira.

2.12 Demais ativos e passivos circulantes e não circulantes

Os ativos são apresentados pelos valores de realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos e variações monetárias auferidas e os passivos, pelos valores conhecidos ou calculáveis, também acrescidos, quando aplicáveis, dos correspondentes encargos e variações monetárias incorridas.

2.13 Reconhecimento da receita

(i) Receita da operação

A receita compreende o valor justo a receber das contraprestações recebidas ou provenientes, principalmente das contribuições sociais.

As contribuições sociais são reconhecidas mensalmente em conta de resultado no mês de referência da contribuição, independentemente do seu recebimento. Os recebimentos antecipados de receitas referentes ao exercício seguinte são reconhecidos em conta específica do passivo circulante sendo reconhecidos ao resultado de acordo com o regime de competência. A receita é apresentada líquida de dos impostos, devoluções, dos abatimentos e dos descontos.

Club Athletico Paulistano

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2019 e de 2018 (Em milhares de Reais)

(ii) Receitas financeiras

Receitas financeiras compreendem basicamente os juros ativos de aplicações financeiras. Receitas com juros são reconhecidas no resultado do exercício utilizando-se a metodologia de taxa efetiva de juros.

2.14 Estimativas e julgamentos contábeis críticos

As estimativas contábeis envolvidas na preparação das demonstrações financeiras foram baseadas em fatores objetivos e subjetivos e com base no julgamento da administração para determinação do valor adequado a ser registrado e divulgado. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores divergentes dos registrados nas demonstrações contábeis devido ao tratamento probabilístico inerente ao processo de estimativa.

A Empresa revisa suas estimativas e premissas ao menos anualmente. Os itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas estão evidenciados em notas explicativas:

- Estimativa para perda com crédito de liquidação duvidosa (Notas 6)
- Vidas úteis de ativos imobilizados e intangíveis (Nota 8);
- Provisões para contingências (Nota 11)

2.15 Pronunciamentos contábeis e interpretações emitidas recentemente

As seguintes novas normas foram emitidas pelo IASB, e pelo CPC e foram adotados pela administração da Empresa durante o exercício de 2019:

- (i) **CPC 06 (R2) / IRFS 16 – Arrendamento mercantil** - Com vigência em 1º de janeiro de 2019, essa norma substituiu a norma anterior de arrendamento mercantil, IAS 17/CPC 06 (R2) - Operações de Arrendamento Mercantil, e interpretações relacionadas, e estabelece os princípios para o reconhecimento, mensuração, apresentação e divulgação de arrendamentos para ambas as partes de um contrato, ou seja, os clientes (arrendatários) e os fornecedores (arrendadores). A Administração revisou os contratos de longo prazo e valores expressivos do Clube e não identificou ajustes.
- (ii) **Interpretação IFRIC 23 – Incerteza sobre o tratamento do imposto de renda.** Em junho de 2017, o IASB emitiu a interpretação técnica IFRIC 23, esclarecendo a aplicação do reconhecimento e mensuração do IAS 12 “*Income Taxes*”, quanto das incertezas sobre o tratamento tributário. Em dezembro de 2018, o CFC, através da interpretação técnica ITG 22, aprovou o ICPC 22 “*Incerteza sobre Tratamento de Tributos sobre o Lucro*”, que equivale à IFRIC em questão. A interpretação que entrou em vigor a partir de 1º de janeiro de 2019, esclarece como aplicar os requisitos de reconhecimento e mensuração no CPC 32 “*Tributos sobre o Lucro*” quando há incerteza sobre os tratamentos de tributos sobre o lucro e não se aplica a tributos fora do âmbito da IAS 12 nem inclui especificamente os requisitos referentes a juros e multas associados a tratamentos tributários incertos.

A Administração da Empresa realizou uma análise do IFRIC 23 e não identificou impactos materiais em relação às práticas contábeis adotadas atualmente. Essa avaliação toma por base informações atualmente disponíveis e pode estar sujeita a mudanças decorrentes de informações razoáveis e passíveis de sustentação que serão disponibilizadas em 2019, quando a Empresa passará a adotar a IFRIC 23.

Club Athletico Paulistano

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2019 e de 2018 (Em milhares de Reais)

3 Caixa e equivalentes de caixa

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caixa	233	147
Bancos Conta Corrente	<u>108</u>	<u>363</u>
	<u>341</u>	<u>510</u>
Para Negociação		
Fundo de Renda Fixa (i)	<u>38.529</u>	<u>33.072</u>
	<u><u>38.870</u></u>	<u><u>33.582</u></u>

(i) Referem-se às aplicações de liquidez imediata, prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor. Esses investimentos financeiros referem-se a aplicações em fundo de renda fixa, a apresentam remuneração de 95% da variação do CDI..

4 Aplicações financeiras vinculadas

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Lei Pele (Lei nº 9.615)	4.899	551
Lei Paulista de Incentivo ao Esporte (Lei nº 13.918/09)	101	4
Lei de Incentivo ao Esporte (Lei nº 11.438)	<u>1.594</u>	<u>1.040</u>
	<u><u>6.594</u></u>	<u><u>1.595</u></u>

O montante de aplicações financeiras vinculadas refere-se aos valores captados relacionados aos projetos vinculados às referidas Leis, com o objetivo de investir no aprimoramento e formação de jovens esportistas. Esse montante encontra-se aplicado em instituição financeira e somente pode ser utilizado nos correspondentes projetos. As obrigações vinculadas aos projetos estão registradas em "Lei de Incentivo ao Esporte" no passivo.

5 Contas a receber

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cartões de crédito – Bares e Restaurantes	2.142	2.075
Taxa de admissão a receber	1.678	1.334
Contribuições sociais a receber	1.187	1.233
Venda de títulos a receber	806	574
Outras contas a receber	371	353
Parcelamentos – débitos renegociados	294	456
Taxa de convidados a receber	147	155
Perda estimada em créditos de liquidação duvidosa	<u>(9)</u>	<u>(9)</u>
	<u><u>6.616</u></u>	<u><u>6.171</u></u>

Club Athletico Paulistano

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2019 e de 2018 (Em milhares de Reais)

6 Estoques

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gêneros alimentícios e bebidas	1.308	1.503
Almoxarifados diversos	<u>678</u>	<u>706</u>
	<u><u>1.986</u></u>	<u><u>2.209</u></u>

7 Outros créditos

Em 31 de dezembro de 2019, o saldo de outros créditos no montante de R\$ 3.732 mil (R\$ 2.213 mil em 31 de dezembro de 2018), composto, principalmente, do montante de R\$ 1.913 que trata-se do processo administrativo de revisão de consolidação nº 16191.721195/2015-50, o qual em setembro de 2018, o Clube recebeu notificação da Procuradoria Regional da Fazenda Nacional da 3ª Região, dando provimento ao Procedimento Administrativo em questão que obteve decisão final, após revisão do processo de consolidação dos valores pagos a maior recolhidos sob o código 1136 em razão do Clube. A correspondente restituição deverá se dar conforme o disposto na portaria conjunta PGFN/RFB nº 15/2010.

Em novembro de 2018 o Clube protocolou pedido junto à Receita Federal para compensação do referido montante no pagamento da Contribuição Previdenciária Patronal, conforme deferimento do processo administrativo, o qual encontra-se em situação de “em andamento” até dezembro de 2019.

8 Imobilizado

Bem	Custo	Depreciação acumulada	Liquido	
			<u>2019</u>	<u>2018</u>
Edificações	149.220	(26.654)	122.566	122.038
Terrenos	51.159	-	51.159	51.159
Máquinas e equipamentos	19.660	(14.005)	5.655	4.984
Móveis e utensílios	5.845	(3.591)	2.254	2.321
Equipamentos de informática	3.385	(2.400)	985	598
Imobilizado em andamento	12.641	-	12.641	7.169
Embarcações	951	(377)	574	69
Veículos	614	(173)	441	543
Outros (i)	<u>7.548</u>	<u>(4.403)</u>	<u>3.145</u>	<u>4.008</u>
	<u><u>251.023</u></u>	<u><u>(51.605)</u></u>	<u><u>199.418</u></u>	<u><u>192.889</u></u>

(i) Esse saldo é composto pelo grupo intangível no valor de R\$ 2.813, líquido.

Club Athletico Paulistano

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2019 e de 2018
(Em milhares de Reais)

8.1 Movimentação do custo (2019)

Bem	2018				2019
	Custo	Adição	Baixas	Transferências	Custo
Edificações	145.532	-	-	3.688	149.220
Terrenos	51.159	-	-	-	51.159
Máquinas e equipamentos	16.417	3.216	(20)	47	19.660
Móveis e utensílios	5.429	431	(8)	(7)	5.845
Equipamentos de informática	2.681	740	(36)	-	3.385
Imobilizado em andamento	7.169	9.198	-	(3.726)	12.641
Embarcações	133	820	-	(2)	951
Veículos	707	-	(93)	-	614
Outros (i)	7.087	461	-	-	7.548
	<u>236.314</u>	<u>14.866</u>	<u>(157)</u>	<u>-</u>	<u>251.023</u>
(-) Depreciação	<u>(43.425)</u>	<u>(8.198)</u>	<u>18</u>	<u>-</u>	<u>(51.605)</u>
	<u>192.889</u>	<u>6.668</u>	<u>(139)</u>	<u>-</u>	<u>199.418</u>

(i) Esse saldo é composto pelo grupo intangível R\$ 2.813, líquido.

O Comitê Brasileiro de Clubes - CBC, realizou um termo de doação de bens que foram incorporados ao ativo imobilizado. Do total das adições, reconhecemos o montante de R\$ 1.596, referente à máquinas e equipamentos e embarcações recebido em doação.

8.1.1 Movimentação do custo (2018)

Bem	2017				2018
	Custo	Adição	Baixas	Transferências	Custo
Edificações	142.186	-	-	3.346	145.532
Terrenos	51.159	-	-	-	51.159
Máquinas e equipamentos	15.207	1.235	(70)	45	16.417
Móveis e Utensílios	5.344	171	(14)	(72)	5.429
Equipamentos de informática	2.528	186	(33)	-	2.681
Imobilizado em andamento (i)	4.938	6.000	(450)	(3.319)	7.169
Embarcações	120	13	-	-	133
Veículos	333	494	(120)	-	707
Outros	6.992	96	(1)	-	7.087
	<u>228.807</u>	<u>8.195</u>	<u>(688)</u>	<u>-</u>	<u>236.314</u>
(-) Depreciação	<u>(36.254)</u>	<u>(7.374)</u>	<u>203</u>	<u>-</u>	<u>(43.425)</u>
	<u>192.553</u>	<u>821</u>	<u>(485)</u>	<u>-</u>	<u>192.889</u>

(i) A rubrica de imobilizado em andamento é composta pelas seguintes obras:

Obras	Status	2019
Vestiário subterrâneo associados	Conclusão prevista dezembro de 2020	8.128
Remanejamento Áreas 5º andar	Conclusão prevista dezembro de 2020	1.793
Instalação de elevadores prédio novo	Conclusão prevista dezembro de 2020	1.037
Revitalização do ginásio	Conclusão prevista dezembro de 2020	636
Reforço pilares prédio novo	Conclusão prevista dezembro de 2020	516
Retrofit do prédio novo	Conclusão prevista dezembro de 2020	166
Reforma vestiários de funcionários	Conclusão prevista dezembro de 2020	97
Outros	Conclusão prevista julho de 2020	268
		<u>12.641</u>

Club Athletico Paulistano

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2019 e de 2018
(Em milhares de Reais)

8.2 Lei de Incentivo ao Esporte

(a) Valores Vinculados

As entradas e saídas de recursos destinados à execução de instrumentos de convênios são registrados em contas individuais do ativo e do passivo, não existindo qualquer pacto na demonstração do superávit da Entidade.

O saldo da conta de Lei de Incentivo ao Esporte está composto por ativos incentivados adquiridos através da Lei de incentivo e Comitê Brasileiro de Clubes "CBC", sendo estas embarcações, esgrima, natação e equipamentos para a academia.

Bem	Custo	Depreciação acumulada	Liquido	
			2019	2018
Lei de Incentivo ao Esporte	1080	(399)	681	2.776
	<u>1.080</u>	<u>(399)</u>	<u>681</u>	<u>2.776</u>

8.2.1 Movimentação do Custo - Lei de Incentivo ao Esporte (2019)

Bem	2018		2019	
	Custo	Adição	Transferências	Custo
Lei de Incentivo ao Esporte	3.682	31	(2.633)	1.080
	<u>3.682</u>	<u>31</u>	<u>(2.633)</u>	<u>1.080</u>
(-) Depreciação	(906)	(530)	(1.141)	(399)
	<u>2.776</u>	<u>(499)</u>	<u>(1.492)</u>	<u>681</u>

Movimentação o Custo - Lei de Incentivo ao Esporte (2018)

Bem	2017		2018
	Custo	Adição	Custo
Lei de Incentivo ao Esporte	3.682	-	3.682
	<u>3.682</u>	<u>-</u>	<u>3.682</u>
(-) Depreciação	(488)	(418)	(906)
	<u>3.194</u>	<u>(418)</u>	<u>2.776</u>

Club Athletico Paulistano

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2019 e de 2018
(Em milhares de Reais)

9 Fornecedores

O saldo de fornecedores é composto, substancialmente, pelos valores a pagar aos fornecedores de bebidas para o bar e restaurante do Clube, por prestadores de serviços de segurança, manutenção e limpeza, e outros.

10 Salários e encargos sociais

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Provisões para férias	5.531	5.683
Salários a pagar	1.403	1.393
INSS a recolher	1.322	1.289
FGTS a recolher	505	479
Outras obrigações trabalhistas	15	51
	<u>8.776</u>	<u>8.895</u>

11 Provisão para contingencias

O Clube é parte em diversos processos oriundos do curso normal dos seus negócios, para os quais foram constituídas provisões baseadas na estimativa de seus consultores legais. As principais informações desses processos, no exercício findo em 31 de dezembro de 2019, estão assim representadas:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cíveis	3.841	3.762
Previdenciárias	3.453	3.232
Trabalhistas	2.170	2.905
Tributárias	666	443
Depósitos judiciais	(4.423)	(4.127)
	<u>5.707</u>	<u>6.215</u>

A movimentação da provisão no exercício de 2019 está demonstrada a seguir:

<u>Tipo</u>	<u>2018</u>	<u>Adições</u>	<u>Baixas</u>	<u>2019</u>
Cíveis	3.762	79	-	3.841
Previdenciárias	3.232	221	-	3.453
Trabalhistas	2.905	-	(735)	2.170
Tributárias	443	223	-	666
Depósitos judiciais	(4.127)	(296)	-	(4.423)
Total	<u>6.215</u>	<u>227</u>	<u>(735)</u>	<u>5.707</u>

Club Athletico Paulistano

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2019 e de 2018 (Em milhares de Reais)

A movimentação da provisão no exercício de 2018 está demonstrada a seguir:

<u>Tipo</u>	<u>2017</u>	<u>Adições</u>	<u>Baixas</u>	<u>2019</u>
Cíveis	3.721	166	(125)	3.762
Previdenciárias	2.684	613	(65)	3.232
Trabalhistas	2.600	1.737	(1.432)	2.905
Tributárias	261	206	(24)	443
Depósitos judiciais	(3.455)	173	(845)	(4.127)
Total	5.811	2.895	(2.491)	6.215

Demandas judiciais trabalhistas

O Clube é parte em ações judiciais e processos administrativos perante vários tribunais e órgãos governamentais, decorrentes do curso normal de operações, envolvendo questões tributárias, trabalhistas e cíveis.

As demandas judiciais trabalhistas são reconhecidas contabilmente tendo como base as opiniões dos assessores legais sobre os processos, de acordo com critérios previamente definidos pelo Clube, classificam as demandas judiciais de forma individual, o que resulta no provisionamento dos objetos considerados como perda provável.

Demandas judiciais cíveis

Trata-se de provisão para pagamento de pensão mensal ao associado Guilherme Gunther, conforme decisão judicial, contemplando 10 salários mínimos mensais até o fim da vida laboral do associado. Em 31 de dezembro de 2019, o montante registrado é de R\$ 3.841 mil (2018 – R\$ 3.762 mil) equivalentes a 10 salários mínimos mensais provisionados compreendendo o período de janeiro de 2019 a dezembro de 2048.

Demandas judiciais tributárias - COFINS

A administração do Clube, com base nas disposições contidas no inciso X do artigo 14 da Medida Provisória nº 2158-35 de 24/08/01, vem considerando as receitas em sua totalidade isentas de tributação da COFINS, pois em seu entendimento, essas receitas decorrem unicamente das atividades próprias do Clube, que possui "legal opinion" de seus assessores jurídicos, este fundamentado em diversas esferas judiciais proferidos por tribunais superiores e também por decisões emanadas de tribunais administrativos que asseguram esta isenção.

Contingências de natureza trabalhista e cível

Além das provisões para contingências provisionadas nas demonstrações financeiras, em 31 de dezembro de 2019, o Clube possui 31 processos com probabilidade de perda possível (ex-funcionários e terceiros) no montante total de R\$ 4.878 (R\$ 2.905 em 31 de dezembro de 2018).

Club Athletico Paulistano

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2019 e de 2018 (Em milhares de Reais)

Demandas judiciais previdenciárias - INSS Patronal

O clube ajuizou ação ordinária pleiteando a declaração de inexistência de relação jurídica tributária quanto a contribuição previdenciária devida por sociedades civis voltadas para o desporto e atividades desportivas, relativamente ao período de novembro de 1991 a janeiro de 1997. Embora tenha havido o trânsito em julgado do direito do Clube em março de 2015, a PGFN interpôs Recurso de Apelação, sendo dado provimento à apelação, a fim de que os autos regressassem à primeira instância para verificação dos cálculos apresentados, com isto à restituição do valor, possivelmente recolhido indevidamente ao INSS, ainda não é líquido.

12 Patrimônio líquido

O Clube, por ser entidade sem fins lucrativos, não distribui lucros, dividendos, vantagens ou parcelas do patrimônio a seus associados, instituidores e administradores, sob qualquer forma. Os resultados do exercício são incorporados ao patrimônio social.

No caso de dissolução do Clube, o patrimônio líquido será destinado a uma ou mais entidades beneficentes, segundo aprovado pelas assembleias que decidirem sobre a matéria.

12.1 Ajustes de avaliação patrimonial e reserva de reavaliação

O Clube optou, com base na opção dada pelas práticas contábeis vigentes a partir de 2010, por demonstrar seu ativo imobilizado pelo custo atribuído apurado em 1º de janeiro de 2010, sendo a mais valia apurada registrada na rubrica "ajuste de avaliação patrimonial" no grupo "Patrimônio líquido". A reserva de reavaliação é a contrapartida dos valores relativos a mais-valia atribuídos aos bens reavaliados do ativo imobilizado, que está sendo realizada à medida da depreciação, venda ou baixa dos bens correspondentes. As realizações de ambas estão sendo efetuadas de acordo com a depreciação do ativo imobilizado, em contrapartida com a rubrica de superávit acumulado.

12.2 Doação

Referente à doação de ativo imobilizado pelo Comitê Brasileiro de Clubes - CBC ocorrido durante o exercício de 31 de dezembro de 2019. Trata-se substancialmente de itens relacionados a:

	<u>2019</u>
Máquinas e equipamentos	1.079
Embarcações	<u>517</u>
	<u>1.596</u>

Club Athletico Paulistano

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2019 e de 2018
(Em milhares de Reais)

13 Trabalho voluntário

A resolução CFC nº 1.409, de 21 de setembro de 2012 que aprova a NBC ITG 2002 – Entidades sem Finalidade de Lucros, determina que o trabalho voluntário deve ser reconhecido pelo valor justo da prestação de serviço como se tivesse ocorrido o desembolso financeiro. A Administração suportada pela opinião de seus assessores jurídicos e do Sindicato dos Clubes do Estado de São Paulo, entende que os Clubes são aglomerados associativos, detentores de consideráveis patrimônios geridos pelos próprios membros e que o exercício de mandatos como dirigentes não se caracteriza como trabalho voluntário, razão pela qual não se aplicaria as disposições contidas na mencionada Resolução do Conselho Federal de Contabilidade (CFC) ao Clube. Em função do exposto acima, a Administração não procedeu o reconhecimento dessa despesa, nos exercícios de 2019 e 2018, tal como previsto na NBC ITG 2002 em relação ao trabalho voluntário.

14 Contribuições sociais

A contribuição social é uma obrigação devida a todos os sócios ativos contribuintes, com a finalidade construir um fundo para ser utilizado em benefício de todos os associados, de forma custear parte as despesas operacionais do clube.

15 Bares e restaurantes

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Refeições e Lanches	25.862	24.804
Bebidas	8.564	6.947
Cigarros	<u>256</u>	<u>225</u>
	<u>34.682</u>	<u>31.976</u>

16 Aulas e cursos

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ações Esportivas e Culturais	8.716	8.135
Recanto Infantil	<u>5.478</u>	<u>5.917</u>
	<u>14.194</u>	<u>14.052</u>

17 Despesa com pessoal

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Salários	(36.325)	(35.571)
Encargos Sociais	(16.169)	(13.281)
Benefícios	(12.756)	(12.400)
Férias e 13º Salário	(10.183)	(11.684)
Horas Extras	(2.072)	(2.210)
Outras	<u>(2.212)</u>	<u>(1.207)</u>
	<u>(79.718)</u>	<u>(76.353)</u>

Club Athletico Paulistano

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2019 e de 2018
(Em milhares de Reais)

18	Serviços terceirizados		
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
	Serviços de limpeza	(6.092)	(5.777)
	Serviços de manutenção	(4.354)	(2.112)
	Professores e instrutores	(4.353)	(4.180)
	Lavanderia	(2.505)	(1.045)
	Serviços de terceiros	(1.028)	(4.943)
	Outros	(1.028)	(1.698)
		<u>(21.115)</u>	<u>(19.755)</u>
19	Alimentos e bebidas		
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
	Alimentos	(14.729)	(13.576)
	Bebidas	(4.779)	(4.580)
	Cigarros	(231)	(207)
	Perdas P/ Deteriorização/Manipulação	-	(18)
	Ajuste de Inventário	(6)	(39)
		<u>(19.745)</u>	<u>(18.420)</u>
20	Demais despesas		
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
	Viagens, estadias e Transportes	(1.832)	(1.570)
	Federações e confederações	(1.324)	(1.290)
	Outros	(882)	(2.275)
		<u>(4.038)</u>	<u>(5.135)</u>
21	Receitas (despesas) financeiras		
	Receitas financeiras		
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
	Rendimentos de aplicação financeiras	1.685	1.597
	Juros ativos	165	57
	Outras	1	132
		<u>1.851</u>	<u>1.786</u>

Club Athletico Paulistano

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2019 e de 2018 (Em milhares de Reais)

Despesas financeiras

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Juros passivos	(66)	(228)
Descontos concedidos	(462)	(162)
Taxa administração de cartões	(751)	(633)
Outras despesas	<u>(292)</u>	<u>(362)</u>
	<u>(1.535)</u>	<u>(1.385)</u>

22 Aspectos fiscais

Considera-se entidade sem fins lucrativos a que não apresente superávit em suas contas ou caso o apresente em determinado exercício, destine-o integralmente à manutenção e ao desenvolvimento dos objetivos sociais do Clube, desde que atendidas às demais condições legais.

O Clube enquadra-se dentre as pessoas jurídicas sem fins lucrativos e possui isenção subjetiva quanto ao recolhimento do imposto de renda e da contribuição social sobre o superávit. Isso significa que o desvirtuamento dos objetivos e das finalidades do Clube, ou o não cumprimento das obrigações estabelecidas para as entidades sem fins lucrativos, conforme determina a Lei nº 9.532 de 10 de dezembro de 1997, pode proporcionar a perda total da isenção da qual goza o Clube.

As declarações de rendimentos do Clube estão sujeitas à revisão e aceitação final pelas autoridades fiscais, por período prescricional de cinco anos. Outros encargos tributários, previdenciários e trabalhistas, inclusive aqueles decorrentes da contratação de prestadores de serviços, estão sujeitos a exame e aprovação final pelas autoridades fiscais.

23 Instrumentos financeiros e derivativos

As transações financeiras existentes envolvem ativos e passivos usuais e pertinentes à sua atividade econômica, particularmente contribuições a receber, aplicações financeiras, fornecedores e contas a pagar. Essas transações são apresentadas no balanço pelos valores de custo, acrescidos das respectivas apropriações de receitas e despesas que, tendo em vista a natureza das transações e os seus períodos de vencimento, se aproximam dos valores de mercado.

Instrumentos financeiros derivativos

Em 31 de dezembro de 2019, o Clube não executou transações envolvendo instrumentos financeiros na forma de derivativos.

24 Gestão de riscos

O Clube possui uma política formal para gerenciamento de riscos, cujo controle e gestão é responsabilidade da Administração, que se utiliza de instrumentos de controle julgados adequados e de profissionais capacitados na mensuração, análise e gestão de riscos. Adicionalmente, não são permitidas operações com instrumentos financeiros de caráter especulativo.

Risco de crédito

Club Athletico Paulistano

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2019 e de 2018 (Em milhares de Reais)

O risco de crédito é o risco que surge da possibilidade de prejuízo resultante do não recebimento, de terceiros, dos valores contratados.

Em 31 de dezembro de 2019, o Clube possuía depósitos financeiros e aplicações financeiras em instituição financeira nacional e contas a receber vinculadas a contribuições dos associados. Esses investimentos estão sujeitos à exposição de risco de crédito.

Risco de liquidez

É o risco que o Clube irá encontrar em cumprir com as obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidadas com pagamentos à vista ou com outro ativo financeiro.

Risco de taxa de juros

O caixa do Clube é investido em operações compromissadas em debêntures lastreadas em certificados de Depósito Bancário (CDBs), indexados a taxas de juros, portanto variações de mercado podem afetar o fluxo de caixa.

A Administração do Clube acredita que não há exposição de forma significativa a riscos advindos do uso de instrumentos financeiros, tais como risco de crédito, risco de liquidez ou risco de taxa de juros.

Risco operacional

Risco operacional é o risco de prejuízos diretos ou indiretos decorrentes de uma variedade de causas associadas a processos, pessoal, tecnologia, infraestrutura e de fatores externos, exceto riscos de crédito, mercado e liquidez, como aqueles decorrentes de exigências legais e regulatórias e de padrões geralmente aceitos de comportamento empresarial. Desta forma riscos operacionais surgem de todas as operações do Clube.

O objetivo do Clube é administrar o risco operacional para evitar a ocorrência de prejuízos financeiros e danos à sua reputação bem como buscar eficácia de custos e para evitar procedimentos de controle que restrinjam iniciativa e criatividade.

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

- Exigências para segregação adequada de funções, incluindo a autorização independente de operações;
- Exigências para a reconciliação e monitoramento de operações;
- Cumprimento com exigências regulatórias e legais;
- Documentação de controles e procedimentos;
- Exigências para a avaliação periódica de riscos operacionais enfrentados e a adequação de controles e procedimentos para tratar dos riscos identificados;
- Exigências de reportar prejuízos operacionais e as ações corretivas propostas;

Club Athletico Paulistano

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2019 e de 2018 (Em milhares de Reais)

- Desenvolvimento de planos de contingência;
- Treinamento e desenvolvimento profissional;
- Padrões éticos e comerciais;
- Mitigação de risco, incluindo seguro quando eficaz.

25 Seguros (não auditado)

O Clube adota a política de contratar seguros para os bens sujeitos a riscos por montantes considerados suficientes para cobrir eventuais sinistros, considerado a natureza de sua atividade. As premissas de risco adotadas, dada a sua natureza, não fazem parte do escopo de uma auditoria das demonstrações financeiras, conseqüentemente não foram auditadas pelos nossos auditores independentes.

As apólices de seguro mantidas pela entidade em 31 de dezembro de 2019 totalizam as seguintes coberturas contra riscos:

	<u>R\$ mil</u>
Seguro patrimonial – Edificação	118.000
Veículos / obras arte	61.000
Responsabilidade civil	<u>25.000</u>
	<u><u>204.000</u></u>

* * *