

**Fundação Orquestra Sinfônica
do Estado de São Paulo**

**Demonstrações financeiras em
31 de dezembro de 2012
e relatório dos auditores independentes**



Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

Aos Administradores, Diretores e Conselheiros
Fundação Orquestra Sinfônica
do Estado de São Paulo

Examinamos as demonstrações financeiras da Fundação Orquestra Sinfônica do Estado de São Paulo ("Fundação") que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2012 e as respectivas demonstrações do superávit (déficit), das mutações do patrimônio social e dos fluxos de caixa do exercício findo nessa data, assim como o resumo das políticas contábeis e as demais notas explicativas.

Responsabilidade da administração sobre as demonstrações financeiras

A administração da Fundação é responsável pela elaboração e adequada apresentação dessas demonstrações financeiras 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 por erro.

Responsabilidade dos auditores independentes

Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre essas demonstrações financeiras com base em nossa auditoria, conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Essas normas requerem o cumprimento de exigências éticas pelo auditor e que a auditoria seja planejada e executada com o objetivo de obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras estão livres de distorção relevante.

Uma auditoria envolve a execução de procedimentos selecionados para obtenção de evidência a respeito dos valores e das divulgações apresentados nas demonstrações financeiras. Os procedimentos selecionados dependem do julgamento do auditor, incluindo a avaliação dos riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou por erro.

Nessa avaliação de riscos, o auditor considera os controles internos relevantes para a elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras da Fundação para planejar os procedimentos de auditoria que são apropriados nas circunstâncias, mas não para expressar uma opinião sobre a eficácia desses controles internos da Fundação. Uma auditoria inclui também a avaliação da adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis feitas pela administração, bem como a avaliação da apresentação das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.



Fundação Orquestra Sinfônica
do Estado de São Paulo

Opinião

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Fundação Orquestra Sinfônica do Estado de São Paulo em 31 de dezembro de 2012, o desempenho de suas atividades e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

São Paulo, 12 de março de 2013

PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes
CRC 2SP000160/O-5

Estela Maris Vieira de Souza
Contadora CRC 1RS046957/O-3 "S" SP

**Fundação Orquestra Sinfônica
do Estado de São Paulo**

Balanco patrimonial em 31 de dezembro
Em milhares de reais

Ativo	2012	2011
Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 5)	8.573	27.838
Caixa e equivalentes de caixa restritos (Nota 6)	8.616	8.950
Contas a receber (Nota 7)	17.462	5.174
Adiantamentos (Nota 8)	1.046	1.804
Despesas antecipadas	143	73
	<u>35.840</u>	<u>43.839</u>
Não circulante		
Realizável a longo prazo		
Aplicações financeiras vinculadas (Nota 9)	54.044	33.970
Outros ativos		193
	<u>54.044</u>	<u>34.163</u>
Imobilizado (Nota 10)	3.516	3.693
Intangível	144	168
	<u>57.704</u>	<u>38.024</u>
Total do ativo	<u>93.544</u>	<u>81.863</u>

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

Passivo e patrimônio líquido	2012	2011
Circulante		
Fornecedores e prestadores de serviços (Nota 11)	2.470	1.994
Obrigações sociais e tributos (Nota 12)	1.410	1.727
Provisão de férias e encargos sociais	2.839	3.625
Adiantamentos de clientes e assinaturas (Nota 13)	7.058	7.120
Recursos de lei de incentivos fiscais (Nota 14)	8.627	11.726
Outras contas a pagar	838	608
	<u>23.242</u>	<u>26.800</u>
Não circulante		
Provisão para contingências (Nota 15)	27.709	22.821
Total do passivo	<u>50.951</u>	<u>49.621</u>
Patrimônio líquido (Nota 16)		
Patrimônio social	7.423	7.422
Fundo de capital	24.337	9.302
Fundo de reserva operacional	2.107	1.944
Superávit acumulado	8.726	13.574
Total do patrimônio líquido	<u>42.593</u>	<u>32.242</u>
Total do passivo e patrimônio líquido	<u><u>93.544</u></u>	<u><u>81.863</u></u>

**Fundação Orquestra Sinfônica
do Estado de São Paulo**

**Demonstração do (déficit) superávit
Exercícios findos em 31 de dezembro**
Em milhares de reais

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Receitas das atividades		
Recursos de órgão do governo - contrato de gestão (Nota 2)	53.400	43.400
Recursos de órgão do governo - convênio	2.511	
Projetos incentivados (Nota 14)	17.640	7.999
Doações e patrocínios	2.488	2.489
Venda de ingressos e assinaturas	7.391	5.992
Locação para eventos	5.788	6.081
Financeiras	5.919	6.773
Outras receitas	<u>2.877</u>	<u>2.635</u>
	<u>98.014</u>	<u>75.369</u>
Despesas das atividades		
Com pessoal (Nota 18)	(43.691)	(42.649)
Custos de apresentações (Nota 19)	(20.470)	(11.685)
Gerais e administrativas (Nota 20)	(11.408)	(9.766)
Divulgação e comercialização (Nota 21)	(5.778)	(3.987)
Depreciação e amortização	(720)	(1.195)
Impostos, taxas e contribuições	(3.391)	(2.423)
Financeiras	<u>(2.205)</u>	<u>(2.783)</u>
	<u>(87.663)</u>	<u>(74.487)</u>
(Déficit) superávit do exercício	<u>10.351</u>	<u>882</u>

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

**Fundação Orquestra Sinfônica
do Estado de São Paulo**

Demonstração das mutações do patrimônio social
Em milhares de reais

	<u>Patrimônio social</u>	<u>Fundo de capital</u>	<u>Fundo de reserva operacional</u>	<u>Superávit acumulado</u>	<u>Total</u>
Em 31 de dezembro de 2010	7.423	7.752	1.744	14.442	31.360
Superávit do exercício				882	882
Destinação do superávit acumulado					
Incorporação ao fundo de capital (Nota 16(b))		1.550		(1.550)	
Incorporação ao fundo de reserva operacional (Nota 16(c))			200	(200)	
Em 31 de dezembro de 2011	7.423	9.302	1.944	13.574	32.242
Superávit do exercício				10.351	10.351
Destinação do superávit acumulado					
Incorporação ao fundo de capital (Nota 16(b))		15.035		(15.035)	
Incorporação ao fundo de reserva operacional (Nota 16(c))			163	(163)	
Em 31 de dezembro de 2012	<u>7.423</u>	<u>24.337</u>	<u>2.107</u>	<u>8.726</u>	<u>42.593</u>

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

**Fundação Orquestra Sinfônica
do Estado de São Paulo**

Demonstração dos fluxos de caixa
Exercícios findos em 31 de dezembro
Em milhares de reais

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
(Déficit) superávit do exercício	<u>10.351</u>	<u>882</u>
Ajustes		
Receitas diferidas convertidas em resultado	(11.726)	(6.601)
Depreciação e amortização	720	1.195
Provisão para contingências	4.456	4.479
Variações monetárias sobre provisão para contingências	1.655	2.251
Doações de bens do ativo permanente		(249)
	<u>5.456</u>	<u>1.957</u>
(Aumento) redução nos ativos		
Caixa e equivalentes de caixa restritos	8.616	8.950
Contas a receber	(10.575)	28
Adiantamentos a fornecedores e empregados	758	(573)
Aplicações financeiras vinculadas	(20.074)	(7.332)
Outros ativos	123	(79)
Aumento (redução) nos passivos		
Fornecedores e prestadores de serviços	476	976
Obrigações sociais e tributos	(317)	(58)
Provisão de férias e encargos sociais	(786)	959
Adiantamento de clientes e assinaturas	(1.509)	(367)
Depósitos judiciais do período	(1.671)	(1.552)
Outras contas a pagar	757	847
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	<u>(18.746)</u>	<u>3.756</u>
Fluxos de caixa das atividades de investimentos		
Aquisições de bens do ativo imobilizado	(477)	(560)
Aquisição de bens do ativo intangível	(42)	(40)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	<u>(519)</u>	<u>(600)</u>
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	(19.265)	3.156
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	<u>27.838</u>	<u>24.682</u>
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	<u>8.573</u>	<u>27.838</u>

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

Fundação Orquestra Sinfônica do Estado de São Paulo

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2012 Em milhares de reais

1 Contexto operacional

A Fundação Orquestra Sinfônica do Estado de São Paulo, também denominada Fundação OSESP, é uma pessoa jurídica de direito privado, sem fins lucrativos e com autonomia administrativa, operacional e financeira, instituída por escritura pública, datada de 22 de junho de 2005, e tem por objetivos apoiar, incentivar, assistir, desenvolver e promover a cultura, a educação e a assistência social, cujo funcionamento será regido pelo estatuto social e pela legislação aplicável.

Para cumprimento de seus objetivos, a Fundação OSESP poderá, conforme definido pelo Conselho de Administração, realizar as seguintes atividades:

- (a) Manter a Orquestra Sinfônica do Estado de São Paulo, assim como contribuir para a manutenção e melhoria do seu padrão de qualidade.
- (b) Criar e manter Academia de Música, fomentando a educação e a cultura, especialmente no que tange à música.
- (c) Realizar eventos e/ou ações educacionais, para adultos, jovens ou crianças.
- (d) Promover a educação, a capacitação e o treinamento de profissionais da área musical.
- (e) Desenvolver programas de incentivo à formação de plateias para crianças e adultos.
- (f) Desenvolver programas de acesso de alunos e docentes das escolas aos ensaios e concertos didáticos da Orquestra Sinfônica do Estado de São Paulo.
- (g) Desenvolver e aperfeiçoar o Centro de Documentação Musical.
- (h) Defender e conservar o patrimônio histórico e artístico e estimular e promover a produção e a difusão de manifestações de bens culturais e artísticos de valor regional e/ou universal, formadores e informadores de conhecimento, cultura e memória, bem como que estimulem a liberdade de expressão.
- (i) Fomentar a criação de espaços de expressão e criação artística e intelectual que contribuam para a promoção da cidadania, do acesso à música e às artes em geral.
- (j) Difundir o repertório sinfônico e de câmara brasileiro.
- (k) Desenvolver ações assistenciais que visem à integração ao mercado de trabalho e à inclusão social por meio de difusão e do ensino da música clássica e erudita.
- (l) Incentivar a participação de regentes e solistas brasileiros com reconhecido mérito artístico.
- (m) Oferecer bolsas e criar prêmios e/ou concursos e outras ações de estímulo relacionadas com seus campos de atuação.
- (n) Difundir a música clássica, disponibilizando e/ou explorando apresentações para exibição por rádio e televisão, edição de obras de compositores brasileiros, gravação de CDs, DVDs e outras mídias, formação de plateias, aperfeiçoamento de instrumentistas, incentivo à colaboração voluntária e atividades afins.

Fundação Orquestra Sinfônica do Estado de São Paulo

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2012 Em milhares de reais

- (o) Estabelecer polo de gravação de música.
- (p) Constituir Fundo de Capital *endowment* e outros, caso necessário, para a Orquestra Sinfônica do Estado de São Paulo, a ser composto de doações, contribuições, recursos governamentais, eventuais excedentes financeiros e outros.
- (q) Difundir e explorar marcas que possuam ou detenham os direitos de exploração, quando para tanto autorizada.
- (r) Apoiar ações e projetos da Orquestra Sinfônica do Estado de São Paulo, bem como desenvolver campanhas, realizar estudos e pesquisas, divulgar e distribuir informações, dados, trabalhos, documentos, entre outras atividades relacionadas com seus objetivos.
- (s) Apoiar a administração e o gerenciamento de espaços, inclusive negociar e receber por sua utilização por terceiros, quando para tanto autorizada, bem como prestar serviços relacionados aos seus objetivos, podendo também contratar a prestação de serviços de terceiros.
- (t) Colaborar ou participar de programas governamentais ou desenvolvidos por entidades privadas ou da sociedade civil que afetem ou sejam afins às suas áreas de atuação, podendo, inclusive, participar e/ou aceitar assentos em comitês, câmaras, fóruns, redes e outros, assim como participar de outras pessoas jurídicas.
- (u) Realizar quaisquer atividades ou praticar quaisquer atos necessários ou relacionados ao cumprimento de seu objetivo social.

2 Contrato de gestão

Em 2010 foi firmado o contrato de gestão (Contrato nº 41/2010) com vigência de 1º de novembro de 2010 até 31 de dezembro de 2014. De 2011 a 2014 estão previstos aportes anuais destinados ao apoio, administração e manutenção da Orquestra Sinfônica do Estado de São Paulo e do Complexo Cultural Júlio Prestes/Sala São Paulo nos seguintes valores: em 2011 o aporte anual foi de R\$ 43.400; 2012 R\$ 53.400; 2013 R\$ 53.000 e 2014 R\$ 53.000.

A Fundação OSESP utiliza parte do imóvel situado na Praça Júlio Prestes, 16, denominado Complexo Cultural Júlio Prestes/Sala São Paulo, cedido pela Companhia Paulista de Trens Metropolitanos (CPTM) à Secretaria de Estado da Cultura do Estado de São Paulo por prazo indeterminado e permitido o uso à Fundação OSESP, pelo período de 1º de novembro de 2010 até 31 de dezembro de 2014. Em contrapartida, a Fundação OSESP é responsável pela operação, manutenção preventiva e corretiva da parte que ocupa do referido imóvel.

Em 2012, a Fundação OSESP realizou gastos com custeio e investimento, no desenvolvimento dessas atividades no montante de R\$ 10.230 (2011 - R\$ 7.419) sendo R\$ 3.133 em pessoal e R\$ 7.097 em manutenção, operação, equipamentos, instalações e benfeitorias.

Por força do Contrato de Gestão, a Fundação está obrigada a cumprir determinadas metas, as quais são trimestralmente avaliadas pela Comissão de Acompanhamento e Avaliação dos Contratos de Gestão da

Fundação Orquestra Sinfônica do Estado de São Paulo

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2012 Em milhares de reais

Secretaria de Estado da Cultura. De acordo com o Anexo Técnico I do Contrato de Gestão, item "Critério de Avaliação Geral do Atingimento das Metas do Contrato de Gestão", a satisfação total das metas se dá com a realização de 85% a 100% das mesmas e a satisfação parcial, com a realização de 61% a 84,9%. No caso de não cumprimento de alguma meta estabelecida, a Fundação OSESP será punida: "(i) por meta não atingida haverá a penalidade de 3,0% (três por cento), calculada sobre o valor repassado pela Contratante; (ii) por meta parcialmente atingida haverá a penalidade de 1,5% (um e meio por cento), calculada sobre o valor total repassado pela Contratante. A penalidade mencionada no item (ii) acima é alternativa, devendo, a critério da Comissão de Avaliação, justificar sua aplicação ou não, cabendo a decisão final à Secretaria de Estado da Cultura."

As metas pactuadas no Contrato de Gestão nº 41/2010 foram consideradas cumpridas em relação ao exercício de 2011. A administração da Fundação avalia que as metas referentes a 2012 foram cumpridas. A formalização conclusiva da análise dos relatórios de atividades encaminhados à Secretaria de Estado da Cultura deverá acontecer ao longo de 2013.

3 Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis

(a) Apresentação das demonstrações financeiras

As presentes demonstrações financeiras foram aprovadas pelo Conselho de Administração da Fundação em 12 de março de 2013.

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

(b) Base de preparação e apresentação

As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão sendo apresentadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil, 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", combinada com a NBC TG 1000 (CPC PME) "Contabilidade para Pequenas e Médias Empresas". Elas foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor.

A preparação de demonstrações financeiras em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil requer o uso de certas estimativas contábeis e também o exercício de julgamento por parte da administração da Fundação no processo de aplicação das políticas contábeis, não havendo, todavia, áreas ou situações de maior complexidade que requerem maior nível de julgamento ou estimativas significativas para as demonstrações financeiras.

4 Descrição das principais práticas contábeis adotadas

(a) Moeda funcional e moeda de apresentação

As demonstrações financeiras estão sendo apresentadas reais (em milhares), que é a moeda funcional da Fundação e, também, a sua moeda de apresentação.

Fundação Orquestra Sinfônica do Estado de São Paulo

**Notas explicativas da administração às demonstrações
financeiras em 31 de dezembro de 2012**
Em milhares de reais

(b) Reconhecimento de receitas e despesas

De acordo com a Resolução do Conselho Federal de Contabilidade nº 1.409/12 e a NBC TG 07 - "Subvenção e Assistência Governamentais", a partir de 2012 os recursos provenientes do Contrato de Gestão passaram a ser considerados subvenção governamental. Nesse contexto, considerando que os recursos advindos do contrato de gestão são destinados para cobertura das despesas de pessoal, manutenção entre outras relacionadas a atividade, não houve impacto no reconhecimento dos recursos provenientes do Contrato de Gestão, comparativamente ao exercício de 2011 reconhecidos observando-se o regime de competência do exercício.

A receita decorrente de doações e patrocínios a projetos culturais aprovados de acordo com a Lei Rouanet, recebida na forma de ativo monetário, acrescida dos rendimentos da aplicação financeira dos valores recebidos, é reconhecida no resultado do exercício, de maneira sistemática, ao longo do período correspondente às despesas incorridas no desenvolvimento das atividades do projeto.

As despesas e as demais receitas são reconhecidas por regime de competência.

Como citado na Nota 1, a entidade não remunera seus dirigentes administradores (conselho) em cumprimento com o Código Tributário Nacional.

(c) Caixa e equivalentes de caixa

Compreendem dinheiro em caixa e depósitos bancários, demonstrados ao custo, e aplicações financeiras de curto prazo e de alta liquidez, com vencimentos originais de até três meses, e com risco insignificante de mudança de valor, demonstradas ao custo acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço, tendo como contrapartida o resultado do exercício.

(d) Caixa e equivalentes de caixa restritos

Compreendem depósitos bancários restritos, de projetos incentivados, demonstrados ao custo e atualizados monetariamente pelos rendimentos auferidos até a data do balanço, não sendo superior ao seu valor de mercado.

(e) Instrumentos financeiros

A administração classifica seus ativos financeiros sob as seguintes categorias: mensurados ao valor justo por meio do resultado empréstimos e recebíveis. A classificação depende da finalidade para a qual os ativos financeiros foram adquiridos. A administração determina a classificação de seus ativos financeiros no reconhecimento inicial.

(f) Mensurados ao valor justo através do resultado (superávit/déficit)

Os ativos financeiros mensurados ao valor justo através do resultado (superávit) são ativos financeiros mantidos para negociação ativa e frequente. Os ativos dessa categoria são classificados como ativos circulantes. Os ganhos ou as perdas decorrentes de variações no valor justo de ativos financeiros mensurados ao valor justo através do resultado são apresentados na demonstração do resultado na rubrica "Receitas financeiras" no período em que ocorrem, a menos que o instrumento tenha sido contratado em conexão com outra operação. Neste caso, as variações são reconhecidas na mesma linha do superávit/déficit afetada pela referida operação.

Fundação Orquestra Sinfônica do Estado de São Paulo

**Notas explicativas da administração às demonstrações
financeiras em 31 de dezembro de 2012**
Em milhares de reais

(i) Empréstimos e recebíveis

Incluem-se nesta categoria os empréstimos concedidos e os recebíveis que são ativos financeiros não derivativos com pagamentos fixos ou determináveis, não cotados em um mercado ativo. São incluídos como ativo circulante, exceto aqueles com prazo de vencimento superior a 12 meses após a data do balanço (estes classificados como ativos não circulantes).

Os empréstimos e recebíveis da Fundação compreendem as contas a receber de clientes e demais contas a receber. Os empréstimos e recebíveis são contabilizados pelo custo amortizado, usando método da taxa de juros efetiva.

(ii) Instrumentos financeiros derivativos e atividades de *hedge*

Durante os exercícios de 2012 e de 2011, a Fundação não operou com instrumentos financeiros derivativos (operações de *hedge*, *swap*, contratos a termo e outras).

(g) Contas a receber

As contas a receber de clientes são avaliadas no momento inicial pelo valor original e deduzidas da provisão para créditos de realização duvidosa. A provisão para créditos de realização duvidosa é estabelecida quando existe uma evidência objetiva de que a Fundação não será capaz de cobrar todos os valores devidos de acordo com os prazos originais das contas a receber. O valor da provisão é a diferença entre o valor contábil e o valor recuperável. A administração da Fundação não constituiu provisão para devedores duvidosos em 2012 e 2011 por não existirem créditos de liquidação duvidosa.

O prazo médio de recebimento é inferior a 90 dias; por esse motivo, não foram identificados saldos e transações para os quais o ajuste a valor presente fosse aplicável e relevante.

(h) Demais ativos circulante e não circulante

Os saldos das aplicações financeiras vinculados às reservas sobre provisões, fundo de capital e fundo de reserva operacional estão classificados no ativo não circulante.

Os demais ativos estão apresentados aos valores de custo, que não excedem o valor de realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos e as variações monetárias auferidos.

(i) Imobilizado

O ativo imobilizado é demonstrado ao custo de aquisição deduzido das depreciações calculadas pelo método linear às taxas anuais mencionadas na Nota 10.

(j) Intangível

O ativo intangível é composto basicamente por programas de computador (*software*), que são amortizados usando-se o método linear ao longo de suas vidas úteis, pela taxa de 20% a.a.

Fundação Orquestra Sinfônica do Estado de São Paulo

Notas explicativas da administração às demonstrações
financeiras em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais

(k) Redução ao valor recuperável de ativos

O imobilizado e outros ativos não circulantes, inclusive os ativos intangíveis de vida útil definida, são revistos sempre que há indícios de perda de valor de mercado ou ativo em uso. Quando este for o caso, o valor recuperável é calculado para verificar se há perda. Quando houver perda, ela é reconhecida pelo montante em que o valor contábil do ativo ultrapassa seu valor recuperável, que é o maior entre o preço líquido de venda e o valor em uso de um ativo. Para fins de avaliação, os ativos são agrupados no menor grupo de ativos para o qual existem fluxos de caixa identificáveis separadamente.

(l) Passivos circulante e não circulante

São demonstrados por valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e variações monetárias e cambiais incorridos. O passivo para remuneração de funcionários, principalmente relativo aos encargos de férias, é provisionado à medida que vencem os períodos aquisitivos. A provisão para contingências é reconhecida quando a Fundação tem uma obrigação presente, legal ou não formalizada, como resultado de eventos passados e é possível que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação e uma estimativa confiável do valor possa ser feita.

(m) Patrimônio líquido

Constituído pela dotação inicial de seus instituidores e por doações recebidas de terceiros, antes de 1º de janeiro de 2008, acrescido de parte dos superávits apurados em cada exercício, de acordo com as destinações estabelecidas pelo do Conselho de Administração.

5 Caixa e equivalentes de caixa

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Caixa	10	
Bancos conta-movimento		
Recursos de lei de incentivo fiscal	11	5
Recursos próprios	34	634
Contrato de gestão	39	20
Aplicações financeiras	8.461	27.176
Outras disponibilidades	<u>18</u>	<u>3</u>
	<u>8.573</u>	<u>27.838</u>

As aplicações financeiras referem-se a fundos de renda fixa e CDB, aplicados nas instituições financeiras a seguir, e classificadas como caixa e equivalentes de caixa por possuírem liquidez imediata e pelo fato da administração efetuar resgates rotineiros em conformidade com a necessidade de caixa da Fundação:

**Fundação Orquestra Sinfônica
do Estado de São Paulo**

**Notas explicativas da administração às demonstrações
financeiras em 31 de dezembro de 2012**
Em milhares de reais

<u>Origem/instituição</u>	<u>Aplicação</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Recursos próprios			
Banco do Brasil	Fundo de renda fixa		2.781
Banco do Brasil	CDB	150	
Citibank	CDB		15.099
Itaú	Fundo de renda fixa	7.331	3.165
Itaú	CDB		5.930
		<u>7.481</u>	<u>26.975</u>
Contrato de gestão			
Banco do Brasil	Fundo de renda fixa	980	201
		<u>8.461</u>	<u>27.176</u>

6 Caixa e equivalentes de caixa restritos

Em 31 de dezembro de 2012, o montante de R\$ 8.616 (2011 - R\$ 8.950), registrado em conta-corrente de recursos da lei de incentivo fiscal estava bloqueado pelo Ministério da Cultura e foi desbloqueado integralmente em 31 de janeiro de 2013.

7 Contas a receber

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Permutas	657	347
Bilheteria e assinatura de séries	5.699	4.156
Locações para eventos	841	575
Contas a receber de instituições parceiras (*)	10.000	575
Outras contas a receber	265	96
	<u>17.462</u>	<u>5.174</u>

(*) Referente a parte da quarta parcela do Contrato de Gestão 41/2010 que deveria ter sido recebida em 5 de novembro de 2012, porém seu recebimento pela Fundação OSESP só ocorreu em 8 de fevereiro de 2013.

8 Adiantamentos

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Adiantamento a empregados	971	1.519
Adiantamento a fornecedores	73	267
Outros créditos	2	18
	<u>1.046</u>	<u>1.804</u>

**Fundação Orquestra Sinfônica
do Estado de São Paulo**

**Notas explicativas da administração às demonstrações
financeiras em 31 de dezembro de 2012**
Em milhares de reais

9 Aplicações financeiras vinculadas

<u>Origem/instituição</u>	<u>Aplicação</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Recursos próprios			
Itaú	CDB	19.873	12.357
Itaú	Fundo de renda fixa	2.904	
Citibank	CDB	5.400	
		<u>28.177</u>	<u>12.357</u>
Contrato de gestão			
Banco do Brasil	Fundo de renda fixa		2.450
Banco do Brasil	CDB	25.867	19.163
		<u>25.867</u>	<u>21.613</u>
		<u>54.044</u>	<u>33.970</u>

As aplicações financeiras classificadas no realizável a longo prazo são vinculadas às reservas sobre provisões para contingências especificadas na Nota 15 e ao fundo de capital e ao fundo de reserva operacional especificados nas Notas 16(b) e (c), respectivamente, e poderão ser resgatadas mediante deliberação do Conselho de Administração.

A Fundação OSESP mantém a aplicação dos recursos de forma segregada, em respeito à origem dos recursos recebidos.

A Fundação OSESP não realiza operações com derivativos financeiros, tampouco mantém instrumentos financeiros não registrados contabilmente.

10 Imobilizado

	<u>2012</u>		<u>2011</u>		
	<u>Custo</u>	<u>Depreciação acumulada</u>	<u>Líquido</u>	<u>Líquido</u>	<u>Taxas anuais de depreciação - %</u>
Recursos próprios					
Móveis e utensílios	1.701	621	1.080	1.084	10
Máquinas, aparelhos e equipamentos	761	247	514	499	10
Instrumentos musicais	2.364	983	1.381	1.496	10
Equipamentos de informática	990	601	389	424	20
	<u>5.816</u>	<u>2.452</u>	<u>3.364</u>	<u>3.503</u>	
Contrato de gestão					
Móveis e utensílios	297	177	120	150	10
Máquinas, aparelhos e equipamentos	87	57	30	37	10
Instrumentos musicais	5	3	2	2	10
Equipamentos de informática	101	101			20
	<u>490</u>	<u>338</u>	<u>152</u>	<u>189</u>	
Total do imobilizado	<u>6.306</u>	<u>2.790</u>	<u>3.516</u>	<u>3.692</u>	

**Fundação Orquestra Sinfônica
do Estado de São Paulo**

**Notas explicativas da administração às demonstrações
financeiras em 31 de dezembro de 2012**
Em milhares de reais

A movimentação do imobilizado pode ser assim demonstrada:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Em 1º de janeiro	3.692	3.989
Aquisições	477	560
Doações recebidas		250
Depreciação/amortização	(644)	(883)
Baixas	(9)	(223)
Em 31 de dezembro	<u>3.516</u>	<u>3.693</u>
11 Fornecedores e prestadores de serviços		
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Fornecedores de serviços	1.698	1.239
Permutas	613	598
Fornecedores de materiais	159	157
	<u>2.470</u>	<u>1.994</u>
12 Obrigações sociais e tributos		
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
IRRF sobre folha de pagamento e terceiros	363	705
INSS a recolher sobre serviços de terceiros	193	193
INSS a recolher sobre salários	439	415
FGTS a recolher	274	250
Outras retenções	141	164
	<u>1.410</u>	<u>1.727</u>
13 Adiantamentos de clientes e assinaturas		
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Assinatura de séries de concertos	6.073	5.262
Locação para eventos	985	1.858
	<u>7.058</u>	<u>7.120</u>

Fundação Orquestra Sinfônica do Estado de São Paulo

Notas explicativas da administração às demonstrações
financeiras em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais

As assinaturas referem-se a ingressos vendidos antecipadamente, para as séries de Concertos de Temporada do ano seguinte. Tanto a receita das assinaturas de séries quanto a receita de locação para eventos são apropriadas de acordo com a realização dos concertos ou eventos.

14 Recursos de lei de incentivos fiscais

Correspondem a valores recebidos antecipadamente a título de patrocínio ou doações para execução de projetos aprovados pelo Ministério da Cultura, acrescidos de rendimentos financeiros, conforme determinação da Lei nº 8.313/01, que criou o Programa Nacional de Apoio à Cultura.

Os recursos aplicados estão apresentados como receitas na rubrica "Projetos incentivados". Os custos incorridos estão contabilizados, no mesmo montante, nas respectivas rubricas "Despesas".

15 Provisão para contingências e aspectos tributários

As provisões para contingências foram constituídas com base na análise das informações fornecidas pelos assessores jurídicos, em montante considerado suficiente pela administração da Fundação OSESP para cobrir perdas com as demandas em curso e potenciais, podendo ser assim demonstradas:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
COFINS (a)	17.404	14.250
Encargos sociais sobre direitos autorais conexos, direitos de imagem e ajuda de custo (b)	5.890	5.107
Ordem dos Músicos do Brasil e Sindicato dos Músicos Profissionais do Estado de São Paulo (c)	3.152	2.355
Processos Trabalhistas em andamento	768	709
INCRA (d)	<u>386</u>	<u>305</u>
	<u>27.600</u>	<u>22.726</u>
Salário, educação, SESC e SEBRAE (e)	6.284	4.744
II, PIS e COFINS s/desembaraço aduaneiro	145	
Depósitos judiciais	<u>(6.320)</u>	<u>(4.649)</u>
	<u>27.709</u>	<u>22.821</u>

(a) COFINS

Refere-se à COFINS calculada sobre as receitas auferidas pela Fundação OSESP, excetuando-se aquelas provenientes de captação de recursos via Lei de Incentivo Fiscal. Em agosto de 2006 foi formulada consulta sobre o tema à Receita Federal do Brasil. Em abril de 2010, a Fundação recebeu resposta esclarecendo o entendimento da Receita Federal do Brasil. Até o recebimento da resposta a Fundação, seguindo orientação de seus consultores jurídicos, vinha provisionando apenas o correspondente à COFINS que eventualmente poderia incidir sobre as receitas decorrentes de vendas de ingressos e

Fundação Orquestra Sinfônica do Estado de São Paulo

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2012 Em milhares de reais

assinaturas, locação de espaço para eventos, entre outras. A partir do momento do recebimento da resposta da consulta apresentada a Fundação passou a provisionar o correspondente a eventual incidência da COFINS sobre todas as receitas da Fundação exceto quanto às captações de recursos via Lei de Incentivo Fiscal. Em 2012 foi registrado o montante adicional de R\$ 3.154 (R\$ 2.885 em 2011) para a provisão da COFINS.

A Fundação OSESP discorda do entendimento da Receita Federal do Brasil quanto a incidências da COFINS sobre as suas receitas, por esse motivo a Fundação ingressou com mandado de segurança que visa o reconhecimento, por parte do poder judiciário, quanto a isenção da Fundação em relação a COFINS na totalidade das suas receitas. Em primeira instância foi concedida a segurança, tendo sido reconhecida a isenção da Fundação quanto a COFINS na totalidade de suas receitas. Em novembro de 2010 a Fazenda Nacional apresentou recurso visando a reforma da sentença de primeira instância. Atualmente o mandado de segurança aguarda decisão da segunda instância.

**(b) Encargos sociais sobre direitos
autorais conexos, direitos de
imagem e ajuda de custo**

Refere-se ao valor dos encargos sociais (férias, 13º salário, INSS, FGTS e PIS) calculados sobre o montante pago aos músicos a título de direitos autorais conexos, direitos de imagem e ajuda de custo. A Fundação OSESP entende que estes pagamentos são de natureza civil e não salarial. A partir de 2010, levando em conta uma mudança de posicionamento, pautada por uma visão mais conservadora, a Fundação OSESP passou a recolher os encargos sociais sobre os montantes pagos aos músicos a título de ajuda de custo.

**(c) Ordem dos Músicos do Brasil e Sindicato dos
Músicos Profissionais do Estado de São Paulo**

Corresponde a um encargo de 10% sobre o valor do contrato com músicos estrangeiros portadores de visto temporário, pleiteado mediante notificação extrajudicial pela Ordem dos Músicos do Brasil (OMB) e Sindicato dos Músicos Profissionais do Estado de São Paulo. A Fundação OSESP no intuito de discutir a legalidade desta cobrança impetrou mandado de segurança em face da OMB e do Sindicato dos Músicos, obtendo em primeira instância sentença favorável quanto ao seu pedido. O mandado de segurança, no entanto, está pendente de julgamento de recursos interpostos em segunda instância.

(d) INCRA

Refere-se à contribuição destinada ao INCRA, correspondente ao valor de 0,2% sobre a folha de salários. A Fundação OSESP impetrou mandado de segurança, que foi julgado procedente, convalidando a medida liminar que suspendeu a exigibilidade das contribuições destinadas ao INCRA. Os réus interpuseram recurso de apelação, tendo o Tribunal reformado a sentença de primeira instância. A Fundação OSESP interpôs recurso especial e extraordinário.

(e) Salário-educação, SESC e SEBRAE

Refere-se a encargos incidentes sobre a folha de salários. Em 2006, a Fundação OSESP impetrou dois mandados de segurança, para declarar a inexigibilidade dos referidos encargos. O mandado de segurança referente ao salário-educação foi julgado procedente em primeira instância. O mandado de

Fundação Orquestra Sinfônica do Estado de São Paulo

**Notas explicativas da administração às demonstrações
financeiras em 31 de dezembro de 2012**
Em milhares de reais

segurança referente ao SESC e SEBRAE foi julgado improcedente em primeira instância. Ambos aguardam decisão de segunda instância quanto aos recursos interpostos. Do início das atividades da Fundação OSESP até abril de 2009, os recolhimentos dos encargos salário-educação, SESC e SEBRAE foram efetuados. A partir de maio de 2009 a Fundação OSESP passou a efetuar os depósitos judiciais referentes a esses encargos, sendo que os depósitos judiciais e atualização monetária totalizaram R\$ 6.174 em 31 de dezembro de 2012 (R\$ 4.649 em 31 de dezembro de 2011).

(f) CSLL

Quanto à Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL), não foi efetuado qualquer provisionamento, pois a Fundação e seus assessores jurídicos entendem que esta contribuição não incide sobre os superávits da Fundação, tendo em vista a impossibilidade de equiparação do superávit ao lucro.

(g) Imunidade tributária a impostos

A Fundação OSESP, em observância aos seus objetivos institucionais, desenvolve dentre suas atividades a educação e a cultura, sem fins lucrativos, com todas as suas receitas previstas estatutariamente. Ademais, cumpre integralmente todos os requisitos previstos no Código Tributário Nacional para gozo da imunidade tributária prevista na alínea "c" do inciso VI do artigo 150 da Constituição Federal. Por fim, a direção da Fundação, baseada na opinião de seus assessores jurídicos, entende que a Fundação atende também aos requisitos previstos nos parágrafos 2º e 3º do artigo 12 da Lei nº 9.532, de 1997, combinado com o artigo 34 da Lei nº 10.637, de 2002.

(h) Reclamações trabalhistas

Em 31 de dezembro de 2012, a Fundação OSESP figura como reclamada em 19 reclamações trabalhistas, cujos valores atribuídos as causas totalizam R\$ 3.506 (2011 - R\$ 3.081). Dentre as reclamações trabalhistas ajuizadas quatro foram classificadas pelos assessores jurídicos como de perda provável, com o valor da atual condenação (ainda pendente de julgamento de recurso) provisionado, perfazendo o montante de R\$ 768. Quanto às nove reclamações trabalhistas classificadas como de perda possível (R\$ 2.738) e as seis classificadas como de perda remota, não houve registro de valor como provisão.

16 Patrimônio líquido

(a) Patrimônio social

O patrimônio social da Fundação OSESP foi inicialmente constituído pela dotação de R\$ 41, conforme escritura pública, datada de 22 de junho de 2005. Este valor está contabilizado na conta "Patrimônio social" que acumula, além da dotação inicial, valores representativos de doações recebidas em dinheiro e bens materiais, até 2007, e parcelas de superávits de exercícios anteriores, conforme deliberação do Conselho de Administração, em cada oportunidade.

(b) Fundo de capital

O Fundo de capital atende ao disposto no Estatuto da Fundação (art. 4º item "p"): "Constituir Fundo de Capital *endowment* e outros, caso necessário, para a Orquestra Sinfônica do Estado de São Paulo, a ser composto por doações, contribuições, recursos governamentais, eventuais excedentes financeiros e

Fundação Orquestra Sinfônica do Estado de São Paulo

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2012 Em milhares de reais

outros"; (Nota 1(p)) e nos Anexos Técnicos I - 2012 e 2011 do Contrato de Gestão, "a Fundação criará e manterá um fundo de capital que será composto por 3% de todas as receitas líquidas (deduzindo impostos e contribuições), excetuando-se aquelas provenientes de captação de recursos via Leis de Incentivo Fiscal e repasses do Contrato de Gestão", adicionados aos rendimentos obtidos pelo recursos aplicados mensalmente (Vide Nota 9).

Em 2012 foi destinado para aumento do fundo de capital - *endowment*, o montante de R\$ 1.461 (2011 - R\$ 1.550), em cumprimento ao disposto no contrato de gestão. Adicionalmente em 2012 também foi destinado para aumento do fundo de capital - *endowment*, o montante de R\$ 13.574 (2011 - R\$ 0), por decisão do Conselho de Administração, conforme ata da 24ª Reunião Ordinária.

(c) Fundo de reserva operacional

O fundo de reserva operacional foi constituído para fazer face a eventuais déficits e despesas não recorrentes. Em 2012 não houve redução e/ou aportes no referido fundo, havendo apenas atualização decorrente dos rendimentos da aplicação financeira no valor de R\$ 165 (2011 - R\$ 200).

(d) Hipótese de extinção

A Fundação OSESP poderá ser extinta por deliberação do Conselho de Administração, em reunião especialmente convocada para este propósito e mediante o voto favorável de, pelo menos, dois terços de seus membros, nos termos do estatuto social. Nesse caso, o patrimônio, os legados ou as doações, que lhe foram destinados, bem como os excedentes financeiros decorrentes de suas atividades, à escolha do Conselho de Administração, deverão ser transferidos à entidade qualificada como Organização Social no âmbito do Estado de São Paulo, da mesma área de atuação, registrada no Conselho Nacional de Assistência Social (CNAS), ou ao patrimônio do Estado, na proporção dos recursos e bens por este alocados.

17 Instrumentos financeiros

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ativos financeiros mensurados pelo custo amortizado		
Caixa e equivalentes de caixa e caixa restrito	17.189	36.788
Contas a receber	17.462	5.174
Outros créditos	1.189	2.070
Aplicação financeira vinculada	<u>54.044</u>	<u>33.970</u>
	<u>89.884</u>	<u>78.002</u>
Passivos financeiros mensurados pelo custo amortizado		
Fornecedores	2.470	1.994
Impostos e contribuições a recolher	1.410	1.727
Salários a pagar	2.839	3.625
Créditos de projetos a incorrer e outros passivos	7.896	7.728
Recursos de lei de incentivos fiscais	<u>8.627</u>	<u>11.726</u>
	<u>23.242</u>	<u>26.800</u>

Fundação Orquestra Sinfônica do Estado de São Paulo

Notas explicativas da administração às demonstrações
financeiras em 31 de dezembro de 2012
Em milhares de reais

(a) Identificação e valorização dos instrumentos financeiros

A Fundação opera com instrumentos financeiros, com destaque para caixa e equivalentes de caixa, contas a receber e fornecedores.

Os valores registrados no ativo e no passivo circulante têm liquidez imediata ou vencimento, em sua maioria, em prazos inferiores a três meses. Considerando o prazo e as características desses instrumentos, os valores contábeis aproximam-se dos valores justos.

(b) Caixa e bancos, aplicações financeiras, contas a receber e contas a pagar

Os valores contabilizados aproximam-se dos de mercado na data de encerramento das demonstrações financeiras, considerando-se a sua natureza e seus prazos de vencimento. As aplicações financeiras vêm sendo mantidas em fundos de renda fixa e CDBs, os quais refletem as condições usuais de mercado nas datas dos balanços.

(c) Risco com taxas de juros e taxas de câmbio

Avaliado pela administração como inexistente, visto que não há financiamentos e passivos em moeda estrangeira.

(d) Risco de crédito

As contas a receber estão representadas substancialmente por: parte da quarta parcela do Contrato de Gestão nº 41/2010 referente ao exercício de 2012; permutas; e venda de bilheterias e assinaturas a receber, cujo risco de não realização é considerado muito baixo pela administração.

(e) Derivativos

Durante os exercícios de 2012 e de 2011, a Fundação não operou com instrumentos financeiros derivativos.

18 Despesas com pessoal

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Remunerações	27.701	28.603
Encargos sociais	9.986	9.707
Direitos de imagem/direitos autorais conexos e ajuda de custo	1.473	1.454
Benefícios	3.985	2.443
Estagiários e aprendizes	498	401
Demais despesas	48	41
	<u>43.691</u>	<u>42.649</u>

**Fundação Orquestra Sinfônica
do Estado de São Paulo**

**Notas explicativas da administração às demonstrações
financeiras em 31 de dezembro de 2012**
Em milhares de reais

19 Custos de apresentações

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Artistas convidados (*)	8.814	5.921
Produção	4.142	1.800
Viagens	6.706	3.268
Partituras	675	605
Outras	133	91
	<u>20.470</u>	<u>11.685</u>

(*) Regentes, solistas e músicos extras convidados para apresentações específicas da orquestra e do coro.

20 Despesas gerais e administrativas

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Serviços profissionais (assessoria jurídica, consultoria e outros)	2.396	2.633
Manutenção	6.799	4.310
Comunicação	210	239
Informática	423	343
Despesas de viagem	212	248
Outras	1.368	1.993
	<u>11.408</u>	<u>9.766</u>

21 Despesas de divulgação e comercialização

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Veiculação	3.824	2.948
Criação de materiais	470	265
Produção de materiais	1.289	596
Outras	195	178
	<u>5.778</u>	<u>3.987</u>

22 Seguros

A Fundação adota a política de contratar cobertura de seguros para bens sujeitos a riscos que se encontram sob sua responsabilidade, incluindo bens de terceiros e instrumentos dos músicos da orquestra, por montantes considerados suficientes para cobrir eventuais sinistros e considerando a natureza de sua atividade.

**Fundação Orquestra Sinfônica
do Estado de São Paulo**

**Notas explicativas da administração às demonstrações
financeiras em 31 de dezembro de 2012**
Em milhares de reais

A Fundação mantém, em 31 de dezembro de 2012, coberturas de seguros para fazer face a eventuais riscos sobre seus ativos e/ou de terceiros, no montante total de R\$ 187.310 (R\$ 157.580 em 2011).

23 Demonstração do fluxo de caixa

(a) Caixa e equivalentes de caixa

A composição dos saldos de caixa e equivalentes de caixa incluídos nas demonstrações dos fluxos de caixa está demonstrada na Nota 6.

(b) Transações que não envolveram caixa

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Aumento em depósitos restritos	(8.616)	(8.950)
Locações e assinaturas diferidas (ativo)	(1.713)	(397)
Assinaturas diferidas (passivo)	1.477	1.918
Recursos de incentivo	8.616	8.950
Outros	266	1.521

24 Efeitos subsequentes

Não houve qualquer efeito subsequente relevante ou digno de divulgação.

* * *