

Diminuição das Receitas Originárias em 9.366 mil.
DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - ATIVIDADES OPERACIONAIS

Exercícios	2019	2018
Ingressos	1.433.139.049,41	1.259.856.281,70
Desembolsos	(1.147.911.550,77)	(1.315.663.369,17)
FLUXO DE CAIXA LÍQUIDO	285.227.498,64	(55.807.087,47)

7.2.- Atividades de investimentos

A variação negativa de caixa líquido das atividades de investimentos no exercício de 2019, reflete os recursos destinados ao pagamento de bens permanentes incorporados a FAPESP no valor de R\$ 1.751 mil e dos recursos pagos na aquisição de bens para a pesquisa no valor de R\$ 220.872 mil.

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS

Exercícios	2019	2018
Ingressos	-	-
Desembolsos	(222.623.847,59)	(578.161,99)
FLUXO DE CAIXA LÍQUIDO	(222.623.847,59)	(578.161,99)

APURAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA DO PERÍODO

	2019	2018
GERAÇÃO LÍQUIDA DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	62.603.651,05	(56.385.249,46)
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA INICIAL	752.748.378,05	809.133.627,51
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA FINAL	815.352.029,10	752.748.378,05

7.3.- Da comparabilidade de períodos

A FAPESP está apresentando, em comparabilidade com o exercício anterior, os seguintes demonstrativos: Balanço Financeiro, Balanço Patrimonial, Demonstração das Variações Patrimoniais e Demonstração dos Fluxos de Caixa.

As demonstrações em forma comparativa fortalecem a credibilidade das informações contábeis e financeiras, facilitam o acompanhamento e comparação da situação econômica, financeira e patrimonial, permitindo uma melhor visualização do desempenho da Fundação. Possibilitam ainda, a comparação com a situação financeira, orçamentária e patrimonial de outras Entidades semelhantes à Fundação.

8. DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

8.1- Da Evidenciação e das Incorporações ao Patrimônio Social

Consolidado na NBC TSP 11, de 18-10-2018, ressalta as variações patrimoniais que refletem o aumento ou a redução do Patrimônio Social durante o período. As mudanças se deram pelo Resultado Patrimonial e dos Ajustes de Exercícios Anteriores, decorrentes de efeito de retificação de erros imputáveis de exercícios progressos.

As alterações que ocorreram no exercício de 2018 tem o destaque da incorporação dos Resultados Acumulados, decorrente de acréscimo por Ajustes de Exercícios Anteriores no valor de R\$ 458 mil e da redução pelo Resultado Patrimonial negativo do exercício no valor de R\$ 4.537 mil.

9. COMPOSIÇÃO DAS PRINCIPAIS NOTAS EXPLICATIVAS DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

São apresentados os principais critérios e políticas contábeis adotados no âmbito da FAPESP, levando-se em consideração as opções e premissas do modelo PCASP. Os créditos e as obrigações estão registrados, de maneira geral, pelos seus valores históricos na data do balanço.

9.1. Caixa e equivalentes de caixa

O Caixa e Equivalentes de Caixa correspondem aos depósitos bancários de livre movimentação, às aplicações financeiras e demais valores mobiliários resgatáveis, com o objetivo de compensar perdas inflacionárias e atender as necessidades imediatas da FAPESP. Do montante de R\$ 815.352 mil, R\$ 107.607 mil são de recursos vinculados e o remanescente de R\$ 707.745 mil se referem a recursos próprios.

ATIVO - Disponibilidades

	2019	2018
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	815.352.029,10	752.748.378,05
Bancos Conta Movimento	172.234,15	289.517,88
Aplicações Financeiras - Recursos Próprios	707.572.371,36	579.067.412,53
Aplicações Financeiras - Recursos Vinculados	107.607.423,59	128.950.656,49
Inv.e Aplic.Financeiras - Temporárias	-	44.440.791,15

9.2. Créditos de Ativo Circulante - Realizável a Curto Prazo

a) Adiantamentos Diversos

Não há saldo em 2019 ficando prejudicada a variação percentual, ou qualquer tipo de análise.

b) Adiantamento de férias

Formado pelo valor de R\$ 1.617 mil, cujo valor foi pago a título de adiantamento no exercício, o qual será liquidado quando da contabilização da folha de pagamento no exercício subsequente.

c) Cauções Depositadas

Refere-se aos depósitos caucionados em garantia de contratos com terceiros no valor de R\$ 88 mil em 31-12-2019. A partir do exercício de 2020, serão alterados os procedimentos, com a adoção de depósitos diretos em conta garantia nos bancos oficiais abertas pelo contratado, indicando como beneficiária a FAPESP.

d) Almoxarifado

Corresponde aos bens de consumo existentes no encerramento do exercício, validados através de realização de inventário. A avaliação é realizada pelo preço médio ponderado das compras, obedecendo ao artigo 106, inciso III, da Lei 4.320/64. O valor existente em 31-12-2019 é de R\$ 575 mil.

e) Prêmios de seguros antecipados

Corresponde ao valor dos seguros pagos não incorridos, que beneficiarão o exercício seguinte, cujo saldo em 31-12-2019 é de R\$ 3,97 mil.

f) Assinaturas de revistas e jornais

Refere-se as assinaturas de revistas e periódicos pagos no exercício, cujo saldo em 31-12-2019, é de R\$ 12,11 mil.

g) Demais Variações Patrimoniais Diminutivas (VPD) - pagas antecipadamente

Saldo de R\$ 3,26 mil referente a contratos de manutenção e prestação de serviços pagos antecipadamente e que beneficiarão o exercício seguinte.

h) Outros créditos a receber

Saldo no valor de R\$ 691 mil, referente a aluguel a receber no exercício seguinte, e créditos decorrentes de acordos extrajudiciais celebrados junto a pesquisadores da FAPESP.

	2019	2018
REALIZÁVEL A CURTO PRAZO	2.992.958,23	47.817.841,19
Adiantamentos Diversos	-,-	1.000,00
Adiantamento de Férias	1.617.398,84	1.587.178,44
Cauções Depositadas	88.839,15	88.241,95
Almoxarifado	575.688,81	685.363,62
Prêmios de Seguros Antecipados	3.977,03	1.592,46
Assinaturas de Revistas e Jornais	12.115,50	15.858,53
Demais VPD - Pagas Antecipadamente	3.263,00	3.329,17
Outros Créditos a Receber	691.675,90	994.485,87
Inv.e Aplic.Financeiras - Temporárias	-,-	44.440.791,15

9.3.- Não circulante

a) Bens de Pesquisa - Termos de Cessão de Uso

Apresenta em 31-12-2019 o saldo de R\$ 88.949 mil, representando os bens adquiridos em projetos de pesquisa desenvolvidos em Empresas ou Entidades Privadas, bens estes que estão em poder dessas Instituições, por força da assinatura dos Termos de Cessão de Uso - TCU vigentes, entre a FAPESP como Cedente e as Instituições como Cessionárias e as Incorporações de Bens de Pesquisa Devolvidos. Atende ainda aos seguintes preceitos legais:

Portaria CS 18/2002 - Editada pela FAPESP, dispondo sobre a propriedade e dos procedimentos para a Doação e/ou Cessão de Uso;

NBC TSP - Estrutura Conceitual para Elaboração e Divulgação de Informação Contábil de Propósito Geral pelas Entidades do Setor Público, de 23-09-2016;

NBC TSP 09 - Redução ao Valor Recuperável de Ativo não Gerador de Caixa;

MCASP - Manual de Contabilidade Aplicada ao Setor Público - 7ª e 8ª Edição, editada pela Secretaria do Tesouro Nacional em Convênio com o Conselho Federal de Contabilidade - CFC, do

IPC 12 - Contabilização de Cessão de Bens Móveis e Imóveis, que trata dos roteiros de contabilização e da

Lei 4.320/1964 que trata do Direito Financeiro.

	2019	2018
Direitos Derivados de Bens de Pesquisa	88.949.099,79	139.488.680,42
Bens de Pesquisa - Termos de Cessão de Uso	87.810.088,21	138.499.316,78
Bens de Pesquisa - Incorporação por Devolução	1.139.011,58	989.363,64

Os ajustes na conta de Bens de Pesquisa em poder dos cessionários resultaram em uma redução no valor de R\$ 50.689 mil, impactando no resultado do exercício como uma variação patrimonial diminutiva, conforme se verifica na Demonstração das Variações Patrimoniais - DVP. O saldo de R\$ 87.810 mil está em consonância com o Relatório dos Termos de Cessão de Uso em vigência em 31-12-2019.

b) Créditos a receber

Saldo a receber em 31-12-2019, no montante de R\$ 2.324 mil, decorrente de acordos extrajudiciais celebrados com bolsistas e pesquisadores FAPESP.

c) Investimentos

Apresenta saldo de R\$ 13.966 mil e está demonstrado pelo custo de aquisição. Segregamos do grupo de Imobilizado estes investimentos, relativos a imóveis que geram receitas para a Fundação, atendendo ao disposto no artigo 5º, da Lei de criação da FAPESP, caracterizados como Rendas de seu Patrimônio. Reconhecimento da respectiva depreciação, através do método linear, com base no prazo de vida útil estimada dos imóveis no valor de R\$ 516 mil.

Ainda, no exercício de 2019, houve o registro no Ativo não Circulante, subgrupo de Investimentos (Imóveis), decorrente de ganhos condominiais extraordinários, arrecadados pela administradora do condomínio do CENESP - Centro Empresarial de São Paulo, cujo rateio proporcionou a Fundação um bônus no montante de R\$ 134 mil. O referido valor foi utilizado em benfeitorias no Imóvel da FAPESP.

Taxa a.a (%)	2019		2018	
	Custo	Depreciação acumulada	Saldo líquido	Saldo líquido
Imóveis para renda	12.946.356	(3.510.206)	9.436.150	9.816.865
Garagens para renda	1.015.000	-	1.015.000	1.015.000
Obras de arte	5.000	-	5.000	5.000
	13.966.356	(3.510.206)	10.456.150	10.836.865

Saldo

Saldo em 31/12/2018

10.836.865

+ Incorporações do Exercício

134.785

(-) Depreciação do exercício de 2019

(515.501)

Saldo em 31/12/2019

10.456.150

d) Imobilizado

Apresenta um saldo de R\$ 59.388 mil e está demonstrado pelo custo de aquisição, acréscido das incorporações e baixas efetuadas até a data do balanço, resultando no saldo líquido de R\$ 31.917 mil, deduzidas às respectivas depreciações.

Quadro demonstrativo:

Taxa depreciação a.a (%)	2019		2018	
	Custo	Depreciação acumulada	Saldo líquido	Saldo líquido
Bens Imóveis:				
Bens Imóveis	15.119.040	(4.686.902)	10.432.138	11.036.899
Terrenos	9.419.840	-	9.419.840	9.419.840
Benfeito nas Imóveis Próprios	409.044	(26.599)	402.445	-
Obras, Inst e Proj em And.	596.586	-	596.586	560.586
Inst. - Imóveis Próprios	5.782.327	(2.931.073)	2.851.254	2.678.672
Aquisição Imóveis andamento	4.927.790	(195.461)	4.732.329	4.761.655
Subtotal:	36.334.627	(7.840.035)	28.494.592	28.457.652
Bens Móveis:				
Móveis e utensílios	3.062.450	(2.575.797)	1.286.653	1.653.008
Máquinas e equipamentos	1.646.937	(1.347.189)	301.748	386.424
Equipamentos de informática	17.089.658	(15.265.255)	1.824.403	2.460.572
Veículos	427.387	(427.387)	0	0
Acessórios para veículos	1.833	(1.583)	250	349
Ferramentas e peças de repos.	14.439	(6.581)	5.858	3.808
Outros bens móveis	1.624	(5.134)	4.490	5.452
Subtotal:	23.064.328	(19.630.926)	3.423.402	4.509.643
	59.398.955	(27.470.961)	31.917.994	32.967.295

e) Depreciação acumulada

O critério para a fixação das taxas de depreciação são as constantes da tabela do Decreto Federal 3000/99 - RIR e o método utilizado, o linear. As taxas utilizadas refletem a vida útil estimada dos bens. Em 31-12-2019, o saldo da Depreciação Acumulada sobre Investimentos era de R\$ 3.510 mil e sobre o Imobilizado, de R\$ 27.471 mil.

Quadro demonstrativo

Saldo	
Saldo em 31/12/2018	32.967.265
(+) Incorporações do Exercício	1.682.896
(+) Reversão de Depreciação	(71.850)
(-) Depreciação do exercício de 2019	(2.660.317)
Saldo em 31/12/2019	31.917.994

f) Intangível

Está demonstrado pelo custo incorrido ou de construção. Foi aplicada a respectiva amortização no exercício de 2019. A Composição composta de analistas e técnicos em tecnologia da informação, nomeados pela Portaria DA 02/2017, sustentado em bases confiáveis e fundamentada na NBC TG 04 (R3) e no Manual de Contabilidade Aplicado ao Setor Público - MCASP (8ª edição - parte II- Procedimentos Contábeis Patrimoniais, seção 6.- Ativo Intangível), identificou o montante de R\$ 3.686 mil no exercício, do qual houve o reconhecimento contábil, tendo sido aplicadas as métricas necessárias para a construção de cada sistema desenvolvido internamente.

Quadro demonstrativo

Taxa amortização a.a (%)	2019		2018	
	Custo	Amortização acumulada	Saldo líquido	Saldo líquido
Softwares próprios	12.467.527	(11.005.409)	1.462.118	1.663.085
Aplic. Informática	3.957.318	(3.174.080)	783.238	910.933
Sistemas Internos	14.667.421	(2.554.085)	12.113.336	9.644.509
	31.092.266	(16.733.574)	14.358.693	12.218.527

g) Amortização acumulada

No exercício de 2019 foi aplicada a amortização sobre os Softwares adquiridos de terceiros e os desenvolvidos internamente. O critério para a fixação da taxa da Tabela do Decreto Federal 3000/99 - RIR e o método para o cálculo do encargo foi a de quotas constantes. O saldo em 31-12-2019 foi de R\$ 16.733 mil.

Quadro demonstrativo

Saldo	
Saldo em 31/12/2018	12.218.527
(+) Entradas do Exercício	4.070.172
(-) Amortização do exercício de 2019	(1.930.006)
Saldo em 31/12/2019	14.358.693

h) Reavaliação dos Ativos

Atendendo aos dispositivos constantes da Resolução NBC TSP 07, que trata das reavaliações dos bens, e considerando a ausência de evidências de desvalorização dos itens que compõem o grupo dos Bens Móveis e Imóveis, pela finalidade da utilização de tais ativos pela Fundação, os quais são mantidos para execução das atividades do dia a dia, não havendo qualquer intenção de alienação de ativos para geração de caixa, entendemos que para o exercício findo em 31-12-2019 não existem indícios significativos para que sejam executados ajustes contábeis nos ativos para identificação dos seus valores recuperáveis.

Nossa conclusão está fundamentada em critérios satisfatórios de análise, assim sendo, não existe qualquer possibilidade de distorção das Demonstrações Contábeis elaboradas para o exercício findo em 31-12-2019, decorrente da ausência de ajustes contábeis relativos à recuperabilidade.

i) Redução ao Valor Recuperável

Acerca da aplicação de testes de valor justo sobre os imóveis de propriedade da FAPESP, a administração irá realizar no exercício de 2020, levantamento com base em critérios satisfatórios de análise. Após a emissão do laudo, e havendo distorção significativa entre os valores de mercado e os valores contábeis, serão efetuados os ajustes necessários no Balanço Patrimonial do exercício a partir de 31-12-2020.

ATIVO

	2019	2018
NAO CIRCULANTE	148.005.981,07	197.040.527,85
Bens de Pesquisa - Termos de Cessão de Uso	87.810.088,21	139.488.680,42
Incorp. de Bens de Pesquisa por Devolução	1.139.011,58	-
Créditos a Receber	2.324.044,93	1.529.189,54
Investimentos	13.966.356,33	13.831.569,86
(-) Depreciação Acumulada	(3.510.206,45)	(2.994.705,23)
Imobilizado	59.388.955,03	57.706.058,90
(-) Depreciação Acumulada	(27.470.961,45)	(24.738.793,68)
Intangível	31.092.266,19	27.022.094,06
(-) Amortização Acumulada	(16.733.573,30)	(14.803.566,02)