



Clube Paineiras do Morumbi

CNPJ Nº 52.400.207/0001-57 Av. Dr. Alberto Pentead, 605 Morumbi - São Paulo - SP CEP:05678-000

RELATÓRIO ANUAL DA DIRETORIA EXECUTIVA Exercício Findo em 31 de Dezembro de 2018

I - MENSAGEM DA DIRETORIA EXECUTIVA

Conforme previsto em nosso Estatuto Social, estamos encaminhando para o Conselho Deliberativo o Balanço Patrimonial do Clube referente ao exercício de 2018. Com um novo superávit neste de ano de R\$ 724 mil reais, totalizamos um resultado favorável de R\$ 201,1 milhões de reais no triênio 2016-2018. A exemplo de 2017, a administração do clube realizou, no exercício de 2018, atendemos um calendário intenso de investimentos nas atividades esportivas, culturais e sociais, na preservação de nossas instalações, na segurança dos associados e obras importantes para atender ao esporte e ao sócio cultural. Com um bom controle das despesas foi possível também alocar recursos para cobrir atividades que não tinham sido contempladas no orçamento e que somaram aproximadamente R\$ 2,6 milhões de reais neste exercício, explicadas principalmente para a atender as recomendações do relatório da pericia de manutenção e uma maior provisão para um passivo trabalhista.

Em relação à base associativa, a despeito de uma receita comercial expressiva de venda/aluguel de títulos que atingiu a R\$ 9,5 milhões, terminamos o ano com 471 títulos ou um crescimento de aproximadamente 15% explicado parcialmente pelas novas medidas estatutárias que trouxeram também benefícios aos associados.

Apesar de 2018 termos um clube com uma situação patrimonial, econômica e financeira robusta com um índice de liquidez de 2,5 ou 1,3 maior quando comparado ao final do triênio anterior. Durante o exercício de 2018 efetuamos também o depósito judicial no valor de R\$ 3,3 milhões, relativos ao processo datado de 1986 de reintegração de posse da área da peteca. Gostaríamos de agradecer a todos os colaboradores do Clube que muito nos ajudaram e é importante a contribuição dos membros do nosso Conselho Deliberativo e Conselho Fiscal. Subscrevemos nos enviando-lhes em nome da Diretoria Executiva, nossas mais cordiais saudações.

DANIEL FAUSTO DELL'AQUILA Presidente JOSÉ RICARDO GUIMARÃES SILVA Diretor Tesoureiro

BALANÇO PATRIMONIAL (Em Milhares de Reais - R\$)

Table with columns: 31.12.2018, 31.12.2017, PASSIVO, 31.12.2018, 31.12.2017. Rows include ATIVO CIRCULANTE, CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA, CONTAS A PAGAR, ASSOCIADOS, CRÉDITOS DIVERSOS, etc.

DRE - DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS (Em Milhares de Reais - R\$)

Table with columns: 31.12.2018, 31.12.2017. Rows include RESULTADO OPERACIONAL, RECEITAS, DESPESAS, SUPERÁVIT(DÉFICIT) OPERACIONAL.

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO POR CENTRO DE CUSTO ANALÍTICO ACUMULADO (Em Milhares de Reais) Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2018 e 2017

Table with columns: 2018, 2017. Rows include CONSELHO DELIBERATIVO, CONSELHO FISCAL, JURÍDICO, DIRETORIA EXECUTIVA, ASSISTÊNCIA SOCIAL DO PAINEIRAS, etc.

DFC - DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA (Em Milhares de Reais - R\$)

Table with columns: 31.12.2018, 31.12.2017. Rows include 1) ATIVIDADES OPERACIONAIS, 2) ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS, 3) FUNDO GERADO NO EXERCÍCIO, etc.

DMPL - DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO (Em Milhares de Reais - R\$)

Table with columns: Taxas, Correção Monetária, Depreciação/Amortização, Reserva de Reavaliação, etc. Rows include Saldo em 31.12.2016, Saldo em 31.12.2017, Saldo em 31.12.2018.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DE 31 DE DEZEMBRO DE 2018

1) Contexto operacional: O Clube Paineiras do Morumbi é uma associação de fins não econômicos, fundada em 03 de agosto de 1960, com duração indeterminada. Tem por finalidade inter alia proporcionar aos associados e dependentes um centro de convivência e lazer, oferecendo-lhes atividades culturais, sociais e esportivas, implementando estratégias de melhoria contínua, preocupando-se com aspectos ambientais e humanos. 2) Apresentação das demonstrações financeiras: A administração declara que revisou, discutiu e concorda com estas demonstrações financeiras, autorizando sua emissão em 31 de janeiro de 2019, considerando os eventos subsequentes ocorridos até esta data. As demonstrações financeiras foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, principalmente aquelas aplicáveis às entidades sem finalidade de lucro, emitidas pelo CFC - Conselho Federal de Contabilidade (ITG 202) e estão apresentadas em conformidade com o formato previsto na NBC TG 26 para o exercício e NBC TG 21 para os trimestres. As demonstrações financeiras e as respectivas notas explicativas, exceto quando indicado de outra forma, estão apresentadas em milhares de reais. Os valores dos ativos e passivos do balanço patrimonial estão apresentados de forma comparativa com os saldos do fim do exercício anterior de 31 de dezembro de 2017. As taxas de receitas e despesas estão elaboradas de forma abrangentes, ou seja, comparadas com igual período do exercício anterior e com os valores orçados para cada um dos períodos. A preparação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas adotadas no Brasil exige que a Administração faça julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas. Estimativas e premissas são revisadas de uma maneira contínua. Revisões com relação a estimativas financeiras são reconhecidas no exercício em que as estimativas são revisadas e em quaisquer exercícios futuros afetados. As demonstrações financeiras foram preparadas e estão apresentadas em milhares de reais (R\$), que é a moeda funcional do Clube. 3) Principais práticas contábeis: As principais práticas contábeis adotadas para elaboração dessas demonstrações financeiras são as seguintes: a) Instrumentos financeiros: Os instrumentos financeiros são reconhecidos a partir do momento em que o instrumento se torna parte das exposições contratuais do instrumento. Quando um ativo ou passivo financeiro é inicialmente reconhecido é registrado pelo seu valor justo acrescido dos custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à aquisição do ativo ou passivo financeiro. Em 31 de dezembro de 2018 o clube não mantém transações com derivativos ou com instrumentos de rendimentos variáveis. Os valores mobiliários são atualizados pelos juros incorridos até a data encerramento das demonstrações financeiras não ultrapassando o prazo de mercado. b) Apreciação do resultado: Com exceção das receitas de ganhos de processos judiciais que são reconhecidas com observância do regime de caixa, todas as demais receitas e despesas das atividades fim são reconhecidas com observância do regime de competência, independentemente de seu recebimento ou pagamento. A demonstração do resultado é apresentada de acordo com os centros de custos dos departamentos e setores, para seu controle, ou seja, as despesas departamentais estão apresentadas deduzidas das respectivas receitas, que na essência representam recuperação de custos. c) Estimativas contábeis: As demonstrações financeiras, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, requerem que a administração, baseada em estimativas, faça o registro de certas transações que afetam os ativos, passivos, receitas e despesas, bem como a divulgação de informações sobre os dados de suas demonstrações financeiras. Essas estimativas foram baseadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da administração para determinar o valor adequado a ser registrado nas demonstrações financeiras. Itens significativos que estão sujeitos a essas estimativas e premissas incluem a seleção de vidas úteis do ativo imobilizado e de sua recuperabilidade nas operações, análise do risco de crédito para determinação da provisão para inadimplência, assim como a análise dos demais recursos para determinação de outros provisões, inclusive para contingências e avaliação de instrumentos financeiros e demais ativos, passivos, receitas e despesas na data do balanço. d) Ajuste a valor presente: Os ativos e passivos monetários de longo prazo e os de curto prazo, quando o efeito é considerado relevante em relação das demonstrações financeiras tomadas em conjunto, são ajustados ao seu valor presente. e) Caixas e equivalentes de caixa: Os recursos vinculados ao estacionamento estão apresentados de forma segregada dos recursos provenientes da operação, ou seja, movimentação das contas de manutenção e patrimonial. A taxa do estacionamento e a renda obtida de aplicações financeiras dos recursos vinculados ao estacionamento no regime de mercado. f) Apuração do resultado: Com exceção das receitas de ganhos de processos judiciais que são reconhecidas com observância do regime de caixa, todas as demais receitas e despesas das atividades fim são reconhecidas com observância do regime de competência, independentemente de seu recebimento ou pagamento. A demonstração do resultado é apresentada de acordo com os centros de custos dos departamentos e setores, para seu controle, ou seja, as despesas departamentais estão apresentadas deduzidas das respectivas receitas, que na essência representam recuperação de custos. g) Estimativas contábeis: As demonstrações financeiras, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, requerem que a administração, baseada em estimativas, faça o registro de certas transações que afetam os ativos, passivos, receitas e despesas, bem como a divulgação de informações sobre os dados de suas demonstrações financeiras. Essas estimativas foram baseadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da administração para determinar o valor adequado a ser registrado nas demonstrações financeiras. Itens significativos que estão sujeitos a essas estimativas e premissas incluem a seleção de vidas úteis do ativo imobilizado e de sua recuperabilidade nas operações, análise do risco de crédito para determinação da provisão para inadimplência, assim como a análise dos demais recursos para determinação de outras provisões, inclusive para contingências e avaliação de instrumentos financeiros e demais ativos, passivos, receitas e despesas na data do balanço. h) Ajuste a valor presente: Os ativos e passivos monetários de longo prazo e os de curto prazo, quando o efeito é considerado relevante em relação das demonstrações financeiras tomadas em conjunto, são ajustados ao seu valor presente. i) Caixas e equivalentes de caixa: Os recursos vinculados ao estacionamento estão apresentados de forma segregada dos recursos provenientes da operação, ou seja, movimentação das contas de manutenção e patrimonial. A taxa do estacionamento e a renda obtida de aplicações financeiras dos recursos vinculados ao estacionamento no regime de mercado. j) Imobilizado e intangível: Demonstrado ao custo, reduzido das depreciações e amortizações de bens do imobilizado, calculadas pelo método linear de acordo com as vidas úteis estimadas dos bens. O intangível é registrado ao custo de aquisição, contratação, direito de uso e contratos de programas. Os softwares classificados no intangível são amortizados de acordo com o tempo de vida útil estimado. Os demais intangíveis não são amortizados, todavia são objeto de análise quanto à recuperabilidade e no caso que tenham evidenciado essa não recuperabilidade (perda) são provisionados. Redução do valor recuperável dos ativos "Impairment": O saldo de imobilizado e outros ativos são revisados internamente ao final de cada exercício para se identificar evidências de perdas não recuperáveis, sempre que eventos ou alterações nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Quando isso ocorre, o valor contábil é reduzido no resultado do exercício pelo montante em que o valor contábil do ativo ultrapassar o valor recuperável, que é o maior entre o preço líquido de venda e o valor em uso de um ativo. k) Demais ativos circulantes e não

circulantes: Os demais ativos circulantes e não circulantes estão apresentados aos valores de custo, que não excedem o valor de realização. l) Fornecedores: As contas a pagar a fornecedores são obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos no curso normal das atividades, sendo reconhecidas ao valor da fatura ou do contrato correspondente. As referidas contas a pagar são classificadas como passivos circulantes se o pagamento for devido no período de até um ano, caso contrário as contas a pagar são apresentadas no passivo não circulante. m) Demais passivos circulantes: Demonstrado por valores reconhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos, das variações nas taxas de câmbio e das variações monetárias incorridas. n) Passivos contingentes: Uma provisão é reconhecida no balanço patrimonial quando o clube possui uma obrigação real legal ou constituída como resultado de um evento passado e é provável que um recurso econômico seja requerido para saldar a obrigação. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido. o) Disponibilidades e recursos vinculados ao estacionamento: As aplicações financeiras e outros recursos estão assim representados: Valores em milhares de reais 31.12.2018 31.12.2017 Disponível - manutenção - Caixa 8 6 3.659 13.695 - Aplicações financeiras - Numerários em trânsito 77 159 - Provisão transf. numerários conta obras (27) (41) - Provisão transf. numerários p/cita.vinc. estacionamento - (14) Subtotal (A) 6.417 13.907 Disponível - patrimonial obras/imobilizado - Aplicações financeiras 6.109 2.396 Subtotal (B) 6.109 2.396 Disponível - Incentivado - Lei do Incentivo ao esporte 544 1.687 Subtotal (C) 544 1.687 Recurso do estacionamento - Aplicações financeiras 13.070 17.890 Subtotal (D) - 412 Total geral (A + B + C + D) 13.070 18.302 As movimentações ocorridas nas contas de depósitos bancários e aplicações financeiras das contas vinculadas aos investimentos patrimoniais (obras e ativo fixo) e estacionamento foram as seguintes: Valores em milhares de reais 31.12.2018 31.12.2017 Estacionamento 1.603 1.975 Saldos em 31 de dezembro de 2016 1.295 2.902 Renda líquida da retenção do imposto de renda na fonte 61 153 Transferência de recursos recebidos da conta manutenção 1 8 Transferência de recursos estacionamento para conta obras - - Transferência a receber/realizar da conta manutenção (14) (55) Pagamentos (2.534) (2.587) Saldos em 31 de dezembro de 2017 412 2.396 Taxa patrimonial/títulos recebidos de associados 3 2.846 Renda líquida da retenção do imposto de renda na fonte 3 3.846 Transferência de recursos recebidos da conta manutenção (429) 429 Transferência a receber/realizar da conta manutenção - (27) Pagamentos - (3.508) Saldos em 31 de dezembro de 2018 - 6.109 9) Associados: 5.1) Mensalidades: Os valores a receber de mensalidades e taxas de transferências de títulos são assim apresentados: Valores em milhares de reais 31.12.2018 31.12.2017 Mensalidades 2.001 2.170 Taxa de transferência de títulos a receber 4.649 5.843 Provisão para perdas com inadimplência (996) (1.040) Total 5.654 6.973 A provisão para perdas com inadimplência é computada tomando por base a experiência histórica e o volume de contas em atraso (100% dos débitos vencidos há mais de 60 dias e 50% dos débitos vencidos entre 31 e 60 dias). A) A posição da conta mensaisidades não vinculadas ao estacionamento é assim resumida: Valores em milhares de reais 31.12.2018 31.12.2017 Vencidas - até 30 dias 399 437 - entre 31 e 60 dias 265 273 - entre 61 e 120 dias 249 264 - entre 121 e 180 dias 117 157 - entre 181 e 270 dias 136 158 - entre 271 e 360 dias 281 229 Subtotal (A) 1.518 1.605

Renegociações com pelo menos uma parcela vencida Renegociações que não apresentaram atrasos, a vencer em: - até 60 dias 257 275 - entre 61 e 120 dias 45 63 - entre 121 e 180 dias 40 54 - acima de 180 dias 92 95 Subtotal (B) 483 556 Subtotal (A + B) 2.001 2.161 5.2) Associados - Taxas de transferências de títulos e empréstimos a receber: A) A composição das taxas de transferências de títulos e empréstimos de títulos a receber não vinculadas ao estacionamento é assim resumida: Valores em milhares de reais 31.12.2018 31.12.2017 Vencidas: 200 235 A Vencidas: até 60 dias 930 1.464 - entre 61 e 120 dias 844 1.394 - entre 121 e 180 dias 738 1.258 - entre 181 e 270 dias 780 998 - entre 271 e 360 dias 662 504 - acima de 360 dias 495 29 Subtotal de A 4.649 5.843 6) Créditos diversos: Valores em milhares de reais 31.12.2018 31.12.2017 Patrocínio Ambev 600 147 Concessionários 234 147 Cielo administradora de cartões 162 320 Amex administradora de cartões 16 30 Cheques a depositar 3 20 Cheques devolvidos 64 39 Paineiras-Camp 10 37 Patrocínio See Saw - Judô - 15 Outros 4 28 Total 1.095 616 7) Adiantamentos: No grupo de contas adiantamentos temos adiantamentos para fornecedores antecipação a colaboradores e adiantamento a concessionários. As composições das contas são assim resumidas: Valores em milhares de reais 31.12.2018 31.12.2017 Adiantamento a fornecedores 26 17 Antecipação a colaboradores 587 506 Adiantamento a concessionários 43 52 Total 656 523 8) Estoques: Em 31 de dezembro de 2018, não existiam estoques obsoletos ou itens com prazo de validade vencido, que pudessem requerer a constituição de provisão para perdas. Valores em milhares de reais 31.12.2018 31.12.2017 Almoxxarifado de materiais diversos 421 409 Total 421 409 9) Despesas antecipadas: No grupo de contas despesas antecipadas temos seguros diversos, vale transporte, cesta básica, eventos futuros e outras despesas operacionais, a composição das contas são assim resumidas: Valores em milhares de reais 31.12.2018 31.12.2017 Seguros diversos 11 11 Vale transporte 76 60 Cesta básica 58 53 Eventos futuros 24 190 Outras despesas operacionais 326 190 Total 406 314 10) Outros créditos vinculados ao estacionamento: Valores em milhares de reais 31.12.2018 31.12.2017 Provisão de transferência da conta manutenção - 14 Total - 14 11) Outros valores a realizar: Valores em milhares de reais 31.12.2018 31.12.2017 Negociação débitos de títulos a receber a longo prazo 120 100 Despesas antecipadas exercícios futuros 421 421 Total 121 101 12) Imobilizado em uso: Valores em milhares de reais 31.12.2018 31.12.2017 Computadores e periféricos 1.959 1.866 Edificações, construções e reavaliação 70.568 69.567 Reavaliação 18.847 18.847 Equipamentos esportivos 3.428 3.091 Equipamentos musicais 10 31 Gerador 1.183 747 Instalações 3.414 2.916 Máquinas e equipamentos 3.644 3.654 Móveis e utensílios 3.324 3.192 Tênis e artigos 74.706 74.706 Veículos 391 391 Outros 13 17 Subtotal 181.887 178.504





Clube Paineiras do Morumbi

CNPJ Nº 52.400.207/0001-57

Av. Dr. Alberto Pentead, 605 Morumbi - São Paulo - SP CEP:05678-000

continuação



NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DE 31 DE DEZEMBRO DE 2018

Table with columns for Depreciação acumulada, Taxa Anual de Depreciação, and Balances for 31.12.2018 and 31.12.2017. Includes categories like Computadores e periféricos, Edificações e construções, etc.

12.C) Movimentação: Custos, Adições, Baixas, Depreciação Acumulada, and Imobilizado Líquido em 31.12.2018 and 31.12.2017.

Table for 13.A) Obras em andamento: Projecto regularização do Clube, Piscina multiuso, etc. with columns for 31.12.2018 and 31.12.2017.

Table for 13.B) Movimentação: Projecto regularização do Clube, Piscina multiuso, etc. with columns for 31.12.2018 and 31.12.2017.

Table for 14) Intangíveis: 14.A) Ativo Intangível (Direito de uso de linha telefônica, Marcas e patentes, etc.) with columns for 31.12.2018 and 31.12.2017.

Table for 14.B) Amortização acumulada: Taxa anual de amortização, Balances for 31.12.2018 and 31.12.2017.

Table for 14.C) Movimentação: Balances for 31.12.2018 and 31.12.2017.

Table for 15) Salários e encargos sociais: Salários a pagar, Retenções sobre folha, Encargos sociais, etc. with columns for 31.12.2018 and 31.12.2017.

Table for 16) Fornecedores: Balances for 31.12.2018 and 31.12.2017.

17) Obrigações tributárias: Valores em milhares de reais, Balances for 31.12.2018 and 31.12.2017.

18) Outras contas a pagar: Consumo de gás, Consumo de energia elétrica, Consumo de água, etc. with columns for 31.12.2018 and 31.12.2017.

19) - Provisão para Contingências: 19.A - Processo reintegração de posse quadras área peteca. Permanece no ativo não circulante, o depósito judicial efetuado em 06/08/2001 com valor histórico de R\$ 11 (Onze mil reais), para fazer frente a parte do pagamento da indenização pelo tempo de uso indevido da área de 685 metros quadrados pertencente à Prefeitura do Município de São Paulo, onde localizavam-se as antigas quadras de peteca, conforme processo nº 362/86 já transitado em julgado, inclusive, com reintegração de posse pela Prefeitura. Em 31/12/2015 foi efetuada uma provisão no montante de R\$ 2.172 (Dois mil, cento e setenta e dois mil reais) conforme parecer do auditor judicial considerando o período locatício de jun/1986 a jan/2013. Em 31/12/2017 conforme parecer dos nossos assessores jurídicos, a referida provisão foi atualizada considerando apenas o período locatício de out/2000 a jan/2013 considerado como perda "provável", uma vez que conforme já sentenciado no próprio processo, ocorreu uma compensação pelas benfeitorias realizadas na referida área no período de jun/1986 a set/2000. Nossos assessores jurídicos atualizaram o processo até 31/05/2018 para um montante de R\$ 3.211 (Três mil, trezentos e onze mil reais) com atualização da provisão contabilmente com um depósito judicial de valor incontroverso no mesmo montante em 29/05/2018. Caso seja exigido o período locatício integral, (jun/1986 a jan/2019) o valor seria de aproximadamente R\$ 8.278 (Oito mil e duzentos e setenta e oito mil reais) o que conforme parecer do advogado contratado pelo Clube não é "provável" de acontecer.

Table for 19) - Provisão para Contingências: Balances for 31.12.2018 and 31.12.2017.

20) Lei de incentivo ao esporte: Captação de recursos do Projeto Complexo de Excelência em Esportes Aquáticos Piscina do Paineiras com supervisão do Ministério do Esporte, mais Projeto de Nado Sincronizado, aplicados em contas vinculadas no BB - Banco do Brasil com valor atualizado até 31/12/2018 em R\$ 232 (Duzentos e trinta e dois mil reais), mais captação de recursos do Projeto CBC - Comitê Brasileiro de Clubes com os Convênios nº 29 que tem como objetivo a aquisição de equipamentos e materiais esportivos para o desenvolvimento de atletas de alto rendimento, voltado a formação de atletas nas modalidades de Natação, Polo Aquático, Nado Sincronizado, Judô e Tênis que encerrou-se em 2018 e teve seu saldo remanescente devolvido, e Convênio nº 74 que tem como objetivo o auxílio nos custos dos instrutores de atletas de alto rendimento, com contas vinculadas na CEF - Caixa Econômica Federal com valor atualizado até 31/12/2018 em R\$ 312 (Trezentos e doze mil reais) perfazendo um saldo disponível geral no montante de R\$ 544 (Quinhentos e quarenta e quatro mil reais) até 31/12/2018 - (R\$ 1.687 em 31/12/2017).

Table for 20) Lei de incentivo ao esporte: Balances for 31.12.2018 and 31.12.2017.

21) Não circulante - provisão para contingências e depósitos judiciais: Às movimentações havidas nas contas de provisão para contingências trabalhistas, fiscais e outras estão demonstradas no quadro a seguir apresentando a mutação em 2017 e 2018.

Table for 21) Não circulante - provisão para contingências e depósitos judiciais: Balances for 31.12.2018 and 31.12.2017.

22) Saldo em 31 de dezembro de 2016: Saldo em 31 de dezembro de 2017: Saldo em 31 de dezembro de 2018.

23) Saldo em 31 de dezembro de 2016: Saldo em 31 de dezembro de 2017: Saldo em 31 de dezembro de 2018. Descrição de saldos em 31 de dezembro de 2016, 2017 e 2018.

Valores em milhares de reais: Valor Envolvido, (-) Perdas Consideradas Possíveis ou Remotas, Valor para as Perdas Consideradas Prováveis ou Praticamente Certas, etc.

21.B1 - COFINs: O Clube obteve sucesso parcial com decisão transitada em julgado relacionada com a liminar obtida em 1999 para afastar a pretensão da tributação pelo COFINs sobre suas receitas próprias que, segundo entendimentos do consultor tributário do Clube já estariam isentas, conforme a Constituição Federal de 1988, Artigo 195, Lei Complementar 70/1991, Lei nº 9.718/98 e MP 2.158-35/2001. A provisão mantida dos últimos 5 (cinco) anos no valor de R\$ 666 (Seiscentos e sessenta e seis mil reais) é suficiente para cobrir o risco existente. 21.B2 - Multa por corte de exemplares arbóreos sem autorização: O Clube foi autuado por corte de exemplares arbóreos sem autorização da Autoridade Municipal competente e recorreu durante do processo administrativo de nº 2002-0.095.395-4, a autuação atualizada está em R\$ 160 (Cento e sessenta mil reais). 21.B3 - Processos cíveis e fiscais de pequenas montas: O Clube administra outros processos cíveis e fiscais de pequenas montas perfazendo um montante de R\$ 23 (Vinte e três mil reais).

Table for 22) Receitas antecipadas: Balances for 31.12.2018 and 31.12.2017.

23) Contingências cíveis e fiscais ativas: 23.A1 - Contrato patrocinio: O Clube obteve sucesso com decisão transitada em julgado contra o Club Regatas Vasco da Gama e Sportech Consultoria em Ciências do Esporte Ltda., através do processo nº 583.00.2001.335300 de 21/12/2001 relacionada ao inadimplemento do contrato de patrocínio do nado sincronizado no qual o Clube já recebeu, sendo R\$ 134 (Cento e trinta e quatro mil reais) em 30/09/2018 mais R\$ 133 (Cento e trinta e três mil reais) em 02/05/2017, mais R\$ 1.056 (Um mil, cinquenta e seis mil reais) em 25/05/2018 mais R\$ 460 (Quatrocentos e sessenta mil reais) em 11/10/2018, perfazendo um montante geral de R\$ 1.782 (Um mil, setecentos e oitenta e dois mil reais). 23.B - Contingências fiscais ativas: 23.B1 - PIS: Foi solicitado a União Federal a restituição ou compensação de PIS na modalidade folha de pagamento do período de setembro de 1987 a março de 1996 através de Ação Declaratória Cumulada com Repetição de Indébito e Declaração de Inexigibilidade da Contribuição do PIS na modalidade Folha de Pagamento conforme processo nº 0036906-08.1997.4.03.61000 de setembro de 1997 e o Clube obteve êxito no pedido de restituição ou compensação no montante aproximado (fase de regularização do crédito junto a Receita Federal) de R\$ 725 (Setecentos e vinte e cinco mil reais) o qual será lançado a resultado após a efetiva compensação. 23.B2 - IPTU: Foi solicitada restituição de valores pagos de IPTU referente a exercícios anteriores a 1998 através de Ação Ordinária de Repetição de Indébito conforme processo nº 0423575- 81.1998.8.26.0053, tendo o Clube uma provável chance de êxito de ser restituído no montante de R\$ 685 (Seiscentos e oitenta e cinco mil reais) de valor de ofício em 11/05/2008 mais atualização até a data de pagamento, o qual será lançado a resultado após restituído. Foi solicitada também a isenção do IPTU (Predial) através do Processo Administrativo nº 6017.2016/0002018-5 relativo ao exercício de 2016 e do exercício de 2017 através do Processo Administrativo nº 6017.2017/0013400-0 e do exercício de 2018 através do Processo nº 6017.2018/0017299-0 (O Clube não é incidente no Imposto Territorial), porém as áreas utilizadas por terceiros não são isentas de IPTU, cujos usuários reembolsam o Clube todo e qualquer valor pago pelo mesmo a título de IPTU. 24) Seguros contratados: O Clube mantém contratado apólices de seguros nas modalidades multirisco empresarial (patrimonial e terceiros), responsabilidade civil dos administradores, veículos da frota e seguro de vida em grupo para os colaboradores que com base na opinião de nossos corretores os valores e as coberturas são suficientes para a cobertura de quaisquer demandas que porventura venha ocorrer. 25) Instrumentos financeiros: O Clube mantém operações com instrumentos financeiros não derivativos onde, os resultados são consistentes com as expectativas da administração e as transações com instrumentos financeiros com recursos destinados a manutenção do Clube são realizadas no resultado e as de recursos de obras e de estacionamento são reconhecidas diretamente no patrimônio líquido. O Clube não possui políticas ou estratégias específicas para gerenciamento dos instrumentos financeiros, visto que a administração entende que não existe risco significativo de perdas aos associados não efetua aplicações de caráter especulativo em derivativos ou qualquer outra área de risco. Exceto pelas aplicações financeiras que são classificadas como derivativo pelo resultado, os demais instrumentos financeiros existentes em 31 de dezembro de 2018, sendo eles, contas a receber, outros créditos, outras contas a receber e fornecedores estão classificadas como empréstimos e recebíveis. Todos os instrumentos financeiros "não derivativos" (incluindo os ativos designados pelo valor justo por meio do resultado) são reconhecidos inicialmente na data da negociação na qual o Clube se torna uma das partes das disposições contratuais do instrumento. 26) Eventos subsequentes: O Clube declara não ter ciência de nenhum outro fato ou ocorrência que venha surtir efeitos significativos nos resultados futuros até a presente data, exceto quanto ao mencionado na Nota 19.A, no qual o advogado do Clube impetrou em 31/01/2019 um agravo de instrumento pleiteando que seja considerado o valor já provisionado e depositado em juízo como valor correto para execução da sentença. O referido agravo encontra-se em fase de análise pelo tribunal competente. 27) Contas de resultado departamental: A demonstração de resultados departamentais com os valores líquidos das despesas, receitas e resultados departamentais com comparativos de igual período de exercício anterior está demonstrada no quadro a seguir:

Table for 27) Contas de resultado departamental: Despesas, Receitas, Líquido, Despesas, Receitas, Líquido for 2018 and 2017.

DANIEL FAUSTO DELL'AQUILA Presidente

JOSÉ RICARDO GUMARÃES SILVA Diretor Tesoureiro

ROBSON TEIXEIRA DE BRITO Gerente Financeiro CRC - 15P251316/O-9

ENGÊNIO ALEXANDRE NETO Contador CRC - 15P172683/O-7

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Responsabilidades da administração pelas demonstrações contábeis: A administração do Clube Paineiras do Morumbi é responsável pela elaboração e adequada apresentação dessas demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, assim como 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 contábeis, a administração é responsável pela avaliação da capacidade do Clube continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso desta base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a administração pretenda liquidar a entidade ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações. Os responsáveis pela administração do Clube são aqueles com responsabilidades pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis. Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis: Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis. Como parte de 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 contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como, obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais. - Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos do Clube Paineiras do Morumbi. - Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração. - Concluímos 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 possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional do Clube Paineiras do Morumbi. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis 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 Paineiras do Morumbi a não mais se manterem em continuidade operacional. - Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis 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 negócios para expressar uma opinião sobre as demonstrações contábeis. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do Clube e, consequentemente, pela opinião de auditoria. Comunicamo-nos com os responsáveis pela administração do Clube 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 administração 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. Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela administração, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações contábeis do exercício corrente e que, desta maneira, foram comunicados por meio de cartas de recomendação ao longo do exercício. Estes assuntos devem ser descritos em nosso relatório de auditoria somente nos casos em que a lei ou regulamento exija divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinamos que o assunto deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação são de interesse público.

São Paulo, 28 de fevereiro de 2019

JDM Auditores Independentes S.S. CRC - 25P014873 27M nº 6.590 Dionísio Ferreira Moreira Filho Contador CRC - 15P108251/O-3



PARECER DO CONSELHO FISCAL

10 Aos 25 (vinte e cinco) dias de fevereiro de 2019, reuniram-se os Srs. Membros do Conselho Fiscal do Clube Paineiras do Morumbi, para, nos termos do Estatuto Social, emitir o seu Parecer quanto às Demonstrações Financeiras encerradas em 31/12/2018. Em decorrência das avaliações realizadas, o Conselho Fiscal concluiu que as demonstrações financeiras apresentam forma transparente e adequada a situação do Clube.

LUIS CARLOS LAZARINI Presidente, GUILHERME RIBEIRO DOS SANTOS FILHO Secretário, ALVIMAR LEITE DA SILVA JUNIOR Membro, MARCO AURÉLIO SCALISE Membro, RODOLFO QUEVEDO DA NOBREGA Membro

APROVAÇÃO DO CONSELHO DELIBERATIVO

Em reunião realizada no dia 22/04/2019, conforme determina o Artigo 77, letra "m" do Estatuto Social do Clube, foram APROVADAS POR MAIORIA, pelo Conselho Deliberativo, as Demonstrações Contábeis do Clube Paineiras do Morumbi, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2018.

CARIM CARDOSO SAAD Presidente, SERGIO VIEIRA RODADO Secretário

www.clubepaineiras.com.br