



**Instituto Ethos de Empresas e
Responsabilidade Social**

**Demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2009 e 2008**

Instituto Ethos de Empresas e Responsabilidade Social

Demonstrações financeiras

em 31 de dezembro de 2009 e 2008

Conteúdo

Relatório da Administração	3
Parecer dos auditores independentes	4 - 5
Balanços patrimoniais	6
Demonstrações dos superávit/déficit	7
Demonstrações das mutações do patrimônio social	8
Demonstrações dos fluxos de caixa - Método indireto	9
Notas explicativas às demonstrações financeiras	10 - 25

Relatório da Administração

Prezados senhores,

O déficit referente ao exercício de 2009 reflete o impacto da crise econômica iniciada no segundo semestre de 2008 nas atividades do Ethos.

Este impacto se traduziu numa redução de 18% na receita de contribuição de associados e de 54% na receita de patrocínios. As 61 empresas desassociadas no ano de 2008 geraram uma perda de receita de R\$ 352.680,00 no ano de 2009 e as 109 desassociadas em 2009 geraram uma perda de receita de R\$ 266.840,00 e uma previsão de perda de receita em 2010 de R\$ 432.696,00.

Este conjunto de fatores implicou na geração de um déficit de R\$ 632.540,75 em 2009.

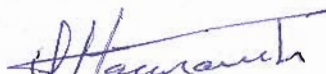
Este fato fortaleceu a convicção, já trabalhada no plano Ethos 10 anos, de mudar o modelo de financiamento do Ethos que permita a realização de suas atividades com maior independência das contribuições anuais das empresas.

As informações contidas no balanço e no relatório da auditoria, demonstram que os recursos de adiantamento de projeto no valor de R\$ 754.268,28 estão garantidos para 2010 e a conta outros créditos totaliza 255.186,84.

Com a retomada do crescimento da economia, o maior engajamento das empresas com a implantação de políticas de sustentabilidade e de gestão socialmente responsável, a continuidade das ações de redução de despesa e a implantação do plano Ethos 10 anos, inicia-se um novo ciclo de financiamento do Instituto Ethos que permitirá a sustentação financeira e o atendimento dos novos desafios de buscar influenciar o desenvolvimento de uma economia inclusiva, verde e responsável.



Oded Grajew
Diretor presidente



Paulo Itacarambi
Diretor vice-presidente



KPMG Auditores Independentes
Rua Dr. Renato Paes de Barros, 33
04530-904 São Paulo, SP - Brasil
Caixa Postal 2467
01060-970 São Paulo, SP - Brasil

Central Tel 55 (11) 2183-3000
Fax Nacional 55 (11) 2183-3001
Internacional 55 (11) 2183-3034
Internet www.kpmg.com.br

Parecer dos auditores independentes

Aos
Administradores e Conselheiros do
Instituto Ethos de Empresas e Responsabilidade Social
São Paulo - SP

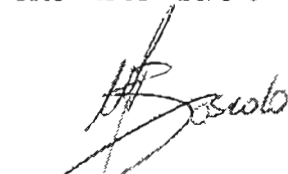
1. Examinamos o balanço patrimonial do Instituto Ethos de Empresas e Responsabilidade Social levantado em 31 de dezembro de 2009 e as respectivas demonstrações do déficit, das mutações do patrimônio social e dos fluxos de caixa, correspondentes ao exercício findo naquela data, elaborados sob a responsabilidade de sua Administração. Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre estas demonstrações financeiras.
2. Exceto quanto ao assunto mencionado no parágrafo 3, nosso exame foi conduzido de acordo com as normas de auditoria aplicáveis no Brasil e compreendeu: (a) o planejamento do trabalho, considerando a relevância dos saldos, o volume de transações e os sistemas contábil e de controles internos do Instituto; (b) a constatação, com base em testes, das evidências e dos registros que suportam os valores e as informações contábeis divulgadas; e (c) a avaliação das práticas e das estimativas contábeis mais representativas adotadas pela Administração do Instituto, bem como da apresentação da demonstrações financeiras tomadas em conjunto.
3. O Instituto dedica parte de sua estrutura administrativa e financeira à prestação de serviços a sua entidade relacionada, para que essa desenvolva suas atividades operacionais. Entretanto nenhuma parcela de receita relacionada a essa operação vem sendo atribuída e repassada ao Instituto Ethos de Empresas e Responsabilidade Social. O Instituto não mensurou o montante que seria devido pela sua entidade relacionada e, conseqüentemente, não foi possível satisfazer-nos sobre os efeitos acumulados desse assunto nas demonstrações financeiras do Instituto para o exercício findo em 31 de dezembro de 2009.
4. Em nossa opinião, exceto quanto a não mensuração e registro contábil do assunto mencionado no parágrafo 3, as demonstrações financeiras acima referidas representam, adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Instituto Ethos de Empresas e Responsabilidade Social em 31 de dezembro de 2009, o déficit de suas atividades, as mutações do patrimônio social e seus fluxos de caixa, correspondentes ao exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

5. O Instituto Ethos de Empresas e Responsabilidade Social apresentou no exercício de 2009 redução em suas receitas operacionais, resultando num déficit operacional e capital de giro negativo em 31 de dezembro de 2009. A Entidade depende do suporte financeiro por parte de seus apoiadores para a manutenção de suas ações sociais e liquidação de suas obrigações de curto prazo. Os planos da Administração relacionados a esse assunto estão descritos na nota explicativa 1.

6. Anteriormente, auditamos as demonstrações financeiras do Instituto Ethos de Empresas e Responsabilidade Social referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2008, compreendendo o balanço patrimonial e as demonstrações do superávit, das mutações do patrimônio social e dos fluxos de caixa daquele exercício, sobre as quais emitimos parecer com ressalva relacionado ao mesmo assunto mencionado no parágrafo 3 e parágrafo de ênfase relacionado ao risco de não realização do saldo a receber de partes relacionadas (assunto regularizado em 2010 conforme notas explicativas 6 e 20), datado de 3 de abril de 2009.

São Paulo, 9 de abril de 2010

KPMG Auditores Independentes
CRC 2SP014428/O-6



Marcos Antonio Boscolo
Contador CRC 1SP198789/O-0

Instituto Ethos de Empresas e Responsabilidade Social

Balancos patrimoniais

em 31 de dezembro de 2009 e 2008

(Em milhares de Reais)

Ativo	Nota	2009	2008
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	785	171
Aplicações financeiras	5	14	1.515
Partes relacionadas - Uniethos	6	142	264
Partes relacionadas - Projetos a executar	6	-	270
Contribuições a receber	7	255	-
Outras contas a receber	8	125	103
		<u>1.321</u>	<u>2.323</u>
Não circulante			
Realizável a longo prazo			
Partes relacionadas - Uniethos	6	-	65
Imobilizado	9	188	328
Intangível	10	<u>271</u>	<u>84</u>
		<u>1.780</u>	<u>2.800</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Passivo	Nota	2009	2008
Circulante			
Projetos a executar	11	754	969
Obrigações trabalhistas e sociais	12	809	783
Obrigações fiscais		2	13
Outras contas a pagar		51	147
		<u>1.616</u>	<u>1.912</u>
Não circulante			
Exigível a longo prazo			
Provisão para contingências	13	-	91
Patrimônio Social			
Patrimônio social	14	2.515	2.515
Reserva de doações		205	205
Déficits acumulados		(2.556)	(1.923)
		<u>164</u>	<u>797</u>
		<u>1.780</u>	<u>2.800</u>

Instituto Ethos de Empresas e Responsabilidade Social

Demonstrações dos superávit/(déficit)

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2009 e 2008

(Em milhares de Reais)

	Nota	2009	2008
Receitas			
Receitas de projetos		4.687	7.033
Receitas de contribuições		<u>3.416</u>	<u>4.043</u>
	15	8.103	11.076
Custos de projetos, contribuições e serviços	16	<u>(8.625)</u>	<u>(10.492)</u>
Superávit (déficit) operacional líquido		<u>(522)</u>	<u>583</u>
Outras (despesas) receitas operacionais			
Despesa de depreciação		(156)	(181)
Financeiras, líquidas		<u>45</u>	<u>107</u>
		<u>(111)</u>	<u>(74)</u>
(Déficit)/superávit do exercício		<u><u>(633)</u></u>	<u><u>509</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Instituto Ethos de Empresas e Responsabilidade Social

Demonstrações das mutações do patrimônio social

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2009 e 2008

(Em milhares de Reais)

	Patrimônio social	Reserva de doações	Déficits acumulados	Total
Saldos em 1º. de janeiro de 2008	2.515	202	(2.432)	285
Doações de ativos imobilizados	-	3	-	3
Superávit do exercício	-	-	509	509
Saldos em 31 de dezembro de 2008	2.515	205	(1.923)	797
Déficit do exercício	-	-	(633)	(633)
Saldos em 31 de dezembro de 2009	2.515	205	(2.556)	164

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Instituto Ethos de Empresas e Responsabilidade Social

Demonstração dos fluxos de caixa - Método indireto

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2009 e 2008

(Em milhares de Reais)

Fluxos de caixa das atividades operacionais	2009	2008
(Déficit) / superávit do exercício	(633)	509
Ajustes por:		
Depreciação e amortização	156	181
Provisões	(91)	87
	<u>(568)</u>	<u>777</u>
Variações nos ativos e passivos		
Redução em partes relacionadas (circulante e não circulante)	457	200
(Aumento) em contas a receber de clientes	(255)	-
(Aumento) em outras contas a receber	(22)	(70)
(Redução)/aumento em projetos a executar	(215)	25
Aumento em obrigações trabalhistas e sociais	26	6
(Redução) em obrigações fiscais	(11)	(14)
(Redução)/aumento em outras contas a pagar	(96)	35
	<u>(116)</u>	<u>182</u>
Caixa líquido aplicados nas (proveniente das) atividades operacionais		
Fluxos de caixa das atividades de investimentos		
Aquisição de ativo imobilizado e intangível	(203)	(14)
	<u>(203)</u>	<u>(14)</u>
Caixa líquido usado nas atividades de investimento		
	<u>(203)</u>	<u>(14)</u>
(Diminuição)/aumento do caixa e equivalentes de caixa	<u>(887)</u>	<u>945</u>
Demonstração do aumento do caixa e equivalentes de caixa		
No início do exercício	1.686	741
No fim do exercício	799	1.686
	<u>(887)</u>	<u>945</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Instituto Ethos de Empresas e Responsabilidade Social

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2009 e 2008

(Em milhares de Reais)

1 Contexto operacional

O Instituto Ethos de Empresas e Responsabilidade Social é uma organização não-governamental criada com a missão de mobilizar, sensibilizar e ajudar as empresas a gerir seus negócios de forma socialmente responsável, tornando-as parceiras na construção de uma sociedade sustentável e justa.

Para caracterizar sua transparência administrativa, o Instituto Ethos optou institucionalmente pelo reconhecimento público de Organização de Sociedade Civil de Interesse Público, sem fins lucrativos. As doações, subvenções e contribuições recebidas são registradas como receita, conforme estabelece a Lei nº 9.790, de 23 de março de 1999.

As receitas de projetos referem-se basicamente a patrocínios, doações de fundações do exterior e taxa de inscrição em conferência anual, com o intuito de fomentar sua finalidade social.

No exercício de 2009 a receita apresentou queda e contribuiu para a geração do déficit no exercício. Os planos da Administração relacionados a esse assunto estão reportados no relatório da Administração.

Com a retomada do crescimento da economia, o maior engajamento das empresas com a implantação de políticas de sustentabilidade e de gestão socialmente responsável, a continuidade das ações de redução de despesa e a implantação do plano Ethos 10 anos, inicia-se um novo ciclo de financiamento do Instituto Ethos que permitirá a sustentação financeira e o atendimento dos novos desafios de buscar influenciar o desenvolvimento de uma economia inclusiva, verde e responsável.

De acordo com a legislação vigente, o Instituto é isento do imposto de renda e contribuição social sobre o superávit apurado de suas operações sociais.

2 Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras estão apresentadas com valores expressos em milhares de reais e foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, as quais abrangem as legislação societária, os Pronunciamentos Técnicos, as Orientações e as Interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e normas emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC). As informações não financeiras, assim como outras informações operacionais, não foram objeto de auditoria por parte de nossos auditores independentes.

Instituto Ethos de Empresas e Responsabilidade Social

Notas explicativas às demonstrações financeiras

(Em milhares de Reais)

3 Descrição das principais práticas contábeis

Apuração do déficit e superávit do exercício e reconhecimento de receitas de doações.

O superávit/déficit do exercício é apurado em conformidade com o regime contábil de competência.

As receitas de doações e patrocínios são originadas de doações e patrocínios de pessoas jurídicas, em datas e valores variáveis, sendo registradas contabilmente de acordo com o prazo estimado de finalização dos projetos.

Estimativas contábeis

A elaboração de demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil requer que a Administração use de julgamento na determinação e registro de estimativas contábeis. Ativos e passivos significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem, entre outros, o valor residual do ativo imobilizado e intangível e provisão para contingências. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados, devido a imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. O Instituto revisa as estimativas e premissas pelo menos anualmente.

Ativos circulantes e não circulantes

- *Caixa e equivalentes de caixa*

Compreendem o saldo em caixa e depósitos bancários.

- *Aplicações financeiras*

Registradas ao custo, acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço.

- *Demais ativos circulantes e não circulantes*

São apresentados pelo valor líquido de realização.

Instituto Ethos de Empresas e Responsabilidade Social

Notas explicativas às demonstrações financeiras

(Em milhares de Reais)

- *Imobilizado*

Registrado ao custo de aquisição e valores atribuídos às doações recebidas pelo Instituto. A depreciação é calculada pelo método linear às taxas mencionadas na Nota Explicativa nº 9 e leva em consideração o tempo de vida útil e dos bens.

- *Intangível*

Registrado ao custo de aquisição. A amortização é calculada pelo método linear e leva em consideração o tempo de vida útil dos bens.

Passivos circulantes

Os passivos circulantes são demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos incorridos até a data do balanço patrimonial.

4 Caixa e equivalentes de caixa

	2009	2008
Saldo disponível em caixa (a)	4	3
Bancos (b)	<u>781</u>	<u>168</u>
	<u>798</u>	<u>171</u>

(a) Referem-se ao caixa utilizado para suprir pequenas despesas e contas correntes bancárias utilizadas para manter as operações da entidade e os projetos a executar.

(b) Do montante de disponibilidade em 31 de dezembro de 2009 e 2008, R\$ 740 e R\$ 19, respectivamente, estão comprometidos com gastos a incorrer em projetos com patrocínios específicos, conforme Nota Explicativa nº 11.

Instituto Ethos de Empresas e Responsabilidade Social

Notas explicativas às demonstrações financeiras

(Em milhares de Reais)

5 Aplicações financeiras

	2009	2008
Fundo de aplicações financeiras	<u>14</u>	<u>1.515</u>

Referem-se, substancialmente, a certificados de depósitos bancários e fundos de renda fixa, remunerados a taxas atreladas ao Certificado de Depósito Interbancário (CDI), aplicados em diversas instituições financeiras como forma de diminuir os eventuais riscos.

Do montante de aplicações financeiras em 31 de dezembro de 2009 e 2008, R\$ 14 e R\$ 969, respectivamente, estão comprometidos com gastos a incorrer em projetos com patrocínios específicos, conforme Nota Explicativa nº 11.

6 Partes relacionadas - Uniethos

	2009	2008
Uniethos - Formação e Desenvolvimento da Gestão Socialmente Responsável:		
Mútuo	132	351
Conta corrente - Conferência	-	270
Outras contas correntes	<u>10</u>	<u>(22)</u>
Total	<u>142</u>	<u>599</u>
Ativo circulante - Uniethos	<u>(142)</u>	<u>(264)</u>
Ativo circulante - Projetos a executar	-	<u>(270)</u>
Ativo não circulante	<u>-</u>	<u>65</u>

Instituto Ethos de Empresas e Responsabilidade Social

Notas explicativas às demonstrações financeiras

(Em milhares de Reais)

a. Mútuo

Valor referente ao contrato de mútuo com o UniEthos - Formação e Desenvolvimento da Gestão Socialmente Responsável, a qual é parte relacionada do Instituto, sem fins lucrativos, constituída durante o exercício de 2004. O mútuo apresentava juros à taxa de 0,25% a.m., além da correção pelo INPC - IBGE. O prazo para pagamento da dívida era de 36 meses, com vencimento da primeira parcela em 31 de maio de 2005.

Parte das parcelas não foi liquidada em seus vencimentos, sendo que a Administração do Instituto Ethos de Empresas e Responsabilidade Social propôs na reunião do Conselho Deliberativo, realizada em 23 de abril de 2007, a renegociação dos prazos de vencimento do contrato de mútuo com a UniEthos, a qual foi aprovada com parcelamento em 60 meses.

Em dezembro de 2007 foi formalizado o 2º Termo de Aditamento do Contrato de Mútuo e apurado o saldo atualizado em R\$ 565, sendo que R\$ 260 foram pagos no ano de 2008, R\$ 240 pagos em 2009 e R\$ 65 serão pagos em 2010, vencendo, a última parcela, em abril de 2010. O mútuo está sendo corrigido à taxa de 0,25% a.m., além da correção pelo INPC - IBGE. Conforme mencionado na nota explicativa 20, o mútuo foi liquidado em fevereiro de 2010.

Os recursos disponibilizados pelo Instituto referem-se à ajuda financeira para início das operações da UniEthos. Os empréstimos a receber estão garantidos por ativos da UniEthos.

b. Conferência

Em 30 de setembro de 2008 foi firmado um termo de parceria e colaboração entre o Instituto Ethos e o Uniethos. Esse termo foi firmado com o objetivo de preparar, divulgar e realizar a 10ª edição da Conferência Internacional 2009, que ocorreu entre os dias 16 e 19 de junho de 2009, no Hotel Transamérica em São Paulo.

Para consecução desse objetivo, o Instituto Ethos proporcionou as informações básicas necessárias para realização da Conferência Internacional 2009, cabendo ao Uniethos a organização da Conferência, sua coordenação administrativa, financeira e programática, o que inclui a administração dos recursos financeiros provenientes das inscrições dos participantes, bem como a comunicação direta com os fornecedores, inscritos, participantes e destinatários da Conferência.

Instituto Ethos de Empresas e Responsabilidade Social

Notas explicativas às demonstrações financeiras

(Em milhares de Reais)

O resultado final desse termo foi fruto da dedução das despesas operacionais, tributos e pagamentos em geral, da receita inicial composta pela soma dos valores das inscrições obtidas para participação na Conferência Internacional 2009, descontados eventuais adiantamentos fornecidos. A prestação geral de contas foi realizada em 30 de setembro de 2009, sendo o projeto quitado nessa data.

O resumo da movimentação anual dos saldos com partes relacionadas está demonstrado a seguir:

	Mútuo	Projetos a executar	Outros	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2008	<u>351</u>	<u>270</u>	<u>(22)</u>	<u>599</u>
(-) Recebimentos	(240)	(270)	-	(510)
(-) IRRF	(2)	-	-	(2)
(+) Empréstimos efetuados	-	-	22	22
(+) Juros	<u>23</u>	<u>-</u>	<u>10</u>	<u>33</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2009	<u>132</u>	<u>-</u>	<u>10</u>	<u>142</u>

Os montantes referentes a remuneração do pessoal chave da administração estão apresentados a seguir:

	2009	2008
Benefícios de curto prazo	<u>434</u>	<u>622</u>

Instituto Ethos de Empresas e Responsabilidade Social

Notas explicativas às demonstrações financeiras

(Em milhares de Reais)

7 Contribuições a receber

	2009	2008
No país	<u>255</u>	<u>-</u>

Refere-se a contribuições referentes a doações e patrocínios já firmadas com os doadores e ainda não recebidas.

8 Outras contas a receber

	2009	2008
Adiantamento a funcionários	52	58
Adiantamento para viagens	15	1
Adiantamento a fornecedores	32	-
Despesas antecipadas	-	29
Valores a receber de projetos	<u>26</u>	<u>15</u>
	<u>125</u>	<u>103</u>

9 Imobilizado

	Taxa anual de depreciação % a.a.	2009			2008
		Custo	Depreciação	Líquido	Líquido
Móveis e utensílios	10	329	(237)	92	125
Benfeitorias em imóveis de terceiro	33	204	(204)	-	63
Computadores e periféricos	20	439	(395)	44	73
Instalações	10	<u>153</u>	<u>(101)</u>	<u>52</u>	<u>67</u>
		<u>1.125</u>	<u>(937)</u>	<u>188</u>	<u>328</u>

Instituto Ethos de Empresas e Responsabilidade Social

Notas explicativas às demonstrações financeiras

(Em milhares de Reais)

Durante o exercício de 2009, o Instituto adquiriu ativos imobilizados no montante de R\$ 57 e incorreu em despesa de depreciação no montante de R\$ 147.

10 Intangível

	Taxa anual de amortização % a.a.	2009			2008
		Custo	Amortização	Líquido	Líquido
Marcas e patentes	-	83	-	83	59
Direito de uso de software	20	<u>347</u>	<u>(159)</u>	<u>188</u>	<u>25</u>
		<u>430</u>	<u>(159)</u>	<u>271</u>	<u>84</u>

Durante o exercício de 2009, o Instituto adquiriu ativos intangíveis no montante de R\$ 146 e incorreu em despesa de amortização no montante de R\$ 9.

11 Projetos a executar

	2009	2008
Projetos:		
Projeto 10/80 - CI 2009	-	225
Projeto 9/69 - Prêmio Ethos Valor 9	-	221
Projeto 6/24 - Rede Empresarial/Alcoa	90	180
Projeto 23/17 - P.L.A.R.S.E.	-	175
Projeto 11/36 - Tear BID	9	132
Projeto 17/73 - GT Corrupção	60	25
Projeto 5/22 - InternEthos	-	11
Projeto 9/86 - Prêmio Ethos Valor 10	138	-
Projeto 17/89 - Abracci	44	-
Projeto 17/90 - Ünode	244	-
Projeto 14/88 - Conexões Sustentáveis	82	-
Projeto 10/01 - CI 2010	78	-
Outros	<u>9</u>	<u>-</u>
	<u>754</u>	<u>969</u>