

Instituto Dara

Demonstrações financeiras em 31 de
dezembro de 2022

Conteúdo

Relatório dos auditores Independentes sobre as demonstrações financeiras	3
Balanços patrimoniais	6
Demonstrações do resultado	7
Demonstrações do resultado abrangente	8
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	9
Demonstrações dos fluxos de caixa	10
Notas explicativas às demonstrações financeiras	11



KPMG Assurance Services Ltda.
Rua do Passeio, 38 - Setor 2 - 17º andar - Centro
20021-290 - Rio de Janeiro/RJ - Brasil
Caixa Postal 2888 - CEP 20001-970 - Rio de Janeiro/RJ - Brasil
Telefone +55 (21) 2207-9400
kpmg.com.br

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

**Aos Administradores do
Instituto Dara
Rio de Janeiro - RJ**

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas do Instituto Dara (“Associação”), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, do Instituto Dara em 31 de dezembro de 2022, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas”. Somos independentes em relação à Associação, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Responsabilidades da administração pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas

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

Na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Associação continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Associação e suas controladas ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, 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 financeiras.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, 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 da Associação e suas controladas.
- 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 da Associação e suas controladas. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas 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 a Associação e suas controladas a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras individuais e consolidadas 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 das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

Comunicamo-nos com a administração 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.

Rio de Janeiro, 5 de setembro de 2023

KPMG Assurance Services Ltda.

CRC SP-023228/O-4 F-RJ



Milena dos Santos Rosa

Contadora CRC RJ-100983/O-7

Instituto Dara

Balancos patrimoniais
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2022	2021	2022	2021
Ativo					
Ativo circulante					
Caixa e Equivalentes de Caixa	3	8.319	3.703	8.321	3.705
Títulos e Valores Mobiliários	4	16.971	14.457	16.970	14.456
Adiantamentos		53	47	53	47
Tributos a recuperar		84	84	84	84
Despesas Antecipadas		1	11	1	11
Total do ativo circulante		<u>25.428</u>	<u>18.302</u>	<u>25.429</u>	<u>18.303</u>
Ativo Não circulante					
Deposito Judicial		972	972	972	972
Títulos e Valores Mobiliários	4	363	1.110	363	1.110
Imobilizado	5	6.949	6.849	6.949	6.849
Intangível	6	-	2	-	2
Total do ativo circulante		<u>8.284</u>	<u>8.933</u>	<u>8.284</u>	<u>8.933</u>
Total do ativo		<u>33.712</u>	<u>27.235</u>	<u>33.713</u>	<u>27.236</u>
Passivo e patrimônio líquido					
Passivo circulante					
Fornecedores	10	139	141	140	142
Encargos Sociais e Trabalhistas	7	807	860	807	860
Obrigações Fiscais	8	221	283	221	283
Provisões Trabalhistas		498	190	498	190
Recursos de Projetos em Execução	9	5.168	47	5.168	47
Total do passivo circulante		<u>6.833</u>	<u>1.521</u>	<u>6.834</u>	<u>1.522</u>
Patrimônio líquido	11				
Patrimônio Social		25.714	24.864	25.714	24.864
Superávit acumulado		1.165	850	1.165	850
Total do patrimônio líquido		<u>26.879</u>	<u>25.714</u>	<u>26.879</u>	<u>25.714</u>
Total do passivo e do patrimônio líquido		<u>33.712</u>	<u>27.235</u>	<u>33.713</u>	<u>27.236</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Instituto Dara

Demonstrações do resultado
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2022	2021	2022	2021
Receitas operacionais	12				
Receitas assistenciais		5.803	6.158	5.803	6.158
Outras receitas		263	368	263	368
		<u>6.066</u>	<u>6.526</u>	<u>6.066</u>	<u>6.526</u>
Custos					
Custos assistenciais	13	(5.495)	(4.332)	(5.495)	(4.332)
		<u>(5.495)</u>	<u>(4.332)</u>	<u>(5.495)</u>	<u>(4.332)</u>
Superávit bruto		<u>571</u>	<u>2.194</u>	<u>571</u>	<u>2.194</u>
Despesas gerais e administrativas	14	(1.774)	(979)	(1.774)	(979)
Serviços prestados	14	(258)	(489)	(258)	(489)
		<u>(1.461)</u>	<u>726</u>	<u>(1.461)</u>	<u>726</u>
Superávit (déficit) operacional					
Receitas financeiras	15	3.037	979	3.037	979
Despesas financeiras	15	(411)	(855)	(411)	(855)
		<u>1.165</u>	<u>850</u>	<u>1.165</u>	<u>850</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Instituto Dara

Demonstrações do resultado abrangente
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

	Controladora e consolidado	
	2022	2021
Superávit do exercício	1.165	850
Total dos resultados abrangentes do exercício	1.165	850

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras.

Instituto Dara

Demonstrações das mutações de patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

	Patrimônio social	Superávit acumulado	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2020	21.906	2.958	24.864
Incorporação do superávit acumulado	2.958	(2.958)	-
Superávit do exercício	-	850	850
Saldo em 31 de dezembro de 2021	24.864	850	25.714
Incorporação do superávit acumulado	850	(850)	-
Superávit do exercício	-	1.165	1.165
Saldo em 31 de dezembro de 2022	25.714	1.165	26.879

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Instituto Dara

Demonstrações dos fluxos de caixa
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Fluxo de caixa das atividades sociais				
Superávit do exercício	1.165	850	1.165	850
Provisões contingenciais	255	587	255	587
Resultado financeiro não realizado	(1.768)	(125)	(1.768)	(125)
Depreciação e amortização	236	229	236	229
(Aumento) redução de ativos e aumento (redução) de passivos				
Adiantamentos	(6)	(31)	(6)	(31)
Despesas antecipadas	10	(9)	10	(9)
Tributos a recuperar	-	(78)	-	(78)
Depósitos judiciais	-	(409)	-	(409)
Fornecedores	(1)	64	(1)	54
Obrigações fiscais	(62)	(73)	(62)	(54)
Obrigações com projetos incentivados	5.121	(54)	5.121	(73)
	4.950	951	4.950	941
Fluxos de caixa das atividades de investimento				
Aquisição de imobilizado e intangível	(334)	(274)	(334)	(274)
Rendimento de aplicações financeiras	-	128	-	134
Caixa líquido gerado atividades de investimento	(334)	(146)	(334)	(140)
Aumento de caixa e equivalentes de caixa	4.616	805	4.616	801
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	3.703	2.898	3.705	2.904
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	8.319	3.703	8.321	3.705

As notas explicativas são partes integrante das demonstrações financeiras.

Instituto Dara

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

1. Informações gerais

A Associação Saúde Criança Renascer passa a ser chamada de Instituto Dara em 16 de março de 2021.

O Instituto Dara ("Associação") é uma organização da sociedade civil, sem fins lucrativo e sem filiação política ou partidária, estabelecida e domiciliada no Brasil, com sede no Rio de Janeiro - RJ, constituída em 25 de outubro de 1991, que atua para promover a saúde e o desenvolvimento humano através dos determinantes sociais de saúde, e por meio da implementação e da disseminação de uma abordagem integrada para o combate à pobreza, a promoção do auto sustento e a autonomia das famílias, o Plano de Ação Familiar (PAF), que é a uma metodologia social, que consiste na criação participativa de metas e de ações integradas..

Para a realização de seus objetivos, o Instituto Dara organiza-se em torno das seguintes áreas:

- Saúde - Promover a saúde integral, como o estado dinâmico de completo bem-estar físico, mental, espiritual e social, estabelecendo que saúde vai além do da ausência de doença.
- Cidadania – Orienta os beneficiários sobre seus direitos cívicos, sociais e políticos, além dos seus deveres como cidadãos.
- Moradia – Orienta os beneficiários para uma moradia digna, segura, confortável, salubre e estruturada.
- Educação - Apoia os beneficiários para alcance dos direitos contidos na Política Nacional de Educação (PNE) e orienta para uma educação cidadã que promova a autonomia.
- Geração de Renda - Identificar as habilidades e proporcionar o desenvolvimento de competências e atitudes para capacitar os beneficiários para gerar renda por meio de novas oportunidade de trabalho, aumento da empregabilidade ou para investir no empreendedorismo com foco na economia criativa.

A Associação se mantém por meio de doações de pessoas físicas e jurídicas, destinadas a causa ou projeto de finalidade específica, prestação de serviços, entre outras com objetivo de atender pessoas em vulnerabilidade social.

Instituto Dara

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

O Instituto Dara está isento da tributação de imposto de renda e contribuição social, de acordo com a Lei nº 9.532/97, que estabelece no seu art.15, que a Associação deverá reunir as seguintes, cumulativamente, para fazer jus a essa isenção:

- (a) Não remunerar, por qualquer forma, seus dirigentes pelos serviços prestados.
- (b) Aplicar integralmente seus recursos na manutenção e desenvolvimento dos seus objetivos sociais.
- (c) Manter escrituração completa de suas receitas e despesas em livros revestidos das formalidades que assegurem a respectiva exatidão.
- (d) Conservar em boa ordem, pelo prazo de cinco anos, contado da data da emissão, os documentos que comprovem a origem de suas receitas e a efetivação de suas despesas, bem assim a realização de quaisquer outros atos ou operações que venham a modificar sua situação patrimonial.
- (e) Apresentar, anualmente, a declaração de rendimentos.

A Associação tornou-se isenta da tributação de PIS com uma alíquota de 1% incidente sobre a folha de pagamento mensal, tal isenção deu-se, após julgamento do processo ORDINÁRIO/TRIBUTÁRIO – nº 0059775-49.2015.4.02.5101 (2015.51.01.059775-0), de 06 de novembro de 2015, da 07ª Vara Federal do Rio de Janeiro, foi declarada inexistência de relação jurídica tributária entre a Associação e a União que tenha como objeto o tributo previsto pelo artigo 13, III, da Medida Provisória nº 2.158-35/2001. Em agosto de 2017 foi proferida certidão de trânsito em julgado.

2. Resumo das principais políticas contábeis

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação destas demonstrações financeiras estão definidas abaixo. Essas políticas foram aplicadas de modo consistente nos exercícios apresentados, salvo quando indicado de outra forma.

2.1. Base de preparação e apresentação

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Associação para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022 foram elaboradas e estão apresentadas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que incluem os Pronunciamentos, Orientações e Interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC e nas disposições aplicáveis às entidades sem fins lucrativos, expedidas pelo Conselho Federal de

Instituto Dara

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

Contabilidade (CFC), em especial a ITG 2002 (R1) - Entidades sem finalidade de lucros, de 21 de setembro de 2012.

A preparação de demonstrações financeiras individuais e consolidadas em conformidade com as referidas normas requer o uso de certas estimativas contábeis e também o exercício de julgamento por parte da Administração do Instituto Dara 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.

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas do Instituto Dara para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022 foram autorizadas para emissão pela Diretoria em 5 de setembro de 2023.

2.2. Consolidação

A Associação possui um fundo exclusivo e, desta forma, apresentou demonstrações financeiras consolidadas, que incluem a consolidação deste fundo. A Associação não tem entidades controladas.

2.3. Moeda funcional e moeda de apresentação

As demonstrações financeiras estão apresentadas em reais, que é a moeda funcional da Associação e, também, a sua moeda de apresentação.

2.4. 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 e com baixa exposição a riscos de mudança de valor, demonstradas ao custo acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço, tendo como contrapartida o resultado do exercício.

2.5. Ativos financeiros

2.5.1. Classificação

O Instituto Dara classifica seus ativos financeiros, no reconhecimento inicial, sob as seguintes categorias: mensurados ao valor justo por meio do resultado.

a) *Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado*

Instituto Dara

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

Os ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado são ativos financeiros mantidos para negociação. Um ativo financeiro é classificado nessa categoria se foi adquirido, principalmente, para fins de venda no curto prazo. Os ativos dessa categoria são classificados como ativos circulantes e não circulante e são representados pelo Caixa e equivalentes de caixa e Títulos e valores mobiliários.

2.5.2. Reconhecimento e mensuração

As compras e as vendas de ativos financeiros são normalmente reconhecidas na data da negociação. Os investimentos são, inicialmente, reconhecidos pelo valor justo, acrescidos dos custos da transação para todos os ativos financeiros não classificados como ao valor justo por meio do resultado. Os ativos financeiros ao valor justo por meio de resultado são, inicialmente, reconhecidos pelo valor justo, e os custos da transação são debitados à demonstração do resultado. Os ativos financeiros são baixados quando os direitos de receber fluxos de caixa tenham vencido ou tenham sido transferidos; neste último caso, desde que a Associação tenha transferido, significativamente, todos os riscos e os benefícios de propriedade. Os ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado são, subsequentemente, contabilizados pelo valor justo.

Os ganhos ou as perdas decorrentes de variações no valor justo de ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado são apresentados na demonstração do resultado em "Receitas financeiras, líquida" no período em que ocorrem.

Os dividendos de ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado são reconhecidos na demonstração do resultado como parte de "Receitas financeiras, líquida", quando é estabelecido o direito da Associação de receber dividendos.

Os valores justos dos investimentos com cotação pública são baseados nos preços atuais de compra. Se o mercado de um ativo financeiro (e de títulos não listados em Bolsa) não estiver ativo, a Associação estabelece o valor justo através de técnicas de avaliação. Essas técnicas incluem o uso de operações recentes contratadas com terceiros, referência a outros instrumentos que são substancialmente similares, análise de fluxos de caixa descontados e modelos de precificação de opções que fazem o maior uso possível de informações geradas pelo mercado e contam o mínimo possível com informações geradas pela Administração da própria Associação.

2.5.3. Impairment de ativos financeiros

a) *Ativos mensurados ao custo amortizado*

Instituto Dara

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

A Associação avalia na data de cada balanço se há evidência objetiva de que um ativo financeiro ou grupo de ativos financeiros está deteriorado. Um ativo ou grupo de ativos financeiros está deteriorado e as perdas por *impairment* são incorridas somente se há evidência objetiva de *impairment* como resultado de um ou mais eventos ocorridos após o reconhecimento inicial dos ativos (um "evento de perda") e aquele evento (ou eventos) de perda tem um impacto nos fluxos de caixa futuros estimados do ativo financeiro ou grupo de ativos financeiros que pode ser estimado de maneira confiável.

O montante da perda por *impairment* é mensurada como a diferença entre o valor contábil dos ativos e o valor presente dos fluxos de caixa futuros estimados (excluindo os prejuízos de crédito futuro que não foram incorridos) descontados à taxa de juros em vigor original dos ativos financeiros. O valor contábil do ativo é reduzido e o valor do prejuízo é reconhecido na demonstração do resultado da Associação.

2.6. Ativos financeiros

2.6.4. Instrumentos financeiros derivativos

Não houve operações de instrumentos financeiros derivativos durante os exercícios de 2022 e 2021.

2.7. Ativo imobilizado

Os itens do imobilizado são demonstrados ao custo histórico de aquisição menos o valor da depreciação e de qualquer perda não recuperável acumulada. O custo histórico inclui os gastos diretamente atribuíveis necessários para preparar o ativo para o uso pretendido pela Administração.

A depreciação é calculada com base no método linear com base nas vidas úteis estimadas dos ativos.

2.8. Ativos intangíveis

Softwares

As licenças de softwares são capitalizadas com base nos custos incorridos para adquirir os softwares e fazer com que eles estejam prontos para serem utilizados, sendo o mesmo critério aplicado para os softwares desenvolvidos sob encomenda para a Associação. Esses

Instituto Dara

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

custos são amortizados durante a vida útil estimada dos softwares. Os custos associados à manutenção de softwares são reconhecidos como despesa, conforme incorridos.

2.9. Provisões e passivos circulantes e não circulantes

Uma provisão é reconhecida no balanço patrimonial quando a Associação possui uma obrigação 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.

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

2.10. Obrigações com projetos incentivados

Os aportes aos projetos da Associação realizados pelos patrocinadores (convênios) são registrados no caixa e equivalente com contrapartida em conta de passivo, o reconhecimento no resultado ocorre com o cumprimento da obrigação pactuada no convênio, tendo como contrapartida a conta de receita de projetos patrocinados. Tal política é aplicada uma vez que a Administração da Associação tem a obrigação contratual de atendimento de regras na utilização das doações bem como a obrigação de prestação de contas, as quais são analisadas e submetidas à aprovação dos patrocinadores.

Desta forma, as despesas e custos incorridos nos projetos dos patrocinadores, administrados pela Associação, são reconhecidos na mesma proporção das receitas de forma que no final do exercício tais receitas e despesas não impactem o resultado do exercício da Associação.

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

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

As receitas de doações e as contribuições voluntárias de terceiros são originadas de doações de pessoas físicas e jurídicas e são contabilizadas quando recebidas e aplicadas nos projetos e programa sociais que a Associação desenvolve.

A Associação reconhece a receita quando: (i) o valor da receita pode ser mensurado com segurança; (ii) é provável que benefícios econômicos futuros fluam para a Associação e (iii) quando critérios específicos tiverem sido atendidos para cada uma das atividades da Associação, conforme descrição a seguir.

a) Doações e convênios vinculados

Instituto Dara

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

As doações recebidas vinculadas a projetos são registradas, pelo seu recebimento, no passivo (Obrigação com projetos incentivados) sendo apropriadas ao resultado em bases mensais e lineares à medida que os recursos são aplicados de acordo com as regras estipuladas pelo doador/patrocinador.

b) Receita financeira

As receitas financeiras abrangem basicamente as receitas de juros sobre aplicações financeiras. A receita financeira é reconhecida usando o método da taxa de juros efetiva.

c) Gratuidades

A Interpretação - ITG 2002 (R1) do Conselho Federal de Contabilidade (CFC) determina a mensuração e reconhecimento contábil dos benefícios concedidos como gratuidades como: mão de obra voluntária.

- (i) O valor da mão de obra voluntária é mensurado pela Administração da Associação com base em valores disponíveis no mercado e praticados pela Associação em serviços similares. O valor apurado no exercício de 2022 foi de R\$408 (R\$358 em 2021).

Nenhum dos valores acima teve o desembolso de caixa correspondente, tendo sido reconhecidos, em 2022, como receita e despesa/custo na demonstração do superávit, em montantes iguais, sem efeito no superávit do exercício

2.12. Impostos e contribuições

A Associação está isenta do pagamento de Imposto de Renda, Contribuição Social, Contribuição para Financiamento da Seguridade Social (COFINS) e Programa Integração Social (PIS)

2.13. Demonstração do fluxo de caixa

A demonstração dos fluxos de caixa foi preparada de acordo com o método indireto.

2.14 Novas normas e interpretações ainda não efetivas

A Empresa é regida pelos regramentos publicados pelo CPC, que emite pronunciamentos e interpretações análogos às IFRS, tal como emitidas pelo IASB. A seguir são apresentados os normativos contábeis ainda em análise pelo CPC, que não entraram em vigor e não tiveram sua adoção antecipada pela companhia até 31 de dezembro de 2022.

- Classificação dos passivos como circulante ou não circulante (alteração ao CPC26/IAS 1) – Data de vigência 1º de janeiro de 2023;

Instituto Dara

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

- Divulgação de Políticas Contábeis (Alteração ao CPC 26/IAS 1 e IFRS Practice Statement 2) – Data de vigência 1º de janeiro de 2023;
- Definição de Estimativas Contábeis (alteração ao CPC 23/IAS 8) – Data de vigência 1º de janeiro de 2023;
- IFRS 17 Contratos Seguros, e alterações à IFRS 17 Contratos de Seguro – Data de vigência 1º de janeiro de 2023.

A instituição avalia que as normais não impactam nos resultados apresentados.

3. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Caixa	3	4	3	4
Bancos	417	140	419	142
Aplicações Financeiras	7.899	3.559	7.899	3.559
	<u>8.319</u>	<u>3.703</u>	<u>8.321</u>	<u>3.705</u>

As aplicações financeiras de curto prazo, de alta liquidez, são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor. A Associação possui aplicações financeiras em fundos de investimento renda fixa que remunera com base na Selic e Certificados de Depósito Bancários (CDB) a 100% do DI.

Instituto Dara

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

4. Títulos e valores mobiliários

	Controladora	
	2022	2021
Saúde Criança FIM		
Patrimônio do Fundo	17.334	15.567
	17.334	15.567
Curto Prazo	16.971	14.457
Longo Prazo	363	1.110
	Consolidado	
	2022	2021
Saúde Criança FIM		
Cotas de Fundo de Investimento	16.971	14.456
Títulos Públicos	363	1.110
	17.334	15.566
Curto Prazo	16.971	14.456
Longo Prazo	363	1.110

- (i) O Saúde Criança Fundo de Investimento Multimercado (FIM) é um investimento exclusivo da Associação e faz parte do projeto “Renascer para Sempre”, que tem por objetivo fortalecer, por meio de uma política de longo prazo, a sustentabilidade patrimonial da Associação, assegurando uma estabilidade financeira mínima necessária a um bom desempenho institucional sem depender do inconstante das doações. A carteira do fundo possui produtos com prazos de resgate distintos, e a liquidez condicionada a disponibilidade de caixa, a contas do fundo são mensuradas a valor justo. A rentabilidade apurada no exercício de 2022 foi de 11,35% (0,26% em 2021).

Prazo de Liquidez	2022		2021	
	Valor	%	Valor	%
Imediata	16.971	97,91	14.456	92,87
Acima de 60 dias	363	2,09	-	-
Acima de 90 dias	-	-	1.110	7,13
	17.334	100	17.334	100

Instituto Dara

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

5. Imobilizado

	Taxa anual de depreciação	Controladora e Consolidado		
		2022		
		Custo	Depreciação acumulada	Líquido
Edificações	2,52%	8.344	(2.084)	6.260
Instalações	10%	226	(192)	34
Máquinas e equipamentos	10%	98	(81)	17
Móveis e Utensílios	10%	102	(65)	37
Veículos	20%	44	(29)	15
Equipamento de informática	20%	366	(255)	111
Equipamentos de comunicação	20%	15	(15)	-
Imobilizado em andamento	0%	475	-	475
		9.670	(2.721)	6.949

Movimentações

	Taxa anual de depreciação	2021	Aquisições	Depreciações	2022
Edificações	2,52%	6.428	-	(168)	6.260
Instalações	10%	57	-	(23)	34
Máquinas e equipamentos	10%	20	-	(3)	17
Móveis e Utensílios	10%	4	33	-	37
Veículos	20%	24	-	(9)	15
Equipamento de informática	20%	42	100	(31)	111
Equipamentos de comunicação	20%	-	-	-	-
Imobilizado em andamento	-	274	201	-	475
		6.849	334	(234)	6.949

Instituto Dara

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

	Taxa anual de depreciação	Controladora e Consolidado		
		Custo	Depreciação acumulada	Líquido
				2021
Edificações	4%	8.344	(1.916)	6.428
Instalações	10%	226	(169)	57
Máquinas e equipamentos	10%	98	(78)	20
Móveis e utensílios	10%	70	(66)	4
Veículos	20%	44	(20)	24
Equipamentos de informática	20%	265	(223)	42
Equipamentos de comunicação	20%	15	(15)	-
Imobilizado em andamento	-	274	-	274
		9.336	(2.486)	6.849

Movimentações

	Taxa anual de depreciação	Controladora e Consolidado			
		2020	Aquisições	Depreciação	2021
Edificações	2,52%	6.596	-	(168)	6.428
Instalações	10%	79	-	(22)	57
Máquinas e equipamentos	10%	23	-	(3)	20
Móveis e utensílios	10%	6	-	(2)	4
Veículos	20%	32	-	(8)	24
Equipamentos de informática	20%	62	-	(20)	42
Equipamentos de comunicação	20%	2	-	(2)	-
Imobilizado em andamento	-	-	274	-	274
		6.800	274	(225)	6.849

Instituto Dara

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

6. Intangível

	Controladora e Consolidado			
	2021	2022		
	Saldo final	Adições	Amortização	Saldo final
Movimentação do custo				
Direito de uso de <i>software</i>	468	-	-	468
Movimentação da amortização				
Direito de uso de <i>software</i>	(466)	-	(2)	(468)
Saldo líquido	2	-	(2)	-

	Controladora e Consolidado			
	2020	2021		
	Saldo final	Adições	Amortização	Saldo final
Movimentação do custo				
Direito de uso de <i>software</i>	468	-	-	468
Movimentação da amortização				
Direito de uso de <i>software</i>	(462)	-	(4)	(466)
Saldo líquido	6	-	(4)	2

Instituto Dara

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

7. Encargos sociais e trabalhistas

Encargos sociais e trabalhista são passivos incidentes sobre folha de pagamento, que devem ser recolhidos e quitadas no vencimento

	Controladora e Consolidado	
	2022	2021
INSS	785	847
FGTS	22	13
	807	860

8. Obrigações Fiscais

São registrados neste grupamento os tributos a recolher referentes aos serviços de terceiros, como imposto de renda, contribuições sociais e imposto sobre serviço.

	Controladora e Consolidado	
	2022	2021
Imposto de renda	33	20
Contribuições sociais	184	259
Imposto sobre serviço	4	4
	221	283

9. Recursos de Projetos em Execução

Essas obrigações são representadas por recursos financeiros (parciais ou totais) já recebidos em conexão com projetos a serem executados. A baixa do passivo ocorre mensalmente tendo como contrapartida a conta de receita de projetos na proporção em que são empregados os recursos recebidos na execução dos projetos. A composição por projeto é como segue:

Instituto Dara

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

	Controladora e Consolidado	
	2022	2021
Instituto PHI (i)	2	-
Queen Silvia's Foundation (ii)	50	-
Criança Esperança (iii)	44	47
Consulado Americano (iv)	4	-
Lei de Incentivo à Cultura (v)	363	-
Santander (vi)	200	-
Silicom Valey (vii)	4.505	-
	<u>5.168</u>	<u>47</u>

- (i) Instituto Phi
Durante o exercício de 2022 houve captação de R\$333, e realização de R\$331, resultando em 31 de dezembro de 2022 um saldo de R\$2.
- (ii) Queen Silvia's Foundation
Projeto "Saúde Mental Infantil". Durante o exercício de 2022 houve captação R\$112, e realização de R\$62, resultando em 31 de dezembro de 2022 um saldo de R\$50.
- (iii) Patrocinador Criança Esperança
Durante o exercício de 2022 houve captação R\$189 (2021 – R\$215), e realização de R\$192 (2021 – R\$222), havendo em 31 de dezembro de 2022 um saldo de R\$44 (2021- R\$47).
- (iv) Consulado Americano
Projeto "Ativação", durante o exercício de 2022 houve captação de R\$ 11 e realização de R\$7 resultando em 31 de dezembro de 2022 um saldo de R\$4.
- (v) Lei de Incentivo à Cultura – ISS
Durante o exercício de 2022 houve captação de R\$410, e realização de R\$47 resultando em 31 de dezembro de 2022 um saldo de R\$363.
- (vi) Santander
Projeto "Futurando", durante o exercício de 2022 houve captação de R\$200, não houve realização, resultando em 31 de dezembro de 2022 um saldo de R\$200.
- (vii) Silicon Valley Community Foundation (SVCF)
Durante o exercício de 2022 houve captação de R\$5.086, e realização de R\$581, resultando em 31 de dezembro de 2022 um saldo de R\$4.505.

Instituto Dara

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

10. Contingências

A Associação ajuizou uma ação ordinária nº 0215732-72.2017.4.02.5101 na 10ª Vara Federal da Seção Judiciária do Rio de Janeiro a fim de obter o reconhecimento de direito à imunidade tributária prevista no artigo 150, VI, "c" da CF/88, em face da União Federal, uma vez preenchidos os requisitos de lei complementar, no caso artigo 14 do Código Tributário Nacional (CTN), o que possibilitará a Entidade usufruir da isenção da conta patronal do INSS, que foi cessado pelo indeferimento do processo de renovação do Certificado de Entidade Beneficentes de Assistência Social – MDS (CEBAS), com efeito a partir da publicação em Diário Oficial da União (D.O.U.) do Parecer 047479/2017 na Portaria nº 185/2017 em 06 de novembro de 2017. A partir de julho de 2019 a Associação com base em orientação de seus assessores jurídicos efetuou depósito judicial da parcela a qual teria imunidade e aguarda decisão judicial, mas mantém o registro contábil da despesa até o término da ação.

Com base na opinião de seus assessores jurídicos a Administração da Associação concluiu que não há litígios ou reivindicações contra a Associação em 31 de dezembro de 2022, assim como em dezembro de 2021, bem como de qualquer outro fato que requeiram o reconhecimento de provisões.

11. Patrimônio social

Representa o patrimônio inicial proveniente da dotação inicial de seus instituidores, acrescido dos superávits (déficits) apurados desde a data de sua constituição.

O superávit/déficit é incorporado ao patrimônio social durante o exercício seguinte, após aprovação do Conselho Fiscal em conformidade com o seu Estatuto Social na AGO 17/04/2023 (R\$1.165 - 2022) e AGO 26/05/2022 (R\$850 – 2021)

As rendas geradas pelo Instituto Dara são empregadas integralmente nos seus objetivos sociais comentados na Nota 1.

Em caso de extinção da Associação, que se dará somente com aprovação de dois terços dos membros da Assembleia Geral, os bens patrimoniais serão destinados a outra Associação sem fins lucrativos e de natureza semelhante, registrada no CNAS - Conselho Nacional de Assistência Social, sob aprovação do Ministério Público.

Instituto Dara

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

12. Receitas

A Associação desenvolve projetos assistenciais procurando atender à comunidade. Os gastos e as despesas relacionados a esses projetos para os exercícios de 2022 e 2021, bem como a receita-base, estão assim demonstrados:

	Controladora e Consolidado	
	2022	2021
Receita de doações		
Receita de doações pessoa física e pessoa jurídica	4.583	5.949
Receita de trabalho voluntário	260	358
	<u>4.843</u>	<u>6.307</u>
Receitas de doações para programas e projetos		
Fundo ManaMano	-	26
Queen Silvia's Foundation	62	-
Air France	-	27
Consulado Americano	7	-
Lei de Incentivo a Cultura - ISS	47	-
DKT	-	32
Silicon Valley Community Foundation	581	-
Criança Esperança	192	124
Instituto PHI	331	-
	<u>1.220</u>	<u>209</u>
Total de receita de projetos incentivados		
	<u>3</u>	<u>10</u>
Outras receitas		
	<u>6.066</u>	<u>6.526</u>

Instituto Dara

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

13. Custos assistenciais

	2022					Programa PAF
	Criança Esperança	Queen Silvia's Foundation	Instituto PHI	Consulado Americano	Lei de Incentivo a Cultura	
Custo com pessoal - assistencial	183	23	31	-	14	1.428
Encargos com pessoas - assistencial	-	-	-	-	-	425
Custo com serviços públicos e ocupação - assistencial	-	-	-	-	-	18
Remédios - famílias	-	-	20	-	-	150
Leites especiais - famílias	-	-	-	-	-	79
Alimentação - famílias	1	36	115	6	19	493
Instrumentos e insumos médicos - famílias	-	-	-	-	-	28
Internet - famílias	6	-	-	-	-	5
Doação de instrumentos de trabalho - famílias	-	-	-	-	-	19
Curso e treinamentos - famílias	1	-	13	-	-	115
Moradia - manutenção, reparos e aluguéis - famílias	-	-	-	-	-	179
Transportes - famílias	-	1	59	-	-	31
Doações a famílias	-	-	-	-	-	84
Custos gerais - assistencial	-	2	9	1	1	356
Serviços profissionais - assistencial	-	-	49	-	9	18
Material para cursos - famílias	-	-	35	1	-	0
Exames médicos - famílias	-	-	-	-	-	24
Custos com comunicação - assistencial	-	-	-	-	4	9
Custos assistenciais/gratuidades - atendimento	190	62	331	8	47	3.459
Custo com pessoal - Expansão	-	-	-	-	-	194
Encargos com pessoal - Expansão	-	-	-	-	-	51
Custos gerais de Expansão	-	-	-	-	-	218
Custos assistenciais - Expansão	-	-	-	-	-	463
Custos institucionais	-	-	-	-	-	935
Custos assistenciais	190	62	331	8	47	4.857

Instituto Dara

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

	2021					
	DKT	Air France	Projeto Anzol	Manamano	Criança Esperança	Projeto PAF
Custo com pessoal - assistencial	22	26	-	-	126	1.143
Encargos com pessoas - assistencial	-	-	-	-	-	301
Custo com serviços públicos e ocupação - assistencial	-	-	-	-	-	11
Remédios - famílias	-	-	-	-	92	187
Leites especiais - famílias	-	-	-	-	-	209
Alimentação - famílias	-	-	-	-	-	606
Instrumentos e insumos médicos - famílias	-	-	-	-	-	64
Internet - famílias	-	8	-	-	-	15
Doação de instrumentos de trabalho - famílias	-	-	-	-	-	16
Curso e treinamentos - famílias	-	-	-	-	-	34
Moradia - manutenção, reparos e aluguéis - famílias	-	-	-	-	-	24
Transportes - famílias	-	-	-	-	-	59
Doações a famílias	-	-	-	28	-	52
Custos gerais - assistencial	-	4	-	1	-	283
Serviços profissionais - assistencial	-	-	-	-	-	42
Material para cursos - famílias	-	-	-	-	-	4
Exames médicos - famílias	-	-	-	-	-	11
Custos com comunicação - assistencial	-	-	-	-	4	8
Custos assistenciais/gratuidades - atendimento	<u>22</u>	<u>38</u>	<u>-</u>	<u>29</u>	<u>222</u>	<u>3.068</u>
Custo com pessoal - Expansão	-	-	-	-	-	91
Encargos com pessoal - Expansão	-	-	-	-	-	28
Custos gerais de Expansão	-	-	-	-	-	167
Custos assistenciais - Expansão	-	-	-	-	-	286
Custos institucionais	-	-	-	-	-	668
Custos Anzol	-	-	-	-	-	-
Custos assistenciais	<u>22</u>	<u>38</u>	<u>-</u>	<u>29</u>	<u>222</u>	<u>4.022</u>

A Administração da Associação entende que os recursos alocados às atividades estão adequados e atendem às exigências da Lei nº 12.101/09. A aprovação dos cálculos, bem como das premissas utilizadas pela Associação, está vinculada às prestações futuras de contas com o CNAS - Conselho Nacional de Assistência Social.

Instituto Dara

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

14. Despesas gerais e administrativas e outras

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Despesas de pessoal	1.192	471	1.192	471
Despesas gerais e administrativas	576	504	576	504
Despesas com trabalhos voluntários	6	4	6	4
	1.774	978	1.774	978
Despesas com serviços prestados	258	489	258	489
	2.032	1.468	2.032	1.468

15. Resultado financeiro líquido

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Receitas Financeiras				
Aplicações financeiras	963	152	963	152
Aplicações financeiras - FMI	51	42	51	42
Fundo patrimonial (**)	2.023	786	2.023	786
	3.037	979	3.037	979
Despesas financeiras				
Despesas bancárias	(106)	(21)	(106)	(21)
Outras despesas	(49)	(44)	(49)	(44)
Perdas com Investimento FMI (*)	(256)	(790)	(256)	(790)
	(411)	(855)	(411)	(855)
	2.626	125	2.626	125

(*) As perdas com investimentos em 2021 geradas pela desvalorização de certos títulos e valores mobiliários, teve como motivação a necessidade de liquidez para resgate, levando a negociação no mercado secundário de títulos com vencimento futuro a taxas inferiores as contratadas, pois coincidiu com meses afetados pela recessão global do COVID-19.

(**) Em 2022, as perdas com investimentos pela desvalorização de certos títulos e valores mobiliários teve acentuada redução em relação ao ano anterior, mas com valorização líquida positiva amplamente superior em relação ao período pós COVID.

Instituto Dara

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

16. Instrumentos financeiros

A Associação apresenta exposição aos seguintes riscos advindos do uso de instrumentos financeiros:

Risco de crédito;
Risco de liquidez;
Risco de mercado.

As informações abaixo apresentam informações sobre a exposição da Associação a cada um dos riscos mencionados, os objetivos da Associação, políticas e processos para mensuração e gerenciamento de risco e o gerenciamento de capital da Associação. Divulgações quantitativas adicionais são incluídas ao longo dessas demonstrações contábeis.

Estrutura de gerenciamento de risco

A Administração é responsável pelo desenvolvimento e acompanhamento das políticas de gerenciamento de risco do Instituto Dara.

As políticas de gerenciamento de risco da Associação foram estabelecidas para identificar e analisar os riscos ao qual a Associação está exposta, para definir limites de riscos e controles apropriados e para monitorar os riscos e a aderência aos limites impostos. As políticas de risco e os sistemas são revistos regularmente para refletir mudanças nas condições de mercado e nas atividades da Associação.

A Administração supervisiona e monitora a aderência às políticas e aos procedimentos de risco da Associação e revisa a estrutura de risco determinada.

Instituto Dara

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

	2022		2022	
	Controladora		Consolidado	
	Valor Contábil	Valor Justo	Valor Contábil	Valor Justo
Ativos mensurados ao valor justo por meio do resultado				
Caixa e equivalentes de caixa	8.319	8.319	8.321	8.321
Títulos e valores mobiliários	16.971	17.334	16.971	17.333
Passivos mensurados ao valor justo por meio dos resultados				
Fornecedores	139	139	140	140
Obrigações com projetos incentivados	5.168	5.168	5.168	5.168
	2021		2021	
	Controladora		Consolidado	
	Valor Contábil	Valor Justo	Valor Contábil	Valor Justo
Ativos mensurados ao valor justo por meio do resultado				
Caixa e equivalentes de caixa	3.703	3.703	3.705	3.705
Títulos e valores mobiliários	15.567	15.567	15.566	15.566
Passivos mensurados ao valor justo por meio dos resultados				
Fornecedores	141	141	142	142
Obrigações com projetos incentivados	47	47	47	47

Valor justo hierárquico

Existem três tipos de níveis para classificação do Valor Justo referente a instrumentos financeiros, a hierarquia fornece prioridade para preços cotados não ajustados em mercado ativo referente a ativo ou passivo financeiro. A classificação dos Níveis Hierárquicos pode ser apresentada conforme exposto abaixo:

Nível 1 - Dados provenientes de mercado ativo (preço cotado não ajustado) de forma que seja possível acessar diariamente inclusive na data da mensuração do valor justo.

Nível 2 - Dados extraídos de modelo de precificação baseado em dados observáveis de mercado.

Nível 3 - Dados extraídos de modelo de precificação baseado em dados não observáveis de mercado.

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021 a classificação por Nível Hierárquico apresenta-se no nível 2. Ressaltamos que não foram observados instrumentos financeiros classificados como Níveis 1 e 3 durante o período em análise e que não ocorreram transferências de níveis para

Instituto Dara

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

este mesmo período.

Risco de crédito

Risco de crédito é o risco de prejuízo financeiro da Associação caso uma contraparte em um instrumento financeiro falhe em cumprir com suas obrigações contratuais. Historicamente, a Associação não tem sofrido perdas relevantes decorrentes da falta de cumprimento de obrigações financeiras.

O risco de crédito decorre de caixa e equivalentes de caixa, como depósitos bancários e aplicações financeiras, riscos esses minimizados pela utilização de bancos de primeira linha. Os limites de riscos individuais são determinados com base nas decisões do Conselho de Administração.

Risco de liquidez

Risco de liquidez é o risco de a Associação encontrar dificuldades em cumprir com as obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos à vista ou com outro ativo financeiro. A abordagem do Instituto na Administração de liquidez é de garantir, o máximo possível, que sempre tenha liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações ao vencerem, sob condições normais e de estresse, sem causar perdas inaceitáveis.

Risco de mercado

Risco de mercado é o risco que alterações nos preços de mercado, tais como as taxas de câmbio e taxas de juros têm nos ganhos e perdas da Companhia. O objetivo do gerenciamento de risco de mercado é gerenciar e controlar as exposições a riscos de mercados, dentro de parâmetros aceitáveis, e ao mesmo tempo aperfeiçoar o retorno.

A Associação possui exposição com relação às variações dos índices pós fixados que afetam tanto a receita financeira quanto a despesa financeira. A mediana da expectativa de mercado, conforme dados retirados no Banco Central do Brasil (Relatório Focus), com data-base em 06 de abril de 2023, indicavam:

	Taxa efetiva verificada em 2022	Taxa efetiva estimada para 2022
CDI	13,25%	12,75%
IGP-M	12,22%	4,00%

Instituto Dara

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

Os valores de mercado dos ativos e passivos financeiros foram determinados com base em informações de mercado disponíveis e metodologias de valorização apropriadas. O uso de diferentes premissas de mercado e/ou metodologia de estimativa poderão ter um efeito diferente nos valores estimados de mercado. Baseada nessa estimativa, a Administração entende que o valor contábil dos instrumentos financeiros equivale a seu valor justo.

Mensuração dos instrumentos financeiros

Os instrumentos financeiros da Companhia estão mensurados ao custo amortizado. Os valores justos dos instrumentos financeiros da Companhia são equivalentes aos seus valores contábeis.