

**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**FUNDO DE PENSÃO CAPEMI - FUCAP**  
**31 DE DEZEMBRO DE 2014 e 2013**



**FUNDO DE PENSÃO CAPEMI – FUCAP**  
**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**EM 31 DE DEZEMBRO DE 2014 e 2013**

Relatório dos Auditores Independentes sobre as Demonstrações Financeiras

Balanço Patrimonial

Demonstração da Mutação do Patrim nio Social

Demonstração do Plano de Gestão Administrativa Consolidada

Demonstração das Provisões Técnicas do Plano FUCAP

Demonstração da Mutação do Ativo Líquido do Plano FUCAP

Demonstração do Ativo Líquido do Plano FUCAP

Demonstração das Provisões Técnicas do Plano SALUTARPREV

Demonstração da Mutação do Ativo Líquido do SALUTARPREV

Demonstração do Ativo Líquido do Plano SALUTARPREV

Demonstração do Plano de Gestão Administrativa

Notas Explicativas  s Demonstrações Financeiras



## **RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**

Aos  
Administradores do  
**FUNDO DE PENSÃO CAPEMI - FUCAP**  
Rio de Janeiro – RJ

Examinamos as demonstrações contábeis do **Fundo de Pensão Capemi - FUCAP**, doravante denominada “Entidade”, que compreendem o balanço patrimonial consolidado (representado pelo somatório de todos os planos de benefícios administrados pela Entidade, aqui denominados de consolidado, por definição da Resolução CNPC nº 8) em 31 de dezembro de 2014 e as respectivas demonstrações consolidadas da mutação do patrimônio social e do plano de gestão administrativa, e as demonstrações individuais por plano de benefício que compreendem a demonstração do ativo líquido, das mutações do ativo líquido e das provisões técnicas para o exercício findo naquela data, assim como o resumo das principais práticas contábeis e demais notas explicativas.

### **Responsabilidade da administração sobre as demonstrações contábeis**

A administração da Entidade é responsável pela elaboração e apresentação dessas demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis a entidades reguladas pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar - Previc, e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

### **Responsabilidade dos Auditores Independentes**

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

Uma auditoria envolve a execução de procedimentos selecionados para obtenção de evidência a respeito dos valores e das divulgações apresentados nas demonstrações contábeis consolidadas e individuais por plano de benefício. Os procedimentos selecionados dependem do julgamento do auditor, incluindo a avaliação dos riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro. Nessa avaliação de riscos, o auditor considera os controles internos relevantes para a elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis da Entidade para planejar os procedimentos de auditoria que são apropriados nas circunstâncias, mas não para fins de expressar uma opinião sobre a eficácia desses controles internos da Entidade. Uma auditoria inclui, também, a avaliação da adequação das práticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis feitas pela Administração, bem como a avaliação da apresentação das demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

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



## Opinião

Em nossa opinião as demonstrações contábeis acima referidos apresentam, adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira consolidada da Entidade **Fundo de Pensão Capemi - FUCAP** e individual por plano de benefício em 31 de dezembro de 2014 e o desempenho consolidado e por plano de benefício de suas operações para o exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às entidades reguladas pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar – Previc.

Rio de Janeiro, 06 de março de 2015



A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Paulo Buzzi Filho'.

Paulo Buzzi Filho  
Contador CRC-RJ-nº071.138/O-5



**Balancos Patrimoniais**  
**Em 31 de Dezembro de 2014 e 2013**  
**(Em milhares de reais)**

<b>ATIVO</b>	<b>Notas</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>PASSIVO</b>	<b>Notas</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>DISPONÍVEL</b>		<b>69</b>	<b>26</b>	<b>EXIGÍVEL OPERACIONAL</b>		<b>159</b>	<b>167</b>
				Gestão Previdencial	4.2	116	105
				Gestão Administrativa	5.2	43	62
<b>REALIZÁVEL</b>	3e	<b>174.190</b>	<b>146.472</b>	<b>PATRIMÔNIO SOCIAL</b>		<b>175.391</b>	<b>147.700</b>
Gestão Previdencial	4.1	1.467	1.023	<b>PATRIMÔNIO DE COBERTURA DO PLANO</b>		<b>171.987</b>	<b>145.228</b>
Gestão Administrativa	5.1	200	130	<b>PROVISÕES MATEMÁTICAS</b>	3b	165.394	147.175
Investimentos	6	172.523	145.319	Benefícios Concedidos		70.552	65.346
Fundos de Investimentos		9.705	27.466	Benefícios a Conceder		105.826	99.132
Títulos de Renda Fixa		160.447	115.523	Provisões à Constituir		(10.984)	(17.303)
Empréstimos		2.371	2.330	<b>EQUILÍBRIO TÉCNICO</b>	8	<b>6.593</b>	<b>(1.947)</b>
<b>PERMANENTE</b>		<b>1.291</b>	<b>1.369</b>	Resultados Realizados		<b>6.593</b>	<b>(1.947)</b>
Imobilizado		1.287	1.362	Superávit/Déficit Acumulado		6.593	(1.947)
Intangível		4	7	<b>FUNDOS</b>	9	<b>3.404</b>	<b>2.472</b>
				Administrativo		3.404	2.472
<b>TOTAL DO ATIVO</b>		<b>175.550</b>	<b>147.867</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>		<b>175.550</b>	<b>147.867</b>

As notas explicativas fazem parte das demonstrações contábeis.



**Demonstração da Mutação do Patrim nio Social**  
**Em 31 de Dezembro de 2014 e 2013**  
**(Em milhares de reais)**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>VARIAÇÃO %</u>
<b>A) Patrim�nio Social – In�cio do Exercício</b>	<b>147.700</b>	<b>131.767</b>	<b>12,09</b>
<b>1. ADIÇÕES</b>	<b>37.520</b>	<b>25.124</b>	<b>49,34</b>
Contribuições Previdenciais	18.002	12.650	42,31
Resultado Positivo dos Investimentos – Gestão Previdencial	16.365	9.365	74,75
Receitas Administrativas	2.971	2.997	(0,87)
Resultado Positivo dos Investimentos – Gestão Administrativa	182	112	62,50
			-
<b>2. DESTINAÇ�ES</b>	<b>(9.829)</b>	<b>(9.191)</b>	<b>6,94</b>
Benefícios	(7.609)	(7.006)	8,61
Despesas Administrativas	(2.220)	(2.185)	1,60
<b>3. ACR�SCIMO/DECR�SCIMO NO PATRIM�NIO SOCIAL</b>	<b>27.691</b>	<b>15.933</b>	<b>73,80</b>
Provis�es Matemáticas	18.218	21.658	(15,88)
Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	8.540	(6.649)	(228,44)
Fundos Administrativos	933	925	0,86
<b>B) Patrim�nio Social – Final do Exercício</b>	<b>175.391</b>	<b>147.700</b>	<b>18,75</b>

As notas explicativas fazem parte das demonstra es contábeis.



**Demonstração do Plano de Gestão Administrativa Consolidada**  
**Em 31 de Dezembro de 2014 e 2013**  
**(Em milhares de reais)**

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>Variação %</u>
<b>A) Fundo Administrativo do Exercício Anterior</b>		<b>2.472</b>	<b>1.547</b>	<b>59,79</b>
<b>1. Custeio da Gestão Administrativa</b>	7	<b>3.153</b>	<b>3.109</b>	<b>1,42</b>
<b>1.1 Receitas</b>				
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial		2.626	1.901	38,14
Custeio Administrativo dos Investimentos		160	137	16,79
Taxa de Administração de Empréstimos e Financiamentos		186	179	3,91
Receita Direta	7.1	-	779	
Resultado Positivo dos Investimentos		181	113	60,18
<b>2. Despesas Administrativas</b>	7	<b>2.220</b>	<b>2.184</b>	<b>1,65</b>
<b>2.1 Administração Previdencial</b>		<b>772</b>	<b>738</b>	<b>4,61</b>
<b>2.1.1 Despesas Comuns</b>		<b>772</b>	<b>738</b>	<b>4,61</b>
Pessoal e encargos		425	415	2,41
Treinamentos/congressos e seminários		1	2	(50,00)
Viagens e estadias			3	(100,00)
Serviço de terceiros		237	227	4,41
Despesas gerais		81	75	8,00
Depreciações e amortizações		28	16	75,00
<b>2.2 Administração dos Investimentos</b>		<b>1.448</b>	<b>1.446</b>	<b>0,14</b>
<b>2.2.1 Despesas Comuns</b>		<b>1.448</b>	<b>1.446</b>	<b>0,14</b>
Pessoal e encargos		989	970	1,96
Treinamentos/congressos e seminários		2	4	(50,00)
Viagens e estadias		-	3	(100,00)
Serviço de terceiros		353	376	(6,12)
Despesas gerais		50	55	(9,09)
Depreciações e amortizações		54	38	42,11
<b>3. Resultado Negativo dos Investimentos</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	
<b>4. Sobra/Insuficiência da Gestão Administrativa</b>		<b>933</b>	<b>925</b>	<b>0,86</b>
<b>5. Consituição/Reversão do Fundo Administrativo</b>		<b>933</b>	<b>925</b>	<b>0,86</b>
<b>B) Fundo Administrativo do Exercício Atual</b>	9	<b>3.405</b>	<b>2.472</b>	<b>37,74</b>

As notas explicativas fazem parte das demonstrações contábeis.



**Demonstração das Provisões Técnicas do Plano FUCAP**  
**Em 31 de Dezembro de 2014 e 2013**  
**(Em milhares de reais)**

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>Variação %</u>
<b>Provisões Técnicas</b>	3b	<b>171.112</b>	<b>144.676</b>	<b>18,27</b>
<b>1. Provisões Matemáticas</b>		<b>164.519</b>	<b>146.623</b>	<b>12,21</b>
1.1 Benefícios Concedidos		<b>70.552</b>	<b>65.346</b>	<b>7,97</b>
Benefício Definido		70.552	65.346	7,97
1.2 Benefícios a Conceder		<b>104.951</b>	<b>98.580</b>	<b>6,46</b>
Parcela Patrocinadores		(28.457)	(27.336)	4,10
Parcela Participantes		(14.525)	(14.102)	3,00
Benefício Definido		147.933	140.018	5,65
1.3 (-) Provisões Matemáticas a Constituir	3c	<b>(10.984)</b>	<b>(17.303)</b>	<b>-36,52</b>
Por ajustes das contribuições Extraordinárias		(10.984)	(17.303)	-36,52
<b>2. Equilíbrio Técnico</b>	8	<b>6.593</b>	<b>(1.947)</b>	<b>-438,62</b>
<b>2.1 Resultados Realizados</b>		<b>6.593</b>	<b>(1.947)</b>	<b>-438,62</b>
Superávit Técnico Acumulado		6.593	-	-438,62
Reserva de Contingência		6.593	-	-438,62
Déficit Técnico Acumulado		-	(1.947)	

As notas explicativas fazem parte das demonstrações contábeis.





**Demonstração da Mutação do Ativo Líquido do Plano FUCAP**  
**Em 31 de Dezembro de 2014 e 2013**  
**(Em milhares de reais)**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>Variacão %</u>
<b>A) Ativo Líquido – Saldo Inicial</b>	<b>144.676</b>	<b>129.903</b>	<b>11,37</b>
<b>1. ADIÇÕES</b>	<b>36.529</b>	<b>23.615</b>	<b>54,69</b>
Contribuiç�es	20.215	14.274	41,62
Resultado Positivo dos Investimentos	16.314	9.341	74,65
<b>2. DESTINAÇ�ES</b>	<b>(10.093)</b>	<b>(8.842)</b>	<b>14,15</b>
Benefícios	(7.515)	(6.970)	7,82
Custeio Administrativo	(2.578)	(1.872)	37,71
<b>3. ACR�SCIMO/DECR�SCIMO NO ATIVO LÍQUIDO</b>	<b>26.436</b>	<b>14.773</b>	<b>78,95</b>
Provis�es Matemáticas	17.896	21.422	(16,46)
Superávit/D�ficit T�cnico do Exercício	8.540	(6.649)	(228,44)
<b>B) Patrim�nio Social – Final do Exercício</b>	<b>171.112</b>	<b>144.676</b>	<b>18,27</b>
<b>C) Fundos não Previdenciais</b>	<b>3.344</b>	<b>2.437</b>	<b>37,22</b>
Fundo Administrativo	3.344	2.437	37,22

As notas explicativas fazem parte das demonstra es contábeis.



**Demonstração do Ativo Líquido do Plano FUCAP**  
**Em 31 de Dezembro de 2014 e 2013**  
**(Em milhares de reais)**

	<u>2.014</u>	<u>2.013</u>	<u>Variação %</u>
<b>1. Ativos</b>	<b>174.558</b>	<b>147.228</b>	<b>18,56</b>
<b>Disponível</b>	<b>64</b>	<b>24</b>	<b>166,17</b>
<b>Recebível</b>	<b>1.633</b>	<b>1.127</b>	<b>44,92</b>
<b>Investimento</b>	<b>171.570</b>	<b>144.708</b>	<b>18,56</b>
Fundos de Renda Fixa	8.752	26.855	(67,41)
Títulos de Renda Fixa	160.447	115.523	-
Empréstimos	2.371	2.330	1,75
<b>Permanente</b>	<b>1.291</b>	<b>1.369</b>	<b>(5,68)</b>
<b>2. Obrigações</b>	<b>102</b>	<b>115</b>	<b>(11,30)</b>
<b>Operacional</b>	<b>102</b>	<b>115</b>	<b>(11,30)</b>
<b>3. Fundos não previdenciais</b>	<b>3.344</b>	<b>2.437</b>	<b>37,20</b>
<b>Administrativo</b>	<b>3.344</b>	<b>2.437</b>	<b>37,20</b>
<b>5. Ativo Líquido</b>	<b>171.112</b>	<b>144.676</b>	<b>18,27</b>
Provisões Matemáticas	164.519	146.623	12,21
Superávit/Déficit Técnico	6.593	(1.947)	(438,61)

As notas explicativas fazem parte das demonstrações contábeis.



**Demonstração das Provisões Técnicas do Plano**  
**Em 31 de Dezembro de 2014 e 2013**  
**(Em milhares de reais)**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>Variação %</u>
<b>Provisões Técnicas</b>	<b>874</b>	<b>552</b>	<b>58,33</b>
<b>1. Provisões Matemáticas</b>	<b>874</b>	<b>552</b>	<b>58,33</b>
<b>1.2 Benefícios a Conceder</b>	<b>874</b>	<b>552</b>	<b>58,33</b>
Contribuição Definida	<u>874</u>	<u>552</u>	<b>58,33</b>
Parcela Patrocinadores	454	310	46,45
Parcela Participantes	420	242	73,55

As notas explicativas fazem parte das demonstrações contábeis.



**Demonstração da Mutaç o do Ativo Líquido do SALUTARPREV**  
**Em 31 de Dezembro de 2014 e 2013**  
**(Em milhares de reais)**

	<u>2014</u>	<u>2012</u>	<u>Variacão %</u>
<b>A) Ativo Líquido – Saldo Inicial</b>	<b>552</b>	<b>317</b>	<b>74,13</b>
<b>1. ADIÇÕES</b>	<b>464</b>	<b>300</b>	<b>54,52</b>
Contribuições	413	276	49,63
Resultado Positivo dos Investimentos	51	24	110,66
<b>2. DESTINAÇÕES</b>	<b>(142)</b>	<b>(65)</b>	<b>118,11</b>
Benefícios	(94)	(36)	161,15
Custeio Administrativo	(48)	(29)	64,68
<b>3. ACRÉSCIMO/DECRÉSCIMO NO ATIVO LÍQUIDO</b>	<b>322</b>	<b>235</b>	<b>36,93</b>
Provisões Matemáticas	322	235	36,93
<b>B) Patrim�nio Social – Final do Exercício</b>	<b>874</b>	<b>552</b>	<b>58,29</b>
<b>C) Fundos não Previdenciais</b>	<b>61</b>	<b>35</b>	<b>73,77</b>
Fundo Administrativo	61	35	73,77

As notas explicativas fazem parte das demonstra es contábeis.



**Demonstração do Ativo Líquido do Plano SALUTARPREV**  
**Em 31 de Dezembro de 2014 e 2013**  
**(Em milhares de reais)**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>Variação %</u>
<b>1. Ativos</b>	<b>992</b>	<b>639</b>	<b>55,23</b>
<b>Recebível</b>	<b>39</b>	<b>28</b>	<b>38,73</b>
<b>Investimento</b>	<b>953</b>	<b>611</b>	<b>55,99</b>
Fundos de Renda Fixa	953	611	55,99
<b>Permanente</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
<b>2. Obrigações</b>	<b>57</b>	<b>52</b>	<b>8,75</b>
<b>Operacional</b>	<b>57</b>	<b>52</b>	<b>8,75</b>
<b>3. Fundos não previdenciais</b>	<b>61</b>	<b>35</b>	<b>73,77</b>
<b>Administrativo</b>	<b>61</b>	<b>35</b>	<b>73,77</b>
<b>5. Ativo Líquido</b>	<b>874</b>	<b>552</b>	<b>58,33</b>
Provisões Matemáticas	874	552	58,33

As notas explicativas fazem parte das demonstrações contábeis.



**Demonstração do Plano de Gestão Administrativa**  
**Exercício Findo em 31 de Dezembro de 2014**  
**(Em milhares de reais)**

	<u>FUCAP</u>	<u>SALUTARPREV</u>
<b>A) Fundo Administrativo do Exercício Anterior</b>	<b>2.438</b>	<b>34</b>
<b>1. Custeio da Gestão Administrativa</b>	<b>3.082</b>	<b>71</b>
<b>1.1 Receitas</b>		
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	2.578	48
Custeio Administrativo dos Investimentos	160	-
Taxa de Administração de Empréstimos e Financiamentos	186	-
Resultado Positivo dos Investimentos	158	23
<b>2. Despesas Administrativas</b>	<b>2.176</b>	<b>44</b>
Pessoal e encargos	1.386	-
Conselhos	251	-
Diretoria	102	-
Pessoal Próprio	1.033	-
Serviço de terceiros	431	24
Mestra	279	24
Riskoffice	36	-
Custódia	45	-
Atuas	63	-
Auditoria Externa	8	-
Despesas gerais	343	20
Depreciações e amortizações	16	-
<b>4. Sobra/Insuficiência da Gestão Administrativa</b>	<b>907</b>	<b>27</b>
<b>5. Consituição/Reversão do Fundo Administrativo</b>	<b>907</b>	<b>27</b>
<b>B) Fundo Administrativo do Exercício Atual</b>	<b>3.345</b>	<b>61</b>

As notas explicativas fazem parte das demonstrações contábeis.



**FUNDO DE PENSÃO CAPEMI – FUCAP**  
**Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis**  
**Em 31 de Dezembro de 2014**  
**(Em milhares de Reais)**

**1 - Contexto Operacional**

**O FUNDO DE PENSÃO CAPEMI - FUCAP**, pessoa jurídica de direito privado, instituída em 08/12/1977, com constituição e autorização para funcionamento aprovados em 25/03/1981 por meio da Portaria MPAS nº 2.455 constituída sob a forma de fundação, sem fins lucrativos, com a finalidade de promover o bem estar social dos seus participantes, assistidos e respectivos dependentes na forma de concessão de benefícios previdenciários.

Os recursos que a Entidade dispõe para seu funcionamento são representados por contribuição de suas patrocinadoras, de seus participantes e pelos rendimentos resultantes das aplicações financeiras desses recursos, em conformidade ao disposto na resolução do Conselho Monetário Nacional – C.M.N. nº 3.792, de 24/09/2009, alterada pela Resolução nº 3.846, de 25/03/2010.

A Fundação aplica seus recursos financeiros integralmente no País e não distribui lucro ou participações em seus investimentos.

A Fundação possuía em 31 de dezembro de 2014, conforme dados estatísticos enviados a PREVIC em 25/02/2015, sob o protocolo de nº 419509, as seguintes quantidades de participantes segregadas por planos:

	PLANOS	
	FUCAP (BD)	SALUTARPREV (CD)
<b>Participantes</b>		
<b>Ativos</b>	911	667
<b>Assistidos</b>	255	-
<b>Designados</b>	753	881
<b>Total</b>	1.919	1.548
<b>TOTAL GERAL</b>	3.467	

**2 - Apresentação das Demonstrações Contábeis**

As demonstrações contábeis estão sendo apresentadas em atendimento às disposições legais dos órgãos normativos e reguladores das atividades das entidades fechadas de previdência complementar, especificamente a Resolução CNPC nº 12, de 19 de agosto de 2013, Resolução CNPC nº 8, de 31 de outubro de 2011, Instrução SPC nº 34, de 24 de setembro de 2009, alterada pela Instrução nº 15 de 12 de novembro de 2014, Instrução Previc nº 06, de 13 de novembro de 2013, Instrução Previc nº 05, de 08 de setembro de 2011 e Resolução do Conselho Federal de Contabilidade nº 1.272, de 22 de janeiro de 2010, que aprova a ITG 2001 (NBC TE 11), e as práticas contábeis brasileiras. Essas diretrizes não requerem a divulgação em separado de ativos e passivos de curto prazo e de longo prazo, nem a apresentação da Demonstração do Fluxo de Caixa. A estrutura da planificação contábil padrão das EFPC reflete o ciclo operacional de longo prazo da sua atividade, de forma que a apresentação de ativos e passivos, observadas às gestões previdencial e administrativa e o fluxo dos investimentos, proporcione informações mais adequadas, confiáveis e relevantes do que a apresentação em circulante e não circulante, em conformidade com o item 63 da NBC TG 26 (NBC T 19.27).



.2.

## FUNDO DE PENSÃO CAPEMI – FUCAP

### Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

A sistemática introduzida pelos órgãos normativos apresenta, além das características já descritas, a segregação dos registros contábeis em três gestões distintas (Previdencial, Assistencial e Administrativa) e o Fluxo dos Investimentos, que é comum às Gestões Previdencial e Administrativa, segundo a natureza e a finalidade das transações.

#### 3 - Principais Práticas Contábeis

##### **a. Registro das Adições, Deduções, Receitas, Despesas, Rendas/Variações Positivas e Deduções/Variações Negativas**

As Adições e Deduções da Gestão Previdencial, Receitas e Despesas da Gestão Administrativa, as Rendas/Variações Positivas e Deduções/Variações Negativas do Fluxo de Investimento, são escrituradas pelo regime contábil de competência de exercícios.

##### **b. Provisões Matemáticas e Fundos da Gestão Previdencial**

São apurados com base em cálculos atuariais, procedidos por atuários externos, Atuas Atuários Associados Ltda., contratados pela Entidade e representam os compromissos acumulados no encerramento dos exercícios, quanto aos benefícios concedidos e a conceder aos participantes e assistidos dos planos de benefício definido (BD) e contribuição definida (CD), conforme pareceres datados em 23 de fevereiro de 2015.

##### **c. Estimativas atuariais e contábeis**

As estimativas atuariais e contábeis foram baseadas em fatores objetivos que refletem a posição em 31 de dezembro de 2014 e 2013, com base no julgamento da administração para determinação dos valores adequados a serem registrados nas demonstrações contábeis. Os itens significativos sujeitos às referidas estimativas incluem as provisões matemáticas, calculadas atuarialmente por profissional externo.

##### **d. Operações administrativas**

Em conformidade com a Resolução MPS/CNPC N° 08 de 31 de outubro de 2011, alterada pela Resolução CNPC n° 12, de 19 de agosto de 2013 e Instrução SPC n° 34, de 24 de setembro de 2009, alterada pela Instrução Previc n° 06, de 13 de novembro de 2013, os registros das operações administrativas são efetuados através do Plano de Gestão Administrativa – PGA, que possui patrimônio próprio segregado virtualmente do plano de benefícios.

O Fundo Administrativo do Plano de Gestão Administrativa é formado pelas receitas, deduzidas das despesas, acrescidas ou deduzidas do fluxo de investimentos, da constituição e reversão das contingências, contabilizadas no grupo de contas gestão administrativa.





.3.

## **FUNDO DE PENSÃO CAPEMI – FUCAP**

### **Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis**

As fontes de custeio da Gestão Administrativa, descritas em regulamento próprio, em consonância com a Resolução CGPC nº 29 de 31/08/2009, são: as contribuições dos participantes e assistidos, contribuições dos patrocinadores e instituidores, custeio administrativo dos investimentos, reembolso dos patrocinadores e instituidores, resultado dos investimentos, como também a taxa de administração de assistência financeira e financiamentos concedidos aos participantes, receitas administrativas, fundo administrativo, dotação inicial e doações. Todos os valores devem ser definidos pelo Conselho Deliberativo e incluídas no orçamento anual e, ainda, constar no plano anual de custeio definido atuarialmente.

#### **e. Realizável**

- **Gestão Previdencial**

O realizável previdencial é apurado em conformidade com o regime de competência, estando representado pelos valores e pelos direitos da Entidade, relativos às contribuições das patrocinadoras e dos participantes.

- **Gestão Administrativa**

O realizável da gestão administrativa é apurado em conformidade com o regime de competência, estando representado pelos valores a receber decorrentes de operações de natureza administrativa.

- **Fluxo dos Investimentos**

O resultado dos investimentos, a ser transferido para as gestões previdencial e administrativa é formado pelas rendas e variações positivas, subtraídas das deduções e variações negativas, acrescidas ou deduzidas da cobertura e reversão de despesas administrativas, da constituição e reversão das contingências e dos fundos, contabilizadas no grupo de contas fluxo de investimentos.

De acordo com o disposto na Instrução da PREVIC nº 2, de 18/05/2010, os valores de custo e de mercado, segregados por tipo de título, bem como os parâmetros utilizados para suas determinações, são encaminhados, mensalmente, à PREVIC através do envio do Demonstrativo Analítico de Investimentos – DAI pelo Portal da SPC.

#### **Títulos e valores mobiliários - Renda fixa.**

Nos termos da Resolução nº 4, de 30 de janeiro de 2002, e da Resolução nº. 22, de 25 de setembro de 2006, os títulos e valores mobiliários são classificados em duas categorias, de acordo com a intenção de negociação da Administração na data da aquisição.

A classificação e a avaliação dos títulos e valores mobiliários estão assim definidas:



#### .4.

### FUNDO DE PENSÃO CAPEMI – FUCAP

#### Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

- i.* **Títulos para negociação** - Os títulos e valores mobiliários, adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados, independentemente do prazo a decorrer da data de aquisição, são ajustados pelo valor de mercado em contrapartida ao resultado do exercício.
- ii.* **Títulos mantidos até o vencimento** - Os títulos e valores mobiliários, exceto as ações não resgatáveis, para os quais haja a intenção e capacidade financeira para sua manutenção até o vencimento, são avaliados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do exercício.

Todos os títulos de renda fixa da Fundação foram classificados como "Títulos para negociação" e estão avaliados pelo valor de mercado.

#### **Títulos e valores mobiliários - Renda variável.**

A contabilização de ações de Renda Variável foi realizada pelo custo de aquisição acrescido das despesas de corretagens e outras taxas incidentes e avaliadas pelo valor de mercado, considerando a cotação de fechamento do mercado do último dia do mês em que a ação tenha sido negociada na Bolsa de Valores cumprindo a Resolução CGPC nº 25 de 30/06/08.

#### **Operações de Empréstimos com participantes ativos**

Registram as operações de empréstimos concedidos aos participantes ativos. As operações com participantes estão demonstradas pelos saldos originais dos empréstimos, acrescidos dos encargos auferidos até a data do balanço. A Fundação não constituiu provisão para perda em função das operações com participantes não estarem em atraso.

#### *f.* **Ativo permanente**

O Imobilizado e o Intangível estão demonstrados ao custo de aquisição e são depreciados e amortizados pelo método linear às taxas estabelecidas em função do tempo de vida útil fixados por espécie de bens, conforme determinado no Anexo A – Normas Complementares, nos subitens 21, 22, 23 e 24 do item II – Procedimentos Operacionais, da Resolução CGPC nº 34/2009.

#### *g.* **Exigível Operacional**

São registrados pelos valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e variações monetárias incorridas, estando representados pelas obrigações decorrentes de direito a benefícios pelos participantes, salários dos empregados da Fundação, prestação de serviços por terceiros, investimentos, operações com participantes e obrigações fiscais.



## .5.

### FUNDO DE PENSÃO CAPEMI – FUCAP Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

#### 4 - Gestão Previdencial

##### 4.1- Ativo

Constitui-se de Recursos a Receber relativos às contribuições para o Plano de Benefícios, antecipações e contratos de dívidas decorrentes de contribuições em atraso, de serviço passado, recebimento de prestação de dívida contratada a título de reserva a amortizar e do equacionamento de déficit e outros realizáveis.

O quadro abaixo representa a composição do realizável concomitante ao detalhamento do saldo a receber do equacionamento de déficit classificado por Contrato:

<u>Contrato</u>	<u>Valor Contratado</u>	<u>Parcelas à Receber</u>	<u>Valor da Parcela</u>	<u>Saldo em 31/12/2014</u>	<u>Saldo em 31/12/2013</u>
Contrato III					
Em 60 meses (*)	1.181	-	-	-	58
Contrato VI (**)	5.544	1	426	376	-
				<u>376</u>	<u>58</u>
Outros recursos a receber					
Contribuições				448	357
Parcela à receber				643	609
				<u>1.091</u>	<u>965</u>
				<u>1.467</u>	<u>1.023</u>

(\*) Patrocinadora Lar Fabiano de Cristo

(\*\*) Patrocinadora Capemisa

##### 4.2- Passivo Operacional

Refere-se a obrigações relativas à folha de pagamentos de benefícios previdenciários dos participantes em gozo de benefícios, tributos pertinentes, compromissos com terceiros e outros.

#### 5 - Gestão Administrativa

##### 5.1- Ativo

Constitui-se de Recursos a Receber relativos às contribuições, doações, dotação inicial e outros realizáveis para a cobertura das despesas administrativas do plano de benefícios.

##### 5.2- Passivo

Constitui-se de obrigações relativas à gestão administrativa, tais como folha de pagamento de colaboradores e seus encargos, dívidas decorrentes da prestação de serviços nas áreas contábil, atuarial, financeira, jurídica, tributos e outros.

#### 6 - Investimentos

São aplicações em título de crédito, valores mobiliários e outros direitos, classificados em títulos públicos, créditos privados e depósitos, ações, fundos de investimentos, derivativos, investimentos imobiliários, empréstimos a participantes e outros realizáveis.



.6.

**FUNDO DE PENSÃO CAPEMI – FUCAP**  
**Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis**

<u>Segmentos</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Fundos de Renda Fixa	9.705	27.466
Títulos de Renda Fixa	160.447	115.523
Empréstimo a Participantes	2.371	2.330
<b>Total</b>	<b>172.523</b>	<b>145.319</b>

• **Renda Fixa**

**NTN-B:**

Data Aquisição	Vencimento	Valor de Mercado	
		2014	2013
21/06/13	15/05/17	3.246	3.059
19/08/13	15/05/17	2.681	2.531
27/03/13	15/08/18	8.991	8.594
23/05/13	15/08/18	2.359	2.251
25/09/13	15/08/18	1.712	1.616
13/11/13	15/08/18	3.205	3.007
26/02/14	15/05/19	5.043	-
21/05/14	15/05/19	2.520	-
10/09/14	15/05/19	3.600	-
08/10/14	15/05/19	1.929	-
28/03/12	15/08/22	3.398	3.207
27/03/13	15/08/22	14.421	13.711
23/05/13	15/08/22	1.287	1.222
12/07/13	15/08/22	6.477	6.110
15/01/14	15/05/23	5.156	-
29/01/14	15/05/23	2.174	-
12/03/14	15/05/23	2.091	-
11/04/13	15/08/30	25.358	23.959
26/03/14	15/08/30	2.153	-
09/04/14	15/08/30	4.169	-
10/04/13	15/08/40	3.152	2.968
12/04/13	15/08/40	13.276	12.505
23/05/13	15/08/40	1.474	1.388
15/01/14	15/08/40	9.312	-
10/04/13	15/08/50	27.799	26.142
23/05/13	15/08/50	1.238	1.164
12/06/13	15/08/50	2.225	2.088
TOTAL		160.447	115.523



.7.

**FUNDO DE PENSÃO CAPEMI – FUCAP**  
**Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis**

**Fundos de Investimentos:**

Discriminação	Quantidade	2014		2013	
		Valor de mercado	% sobre Investimento	Valor de mercado	% sobre Investimento
FI REF DI TITULOS PUBLICOS	71.371	953	9,82	611	2,22
BBM SMID CAPS FICFIA				1.473	5,37
GAP ABSOLUTO FIM				3.060	11,14
HSBC FIC FIA IBOV RP				6.869	25,01
JGP EQUITY FIC FIM				3.157	11,49
VOTORANT INST RF	2.991	8.752	90,18	12.296	44,77
<b>Total Renda Fixa</b>		<b>9.705</b>	<b>100</b>	<b>27.466</b>	<b>100,00</b>

**6.1- Rentabilidade Patrimonial**

A rentabilidade dos investimentos obtida no exercício de 2014 foi de 11,19%, superior a exigibilidade mínima atuarial de 11,01%, composta pela variação do INPC no período e juros de 4,5% ao ano. Em 2013 a rentabilidade auferida foi de 10,91%, superior a exigibilidade mínima atuarial de 10,31%.

**7 - Critério de Rateio das Despesas Administrativas**

O FUCAP, possui dois planos de benefícios e o critério de rateio permaneceu o mesmo implantado em 2011. No exercício de 2011, com a segregação patrimonial entre os planos de benefícios e seu respectivo plano de gestão administrativa, coube a gestão dos investimentos, um percentual maior para custear as despesas do Plano de Gestão Administrativa. A alteração do percentual de 15% para 70% do total das despesas comuns vem garantindo a manutenção patrimonial dos Planos de Gestão Administrativa desde a sua implantação.

Para a gestão previdencial o custeio permaneceu o mesmo, sendo efetuada com base no resultado da aplicação do percentual de 11,534% das receitas previdenciais - correntes, para o Plano BD e de 10% para o Plano CD, conforme respectivos Regulamentos dos Planos de Benefício.

O custeio auferido em 2014 está demonstrado a seguir:

	2014	2013
Gestão Previdencial	2.626	1.901
Gestão de Investimentos	160	137
Taxas de Administração Emp./Financ.	186	179
Receita Direta	0	779
Resultado Positivo dos Investimentos do PGA	181	113
<b>Total</b>	<b>3.153</b>	<b>3.109</b>



.8.

**FUNDO DE PENSÃO CAPEMI – FUCAP**  
**Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis**

**8 - Equilíbrio Técnico**

O resultado superavitário ou deficitário do plano de benefícios, no exercício, é formado pelas adições, subtraídas das deduções, acrescidas ou deduzidas da cobertura e da reversão de despesas administrativas, do fluxo da gestão de investimentos, da constituições e da reversão das contingências, das provisões matemáticas e dos fundos, contabilizados no grupo de contas de gestão previdencial.

**9 - Fundo Administrativo**

A movimentação do Fundo Administrativo pode ser resumida conforme demonstrado a seguir:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>Saldo anterior</b>	<b>2.472</b>	<b>1.547</b>
Constituição/Reversão de Fundo Administrativo	933	925
<b>Saldo final do Fundo Administrativo</b>	<b>3.405</b>	<b>2.472</b>

**10 - Fatos Relevantes**

• ***Instrução da Diretoria Colegiada nº 15, de 12 de novembro de 2014***

Em 12 de Novembro de 2014, a Diretoria Colegiada Superintendência Nacional de Previdência Complementar, aprovou a Instrução nº 15, que alterou a Instrução MPS/SPC nº. 34 de 24 de Setembro de 2009.

• ***Resolução CNPC nº 12, de 19 de agosto de 2013***

Em 19 de Agosto de 2013, o Conselho de Nacional da Previdência Complementar, aprovou a Resolução CNPC nº 12, que alterou a Resolução CNPC nº. 08 de 31/10/11.

• ***Resolução CNPC nº 08, de 31 de outubro de 2011***

Em 31 de Outubro de 2011, o Conselho de Nacional da Previdência Complementar, aprovou a Resolução CNPC nº. 08, que dispõe sobre os procedimentos contábeis das entidades fechadas de previdência complementar – EFPC.

*Esta resolução revogou a Resolução CGPC nº 28, de 26/01/09 e a Resolução CNPC nº 1, de 03/03/11.*

• ***Instrução Normativa PREVIC nº 5 de 08 de setembro de 2011***

Alterou a Instrução nº 34, que dispõe de procedimentos complementares nas normas, funções e funcionamento das contas contábeis.

• ***Resolução CNPC nº 2, de 3 de março de 2011***

Em 3 de março de 2011, o Conselho Nacional de Previdência Complementar, aprovou alterações na Resolução CGPC nº 23, de 6 de dezembro de 2006.



.9.

## **FUNDO DE PENSÃO CAPEMI – FUCAP**

### **Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis**

As alterações referem-se aos procedimentos a serem observados pelas entidades fechadas de previdência complementar na divulgação de informações aos participantes e assistidos dos planos de benefícios de caráter previdenciário.

A Resolução foi publicada no DOU em 16 de março de 2011 e entrou em vigor na data da publicação.

#### **• Resolução CGPC nº 29, de 31 de agosto de 2009**

Em 10 de setembro de 2009 foi publicada a Resolução CGPC nº. 29, que dispôs sobre os critérios e limites para o custeio das despesas administrativas a serem adotados pelas entidades fechadas de previdência complementar.

Esta Resolução entrou em vigor a partir de 1º de janeiro de 2010 e revogou a Resolução CPC nº. 01, de 09 de outubro de 1978.

#### **• Instrução Normativa SPC nº 34 de 24 de setembro de 2009**

Conforme estabelecido no artigo 3º da Resolução CGPC nº 28, em 24 de setembro de 2009 foi aprovada a Instrução nº 34, que dispõe de procedimentos complementares nas normas, funções e funcionamento das contas contábeis.

### **11 - Outras Informações**

*a)* A Entidade elaborou a sua política de investimentos para o exercício de 2015, definindo as normas e diretrizes das aplicações financeiras em conformidade com as normas legais. Essa política de investimentos foi aprovada pelo Conselho Deliberativo em 18 de dezembro de 2014, e enviada à Superintendência Nacional de Previdência Complementar (PREVIC), por meio de acesso exclusivo ao sistema de informações disponível no sítio da previdência social.

*b)* O envio das informações pelo SICADI, do Demonstrativo de Investimentos, foi finalizado no dia 11/02/2015, Protocolo nº 004940226001-81.

*c)* As Entidades de Previdência Complementar, conforme artigo 5º da Lei nº 11.053, de 29/12/2004, ficaram dispensadas, a partir de janeiro de 2005, das retenções na fonte e o pagamento, em separado, do Imposto de Renda sobre os rendimentos e ganhos auferidos nas aplicações de recursos das provisões, reservas técnicas e fundos de planos de benefícios.

*d)* Para fins de consolidação dos balancetes do plano de benefício - FUCAP e do PGA sem que o valor do Fundo Administrativo dobre devido aos lançamentos da participação do plano de benefício no fundo administrativo do PGA, foi criado o BALANCETE DE PARTICIPAÇÃO, cujos lançamentos são inversos aos lançamentos no balancete do plano de benefício e, assim, permitem, na consolidação, zerar as contas 1.2.2.3.00.00.00 e a 2.3.2.2.02.00.00 conforme regras de consistências do Anexo B, do Projeto SICADI Módulo Contábil – Regras de Negócio para o Módulo Contábil, versão 1.9.