AlepePrev
PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR DA ALEPE

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2016 E 2015

(Valores em R$ Mil)

1. CONTEXTO OPERACIONAL

O Fundo de Previdência Complementar da Assembleia Legislativa do Estado de Pernambuco – ALEPEPREV é uma entidade fechada de previdência complementar, constituída nos termos da Lei Complementar nº 108 e 109, de 29 de maio de 2001, e normas subsequentes, sem fins lucrativos por imposição legal, com autonomia administrativa e personalidade jurídica de direito privado, autorizada a funcionar através da Portaria nº 2.591,de 30 de Outubro de 2008, do Ministério da Previdência Social – MPS 44000.001842/2008-10.

O ALEPEPREV é administrador do plano na modalidade de Contribuição Definida e possui como Patrocinadoras a Assembleia Legislativa do Estado de Pernambuco – ALEPE e o Fundo de Previdência Complementar da Assembleia Legislativa do Estado de PE - ALEPEPREV. A mesma tem sede na cidade de Recife, capital do estado de Pernambuco, podendo criar órgãos de representação, para atender exigências legais, através de deliberação do Conselho Deliberativo.

Na forma de suas disposições estatutárias e regulamentares, o ALEPEPREV tem por objeto a constituição e a administração do plano de benefícios de natureza previdenciária, vedando-se terminantemente a assunção de qualquer encargo sem correspondente fonte de custeio. Para a consecução de seus objetivos, a Entidade dispõe de recursos oriundos das contribuições das PATROCINADORAS, dos PARTICIPANTES e dos ASSISTIDOS, recursos financeiros e patrimoniais, de qualquer natureza e origem, que forem destinados ao Plano de Benefícios ou por direito lhe pertencerem, receitas patrimoniais e financeiras, receitas decorrentes de suas atividades, doações, legados, auxílios, frutos civis e outras aquisições de disponibilidades econômicas de qualquer natureza.

Em observância ao artigo 14 do Código Tributário Nacional (CTN), o ALEPEPREV não distribui dividendo, aplica no país a totalidade dos seus recursos e mantém a escrituração de suas receitas e despesas em livros formais capazes de assegurar a sua exatidão.

Em 31 de dezembro de 2016 e 2015, o ALEPEPREV registrou as seguintes quantidades de Participantes e assistidos:

	Quantidade	
	31/12/2016	31/12/2015
Ativos	**181**	**183**
Patrocinados	*117*	*114*
Autopatrocinados	*58*	*64*
Falecidos	*2*	*1*
Remidos	*3*	*3*
Cancelamento de Inscrição	*1*	*1*
Assistidos	**15**	**14**
Aposentados	*13*	*12*
Benefício Suspenso	*1*	-
Pensionistas	*1*	*2*
TOTAL	**196**	**197**

1.1. De Natureza Previdenciária

O ALEPEPREV administra o seguinte Plano Previdenciário:

Plano de Benefícios Previdenciários da Assembleia Legislativa do Estado de Pernambuco – Plano ALEPEPREV, constituído na modalidade Contribuição Definida – CD, inscrito sob o nº 2008.0048-56 no Cadastro Nacional dos Planos de Benefícios da Superintendência de Previdência Complementar – PREVIC, no qual o valor dos benefícios programados é definido com base nas reservas de contribuições acumuladas até a data da concessão.

2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

As demonstrações contábeis do ALEPEPREV 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 n° 08, datada de 31 de outubro de 2011, Instrução SPC n° 34, de 24 de setembro de 2009, e a Resolução do Conselho Federal de Contabilidade nº 1.272, de 22 de janeiro de 2010, que aprova a NBC TE II 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 as gestões previdencial, assistencial 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 T 19.27.

O ALEPEPREV apresenta mensalmente balancetes do plano de benefícios previdencial, do plano de gestão administrativa e consolidado, segregando os registros contábeis por tipos de gestão, compreendendo a natureza e a finalidade das transações entre Gestão Previdencial, Gestão Administrativa e Investimentos.

AlepePrev
PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR DA ALEPE

Objetivando visualizar a real situação patrimonial e as mutações ocorridas no patrimônio, a escrituração contábil da entidade é feita de forma autônoma, segregando os direitos e obrigações do plano de benefícios, livre e desvinculada das atividades administrativas.

3. PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

A contabilidade do ALEPEPREV é elaborada por planos de benefícios segregados por tipo de gestão, formando um conjunto de informações consistentes e transparentes, com objetivo de caracterizar as atividades destinadas à realização de funções predeterminadas. Os tipos de gestão são: Previdencial e Administrativa. Além disso, é apresentado o fluxo dos investimentos que é comum às duas gestões. As definições seguintes demonstram suas características:

- Gestão Previdencial: registra a atividade precípua e de existência obrigatória em uma EFPC, destinado ao registro contábil dos planos de benefícios de caráter previdenciário.
- Gestão Administrativa: é destinada ao gerenciamento da administração (receitas e despesas administrativas) para a gestão dos planos de benefícios.
- Fluxo dos Investimentos: é destinado ao gerenciamento das aplicações de recursos alocados ao plano previdencial e plano de gestão administrativa da EFPC.

As movimentações entre os Planos, por meio de transferências de recursos, de cobranças e de repasses entre as diferentes naturezas de gastos dos mesmos são efetuadas de acordo com o estabelecido nos normativos legais.

O ALEPEPREV adota métodos e critérios objetivos e uniformes ao longo do tempo, sendo que as modificações relevantes estão evidenciadas em Notas Explicativas, com a qualificação dos efeitos nas demonstrações contábeis.

Os saldos do fluxo financeiro são derivados das variações ocorridas nos tipos de gestão – previdencial, administrativa e fluxo dos investimentos, sendo as entradas e saídas apresentadas em separado.

O registro das despesas administrativas é feito por meio de sistema de alocação direta.

Os lançamentos contábeis foram registrados com base no Princípio da Competência, significando que na determinação dos resultados mensais são computadas as adições, as receitas e as rendas ou variações positivas auferidas no mês, independentemente de sua afetiva realização, as deduções, as despesas e as deduções ou variações negativas, pagas ou incorridas no mês correspondente.

Os registros relativos às contribuições dos autopatrocinados, vinculados a planos estruturados na modalidade Contribuição Definida, são escriturados com base no regime de caixa, conforme previsão legal apresentada na Resolução CNPC nº 08/2011, anexo C, Itens 8.1 e 8.2.

AlepePrev
PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR DA ALEPE

4. COMPOSIÇÃO DAS CONTAS DO ATIVO

4.1. Disponível

A denominação Disponível é usada para designar dinheiro em caixa e em bancos, bem como cheque em tesouraria e numerários em trânsito, e apresentaram, em 31 de dezembro de 2016 e 2015, os saldos seguintes:

R$ Mil

Disponível	2016	2015
Imediato	**115**	**116**
Bancos - Conta Movimento	**115**	**116**
Santander - Conta PGA	24	15
Caixa Econômica - Conta Plano Alepeprev	90	100
Caixa Econômica- Conta PGA	1	1

4.2. Realizável

a) Gestão Previdencial

Registram os recursos a receber referentes às contribuições previdenciais e apresentam os seguintes saldos em 31 de dezembro de 2016 e 2015, conforme demonstrado a seguir:

R$ Mil

Realizável - Gestão Previdencial	2016	2015
Contribuição em Atraso	**18**	**19**
Autopatrocinados	17	19
Participante em BPD	1	
Total Recursos a Receber	**18**	**19**

b) Gestão Administrativa

Registram os recursos a receber, despesas antecipadas e depósitos judiciais referentes à gestão administrativa, e apresenta os seguintes saldos em 31 de dezembro de 2016 e 2015, conforme demonstrado a seguir:

AlepePrev
PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR DA ALEPE

R$ Mil

Realizável - Gestão Administrativa	2016	2015
Contribuições Normais no Mês	-	1
Autopatrocinados	-	1
Depósitos Judiciais/Recursais	64	59
Depósito Judicial/Recursais	64	59
Total Recursos a Receber	64	60

c) **Investimentos**

Registra as aplicações dos recursos no mercado financeiro atualizado até a data do balanço.

DEMONSTRATIVO DA COMPOSIÇÃO CONSOLIDADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

R$ Mil

Investimentos		2016	2015
Gestão Administrativa		**4.499**	**2.966**
	Referenciado	**4.499**	**2.966**
	Santander Fic Institucional Referenciado DI	4.499	2.966
Gestão Previdencial		**28.424**	**22.200**
	Renda Fixa	**28.059**	**21.921**
	BB Institucional FI RF	6.359	5.608
	Bradesco FI RF IMAB	3.766	5.719
	FI Brasil IMAB LP	3.766	5.217
	Bradesco FI RF Target I	6.413	2.703
	Caixa FI Brasil TP RF LP	5.474	2.482
	FI Santander Master RF CP LP	2.258	185
	FI Brasil REF DI LP	23	7
	Ações	**365**	**279**
	JGP Institucional FIA	365	279
Total dos Investimentos		**32.923**	**25.166**

A **Carteira de Investimentos do ALEPEPREV,** conforme demonstrada no quadro acima, apresenta uma boa diversificação dentre os produtos e gestores que lhe são permitidos.

Considerando a posição do fechamento de 2016, observa-se que o Plano ALEPEPREV investia 98,72% (R$ 28.058.869,16) no segmento de Renda Fixa e 1,28% (R$ 364.987,93) no segmento de Renda Variável.

A Renda Fixa da Entidade é segmentada em quatro gestores, a saber: Caixa Econômica Federal, Bradesco, Banco do Brasil e Santander. A alocação em Renda Variável, por sua vez, é feita através da JGP Investimentos, em um fundo com gestão ativa.

O Plano de Gestão Administrativa – PGA, por sua vez, investe 100% de seus recursos no segmento de Renda Fixa, através do fundo Santander FIC Institucional Referenciado DI, gerido pelo Santander.

AlepePrev
PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR DA ALEPE

5. COMPOSIÇÃO DAS CONTAS DO PASSIVO

5.1. Exigível Operacional da Gestão Previdencial

O Exigível Operacional da Gestão Previdencial possui os seguintes saldos em 31 de dezembro de 2016 e 2015:

R$ Mil

Exigível Operacional - Gestão Previdencial	2016	2015
Retenções a Recolher	1	4
Obrigações Contratadas	27	14
Outras Obrigações	21	22
Total do Exigível Operacional	**49**	**40**

O Exigível operacional registra obrigações tributárias e valores recebidos dos participantes para cobertura de Risco em 31 de dezembro de 2016 e 2015.

A rubrica Outras Obrigações, registra as provisões das despesas com Custódia e CETIP, as contribuições não recebidas dos autopatrocinados e a taxa de carregamento a serem repassadas ao PGA, apresentando em 31 de dezembro de 2016 e 2015, os seguintes saldos:

R$ Mil

Outras Obrigações	2016	2015
Custódia e CETIP	4	3
Contribuições não Recebidas dos Autopatrocinados	17	18
Taxa de Carregamento	-	1
Total de Outras Obrigações	**21**	**22**

5.2. Exigível Operacional da Gestão Administrativa

Registra as despesas a pagar relativas à gestão administrativa. É composto pelas provisões e retenções sobre folha de pagamento, provisão de PIS e COFINS e Impostos Retidos que apresentaram em 31 de dezembro de 2016 e 2015 os saldos seguintes:

R$ Mil

Exigível Operacional - Gestão Administrativa	2016	2015
Salários e Encargos	81	74
Pis/cofins	4	3
Retenções a Recolher	1	1
Total do Exigível Operacional	**86**	**78**

AlepePrev
PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR DA ALEPE

5.3. Exigível Contingencial – Risco de Perda Provável

Registra as ocorrências do fato que poderão ou não gerar desembolso, denominadas provisões. Esta provisão para contingência é avaliada periodicamente e é constituída tendo como base a avaliação dos consultores jurídicos, sendo considerada suficiente para cobrir perdas prováveis, decorrentes dos respectivos processos.

A Entidade possui apenas uma ação judicial classificada pelo Jurídico, quanto à probabilidade de perda, como provável. O referido processo possui o número 0061811-61.2010.8.17.0001, iniciou-se na 32ª Vara Civil da Capital (Tribunal de Justiça de Pernambuco) e tem como parte adversa a DATA A Tecnologia. Atualmente, o Ministro Paulo de Tarso do Superior Tribunal de Justiça negou o provimento ao Agravo em Recurso Especial interposto pelo ALEPEPREV e os autos retornaram para o juízo de origem. Diante de tal situação e em conformidade com a Resolução CNPC Nº 8 de 31/10/2011, juntamente com o anexo A, item 26 da Instrução SPC nº 34/2009 e a IAS 37 / pronunciamento CPC 25, foi registrada a provisão de contingência para atender as melhores práticas contábeis.

A Entidade apresenta conforme quadro abaixo, os valores das provisões atualizadas em 31/12/2016, comparativas a 31/12/2015, consideradas de perda provável.

R$ Mil

Exigível Contingencial	2016	2015
Provisão	40	36
Total	**40**	**36**

5.4. Patrimônio Social

Registra a soma dos recursos para fazer frente a todas as obrigações dos planos de benefícios administrados pelo ALEPEPREV, bem como o Fundo Administrativo, constituído pelas sobras administrativas acrescidas da rentabilidade dos recursos do Plano de Gestão Administrativa e o Fundo Previdencial, criado a partir de 30/04/2015, que é constituído pelo saldo remanescente da conta individual do Participante que antes era destinado ao Fundo Administrativo.

O Patrimônio Social é composto das rubricas a seguir:

a) **Patrimônio de Cobertura do Plano:** Registra o valor das provisões atuariais correspondentes ao somatório das contas individuais dos participantes do Plano de Benefícios Previdenciários ALEPEPREV.

AlepePrev
PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR DA ALEPE

Os estudos atuariais do plano de previdência são conduzidos por atuário externo, que assina a respectiva Nota Técnica Atuarial e é o único responsável pelos cálculos e estudos atuariais, seja perante a massa de participantes, órgão fiscalizador e o próprio ALEPEPREV. O mesmo atuário, com base nos estudos mencionados, determina o valor das provisões matemáticas do plano e emite o seu parecer. A composição Consolidada do Exigível Atuarial, em 31 de dezembro de 2016 e 2015, apresentou conforme a seguir:

R$ Mil

Patrimônio de Cobertura do Plano	2016	2015
Provisões Matemáticas	**28.459**	**22.272**
Benefícios Concedidos	**1.328**	**1.388**
Benefícios a Conceder	**27.131**	**20.884**
Total do Patrimônio de Cobertura do Plano	**28.459**	**22.272**

As principais premissas atuariais que suportam as provisões matemáticas do mês de dezembro de 2016, data base para a avaliação atuarial, estão apresentadas a seguir:

- Taxa Real Anual de Juros: 4,5% a.a. (quatro e meio por cento ao ano);
- Fator de determinação do valor real ao longo do tempo dos salários: 100%;
- Fator de determinação do valor real ao longo do tempo dos benefícios da entidade: 100,00%;
- Taxa de custeio administrativo: 9% incidentes sobre as contribuições previdênciais;
- Indexador do plano (reajuste dos benefícios): INPC/IBGE
- Tábua de mortalidade geral: AT – 83;
- Tábua de mortalidade de inválido: AT – 83.

b) **Fundo Administrativo:** O fundo administrativo é constituído pela diferença positiva apurada entre receitas e despesas e pelo rendimento de suas aplicações. Seu objetivo é a cobertura das despesas administrativas futuras.

Durante o exercício de 2016 e 2015 ocorreu a seguinte movimentação:

R$ Mil

Fundo Administrativo	2016	2015
Constituição	2.738	1.775
(+/-)Atualização Financeira	1.725	1.153
Total do Fundo Administrativo	**4.463**	**2.928**

c) **Fundo Previdencial:** A partir da aprovação da alteração regulamentar pela PREVIC, que se deu no dia 30/04/2015, os eventuais saldos remanescentes na Conta Individual passaram a ser transferidos para o Fundo Previdencial através da conta contábil Constituições / Reversões de Contingências. Os recursos destinados ao Fundo Previdencial estão investidos 100% (cem por cento) no segmento de Renda Fixa, em um fundo de investimentos da Caixa Econômica Federal, FI BRASIL REF DI LP. No

fechamento de 2016, conforme quadro abaixo, o saldo do Fundo Previdencial importava no valor de R$ 23.055,49.

R$ Mil

Fundo Previdêncial	2016	2015
Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar	21	7
(+/-)Atualização Financeira	2	-
Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar	-	-
Total do Fundo Previdêncial	**23**	**7**

6. MUTAÇÕES PATRIMONIAIS

6.1. Gestão Previdencial

A contabilização dos recursos coletados e utilizados da Gestão Previdencial é efetuada em atendimento ao princípio da competência, com exceção dos registros relativos às contribuições dos autopatrocinados vinculado ao plano estruturado na modalidade de Contribuição Definida, que foram escrituradas com base no regime de caixa. Os registros são efetuados em conformidade com a Planificação contábil Padrão das EFPC de forma a possibilitar a prestação de informações de natureza estatística, entre outras.

a) **Adições** - Registram as contribuições normais de patrocinadores e participantes, contribuições extraordinárias e portabilidades previdenciais oriundas dos participantes referentes ao custeio do plano de benefícios, prevista na adesão ao plano. Em 2016 e 2015 foram apurados os seguintes saldos:

R$ Mil

Adições	2016	2015
Patrocinadoras	**1.137**	**1.068**
Normal	1.137	1.068
Participantes	**1.532**	**1.465**
Ativos	**1.141**	**1.070**
Normal	1.137	1.068
Facultativa	4	2
Assistidos	**14**	**12**
Normal	14	12
Autopatrocinados	**376**	**382**
Normal	356	362
Facultativa	20	20
BPD	-	-
Multa	**1**	**1**
Outras Adições	**45**	-
Total de Adições	**2.714**	**2.533**

AlepePrev
PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR DA ALEPE

***Outras Adições: Parcela Adicional de Risco – PAR, refere-se ao capital segurado, repassado pela Seguradora, destinado a compor os Benefícios de Risco (morte e invalidez permanente) dos participantes Ativos.**

Deduções – As despesas relativas ao plano, como as pensões, aposentadorias, os resgates de participante, os auxílios e as Restituições de Contribuições ao plano. Em 2016 e 2015 foram apurados os seguintes saldos:

R$ Mil

Deduções	2016	2015
Pensões	44	135
Resgate	14	99
Aposentadoria Programada	477	395
Auxílios	70	259
Total de Adições	**605**	**888**

***Auxílios: Refere-se à parcela paga a vista da conta do participante.**

b) **Custeio Administrativo** - As despesas administrativas relativas ao Plano são custeadas pelas Patrocinadoras, pelos Participantes e Assistidos nos termos do Plano de Custeio aprovado pelo Conselho Deliberativo, observada a legislação vigente. Durante os exercícios sociais de 2016 e 2015, o Custeio Administrativo, resultado da aplicação da alíquota de 9% sobre o valor dos recursos coletados, apresentou os seguintes saldos:

R$ Mil

Custeio Administrativo	2016	2015
Patrocinadoras	**94**	**177**
Sobrecarga Administrativa - Normal	94	88
Transferência Fundo Administrativo	-	89
Participantes	**137**	**132**
Ativos	**94**	**88**
Sobrecarga Administrativa - Normal	94	88
Assistidos	13	12
Sobrecarga Administrativa - Normal	13	12
Autopatrocinados e Remidos	**30**	**32**
Sobrecarga Administrativa - Normal	30	32
Total do Custeio Administrativo	**231**	**309**

c) **Resultado dos Investimentos Previdenciais** - Registra a transferência de recursos oriundos do Fluxo dos Investimentos decorrente da remuneração dos recursos, observada a participação proporcional da Gestão Previdencial no montante aplicado. Em 2016 e 2015 foram apurados os seguintes saldos:

AlepePrev
PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR DA ALEPE

R$ Mil

Investimentos - Previdenciais	2016	2015
Resultado dos Investimentos	4.324	1.951
Total do Resultado dos Investimentos	**4.324**	**1.951**

6.2. Plano de Gestão Administrativo – PGA

Registra exclusivamente os resultados da gestão administrativa da entidade, não contemplados no plano de benefícios. As contas de resultado do Plano de Gestão Administrativa - PGA estão demonstradas pelo Principio de competência.

a) **Receitas Administrativas** - Representam a soma das importâncias recebidas da Gestão Previdencial para cobertura dos custos administrativos e as Receitas Diretas da Gestão Administrativa. Em 2016 e 2015 foram apurados os seguintes saldos:

R$ Mil

Receitas Administrativas	2016	2015
Correntes	230	309
Outras	2	1
Diretas	1.658	319
Total das Receitas Administrativas	**1.890**	**629**

R$ Mil

Outras - Receita Administrativa	2016	2015
Atualização Depósito Judicial PGA	2	1
Total de Outras Receitas Administrativas	**2**	**1**

Em 2013, as receitas decorrentes das transferências de saldo de Fundo de cotas PATRONAL de ex-participantes por exigência da PREVIC passou a ser contabilizado na conta "Correntes" na Receita Administrativa, já as receitas de pró-labore do contrato firmado com a Zurich e a receita do convênio de cooperação técnica firmado com Banco Santander, que antes eram contabilizados em "Outras" na Receita Administrativa, passou a ser contabilizado como "Diretas" no mesmo grupo de contas.

b) **Despesas do Plano de Gestão Administrativa** - As despesas administrativas da Entidade são registradas de acordo com a natureza, classificando-se em Administração Previdencial e de Investimentos, conforme determina a Resolução CNPC 08/2011. Durante os exercícios sociais de 2016 e 2015 foram apuradas as seguintes naturezas de despesas administrativas, registradas por competência contábil.

AlepePrev
PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR DA ALEPE

R$ Mil

Despesas Administrativa	2016	2015
A. Pessoal	590	537
Remuneração de Pessoal	349	316
Encargos Trabalhistas	241	221
B. Serviços de Terceiros	162	165
Consultoria Juridica	0	12
Consultoria Atuarial	21	20
Consultoria Contábil	24	22
Informática	100	95
Gestão / Planejamento Estratégico	7	7
Auditoria Contábil	10	9
C. Despesas Gerais	11	10
Cartoriais	1	1
Certisign - certificadora Digital	0	0
Taxas Municipais	0	0
Entidade de Classe - ABRAPP/SINDAPP	8	7
Tarifa Bancária	2	2
ANCEP	0	0
ICSS	2	0
D. Impostos/ Tributos	117	48
Pis Administrativo	16	6
Cofins Administrativo	98	39
TAFIC	2	2
CIM	1	1
E. Serviços de Terceiros - Investimentos	47	43
Consultoria de Investimentos	47	43
F. Custódia	8	8
Custódia - Fundo Referenciado	8	8
Total (A+B+C+D+E+F)	935	811

c) **Constituições/Reversões de Contingências Administrativas** – substanciado na opinião dos consultores, registra provisões e reversões de contingências administrativas das ações que se enquadrem na classificação de provável, em relação às decisões desfavoráveis ao Alepeprev.

R$ Mil

Constituições /Reversões de Contingências	2016	2015
Constituições/ Reversões de Contingências	-	7
Total da Constituições/Reversões de Contingências	**-**	**7**

d) **Resultado dos Investimentos Administrativos** - Registra a transferência dos recursos oriundos do Fluxo de Investimentos, decorrentes do resultado positivo ou negativo dos investimentos, observada a participação do plano de Gestão Administrativa no

montante aplicado. Durante os exercícios 2016 e 2015 foram apurados os seguintes resultados:

R$ Mil

Investimentos - Administrativo	2016	2015
Resultado dos Investimentos	572	351
Total do Resultado dos Investimentos	**572**	**351**

A totalidade do resultado dos investimentos administrativos está evidenciado no Fundo Administrativo, conforme quadro abaixo:

R$ Mil

Fundo Administrativo	2016	2015
Constituição	2.738	1.775
(+/-)Atualização Financeira	1.725	1.153
Total do Fundo Administrativo	**4.463**	**2.928**

6.3. Fluxo dos Investimentos

É destinado ao gerenciamento das aplicações dos recursos dos planos previdencial e de gestão administrativa e apresenta os resultados líquidos dos investimentos. As contas de resultados do Fluxo dos Investimentos estão demonstradas pelo Princípio de competência. Os resultados apurados em 2016 e 2015 estão apresentados a seguir:

R$ Mil

Fluxos dos Investimentos	2016	2015
Aplicações em Instituições Financeiras	**4.896**	**2.302**
Fundos de Investimentos	**4.896**	**2.302**
Referenciado	**569**	**349**
Rendas e Variações Positivas	580	359
(-) deduções/variações Negativas	(11)	(10)
Renda Fixa	**4.241**	**1.974**
Rendas e Variações Positivas	4.374	2.608
(-) deduções/variações Negativas	(133)	(634)
Ações	**86**	**(21)**
Rendas e Variações Positivas	142	58
(-) deduções/variações Negativas	(56)	(79)
Total da Rentabilidade	**4.896**	**2.302**

a) **Resultados Transferidos para Outras Gestões** - Representa a soma das importâncias transferidas para as demais gestões a título de remuneração dos investimentos, na proporção do montante aplicado, e somou os seguintes valores:

AlepePrev
PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR DA ALEPE

R$ Mil

Fluxos dos Investimentos	2016	2015
Gestão Previdencial	4.324	1.951
Gestão Administrativa	572	351
Total da Rentabilidade	**4.896**	**2.302**

7. GESTÃO DE RECURSOS

A gestão dos investimentos da Gestão Administrativa e da Gestão Previdencial é realizada por meio de segregação real dos ativos.

A partir de 2013, os recursos de investimentos da Gestão Previdencial passaram a ser custodiado através do contrato firmado de prestação de serviço de Custódia e Controladoria pela Caixa Econômica Federal em 23/04/2013, e os recursos estão aplicados em Fundos de Investimentos de Renda Fixa Inflação, Renda Fixa Tradicional e um pequeno percentual em Fundos de Ações.

A Gestão Administrativa, a partir de 2014, teve seus recursos custodiados através do Termo Aditivo ao Contrato de Serviços de Custodia e Controladoria pela Caixa Econômica Federal assinado em 15 de janeiro de 2014 e seus recursos estão investidos em sua totalidade no Banco Santander no Fundo de Investimento Referenciado - Santander Fic Institucional Referenciado DI.

AlepePrev
PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR DA ALEPE

8. LANÇAMENTOS DE CONSOLIDAÇÃO

Em atendimento à legislação contábil aplicável ao segmento, as demonstrações devem ser apresentadas por plano de benefícios e consolidados. O ALEPEPREV ao efetuar a consolidação das demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2016, anulou a seguinte operação por apresentar reflexo de duplicidade no patrimônio da Entidade:

R$ Mil

Participação no PGA		
Conta Contábil	Nome da Conta	Valor
1.2.2.3.01.00.00.000	Participação no Plano de Gestão Administrativa	4.463
2.3.2.2.02.01.00.000	Participação no Fundo Administrativo - PGA	(4.463)

Recife, 31 de dezembro de 2016.

Gildo Dantas Corrêia de Góis
Diretor Presidente
CPF n° 019.152.584-72

Norma Saraiva Soares
Contadora
CRC/MG – 067.665/O - 2
CPF n° 740.446.996-15