

S C M S - Sociedade Caxiense de Mútu Socorro

Entidade Aberta de Previdência Complementar - CNPJ/MF 88.663.828/0001-70

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Em cumprimento às disposições legais e estatutárias vigentes, apresentamos a V.Sas. as Demonstrações Financeiras relativas ao 1º Semestre de 2014 e as respectivas comparações com as Demonstrações do ano de 2013, acompanhadas das Notas Explicativas e Parecer dos Auditores Independentes. Conforme podemos avaliar por estes dados ora demonstrados e que representam uma garantia a todos os nossos Associados ou Beneficiários, o objetivo da Administração da SCMS que é manter o seu campo de atuação com a continuidade do equilíbrio econômico e financeiro, está sendo cumprido. Caxias do Sul, 30 de Junho de 2014. Jandira de Fátima Pinto - Diretora Presidente.

BALANÇO PATRIMONIAL ENCERRADO EM 30 JUNHO DE 2014

	30/06/2014	31/12/2013		30/06/2014	31/12/2013
ATIVO			PASSIVO		
CIRCULANTE	21.079.416,71	18.231.623,60	CIRCULANTE	1.070.992,81	1.056.932,35
DISPONÍVEL	34.493,83	27.491,16	CONTAS A PAGAR	176.814,33	167.763,10
Caixa e Bancos	34.493,83	27.491,16	Obrigações a pagar	81.030,45	81.101,18
APLICAÇÕES C/NE4	20.490.150,60	17.710.534,41	Impostos e Encargos Sociais a Recolher	24.676,25	27.517,59
Títulos de Renda Fixa - Privados	11.110.006,99	9.554.884,85	Encargos Trabalhistas	53.319,55	42.944,19
Títulos de Renda Fixa - Públicos	2.699.793,62	1.662.552,81	Impostos e Contribuições	17.789,08	16.200,14
Títulos de Renda Variável	327.892,66	379.633,90	DEBITOS DE OPERAÇÕES C/PREV. COMPL.	1.716,66	1.421,28
Quotas de Fundos de Investimentos	6.352.457,33	6.113.462,85	Operações de Reservas	1.716,66	1.421,28
CRÉDITOS DAS OPERAÇÕES C/PREV. COMPL.	402.024,68	359.061,29	DEPOSITOS DE TERCEIROS	7.810,23	7.810,23
Valores a Receber - Prev. Compl.	402.024,68	359.061,29	Outros Depósitos	7.810,23	7.810,23
TÍTULOS E CRÉDITOS A RECEBER	149.627,89	134.061,14	PROVISÕES TÉCNICAS -	890.905,81	879.937,74
Títulos e Créditos a Receber	92.576,47	88.672,81	PREV. COMPLEMENTAR C/NE6	2.156,80	1.937,40
Outros Créditos	57.051,42	45.388,33	Planos Bloqueados	2.156,80	1.937,40
DESPESAS ANTECIPADAS	3.119,71	475,60	Prov. de Sinistros Ocor. mas n/Aviados - IBNR	2.143,87	1.793,40
Despesas Operac. Antecipadas	3.119,71	475,60	Prov. p/Despesas Relacionadas - PDR	12,93	8,78
ATIVO NÃO CIRCULANTE	6.797.981,20	7.701.901,88	Planos Não Bloqueados	888.749,01	878.135,56
REALIZAVEL A LONGO PRAZO	835.824,01	1.705.321,54	Prov. de Sinistros a Liquidar - ADM - PSL	634.593,37	709.555,07
APLICAÇÕES C/NE4	835.824,01	1.705.321,54	Prov. de Sinistros a Liquidar - JUD. - PSL	14.786,86	14.786,86
Títulos de Renda Fixa - Públicos	835.824,01	1.705.321,54	Prov. de Sinistros Ocor. mas n/Aviados - IBNR	194.005,95	134.497,95
INVESTIMENTOS C/NE5	5.639.329,64	5.675.363,24	Prov. p/Despesas Relacionadas - PDR	28.299,81	18.776,45
Imóveis Destinados a Renda - Imóveis Urbanos	5.639.329,64	5.675.363,24	Prov. de Riscos Vig. mas n/Rec. - RVNR	17.083,02	15.306,09
IMOBILIZADO C/NE5	322.827,55	321.217,10	OUTROS DEBITOS	1.556,01	1.556,01
Imóveis de Uso Próprio	265.546,11	268.446,75	Debitos Diversos	1.556,01	1.556,01
Bens Móveis	41.390,69	34.834,38	PASSIVO NÃO CIRCULANTE	642.493,86	616.157,52
Outras Imobilizações	15.890,75	17.935,97	PROVISÕES TÉCNICAS -	642.493,86	616.157,52
TOTAL DO ATIVO	27.877.397,91	25.933.525,48	PREV. COMPLEMENTAR C/NE6	42.762,80	41.086,77

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO EM 30 DE JUNHO DE 2014

	Patrimônio Social	Reservas	Total
	De Reavaliação	De Retenção de Superávits	Ajuste TVM
SALDOS EM 31/12/2012	12.385.471,52	4.934.358,96	220.512,50
Reserva de Reavaliação	(52.065,90)	-	-
Realização	(52.065,90)	-	-
Títulos e Valores Mobiliários	-	-	(2.233,45)
Superávit do Período	-	-	1.368.312,65
Proposta p/Destinação do Superávit	3.472.464,78	-	(3.472.464,78)
Outros	3.472.464,78	-	(3.472.464,78)
SALDOS EM 30/06/2013	15.857.936,30	4.882.293,06	220.512,50
SALDOS EM 31/12/2013	15.886.425,06	4.830.227,16	192.023,74
Reserva de reavaliação	(52.065,90)	-	-
Realização	(52.065,90)	-	-
Títulos e Valores Mobiliários	-	-	(3.490,68)
Superávit do Período	-	-	1.906.966,31
Proposta p/Destinação do Superávit	3.343.781,76	-	(3.343.781,76)
Outros	3.343.781,76	-	(3.343.781,76)
SALDOS EM 30/06/2014	19.230.206,82	4.778.161,26	192.023,74

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 30 DE JUNHO DE 2014

Nota 1 - Contexto Operacional: Entidade Aberta de Previdência Complementar - Sem Fins Lucrativos, tem como objetivo operacional da instituição, operação e manutenção de planos de previdência privada, em todo território Nacional, conforme legislação em vigor. **Nota 2 - Apresentação das Demonstrações Contábeis:** As demonstrações contábeis estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis emanadas da legislação societária brasileira, adotando e incorporando as alterações promovidas pela Lei nº. 11.638/07, Lei nº. 11.941/09 e Circular SUSEP nº 483 de 06/01/2014, além das normas e instruções do Conselho Nacional de Seguros Privados - CNSP e da Superintendência de Seguros Privados - SUSEP. As demonstrações contábeis estão de acordo com o Plano de Contas das Entidades Abertas de Previdência Complementar instituído pela Resolução CNSP nº 86, de 19 de agosto de 2002 e normatização complementar da SUSEP. **Nota 3 - Principais Práticas Contábeis:** a) - **Auração dos Resultados:** As receitas e despesas foram contabilizadas pelo regime de competência. b) - **Aplicações:** Correspondem a Títulos de Renda Fixa Privados e Públicos demonstrados ao custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos no período e Títulos de Renda Variável que são as Ações de Terceiros registradas ao preço de mercado. c) - **Depreciação:** As depreciações dos Bens do Ativo Imobilizado, passíveis de desgastes são determinadas pelo método linear de acordo com as taxas usuais. d) - **Imobilizado:** Está demonstrado pelo custo de aquisição mais reavaliação, ajustado por depreciações acumuladas de conformidade com a legislação em vigor. e) - **Redução ao Valor Recuperável de Ativos:** A Entidade efetuou estudos de apuração do Valor Recuperável de Ativos (teste de Impairment), conforme previsto no Anexo IV da Circular Susep 483/2014 e NBC TG 01. **Nota 4 - Avaliação do Valor Recuperável de Ativos,** onde identificou a não necessidade de constituição de provisão para redução ao valor recuperável. f) - **Compensação:** Está sendo contabilizada na conta de Compensação - Valores a receber - Previdência, informações referente ao Relatório de Registro de Contribuições do Consignado Federal. g) - **Eventos Subsequentes:** A Sociedade Caxiense de Mútu Socorro avaliou os eventos subsequentes até 22 de agosto de 2014, que é a data da aprovação das demonstrações contábeis pela Diretoria da Entidade. **Contas do Ativo - em R\$ - Nota 4 - Aplicações:** Os títulos e valores mobiliários estão classificados conforme segue: a) - **Disponíveis para negociação: Quotas de Fundos de Investimentos;** a rentabilidade está baseada na valorização dos recursos em carteira de ativos relacionados a cada Fundo. Os Fundos estão avaliados pelo valor das quotas e rendimentos. b) - **Disponíveis para venda: Ações de Terceiros, Letras do Tesouro Nacional - LTN's e Letras Financeiras do Tesouro - LFT's;** As Ações de Companhias Abertas estão avaliadas pela sua cotação média do último dia do mês - Bolsa de Valores de São Paulo - BOVESPA, e os seus valores são os que seguem em 30/06/2014 (Vi. Dez/2013 R\$ 66.895,32 + R\$ 21.374,42)

Valor original R\$ 88.269,74
Ajuste ao valor de mercado R\$ 239.622,92
Valor total em 30/06/14 R\$ 327.892,66

Em 30/04/2014 foram creditados Proventos em Ativos das Ações da Duratec On; Fras-le ON e Randon Part PN, acrescido de 3.662 ações, aumento de R\$ 21.374,42. As Letras do Tesouro Nacional - LTN's, rentabilidade Prefixada, conforme mencionado na NOTA 6 - letra 1, fazem parte da **Cobertura das Provisões Técnicas:** Vencimento em 01/01/2015, em número de 462, c/prazo, c/ajuste de Mercado: R\$ 437.691,54; Vencimento em 01/01/2015, em número de 545, c/prazo, c/ajuste de Mercado: R\$ 516.324,44. As Letras Financeiras do Tesouro - LFT's, taxa Pós-fixada, variação da taxa Selic, conforme mencionado na NOTA 6 - letra b, fazem parte da **Cobertura das Provisões Técnicas:** Vencimento em 07/09/2014, em número de 282, c/prazo, c/ajuste de Mercado: R\$ 1.745.777,64; Vencimento em 07/09/2015, em número de 135, L/prazo, c/ajuste de Mercado: R\$ 835.824,01; c) - **Disponível no vencimento: CDB's; Certificados de Depósitos Bancários,** os valores estão classificados no Curto Prazo, com registro na Cetip e rendimento mensal de 100% a 103% do CDI. **Movimentação dos Títulos e Valores Mobiliários:**

Aplicações	Saldo em 31/12/2013	Aplicações	Resgates	Rendimentos/Atualizações	Ajuste TVM	Saldo em 30/06/2014	Percentual Aplicado
Disponível p/Negociação	6.113.462,85	-	(48.486,39)	287.480,87	-	6.352.457,33	29,80%
Quotas de Fundos	-	-	-	-	-	-	-
Disponível para Venda	3.367.874,35	-	-	171.233,96	(3.490,68)	3.535.617,63	16,60%
LTN's/LFT's	379.633,90	21.374,42	-	(73.115,66)	-	327.892,66	1,50%
Disponível no Vencimento	9.554.884,85	5.841.000,00	(4.793.286,65)	507.408,79	-	11.110.006,99	52,10%
CDB's	19.415.855,95	5.862.374,42	(4.841.773,04)	893.007,96	(3.490,68)	21.325.974,61	100,00%
Total Aplicado:							
Recursos Livres:							
Fundos - Cdb's - Ações							
Ativos Garantidores - Recursos Vinculados:							
Letras - LFT's e LTN's							
Total das Provisões - Valores para Cobertura:							
Provisões Técnicas							

	PMBCA	IBNR	PDR	PMBAC	IBNR	PDR	PSL	RVNR	POR	PCP	PCC
Saldo 31/12/2012	39.475,41	2.175,19	6,56	608.820,55	120.340,34	12.717,97	627.231,18	9.264,32	48.466,00	112.979,48	36.068,70
Constituição	3.097,36	555,47	3,78	43.390,28	10.673,20	7.246,38	-	1.624,65	12.799,17	19.812,90	19.035,55
Aviso Sinistro	-	-	-	-	-	-	191.353,59	-	-	-	-
Pagto. Sinistro	-	-	-	-	-	-	(162.004,19)	-	-	-	-
Juros e At. Monet.	-	-	-	-	-	-	4.409,54	-	-	-	-
Reversão	-	(883,81)	(2,66)	(12.948,14)	(4.236,53)	(5.187,40)	(2.185,07)	(70,55)	(19.159,65)	(69.052,04)	-
Saldo 30/06/2013	42.572,77	1.846,85	7,68	639.262,69	126.777,01	14.776,95	658.805,05	10.818,42	42.105,52	63.740,34	55.104,25

e) - PSL - Provisão de Sinistro a Liquidar

	Saldo 31/12/13	Constituição	Reversão	Saldo 30/06/14
Administrativas	709.555,07	34.838,37	109.800,07	634.593,37
Judiciais	-	14.766,86	-	14.766,86
Total Prov. Sinistro a Liquidar-PSL	709.555,07	49.605,23	109.800,07	649.360,23

Prov. Sinistro Liquidar Saldo Início Período Novas Const. no Período Alter. Prov. por At.Monet. e Juros Saldo Final do Período
Judiciais 0,00 14.766,85 0,21 14.766,86

Nota 7 - Detalhamento - Contas de Resultado - em R\$

	30/06/14	30/06/13
Contribuições para Cobertura de Riscos	2.200.705,27	2.052.067,85
Receita de Contribuições - Planos Bloqueados	1.524,34	1.597,74
Receita de Contribuições - Planos n/Bloqueados	2.199.180,93	2.050.470,11
Variação das Provisões Técnicas	(37.640,78)	(589,63)
Variação Prov. Téc. Planos Bloqueados	(1.676,03)	46.141,78
Variação Prov. Téc. Planos N/Bloqueados	(35.964,75)	(46.731,41)
Sinistros Ocorridos	(207.929,12)	(300.641,69)
Despesas com Benefícios	(148.070,65)	(294.533,36)
Var. da Prov. Ev. Ocor. mas n/Aviados	(59.858,47)	(6.108,33)
Outras Receitas/Despesas Operacionais	(338.946,83)	(317.067,88)
Outras Receitas (Rec. Desps. c/Convênio e Reemb.)	23.541,29	39.369,75
Outras Despesas Operacionais - Taxa Consig. Prev.	(362.488,09)	(356.437,63)
Despesas Administrativas	(835.954,08)	(746.435,37)
Pessoal Próprio	(336.747,26)	(317.003,60)
Serviços de Terceiros	(361.240,96)	(300.051,69)
Localização e Funcionamento	(76.230,54)	(79.259,78)
Publicidade e Propaganda	(3.127,79)	(1.303,72)
Publicações	(28.014,00)	(26.343,14)
Donativos e Contribuições	(17.863,80)	(19.216,50)
Administrativas Diversas	(12.729,73)	(3.256,94)
Despesas com Tributos	(155.690,39)	(146.079,21)
Impostos s/Operações de Previdência	(102.332,79)	(95.421,16)
Contribuições	(4.792,04)	(2.092,49)
Outros	(48.565,56)	(48.565,56)
Resultado Financeiro	799.310,01	386.195,74
Receitas Financeiras	1.045.516,36	598.597,39
Títulos de Renda Fixa Privados	794.889,66	451.476,31
Títulos de Renda Fixa Públicos	171.233,96	80.493,00
Títulos de Renda Variável	79.392,74	66.628,08
Despesas Financeiras	(246.206,35)	(212.401,65)
Provisões Técnicas	40.598,57	(4.409,54)
Títulos Renda Variável	(123.088,81)	(90.669,66)
Desps. Financ. Encarg. s/Tributos	0,00	(6,23)
Imposto de Renda Retido na Fonte	(125.388,01)	(83.604,46)
Outras Despesas (Cetip - Selic - BB)	(38.328,10)	(33.711,76)
Resultado Patrimonial	483.112,23	440.862,84
Receitas Patrimoniais	630.872,26	594.324,69
Despesas Patrimoniais	(147.760,03)	(153.461,85)

Nota 8 - Conciliação entre o Lucro Líquido e o Fluxo de Caixa Líquido das Atividades Operacionais: De acordo com a NBC TG 03 item 20A, a conciliação entre o lucro líquido e o fluxo de caixa líquido das atividades operacionais deve ser fornecida, obrigatoriamente, caso a entidade use o método direto para apurar o fluxo líquido das atividades operacionais.

	Junho/2014	Junho/2013
Resultado Líquido do Período	1.906.966,31	1.368.312,65
Depreciação	72.061,93	70.918,71
Ajuste de Avaliação Patrimonial	(3.490,68)	(2.233,45)
Resultado do Período Ajustado	1.975.537,56	1.436.997,91
(Aumento) Diminuição em Ativos Operacionais	(1.971.292,91)	(1.493.081,32)
Aplicações no Período	(1.910.118,66)	(1.456.532,47)
Créditos das Operações c/Previdência	(42.963,39)	(57.583,72)
Títulos e Créditos a Receber	(2.566,75)	(22.483,43)
Despesas Antecipadas	(2.644,11)	(1.448,56)
Aumento (Diminuição) em Passivos Operacionais	40.396,80	79.756,49
Contas a Pagar	9.051,23	38.967,35
Débitos de Operações c/Previdência	295,38	492,06
Depósito de Terceiros	(7.810,23)	(7.810,23)
Outros Débitos	37.304,41	38.271,83
Outros Créditos	1.556,01	2.025,25
Caixa Líquido das Atividades Operacionais	44.641,45	23.673,08

Jandira de Fátima Pinto - Diretora Presidente

Carlos Henrique Radanovitsck - Atuário - MIBA 1213

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO PERÍODO

	30/06/2014	30/06/2013
CONTRIBUIÇÃO P/COBERTURA DE RISCOS C/NE7	2.200.705,27	2.052.067,85
RECEITAS DE CONTRIBUIÇÃO - PL. BLOQUEADOS	1.524,34	1.597,74
Planos de Pecúlio - Capitalização	1.524,34	1.597,74
RECEITAS DE CONTRIBUIÇÃO - PL. BLOQUEADOS	2.199.180,93	2.050.470,11
Planos de Pecúlio - Repart. Simples/Capitalização	2.199.180,93	2.050.470,11
VARIÁCIÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS	(37.640,78)	(589,63)
Variações das Provisões Técnicas - PMBAC/PDR/RVNR	(37.640,78)	(589,63)
SINISTROS OCORRIDOS	(207.929,12)	(300.641,69)
Planos de Pecúlio	(148.070,65)	(294.533,36)
Var. da Prov. Sinistros Ocorridos mas n/Aviados	(59.858,47)	(6.108,33)
OUTRAS RECEITAS/DESPESAS OPERACIONAIS	(338.946,83)	(317.067,88)
Outras Receitas Operacionais	23.541,29	39.369,75
Outras Despesas Operacionais	(362.488,09)	(356.437,63)
DESPESAS ADMINISTRATIVAS C/NE7	(835.954,08)	(746.435,37)
DESPESAS COM TRIBUTOS C/NE7	(155.690,39)	(146.079,21)
RESULTADO FINANCEIRO C/NE7	799.310,01	386.195,74
Receitas Financeiras	1.045.516,36	598.597,39