



ELETRA - FUNDAÇÃO CELG DE SEGUROS E PREVIDÊNCIA

MANIFESTAÇÃO DO CONSELHO FISCAL
2º SEMESTRE/2010

Referência: Execução Orçamentária

Em atendimento ao § 1º e ao inciso I do artigo 19, da Resolução MPS/CGPC n. 13, de 01 de outubro de 2004, este Conselho Fiscal, reunido em 04.03.2011, analisou a documentação disponibilizada pela entidade para análise do resultado da execução do Planejamento Orçamentário e apresenta a seguinte manifestação sobre os pontos verificados:

1 - Da execução orçamentária das Receitas: verificamos o bom desempenho das receitas projetadas.

Planejamento Orçamentário – Receitas - Plano Eletra 1

RECEITAS	PREVISTO	REALIZADO	% REALIZADO
PROGRAMA PREVIDENCIAL	2.065.979	3.859.665	187%
Contribuições do patrocinador	92.090	125.292	136%
Contribuições do participante	171.439	292.231	170%
Remuneração Contrib. contratadas	1.802.450	2.243.354	124%
Outros Recursos Previdenciais	-	1.198.788	100%
PROGRAMA DE INVESTIMENTOS	10.445.368	8.682.284	83%
Renda Fixa	8.995.897	9.373.766	104%
Renda Variável	1.290.176	(814.876)	(63%)
Investimentos imobiliários	-	1.602	100%
Empréstimos a participantes	159.295	121.792	76%
TOTAL GERAL DAS RECEITAS	12.511.347	12.541.949	100%

Planejamento Orçamentário – Receitas - Plano Celgprev

RECEITAS	PREVISTO	REALIZADO	% REALIZADO
PROGRAMA PREVIDENCIAL	37.629.017	41.983.696	111%
Contribuições do patrocinador	10.407.462	10.771.426	103%
Contribuições do participante	10.505.785	9.823.952	93%
Remuneração Contrib. contratadas	16.715.771	21.388.318	126%
PROGRAMA DE INVESTIMENTOS	44.606.842	19.594.788	44%
Renda Fixa	28.484.245	24.369.377	86%
Renda Variável	10.218.642	(9.271.304)	(91)%
Investimentos imobiliários	(24.412)	650.203	2.663%
Empréstimos a participantes	4.928.367	3.846.512	78%
TOTAL GERAL DAS RECEITAS	82.235.859	61.578.484	75%



ELETRA - FUNDAÇÃO CELG DE SEGUROS E PREVIDÊNCIA

Planejamento Orçamentário - Receitas - Plano Gestão Administrativa - PGA

RECEITAS	PREVISTO	REALIZADO	% REALIZADO
PROGRAMA PREVIDENCIAL	2.831.694	2.518.405	89%
Contribuições do patrocinador	1.377.191	1.276.812	93%
Contribuições do participante	1.454.503	1.241.593	85%
PROGRAMA DE INVESTIMENTOS	-	1.508.615	100%
Renda Fixa	-	1.508.615	100%
TOTAL GERAL DAS RECEITAS	2.831.694	4.027.020	142%

2 - Da execução orçamentária das Despesas: verificamos que as despesas estimadas foram realizadas na média das suas estimativas.

Planejamento Orçamentário - Despesas - Plano Eletra 1

DESPESAS	PREVISTO	REALIZADO	%REALIZADO
PROGRAMA PREVIDENCIAL	(7.070.063)	(10.225.330)	145%
Aposentadorias	(3.895.194)	(4.008.546)	103%
Pensões	(302.761)	(324.204)	107%
Devolução de Contribuições	-	(57.836)	100%
Constituição de Reservas Matemáticas	(2.125.083)	(5.170.179)	243%
Constituição de Contingências	(747.025)	(664.565)	89%
Constituição de Fundos	-	-	%
PROGRAMA DE INVESTIMENTOS	(21.270)	(17.104)	80%
TOTAL GERAL DAS DESPESAS	(7.091.333)	(10.242.434)	144%

Planejamento Orçamentário - Despesas - Plano Celgprev

DESPESAS	PREVISTO	REALIZADO	%REALIZADO
PROGRAMA PREVIDENCIAL	(91.484.605)	(68.364.202)	75%
Aposentadorias	(16.017.338)	(15.890.226)	99%
Pensões	(3.857.067)	(3.953.295)	102%
Devolução de Contribuições	(22.309.623)	(22.125.424)	99%
Constituição de Reservas Matemáticas	(47.695.552)	(23.048.469)	48%
Constituição de Contingências	(219.633)	(223.278)	102%
Constituição de Fundos	(1.385.392)	(3.123.510)	225%
PROGRAMA DE INVESTIMENTOS	(502.081)	(281.656)	56%
TOTAL GERAL DAS DESPESAS	(91.986.686)	(68.645.858)	75%

Planejamento Orçamentário - Despesas - Plano Gestão Administrativa PGA

DESPESAS	PREVISTO	REALIZADO	%REALIZADO
PROGRAMA ADMINISTRATIVO	(2.564.375)	(2.692.629)	105%
Pessoal e Encargos	(1.515.220)	(1.476.738)	97%
Viagens e Estádias	(36.000)	(35.009)	97%
Serviços de Terceiros	(627.289)	(585.159)	93%
Despesas Gerais	(347.098)	(551.776)	158%
Depreciação e Amortização	(38.768)	(43.947)	113%
Constituição de fundo Administ.	(966.469)	(1.334.391)	138%
TOTAL GERAL DAS DESPESAS	(3.530.844)	(4.027.020)	114%



ELETRA - FUNDAÇÃO CELG DE SEGUROS E PREVIDÊNCIA

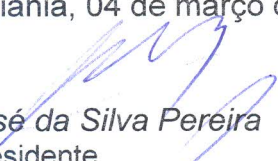
3 - Do resultado da execução orçamentária: verificamos que o resultado orçamentário apurado ficou na média da sua projeção.

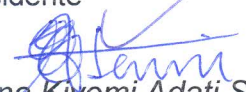
4 - Recomendações do Conselho:

5 - Manifestação:

Com base nas verificações e análises dos controles internos da execução orçamentária e em atendimento ao artigo 12 da Resolução MPS/CGPC nº 29, de 31.08.2009 e artigo 19, da Resolução MPS/CGPC nº 13, de 01.10.2004, manifestamos que as metas estabelecidas para os indicadores de gestão e o orçamento do 2º semestre de 2010 foram executados dentro dos parâmetros estabelecidos no Planejamento Orçamentário.

Goiânia, 04 de março de 2011.


José da Silva Pereira
Presidente


Eliana Kiyomi Adati Senju
Membro


Marco Aurélio M. Belarmino
Membro


Jair de Araújo Borges
Membro



ELETRA - FUNDAÇÃO CELG DE SEGUROS E PREVIDÊNCIA

MANIFESTAÇÃO DO CONSELHO FISCAL
2º SEMESTRE/2010

*Referência: Política de Investimentos dos planos de benefícios
(ELETRA 1, CELGPREV e PGA) administrados pela
ELETRA - Fundação Celg de Seguros e Previdência.*

Em atendimento ao artigo 19 da Resolução MPS/CGPC n. 13, de 01 de outubro de 2004, este Conselho Fiscal, reunido em 04.03.2011, analisou a documentação disponibilizada pela entidade para análise do resultado da Política de Investimentos e apresenta a seguinte manifestação sobre os pontos verificados:

1 - Aderência da gestão dos recursos garantidores: verificamos, com base no relatório e na documentação suporte, que a entidade está mantendo a gestão dos recursos em atendimento às diretrizes da Política de Investimentos e aos normativos RES/CMN n. 3.792, de 24.09.2009 e MPS/CGPC n. 07, de 04.12.2003.

Quanto ao enquadramento, os limites das aplicações dos recursos dos planos ELETRA 1, CELGPREV e PGA estão em consonância com a RES/CMN n. 3.792, de 24.09.2009 e com o estabelecido na Política de Investimentos, conforme apresentado no relatório e na documentação suporte.

Enquadramento / Limites de Alocação – Plano ELETRA 1

Segmentos	Eletra	Res. 3.792/09	Política de Investimentos	Investimentos em R\$ mil
Renda Fixa	81,81%	100%	91%	46.269
Renda Variável	14,45%	70%	15%	8.170
Inv. Estruturados	1,01%	20%	20%	570
Empréstimos	1,42%	15%	10%	805
Outros Realizáveis	1,31%	0%	0%	744
Total	100,00%			56.558

Enquadramento / Limites de Alocação – PLANO CELGPREV

Segmentos	Eletra	Res. 3.792/09	Política de Investimentos	Investimentos em R\$ mil
Renda Fixa	64,92%	100%	89,5%	212.153
Renda Variável	20,24%	70%	35%	66.156
Inv. Estruturados	6,91%	20%	20%	22.597
Imóveis	0,71%	8%	2%	2.309
Empréstimos	5,84%	15%	15%	19.081
Outros Realizáveis	1,38%	0%	0%	4.495
Total	100,00%			326.791



ELETRA - FUNDAÇÃO CELG DE SEGUROS E PREVIDÊNCIA

Enquadramento / Limites de Alocação – Plano PGA

Segmentos	Eletra	Res. 3.792/09	Política de Investimentos	Investimentos em R\$ mil
Renda Fixa	100%	100%	100%	5.797
Total	100,00%			5.797

2 - Rentabilidade: verificamos, com base no relatório e na documentação suporte, que as rentabilidades dos recursos dos planos ELETRA 1, CELGPREV e PGA, auferidas no 2º semestre de 2010, ficaram em média acima da meta atuarial e das metas estabelecidas na Política de Investimentos, em consonância com a RES/CMN n. 3.792, de 24.09.2009.

Rentabilidades – Plano ELETRA 1

Segmentos	Rentabilidade	Meta Atuarial	Relação Rentabilidade X Meta Atuarial
Renda Fixa	12,15%	6,03%	201,49%
Renda Variável	5,00%	6,03%	82,92%
Inv. Estruturados	1,57%	6,03%	26,04%
Empréstimos	11,06%	6,03%	183,42%
Consolidado	9,50%	6,03%	157,55%

Rentabilidades – Plano CELGPREV

Segmentos	Rentabilidade	Meta Atuarial	Relação Rentabilidade X Meta Atuarial
Renda Fixa	2,30%	6,03%	38,14%
Renda Variável	7,99%	6,03%	132,50%
Inv. Estruturados	6,61%	6,03%	109,62%
Imóveis	28,70%	6,03%	475,95%
Empréstimos	8,92%	6,03%	147,93%
Consolidado	5,67%	6,03%	94,03%

Rentabilidades – Plano PGA

Segmentos	Rentabilidade	Meta Atuarial	Relação Rentabilidade X Meta Atuarial
Renda Fixa	5,37%	6,03%	89,05%
Consolidado	5,37%	6,03%	89,05%

3 - Custos da Gestão: verificamos, com base no relatório e na documentação suporte, que os custos com gestão de recursos no 2º semestre de 2010 ficaram dentro da média praticada pelo mercado financeiro.

Itens	Plano Eletra 1 – R\$	Plano Celgprev – R\$
Despesas com Custódia e Consultoria	9.954,52	206.424,87
Despesas com Corretagem	32.257,84	438.182,06
Despesas com SELIC, CETIP e CVM	4.666,22	3.355,79
Despesas com Monitoramento Riscos	496,77	21.839,15
Despesas com Pessoal e encargos	16.517,22	785.137,61
Despesas Diversas – software, serviços, materiais	10.005,76	409.617,05
TOTAL	73.898,33	1.864.556,53

Handwritten signatures and initials in blue ink.



ELETRA - FUNDAÇÃO CELG DE SEGUROS E PREVIDÊNCIA

4 - Controle de Riscos: verificamos, com base na documentação suporte, que os riscos de crédito e da Divergência não Planejada (DNP) estão em conformidade com os estabelecidos na Política de Investimentos e nos normativos RES/CMN n. 3.792, de 24.09.2009 e IN/PREVIC nº 02, de 21.05.2010.

Divergência não Planejada – Plano Elettra 1

Segmentos	2º sem/10	Exercício 2010
Renda Fixa	5,91%	5,87%
Renda Variável	2,75%	-15,30%
Empréstimos	2,44%	6,59%
Consolidado	4,61%	1,91%

O Limite anual da DNP, de acordo com a Política de Investimentos, é de 3,30%.

Divergência não Planejada – Plano Celgprev

Segmentos	2º sem/10	Exercício 2010
Renda Fixa	1,66%	2,01%
Renda Variável	-14,12%	-25,42%
Inv. Estruturados	5,64%	5,37%
Imóveis	13,61%	6,47%
Empréstimos	2,86%	5,93%
Consolidado	0,17%	-1,83%

O Limite anual da DNP, de acordo com a Política de Investimentos, é de 3,30%.

Divergência não Planejada – Plano PGA

Segmentos	2º sem/10	Exercício 2010
Renda Fixa	0,11%	0,13%
Consolidado	0,11%	0,13%

O Limite anual da DNP, de acordo com a Política de Investimentos, é de 3,30%.

5 - Recomendações do Conselho: manter os controles de gestão da Política de Investimentos, visando o acompanhamento da rentabilidade e o monitoramento dos riscos dos papéis investidos.

6 - Manifestação:

Com base nas verificações e análises dos controles internos da execução da Política de Investimentos, e em atendimento ao artigo 19, da Resolução MPS/CGPC n. 13, de 01.10.2004, manifestamos que a entidade está aplicando os recursos dos planos com aderência à Resolução CMN n. 3.792, de 24.09.2009, à Resolução do CGPC n. 07, de 04.12.2003, e em conformidade com a Política de Investimentos, aprovada pelo Conselho Deliberativo.

O Conselho verificou, ainda, que a entidade vem atendendo aos prazos legais para a aprovação e divulgação da política de investimentos, DI, balancetes, DNP, balanços e orçamento à Superintendência Nacional de Previdência Complementar - PREVIC e aos seus participantes ativos e inativos.

Goiânia, 04 de março de 2011.

José da Silva Pereira
Presidente

Eliana Kiyomi Adati Senju
Membro

Marco Aurélio M. Belarmino
Membro

Jair de Araújo Borges
Membro



ELETRA - FUNDAÇÃO CELG DE SEGUROS E PREVIDÊNCIA

MANIFESTAÇÃO DO CONSELHO FISCAL
2º SEMESTRE/2010

Referência: Aderência das premissas e hipóteses atuariais

Em atendimento ao inciso I do artigo 19 da Resolução MPS/CGPC n. 13, de 01 de outubro de 2004, este Conselho Fiscal, reunido em 04.03.2011, analisou a documentação disponibilizada pela entidade para análise da aderência das premissas e hipóteses atuariais dos planos de benefícios, utilizadas no 2º semestre de 2010, e apresenta a seguinte manifestação sobre os pontos verificados:

1 - Evolução das provisões matemáticas e do fundo previdencial (atuarial): verificamos, com base nos relatórios elaborados pelo atuário responsável pelos planos de benefícios, que as provisões matemáticas demonstram com exatidão os compromissos dos mesmos.

2 - DRAA e Reavaliações Atuariais: verificamos, com base no DRAA e nas Reavaliações Atuariais, elaboradas pelo atuário responsável pelos planos, Sr. Antonio Mário Rattes, que as premissas, hipóteses e tábuas biométricas adotadas estão aderentes aos compromissos dos planos.

3 - Cobertura Patrimonial dos Planos: verificamos, com base nos balancetes dos planos, que o patrimônio apurado é suficiente para a cobertura das obrigações e compromissos dos planos de benefícios, conforme demonstrado a seguir:

				Em R\$ Mil
SOLVÊNCIA PREVIC/MPS	PLANOS			
	ELETRA01	CELGPREV	PGA	CONSOLIDADO
Ativo Total	73.506	506.134	6.520	579.886
(-) Exigível Operacional	(363)	(1.844)	(246)	(2.453)
(-) Exigível Contingencial	(4.807)	(1.406)	0	(6.213)
(-) Provisões de Benefícios Concedidos	(55.927)	(236.904)	0	(292.831)
(-) Fundos	(776)	(15.572)	(6.274)	(16.348)
Garantia dos benefícios a conceder Bruta	11.633	250.408	-	262.041
(-) Provisões de Benefícios a conceder	(7.625)	(237.549)	-	(245.174)
Cobertura ou insuficiência Bruta	4.008	12.859	-	16.867
Provisões Matemáticas a constituir	14	219	-	233
Cobertura Líquida	4.022	13.078	-	17.100



ELETRA - FUNDAÇÃO CELG DE SEGUROS E PREVIDÊNCIA

4 - Resultados dos Planos: verificamos, com base nos balancetes dos planos, que os resultados apresentados foram superavitários, conforme demonstrado a seguir:

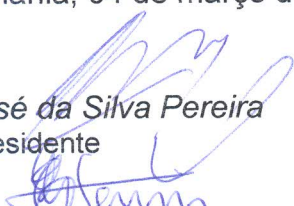
				Em R\$ Mil
	PLANOS			
	ELETRA01	CELGPREV	PGA	CONSOLIDADO
PREVIDENCIAL				
RECEITAS				
Recursos Coletados	3.860	41.984	2.518	48.362
Result positivo dos investimentos	8.631	19.313	1.509	29.453
TOTAL DAS RECEITAS	12.491	61.297	4.027	77.815
DESPESAS				
Recursos Utilizados	(4.430)	(42.426)	(2.693)	(49.549)
Custeio Adm Previdencial	(61)	(2.371)	-	(2.432)
Const de provisões atuariais	(5.170)	(22.591)	-	(27.761)
Constituição fundos e Conting.	(625)	(3.348)	(1.334)	(5.307)
TOTAL DAS DESPESAS	(10.286)	(70.736)	(4.027)	(85.049)
RESULTADO (RECEITAS – DESPESAS)	2.205	(9.439)	-	(7.234)

5 - Recomendações do Conselho:

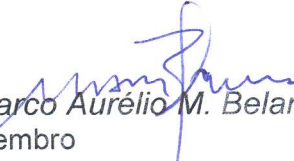
6 - Manifestação:

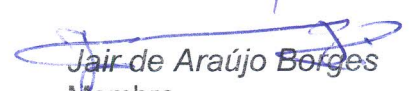
Com base nas verificações e análises do DRAA, das Notas Técnicas Atuariais elaboradas pelo atuário responsável pelos planos, Sr. Antonio Mário Rattes, e balancetes dos planos, em atendimento ao artigo 19, da Resolução MPS/CGPC n. 13, de 01.10.2004, manifestamos que as premissas e hipóteses atuariais estão aderentes às obrigações e compromissos dos planos de benefícios, bem como aos parâmetros estabelecidos na Resolução MPS/CGPC n. 18, de 28.03.2006.

Goiânia, 04 de março de 2011.


José da Silva Pereira
Presidente


Eliana Kiyomi Adati Senju
Membro


Marco Aurélio M. Belarmino
Membro


Jair de Araújo Borges
Membro



ELETRA - FUNDAÇÃO CELG DE SEGUROS E PREVIDÊNCIA

MANIFESTAÇÃO DO CONSELHO FISCAL
2º SEMESTRE/2010

Referência: Controles Internos

Em atendimento aos artigos 19, 20 e 23, da Resolução MPS/CGPC n. 13, de 01 de outubro de 2004, este Conselho Fiscal, reunido em 04/03/2011, analisou a documentação disponibilizada pela entidade, para análise da aderência e eficiência dos controles internos e apresenta a seguinte manifestação sobre os pontos verificados:

1 - Segregação de atividades e funções: verificamos, com base na estrutura organizacional e funcional, que as atividades e funções estão segregadas, consoante o que estabelece o artigo 10 da Resolução MPS/CGPC n. 13, de 01 de outubro de 2004.

2 - Calendário de Obrigações: verificamos, com base nos controles internos, que a entidade está cumprindo o seu calendário de obrigações junto à PREVIC/MPS, Receita Federal, Participantes, Patrocinadores e Conselhos.

3 - Cronograma de controles internos: verificamos que a entidade elaborou o cronograma de adequação dos controles internos, consoante ao § 1º, do artigo 23, da Resolução MPS/CGPC n. 13, de 01 de outubro de 2004.

4 - Implementação da política de controles internos: verificamos que a entidade implementou as adequações dos controles internos, consoante ao § 2º, do artigo 23, da Resolução MPS/CGPC n. 13, de 01 de outubro de 2004.

5 - Auditor Independente: verificamos que o Auditor Independente, em seus relatórios, fez avaliação dos controles internos, consoante o que estabelece a Resolução MPS/CGPC n. 13, de 01 de outubro de 2004.

6 - Regimento Interno: verificamos que a entidade possui Regimento Interno e que o mesmo está adequado à Resolução MPS/CGPC n. 13, de 01 de outubro de 2004.

7 - Código de Ética: verificamos que a entidade possui Código de Ética e que o mesmo está adequado à Resolução MPS/CGPC n. 13, de 01 de outubro de 2004.

8 - Controles Internos: Verificamos que a entidade possui os seguintes controles internos:

- a) Controle das Contribuições
- b) Controle dos Benefícios Concedidos
- c) Controle das Contas de Participantes
- d) Controle da Portabilidade
- e) Controle da Contabilidade por Planos
- f) Controle de Contingências Judiciais



ELETRA - FUNDAÇÃO CELG DE SEGUROS E PREVIDÊNCIA

- g) Controle da Execução Orçamentária
- h) Controle da Execução da Política de Investimentos
- i) Controle da Agenda de Obrigações junto à PREVIC/MPS, Receita Federal e Divulgações.

9 - Comentários Gerais:

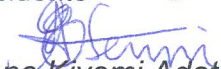
10 - Recomendações do Conselho:

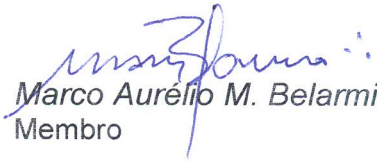
11 - Manifestação:

Com base nas verificações e análises dos controles internos, e ainda, na apresentação realizada pela Assessoria de Controle e Análise de Investimentos da ELETRA, manifestamos que os controles internos da entidade estão adequados ao modelo de governança proposto pela Resolução MPS/CGPC n. 13, de 01 de outubro de 2004.

Goiânia, 04 de março de 2011.


José da Silva Pereira
Presidente


Eliana Kiyomi Adati Senju
Membro


Marco Aurélio M. Belarmino
Membro


Jair de Araújo Borges
Membro