

Demonstrações Contábeis

Fundação de Assistência e Previdência Social do BNDES - FAPES

31 de dezembro de 2019 e 2018
com Relatório do Auditor Independente

Fundação de Assistência e Previdência Social do BNDES - FAPES

Demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2019 e 2018

Índice

Relatório do auditor independente sobre a demonstrações contábeis	1
Demonstrações contábeis auditadas	
Balancos patrimoniais - consolidados	5
Demonstrações das mutações do patrimônio social - Consolidadas	7
Demonstrações do plano de gestão administrativa ("PGA") - Consolidadas	8
Demonstrações do ativo líquido por plano de benefícios – Plano BD.....	9
Demonstração do ativo líquido por plano de benefícios – Plano FAPES Futuro	10
Demonstrações das mutações do ativo líquido por plano de benefícios – Plano BD	11
Demonstração das mutações do ativo líquido por plano de benefícios – Plano FAPES Futuro	12
Demonstrações das provisões técnicas do plano de benefícios – Plano BD.....	13
Demonstração das provisões técnicas do plano de benefícios – Plano FAPES Futuro.....	14
Balancos patrimoniais do Plano de Assistência e Saúde - PAS	15
Demonstrações do resultado do Plano de Assistência e Saúde - PAS	17
Demonstrações da mutação do patrimônio social do Plano de Assistência e Saúde - PAS	18
Demonstrações dos fluxos de caixa do Plano de Assistência e Saúde - PAS	19
Notas explicativas às demonstrações contábeis	20
Notas explicativas às informações contábeis da gestão assistencial	57



**Building a better
working world**

Centro Empresarial PB 370
Praia de Botafogo, 370
6º ao 10º andar - Botafogo
22250-040 - Rio de Janeiro - RJ - Brasil
Tel: +55 21 3263-7000
ey.com.br

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Aos

Conselheiros, Administradores, Participantes e Patrocinadores da
Fundação de Assistência e Previdência Social do BNDES – FAPES
Rio de Janeiro - RJ

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da Fundação de Assistência e Previdência Social do BNDES - FAPES ("Fundação ou "FAPES"), que compreendem o balanço patrimonial consolidado (representado pelo somatório de todos os planos de benefícios administrados pela FAPES, aqui denominados de consolidado, por definição da Resolução CNPC nº 8) em 31 de dezembro de 2019, e as respectivas demonstrações consolidadas das mutações 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, do plano de gestão administrativa e das obrigações atuariais do plano para o exercício / período findo naquela data, assim como o resumo das principais práticas contábeis e demais notas explicativas.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira consolidada da Fundação de Assistência e Previdência Social do BNDES - FAPES em 31 de dezembro de 2019 e o desempenho consolidado e individual por plano de benefício, sendo do Plano Básico de Benefícios para o exercício findo nessa data e do Plano Fapes Futuro para o período de 1º de julho de 2019 (data de início das operações) à 31 de dezembro de 2019, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às entidades reguladas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar – CNPC.

Base para opinião

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



Building a better
working world

Ênfase

Suspensão do pagamento das contribuições contratadas

Chamamos a atenção para a nota explicativa nº 5 às demonstrações contábeis, que descreve que as patrocinadoras suspenderam os pagamentos das contribuições contratadas, em atendimento à decisão cautelar proferida pelo Tribunal de Contas da União (TCU) em 19 de julho de 2017. Diante da inadimplência das patrocinadoras, a FAPES constituiu provisão para créditos de liquidação duvidosa sobre a totalidade do saldo a receber. No estágio atual, não é possível determinar qual será o desfecho das medidas judiciais em andamento. Nossa opinião não contém ressalva relacionada a este assunto.

Outros assuntos

Auditoria dos valores correspondentes

As demonstrações contábeis da Fundação para o exercício findo em 31 de dezembro de 2018, foram examinadas por outros auditores independentes que emitiram relatório, em 21 de março de 2019, com uma opinião sem modificação sobre essas demonstrações contábeis.

Informações contábeis do Plano de Assistência e Saúde – PAS

Conforme mencionado na nota explicativa nº 14 às demonstrações contábeis, as informações contábeis referentes ao Plano de Assistência e Saúde – PAS, que contemplam o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2019 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido social e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem o resumo das principais práticas contábeis e demais notas explicativas, preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às entidades reguladas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar – CNPC, foram submetidas aos mesmos procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações contábeis da Fundação. Em nossa opinião, essas informações suplementares estão adequadamente elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às entidades supervisionadas pela Agência Nacional de Saúde Suplementar – ANS e são consistentes em relação às demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações contábeis

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às entidades reguladas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar – CNPC 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.



Building a better
working world

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

Os responsáveis pela governança da Fundação são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Fundação.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração.



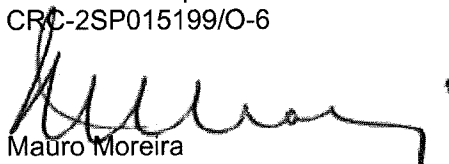
Building a better
working world

- Concluimos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Fundação. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Fundação a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

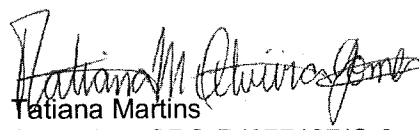
Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que eventualmente tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

Rio de Janeiro, 31 de março de 2020.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC-2SP015199/O-6



Mauro Moreira
Contador CRC-1RJ072056/O-2

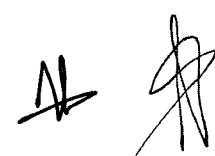


Tatiana Martins
Contadora CRC-RJ077127/O-9

Fundação de Assistência e Previdência Social do BNDES - FAPES

Balancos patrimoniais - consolidados
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais)

	Nota	31/12/2019	31/12/2018
Ativo			
Disponível	4	94	604
Realizável		14.649.184	12.638.878
Gestão previdencial	5	62.487	56.725
Gestão administrativa	7	23.576	25.598
Investimentos	6	14.563.121	12.556.555
Títulos públicos		110	-
Fundos de investimento		13.120.160	11.211.114
Investimentos imobiliários		1.025.680	935.081
Empréstimos e financiamentos		417.171	410.360
Permanente		6.770	8.677
Imobilizado		2.510	3.874
Intangível		4.260	4.803
Gestão assistencial	14.1	67.159	61.335
Total do ativo		14.723.207	12.709.494



Fundação de Assistência e Previdência Social do BNDES - FAPES

Balancos patrimoniais - consolidados
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais)

	Nota	31/12/2019	31/12/2018
Passivo			
Exigível operacional	8	<u>196.398</u>	<u>127.601</u>
Gestão previdencial		108.833	108.513
Gestão administrativa		82.819	15.071
Investimentos		4.746	4.017
Exigível contingencial	10	<u>14.391</u>	<u>29.882</u>
Gestão previdencial		14.249	28.211
Gestão administrativa		142	1.671
Patrimônio social	11	<u>14.445.259</u>	<u>12.490.676</u>
Patrimônio de cobertura do plano		<u>14.273.855</u>	<u>12.353.047</u>
Provisões matemáticas		<u>14.762.429</u>	<u>12.668.069</u>
Benefícios concedidos		9.973.469	8.965.702
Benefícios a conceder		6.412.948	5.165.779
(-) Provisões matemáticas a constituir		(1.623.988)	(1.463.412)
Equilíbrio técnico		<u>(488.574)</u>	<u>(315.022)</u>
Resultados realizados		(488.574)	(315.022)
Déficit técnico acumulado			
Fundos	12	<u>171.404</u>	<u>137.629</u>
Fundos previdenciais		15.740	13.514
Fundos administrativos		123.814	96.745
Fundos dos investimentos		31.850	27.370
Gestão assistencial	14.1	<u>67.159</u>	<u>61.335</u>
Total do passivo		<u><u>14.723.207</u></u>	<u><u>12.709.494</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Fundação de Assistência e Previdência Social do BNDES - FAPES

Demonstrações das mutações do patrimônio social - consolidadas
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais)

	31/12/2019	31/12/2018	Variação %
A) Patrimônio social - início do exercício	12.490.676	11.318.477	10,36
1. Adições	3.141.330	2.715.520	15,68
(+) Contribuições previdenciais	465.264	1.340.621	(65,29)
(+) Resultado positivo líquido dos investimentos - gestão previdencial	2.525.713	1.223.173	106,49
(+) Reversão de contingências - gestão previdencial	13.962	-	N/A
(+) Receitas administrativas	102.182	129.280	(20,96)
(+) Resultado positivo líquido dos investimentos - gestão administrativa	28.200	19.083	47,78
(+) Reversão de contingências - gestão administrativa	1.529	274	458,03
(+) Constituição de fundos de investimentos	4.480	3.089	45,03
2. Destinações	(1.186.747)	(1.543.321)	(23,10)
(-) Benefícios	(1.081.904)	(1.385.250)	(21,90)
(-) Constituição de contingências - gestão previdencial	-	(7.480)	N/A
(-) Despesas administrativas	(104.843)	(150.591)	(30,38)
3. Acréscimo no patrimônio social (1+2)	1.954.583	1.172.199	66,74
(+/-) Provisões matemáticas	2.094.360	(823.734)	(354,25)
(+/-) Superávit/déficit técnico	(173.552)	1.984.207	(108,75)
(+/-) Fundos previdenciais	2.226	10.590	(78,98)
(+/-) Fundos administrativos	27.069	(1.954)	(1.485,31)
(+/-) Fundos dos investimentos	4.480	3.090	44,98
B) Patrimônio social - final do exercício	14.445.259	12.490.676	15,65
Gestão assistencial	-	-	N/A
Receitas assistenciais	169.643	133.463	27,11
Despesas assistenciais	(169.643)	(133.463)	27,11

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Fundação de Assistência e Previdência Social do BNDES - FAPES

Demonstrações do plano de gestão administrativa ("PGA") - consolidadas
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais)

	31/12/2019	31/12/2018	Variação %
A) Fundo administrativo - saldo do exercício anterior	96.745	98.699	(1,98)
1. Custeio da gestão administrativa	130.383	148.363	(12,12)
1.1. Receitas	130.383	148.363	(12,12)
Custeio administrativo da gestão previdencial	37.176	40.712	(8,69)
Custeio administrativo dos investimentos	26.997	35.587	(24,14)
Resultado positivo dos investimentos	28.200	19.083	47,78
Reembolso da gestão assistencial	32.355	52.645	(38,54)
Outras receitas	5.655	336	1.583,04
2. Despesas administrativas	(104.843)	(150.591)	(30,38)
2.1. Administração previdencial	(45.492)	(62.358)	(27,05)
Pessoal e encargos	(25.230)	(27.954)	(9,74)
Treinamentos/congressos e seminários	(19)	(25)	(24,00)
Viagens e estadias	(65)	(47)	38,30
Serviços de terceiros	(5.901)	(5.953)	(0,87)
Despesas gerais	(996)	(2.122)	(53,06)
Depreciações e amortizações	(863)	(7.982)	(89,19)
Tributos	(2.999)	(2.451)	22,36
Outras despesas	(9.419)	(15.824)	(40,48)
2.2. Administração dos investimentos	(26.996)	(35.588)	(24,14)
Pessoal e encargos	(17.847)	(24.785)	(27,99)
Treinamentos/congressos e seminários	(23)	(42)	(45,24)
Viagens e estadias	(145)	(81)	79,01
Serviços de terceiros	(6.744)	(7.214)	(6,52)
Despesas gerais	(1.420)	(2.030)	(30,05)
Depreciações e amortizações	(817)	(1.415)	(42,26)
Tributos	-	(21)	(100,00)
Administração assistencial	(32.355)	(52.645)	(38,54)
3. Constituição de contingências	1.529	274	458,03
6. Sobra da gestão administrativa (1-2-3)	27.069	(1.954)	(1.485,31)
7. Constituição do fundo administrativo (6)	27.069	(1.954)	(1.485,31)
B) Fundo administrativo - saldo do exercício atual	123.814	96.745	27,98

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Fundação de Assistência e Previdência Social do BNDES - FAPES

Demonstrações do ativo líquido do Plano Básico de Benefícios
Em 31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais)

	31/12/2019	31/12/2018	Variação %
1. Ativos	14.577.794	12.636.701	15,36
Disponível	37	540	(93,15)
Recebível	263.879	298.303	(11,54)
Investimento	14.313.878	12.337.858	16,02
Fundos de investimento	12.870.845	10.992.194	17,09
Investimentos imobiliários	1.025.862	935.304	9,68
Empréstimos e financiamentos	417.171	410.360	1,66
2. Obrigações	132.962	146.025	(8,95)
Operacional	118.713	117.814	0,76
Contingencial	14.249	28.211	(49,49)
3. Fundos não previdenciais	155.655	124.115	25,41
Fundos administrativos	123.805	96.745	27,97
Fundos dos investimentos	31.850	27.370	16,37
Total dos ativos líquidos (1-2-3)	14.289.177	12.366.561	15,55
Provisões matemáticas	14.762.022	12.668.069	16,53
Superávit/déficit técnico	(488.574)	(315.022)	55,09
Fundos previdenciais	15.729	13.514	16,39
Apuração do equilíbrio técnico ajustado			
a) Equilíbrio técnico			
Superávit/déficit técnico acumulado	(488.574)	(315.022)	55,09
b) Ajuste de precificação	581.358	346.548	67,76
c) (+/-) Equilíbrio técnico ajustado (a+b)	92.784	31.526	194,31

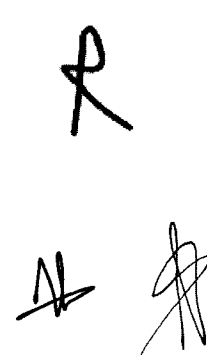
As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Fundação de Assistência e Previdência Social do BNDES - FAPES

Demonstração do ativo líquido do Plano Fapes Futuro
Em 31 de dezembro de 2019
(Em milhares de reais)

	<u>Nota</u>	<u>31/12/2019</u>
1. Ativos		<u>429</u>
Disponível		1
Recebível		9
Investimento	6	<u>419</u>
Títulos Públicos		110
Fundos de investimento		309
2. Obrigações		<u>2</u>
Operacional		2
3. Fundos não previdenciais		<u>9</u>
Fundos administrativos		9
Total dos ativos líquidos (1-2-3)		<u><u>418</u></u>
Provisões matemáticas		407
Fundos previdenciais		11

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.



Fundação de Assistência e Previdência Social do BNDES - FAPES

Demonstrações das mutações do ativo líquido do Plano Básico de Benefícios
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de reais)

	31/12/2019	31/12/2018	Variação %
A) Ativo líquido - início do exercício	12.366.561	11.195.498	10,46
1. Adições	3.041.678	2.604.505	16,79
(+) Contribuições previdenciais	502.017	1.381.332	(63,66)
(+) Resultado positivo líquido dos investimentos - gestão previdencial	2.525.699	1.223.173	106,49
(+) Reversão de contingências - gestão previdencial	13.962	-	N/A
2. Destinações	(1.119.062)	(1.433.442)	(21,93)
(-) Benefícios	(1.081.894)	(1.385.250)	(21,90)
(-) Constituição de contingências - gestão previdencial	-	(7.480)	(100,00)
(-) Custeio administrativo	(37.168)	(40.712)	(8,71)
3. Acréscimo no ativo líquido (1+2)	1.922.616	1.171.063	64,18
(+/-) Provisões matemáticas	2.093.953	(823.734)	(354,20)
(+/-) Fundos previdenciais	2.215	10.590	(79,08)
(+/-) Superávit/déficit técnico	(173.552)	1.984.207	(108,75)
B) Ativo líquido - final do exercício (A+3)	14.289.177	12.366.561	15,55
C) Fundos não previdenciais	155.655	124.115	25,41
(+/-) Fundos administrativos	123.805	96.745	27,97
(+/-) Fundos dos investimentos	31.850	27.370	16,37

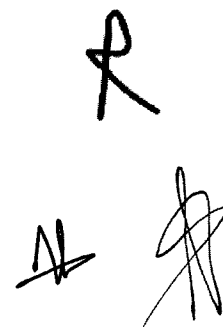
As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Fundação de Assistência e Previdência Social do BNDES - FAPES

Demonstração das mutações do ativo líquido do Plano Fapes Futuro
Período de 01 de julho de 2019 (data de início das operações) à 31 de dezembro de 2019
(Em milhares de reais)

	<u>31/12/2019</u>
A) Ativo líquido - início do período	<u>-</u>
1. Adições	<u>436</u>
(+) Contribuições previdenciais	422
(+) Resultado positivo líquido dos investimentos - gestão previdencial	14
2. Destinações	<u>(18)</u>
(-) Benefícios	(10)
(-) Custeio administrativo	(8)
3. Acréscimo no ativo líquido (1+2)	<u>418</u>
(+/-) Provisões matemáticas	407
(+/-) Fundos previdenciais	11
B) Ativo líquido - final do do período (A+3)	<u><u>418</u></u>
C) Fundos não previdenciais	<u>9</u>
(+/-) Fundos administrativos	9

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.



Fundação de Assistência e Previdência Social do BNDES - FAPES

Demonstrações das provisões técnicas do Plano Básico de Benefícios
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais)

	31/12/2019	31/12/2018	Variação %
Provisões técnicas (1+2+3+4+5)	14.453.989	12.539.956	15,26
1. Provisões matemáticas	14.762.022	12.668.069	16,53
1.1. Benefícios concedidos	9.973.469	8.965.702	11,24
Benefício definido	9.973.469	8.965.702	11,24
1.2. Benefícios a conceder	6.412.541	5.165.779	24,14
Benefício definido	6.412.541	5.165.779	24,14
1.3. (-) Provisões matemáticas a constituir	(1.623.988)	(1.463.412)	10,97
(-) Déficit equacionado	(1.623.988)	(1.463.412)	10,97
(-) Patrocinadores	(811.994)	(731.706)	10,97
(-) Participantes	(255.591)	(227.004)	12,59
(-) Assistidos	(556.403)	(504.702)	10,24
2. Equilíbrio técnico	(488.574)	(315.022)	55,09
2.1. Déficit técnico acumulado	(488.574)	(315.022)	55,09
3. Fundos	47.579	40.884	16,38
3.1. Fundos previdenciais	15.729	13.514	16,39
3.2. Fundos dos investimentos - gestão previdencial	31.850	27.370	16,37
4. Exigível operacional	118.713	117.814	0,76
4.1. Gestão previdencial	111.185	110.896	0,26
4.2. Investimentos - gestão previdencial	7.528	6.918	8,82
5. Exigível contingencial	14.249	28.211	(49,49)
5.1. Gestão previdencial	14.249	28.211	(49,49)




As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Fundação de Assistência e Previdência Social do BNDES - FAPES

Demonstração das provisões técnicas do Plano Fapes Futuro
Período de 01 de julho de 2019 (data de início das operações) à 31 de dezembro de 2019
(Em milhares de reais)

	<u>De 01/07/2019</u> <u>à 31/12/2019</u>
Provisões técnicas (1+2+3+4+5)	421
1. Provisões matemáticas	407
1.2. Benefícios a conceder	407
Contribuição definida	407
Saldo de contas - parcela patrocinador(es) /instituidor(es)	202
Saldo de contas - parcela participantes	205
3. Fundos	11
3.1. Fundos previdenciais	11
4. Exigível operacional	3
4.1. Gestão previdencial	3
4.2. Investimentos - gestão previdencial	11

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

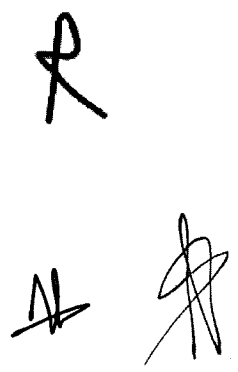
Fundação de Assistência e Previdência Social do BNDES - FAPES

Balancos Patrimoniais do Plano de Assistência e Saúde - PAS

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de reais)

	<u>Nota</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Ativo			
Ativo circulante		67.159	61.294
Disponível		20	23
Realizável		67.139	61.271
Aplicações Financeiras	14.1	65.770	60.486
Aplicações Garantidoras de Provisões Técnicas		65.770	60.486
Créditos de Operações com Planos de Assistência à Saúde		1.235	785
Participação dos Beneficiários em Eventos Indenizados		798	669
Outros Créditos de Operações com Planos de Assistência à Saúde		437	116
Bens e Títulos a Receber		134	-
Ativo não circulante		-	41
Realizável a Longo Prazo		-	41
Outros Créditos a Receber a Longo Prazo		-	41
Total do ativo		67.159	61.335



Fundação de Assistência e Previdência Social do BNDES - FAPES

Balancos Patrimoniais do Plano de Assistência e Saúde - PAS
Em 31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais)

	Nota	31/12/2019	31/12/2018
Passivo			
Passivo circulante		50.240	47.323
Provisões técnicas de operações de assistência à saúde	14.2	23.406	18.544
Provisões para Eventos a Liquidar para o SUS		27	70
Provisões para Eventos a Liquidar para Outros Prestadores de Serviços		23.379	18.474
Débitos de operações não relacionados com planos saúde da Operadora		167	119
Tributos e Encargos Sociais a Recolher		671	3.314
Débitos diversos		25.996	25.346
Patrimônio Líquido		16.919	14.012
Patrimônio Social		16.919	14.012
Total do passivo		67.159	61.335

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Fundação de Assistência e Previdência Social do BNDES - FAPES

Demonstrações do resultado do Plano de Assistência e Saúde – PAS
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais)

	Nota	31/12/2019	31/12/2018
Contraprestações Efetivas do Plano de Assistência à Saúde	14.3	188.035	184.393
Receitas com Operações de Assistência à Saúde		189.006	185.957
Contraprestações líquidas		189.006	185.957
(-) Tributos Diretos de Operações de Assistência à Saúde da Operadora		(971)	(1.564)
Eventos Indenizáveis Líquidos	14.4	(168.126)	(150.585)
Eventos conhecidos ou avisados		(168.126)	(150.585)
Resultado das operações com planos de assistência à saúde		19.909	33.808
Receitas de Assistência à Saúde Não Relacionadas com Planos de Saúde da Operadora		10.784	17.980
Receitas com Operações de Assistência Médico-Hospitalar		10.784	17.980
(-) Tributos Diretos de Outras Atividades de Assistência à Saúde		(501)	(836)
Outras Despesas Operacionais com Plano de Assistência à Saúde		(315)	(37)
Outras despesas operacionais com Plano de Assistência à Saúde		(316)	(192)
(-) Recuperação Outras despesas operacionais de Assistência à Saúde		1	229
Outras desp. Oper. de Assist. à Saúde Não Relac. c/ Plano de Saúde da Operadora		(1.052)	(1.504)
Resultado bruto		28.825	49.485
Despesas Administrativas		(32.495)	(52.963)
Resultado Financeiro Líquido		3.670	3.478
Receitas Financeiras		3.680	3.489
Despesas Financeiras		(10)	(11)
Resultado antes dos impostos e participações		-	-
Resultado Líquido		-	-

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

R

AL


AL

Fundação de Assistência e Previdência Social do BNDES - FAPES

Demonstrações das mutações do patrimônio social do Plano de Assistência e Saúde - PAS
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais)

	Patrimônio Social	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2017	<u>10.711</u>	<u>10.711</u>
Integralização de margem de solvência	<u>3.301</u>	<u>3.301</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2018	<u>14.012</u>	<u>14.012</u>
Integralização de margem de solvência	<u>2.907</u>	<u>2.907</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2019	<u>16.919</u>	<u>16.919</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

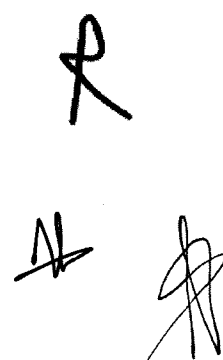


Fundação de Assistência e Previdência Social do BNDES - FAPES

Demonstrações dos fluxos de caixa do Plano de Assistência e Saúde - PAS
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais)

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Atividades operacionais		
Recebimento de Planos Saúde	195.188	184.616
Resgate de Aplicações Financeiras	192.501	181.547
Outros Recebimentos Operacionais	9.577	17.266
Pagamento a Fornecedores/Prestadores de Serviços de Saúde	(197.346)	(195.560)
Pagamento de Tributos	(8.725)	(5.928)
Aplicações Financeiras	(194.105)	(185.222)
Caixa Líquido das Atividades Operacionais	<u>(2.910)</u>	<u>(3.281)</u>
Atividades de investimentos	-	-
Atividades de financiamento		
Integralização de Capital em Dinheiro	2.907	3.301
Caixa Líquido das Atividades de Financiamento	<u>2.907</u>	<u>3.301</u>
Variação líquida do caixa	<u>(3)</u>	<u>20</u>
CAIXA - Saldo Inicial	23	3
CAIXA - Saldo Final	20	23
Ativos Livres no Início do Período	23	3
Ativos Livres no Final do Período	20	23
Diminuição/aumento nas aplicações financeiras	<u>(3)</u>	<u>20</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Handwritten signatures and initials in black ink, including a large stylized 'R' and two smaller signatures.

Fundação de Assistência e Previdência Social do BNDES - FAPES

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional

A Fundação de Assistência e Previdência Social do BNDES - FAPES ("FAPES" ou "Entidade" ou "Fundação"), com sua sede situada à Avenida República do Chile, 230/8º andar - CEP: 20031-170 - Rio de Janeiro (RJ), é uma entidade fechada de previdência complementar, sem fins lucrativos, com autonomia administrativa e financeira, instituída pelo Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social ("BNDES") por meio de Escritura Pública datada de 7 de janeiro de 1975, por prazo indeterminado, criada pelo Ministério da Previdência e Assistência Social (MPAS) pela Portaria nº 1.550/79, que aprovou seu Estatuto Social e autorizou seu funcionamento.

A Fundação tem por objeto principal instituir, administrar e executar planos privados de natureza previdenciária, complementares aos da Previdência Social, acessíveis aos empregados do Sistema BNDES, que compreendem o BNDES, a BNDES Participações S.A. ("BNDESPAR") e a Agência Especial de Financiamento Industrial ("FINAME"), bem como aos da FAPES, definidos por regulamento específico. O seu estatuto atual foi aprovado pela Portaria nº 118, de 9 de março de 2010, da Superintendência Nacional de Previdência Complementar - PREVIC.

A FAPES opera, atualmente, o Plano Básico de Benefícios (PBB), na modalidade de benefício definido, cujo regulamento foi aprovado pela Secretaria de Previdência Complementar (SPC), por meio da Portaria nº 2.598, de 6 de novembro de 2008, comum a todos os seus participantes e patrocinadores, que aderiram até 18 de dezembro de 2018, data em que novas adesões ao plano foram encerradas. A FAPES opera também o Plano Fapes Futuro, cujo regulamento foi aprovado pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar (PREVIC), por meio da Portaria nº 70, de 30 de janeiro de 2019, exclusivo aos participantes funcionários da patrocinadora FAPES e iniciou em 01 de julho de 2019. Os benefícios dos planos estão previstos em texto regulamentar.

A Fundação também administra o Plano de Assistência e Saúde - PAS, que corresponde ao programa de assistência médica definido em regulamento específico, aprovado pela Resolução nº 2.127/2011 do BNDES. O Plano foi instituído pelos mantenedores BNDES, BNDESPAR, FINAME e a própria FAPES, que custeiam integralmente as despesas correspondentes, conforme convênio de gestão celebrado em 15 de outubro de 2007, em atendimento à Resolução Normativa nº 137, de 14 de novembro de 2006, da Agência Nacional de Saúde Suplementar - ANS.

A FAPES, conforme determina o artigo 5º da Lei nº 11.053, de 29 de dezembro de 2004, não está sujeita à retenção de Imposto de Renda sobre os rendimentos e ganhos auferidos nas aplicações de recursos das provisões, reservas técnicas e fundos de sua propriedade.

Handwritten signatures and initials in black ink, located at the bottom right of the page. There are three distinct marks: a large stylized 'R', a smaller mark resembling 'H', and a more complex signature.

Fundação de Assistência e Previdência Social do BNDES - FAPES

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional--Continuação

A população dos planos de benefícios ao final do ano, bem como a idade média dos participantes estão apresentadas abaixo:

Planos	Ativos		Assistidos e Pensionistas		Vinculados		Total de Participantes		Idade Média dos Participantes	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
PBB	2.681	2.778	2.227	2.199	96	80	5.004	5.057	55	55
FAPES FUTURO	41	-	-	-	-	-	41	-	38	-
TOTAL	2.722	2.778	2.227	2.199	96	80	5.045	5.057	55	55

2. Apresentação das demonstrações contábeis

As demonstrações contábeis são de responsabilidade da FAPES e foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às entidades fechadas de previdência complementar e em conformidade com as diretrizes contábeis estabelecidas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar (CNPB) e pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar - PREVIC, complementado pelas normas emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), quando aplicável.

As operações do PAS são contabilizadas de acordo com as regras e o plano de contas da ANS, estabelecido pela Resolução Normativa nº 290, de 27 de fevereiro de 2012 e alterações posteriores, e apresentadas em quadros e notas explicativas específicas, de acordo com os Pronunciamentos Técnicos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC aprovados pela ANS.

A FAPES não apresenta no conjunto das demonstrações contábeis do PAS a Demonstração do Resultado Abrangente - DRA pelo fato de não apurar resultado nos exercícios.

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações contábeis, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela Administração na sua gestão.

A autorização para conclusão destas demonstrações contábeis foi dada pela Administração em 31 de março de 2020.

Fundação de Assistência e Previdência Social do BNDES - FAPES

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Principais práticas contábeis

As principais práticas adotadas pela Entidade para elaboração das demonstrações contábeis estão descritas a seguir:

a) Moeda de apresentação

Essas demonstrações contábeis são apresentadas na moeda Real, que é a moeda funcional da FAPES. Todas as informações financeiras são apresentadas em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

b) Resultado das operações

O resultado do exercício é apurado pelo regime de competência, com exceção das receitas de contribuição de autopatrocinados e do plano Fapes Futuro que são registradas pelo regime de caixa.

c) Realizável - gestão previdencial

Registra os recursos a receber das patrocinadoras e dos participantes. As contribuições contratadas das patrocinadoras são atualizadas até a data do balanço pelos índices fixados em contrato. Para prestações inadimplidas é constituída provisão para créditos de liquidação duvidosa, conforme regras estabelecidas pela PREVIC.

d) Realizável - gestão administrativa

Registra os valores a receber e adiantamentos de responsabilidade de empregados e terceiros e gastos antecipados referentes a despesas de períodos subsequentes. Os recursos a receber da gestão administrativa são contabilizados pelo valor original e atualizados até a data do balanço, quando aplicável.

e) Investimentos

Títulos e valores mobiliários - renda fixa

Os títulos e valores mobiliários de renda fixa, referentes às carteiras dos fundos exclusivos, classificados na categoria "Títulos para negociação", tem o propósito de serem ativos e frequentemente negociados. São registrados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos incorridos até a data do balanço e ajustados ao valor de mercado, tendo como contrapartida o resultado do período.



Fundação de Assistência e Previdência Social do BNDES - FAPES

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Principais práticas contábeis--Continuação

e) Investimentos--Continuação

Títulos e valores mobiliários - renda fixa--Continuação

Na categoria "Títulos mantidos até o vencimento" estão incluídos títulos públicos federais, que são registrados pelo custo de aquisição e acrescidos dos rendimentos incorridos até a data do balanço, de acordo com seus índices de correção, utilizando também como contrapartida as rubricas de "Resultado". A FAPES baseia-se em estudos que garantem a manutenção da carteira de títulos mantidos até o vencimento.

Títulos e valores mobiliários - renda variável

Todas as ações são negociadas no mercado à vista, tanto as que estão na carteira própria quanto as que estão em fundos exclusivos, são registradas pelo custo de aquisição deduzido das despesas diretas com corretagem e de outras taxas e ajustadas ao valor de mercado. Tal valor é apurado com base na cotação do último dia útil do mês ou da data mais próxima do balanço em que a ação tenha sido negociada na bolsa de valores.

A variação oriunda da comparação entre os valores registrados na contabilidade e os avaliados a mercado é apropriada no resultado dos investimentos.

Fundos de investimentos - estruturados

As participações nesses fundos são registradas pelo custo de aquisição e ajustadas pelo valor patrimonial das cotas informado pelos respectivos administradores.

Investimentos imobiliários

Os investimentos imobiliários são registrados ao custo de aquisição, atualizado pelos valores indicados nos laudos de reavaliação anualmente. Conforme Instrução MPS/PREVIC nº 21, de 23 de março de 2015, a Entidade fica dispensada do registro da depreciação quando realizada a reavaliação anual da carteira imobiliária, prática adotada pela FAPES. A receita de aluguéis é registrada no resultado do exercício, na rubrica de "Receitas de investimentos imobiliários", na gestão de investimentos.

Empréstimos e financiamentos

Os empréstimos e financiamentos concedidos a participantes estão apresentados pelo valor do principal acrescido dos rendimentos até a data do balanço. A remuneração referente aos juros e à atualização financeira está registrada nas rubricas de "Resultado" dos investimentos.



Fundação de Assistência e Previdência Social do BNDES - FAPES

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Principais práticas contábeis--Continuação

e) Investimentos--Continuação

Empréstimos e financiamentos--Continuação

Para prestações inadimplidas é constituída provisão para créditos de liquidação duvidosa, conforme regras estabelecidas pela PREVIC.

f) Permanente

O ativo permanente é composto pelo imobilizado e intangível. O imobilizado refere-se aos bens necessários ao funcionamento da Entidade, registrados pelo custo de aquisição e depreciados pelo método linear, utilizando-se de taxas estabelecidas em função do tempo de vida útil fixado por espécie de bens. Os gastos registrados no intangível são apresentados pelo valor aplicado e amortizados no prazo máximo de cinco anos.

g) Exigível operacional

Estão registrados os saldos das obrigações correntes da Entidade pelo valor original e atualizados até a data do balanço, quando aplicável.

h) Exigível contingencial

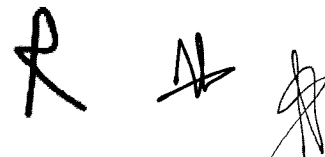
O exigível contingencial é contabilizado pelo montante de perda considerada provável, observada a sua natureza, e atualizado até a data do balanço.

i) Patrimônio social - provisões matemáticas

As provisões matemáticas são calculadas pelo atuário externo Rodarte Nogueira Consultoria em Estatística e Atuária Ltda., contratado pela Fundação, observando o regime financeiro de capitalização. As provisões representam, na época da sua apuração, os compromissos futuros assumidos junto aos seus participantes ativos, nas provisões relativas a benefícios a conceder, e aos assistidos, nas relativas a benefícios concedidos.

j) Gestão assistencial

São registrados os recursos referentes aos serviços assistenciais à saúde, de forma segregada dos recursos do Plano Básico de Benefícios administrado pela FAPES e seguem as normas contábeis determinadas pela ANS, que estão descritas na Nota Explicativa nº 14.



Fundação de Assistência e Previdência Social do BNDES - FAPES

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Principais práticas contábeis--Continuação

k) Custeio administrativo

A FAPES conta com metodologia desenvolvida internamente, destinada à apuração do seu custeio administrativo por gerência, considerando o método de apropriação de custos por atividade. Esses custos são registrados diretamente nas contas de despesas administrativas e apropriados de acordo com sua natureza a cada gestão depois de se proceder aos devidos rateios.

l) Uso de estimativas

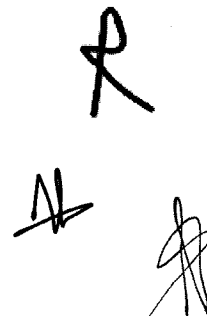
As estimativas contábeis foram elaboradas com base em fatores objetivos e subjetivos, de acordo com o julgamento da Administração. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem a provisão para créditos de liquidação duvidosa, o valor residual dos investimentos imobiliários, o exigível contingencial, as provisões matemáticas e os fundos, e sua liquidação poderá ser efetuada por valores diferentes dos estimados devido a imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. Essas estimativas e premissas são revisadas periodicamente.

m) Depósitos judiciais

Os depósitos judiciais foram registrados conforme as incidências dos eventos de entrada e saída. Entretanto, houve mudança no critério de atualização, onde os resultados de atualizações passaram a ser reconhecidos conforme as variações apresentadas nos extratos de depósitos.

4. Disponível

Os saldos das disponibilidades, no valor de R\$94 (R\$604 em 31 de dezembro de 2018), estão livremente disponíveis e não vinculados a linhas de crédito ou de financiamento.

Handwritten signatures and initials in black ink, including a large 'R' and several smaller, stylized marks.

Fundação de Assistência e Previdência Social do BNDES - FAPES

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

5. Gestão previdencial

Os realizáveis da gestão previdencial são compostos como se segue:

	Consolidado	
	2019	2018
Contribuições do mês	29.915	29.808
Contribuições em atraso	6	14
Adiantamentos	3.531	2.666
Convênio com INSS	7.966	-
Depósitos judiciais/recursais	14.088	12.077
Reembolso a receber folha de benefícios	5.555	5.504
Valores a receber plano de saúde	-	5.089
Outros valores a receber	1.426	1.567
Total	62.487	56.725

Contribuições contratadas

As contribuições contratadas referem-se a contratos de confissão de dívida celebrados com os patrocinadores e ao termo de assunção de obrigação financeira firmado pela FAPES entre o Plano Básico de Benefícios e o Plano de Gestão Administrativa, com prazo fixo de amortização, realizada por meio de pagamentos mensais calculados pelo sistema price, totalizando 13 parcelas a cada ano. Os juros incidentes para os contratos celebrados em 2002 correspondem a 7,0139% ao ano, sendo 6% referente à taxa atuarial, vigente à época, e 1,0139% referente à taxa de custeio administrativo.

No caso dos contratos celebrados em 2004 e aditados em 2008, os juros incidentes correspondem à taxa de 6% ao ano, enquanto a taxa de carregamento administrativo representa 1/9 de cada parcela. Com relação ao termo de assunção FAPES, a taxa de juros anual corresponde à do plano de custeio da Fundação e a taxa de carregamento administrativo foi deduzida em sua totalidade do valor da dívida, apurando-se o valor líquido do termo. Para todas as obrigações contratadas, a atualização monetária, cujo índice corresponde ao reajuste salarial determinado por acordo coletivo de trabalho, deve ser aplicada nas mesmas épocas e proporções em que este for concedido. Entretanto, até que o percentual de reajuste seja definido, é utilizado, provisoriamente, o INPC para correção mensal dos saldos devedores.



Fundação de Assistência e Previdência Social do BNDES - FAPES

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

5. Gestão previdencial--Continuação

Composição das contribuições contratadas por patrocinador do Plano Básico de Benefícios:

	2019	2018
BNDES	823.452	743.594
(-) PCLD	(823.452)	(743.594)
Saldo BNDES	-	-
BNDESPAR	173.600	156.533
(-) PCLD	(173.600)	(156.533)
Saldo BNDESPAR	-	-
FINAME	61.450	55.394
(-) PCLD	(61.450)	(55.394)
Saldo FINAME	-	-
Total do sistema BNDES	-	-
FAPES (a)	138.418	128.773
(-) PCLD	(69.209)	-
Total	69.209	128.773

(a) O valor a receber do patrocinador FAPES é eliminado nos ajustes de consolidação, conforme Nota Explicativa nº 9.

As contribuições contratadas estão sendo provisionadas pelo Plano Básico de benefícios da seguinte forma:

Posição em 31/12/2019

Patrocinadoras	BNDES		BNDESPAR		FINAME		FAPES	Total
	2002	2004	2002	2004	2002	2004	2013	
Contratos firmados								
Saldo anterior	-	-	-	-	-	-	128.773	128.773
Atualização monetária/juros	70.691	2.823	14.525	783	5.128	286	13.505	107.741
(-) Prestações recebidas	-	-	-	-	-	-	(3.860)	(3.860)
Mora	-	6.344	-	1.758	-	642	-	8.744
(-) PCLD	(70.691)	(9.167)	(14.525)	(2.541)	(5.128)	(928)	(69.209)	(172.189)
Saldo atual	-	-	-	-	-	-	69.209	69.209

Posição em 31/12/2018

Patrocinadoras	BNDES		BNDESPAR		FINAME		FAPES	Total
	2002	2004	2002	2004	2002	2004	2013	
Contratos firmados								
Saldo anterior	311.417	21.151	63.994	5.861	22.591	2.129	129.136	556.279
Atualização monetária/juros	68.927	5.240	14.163	1.454	4.999	527	11.257	106.567
(-) Prestações recebidas	-	-	-	-	-	-	(11.620)	(11.620)
Mora	-	4.290	-	1.206	-	428	-	5.924
(-) PCLD	(380.344)	(30.681)	(78.157)	(8.521)	(27.590)	(3.084)	-	(528.377)
Saldo atual	-	-	-	-	-	-	128.773	128.773

Fundação de Assistência e Previdência Social do BNDES - FAPES

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

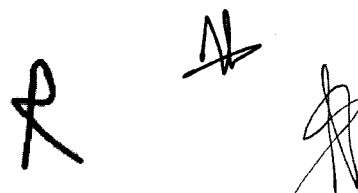
5. Gestão previdencial--Continuação

O contrato firmado em 2002, no valor original de R\$337.833, refere-se ao acordo entre as empresas do Sistema BNDES e seus empregados, envolvendo o reconhecimento da alteração da jornada de trabalho, em face da Lei nº 10.556, de 13 de novembro de 2002, que resultou no acréscimo de 16,67% nos salários de participação dos participantes e impactou diretamente nas provisões matemáticas do plano de benefícios. Para cobertura parcial do acréscimo provocado naquelas provisões, no exercício de 2002, foram firmados contratos que preveem a amortização da dívida em 390 parcelas. O pagamento teve início em janeiro de 2003.

O contrato firmado em 2004, no valor original de R\$170.174, refere-se à conversão dos valores das provisões matemáticas a constituir (de acordo com a solicitação do Sistema BNDES e em atendimento à recomendação do Banco Central do Brasil - BACEN), que vinham sendo amortizadas mensalmente desde novembro de 1998 por meio de contribuições extraordinárias, em dívida reconhecida pelos patrocinadores vencida em novembro de 2018. O pagamento da primeira parcela foi efetuado em dezembro de 2004. Em agosto de 2008 foram celebrados instrumentos particulares de retificação e aditamento a esses contratos, que sanaram pendências existentes desde as celebrações originais em novembro de 2004.

O termo de assunção de obrigação financeira firmado pela FAPES em 2013, entre o Plano Básico de Benefícios e o Plano de Gestão Administrativa, após um conjunto de estudos que abrangeu uma análise dos elementos que influenciam o passivo atuarial do PBB, assim como o exame da evolução das reservas técnicas garantidoras dos benefícios. O objeto do referido termo inclui decisões patronais ao longo dos últimos anos, relativas ao Plano de Cargos e Salários e acordo sindical da categoria profissional de seus funcionários e às gratificações e abonos especiais, além da identificação de eventos exógenos, como a criação do fator previdenciário para cálculo dos benefícios do INSS, que geraram elevação dos compromissos do PBB, que não recebeu, à época, os aportes devidos do patrocinador FAPES. O reconhecimento desta dívida, no valor original de R\$104.017, a ser amortizada em 260 parcelas, ocorreu em junho de 2013 e seu primeiro pagamento foi efetuado no mês seguinte, julho de 2013.

Em 24 de julho de 2017, o BNDES comunicou à FAPES, por meio da Carta SUP/AARH nº 031/2017, que, em 19 de julho de 2017, nos Autos da Representação nº 029.845/2016-5, o Ministro Relator Augusto Sherman Cavalcanti, do Tribunal de Contas da União (TCU), decidiu determinar cautelarmente ao BNDES, à BNDESPAR e à FINAME, que suspendessem temporariamente os pagamentos dos contratos de confissão de dívida celebrados com a FAPES em 27 de dezembro de 2002 e 16 de novembro de 2004. Tal suspensão estaria mantida até que o Tribunal deliberasse em definitivo sobre a questão, uma vez que, pelo entendimento adotado como premissa para a decisão, os pagamentos decorrentes destes contratos configurariam aportes unilaterais dos patrocinadores, contrários à legislação que rege a matéria, e não haveria autorização específica do Departamento de Coordenação e Governança das Empresas Estatais - DEST (atual Secretaria de Coordenação e Governança das Empresas Estatais - SEST) para tais dispêndios



Fundação de Assistência e Previdência Social do BNDES - FAPES

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

5. Gestão previdencial--Continuação

A partir de então, a FAPES impetrou mandado de segurança, interpôs recurso de agravo no TCU, dentre outras ações, com intuito de suspender a medida cautelar, sem sucesso até o momento. Considerando que os patrocinadores estavam inadimplentes em relação ao pactuado, a Fundação ajuizou execuções por títulos extrajudiciais em 20 de outubro de 2017.

Até a data de emissão destas demonstrações contábeis, os patrocinadores não se manifestaram para a FAPES acerca do eventual valor a ser pago para o Plano Básico de Benefícios ou da data em que o pagamento possivelmente será realizado. As medidas administrativas e judiciais estão em andamento.

A FAPES, por sua vez, seguindo a medida adotada pelo BNDES ao deixar de realizar os aportes referentes aos contratos de confissão de dívida de 2002 e 2004, suspendeu os aportes ajustados no termo de assunção de obrigação financeira firmado de 2013. Tal medida foi aprovada pelo Conselho Deliberativo da FAPES, por meio da Resolução CD-17/2019-FAPES, de 29 de março de 2019, quando restou consolidado o entendimento pela suspensão dos efeitos do aludido termo de assunção de obrigação financeira.

As Provisões para Crédito de Liquidação Duvidosa (PCLD), relativas aos contratos inadimplidos supramencionados, vêm sendo constituídas de acordo com os itens 10 e 11, do Anexo A "Normas Complementares", da Instrução MPS/SPC nº 34, de 24 de setembro de 2009 e suas atualizações.

Em julho de 2018, decorridos 360 (trezentos e sessenta dias) de atraso, houve o reconhecimento de 100% (cem por cento) dos valores dos contratos na PCLD.

Em 20 de fevereiro de 2019, o TCU, nos autos da Representação nº 029.058/2014-7, considerou "integralmente cumprida a determinação constante no item 9.2.2 do Acórdão 2766/2015 - TCU - Plenário, quanto ao estabelecimento de plano de ação com vistas ao ressarcimento, em valores atualizados, das importâncias indevidamente repassadas à Fapes mediante aportes unilaterais de R\$395,2 milhões, em junho de 2009, R\$11,5 milhões, em julho de 2010, e R\$ 40,9 milhões, em agosto de 2010, por meio da devolução pela Fapes, em favor dos patrocinadores (BNDES, BNDESPAR e Finame), em 36 (trinta e seis) parcelas mensais, dos valores atualizados dos referidos aportes unilaterais, considerada para fins de atualização a rentabilidade auferida por aquela Fundação (resultando, na data-base de 30 de abril 2018, no importe de R\$1.275.028), conforme constou do Plano de Ação apresentado em 7 de junho de 2018 (peça 296), considerando ainda o ajuste posterior (peça 326), no sentido de que o início da cobrança de tais parcelas dar-se-á em até 60 (sessenta) dias após a notificação do teor desta deliberação".

Atendendo à determinação do TCU, o BNDES notificou a FAPES quanto à necessidade de devolução dos aportes. A FAPES, por sua vez, com fundamento em parecer do seu consultor jurídico (FCDG Advogados), não reconheceu a dívida, tendo contranotificado o BNDES e, em

Fundação de Assistência e Previdência Social do BNDES - FAPES

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

5. Gestão previdencial--Continuação

seguida, ajuizado ação, autuada sob o nº 5028499-70.2019.4.02.5101, requerendo a concessão de tutela de urgência, a fim de que o BNDES seja impedido de cobrar ou compensar os valores relativos aos aportes realizados nos anos de 2009 e 2010. O pedido de tutela de urgência foi indeferido, ensejando a interposição de recurso pela FAPES ao TRF da 2ª Região. Considerando que o BNDES, quando da apresentação de sua contestação, formulou pedido reconvenicional requerendo a devolução dos aportes, verifica-se que o pedido de tutela de urgência perdeu o objeto, na medida em que a matéria estará sujeita ao contraditório e ao devido processo legal, devendo, ao final, ser julgada em conjunto com a ação principal. A ação ordinária prossegue o seu curso normal estando em primeiro grau (JF/RJ).

Em 31 de dezembro de 2019, a suspensão no pagamento das contribuições contratadas não prejudica o passivo do plano de benefícios, tendo o plano capacidade financeira de cumprir com suas obrigações de benefícios a pagar aos participantes, bem como, dos demais saldos a liquidar relativos à gestão previdencial, administrativa e de investimentos. Entendemos que a ausência destas contribuições, não representa um risco de não cumprimento das obrigações passivas a serem liquidadas.

6. Investimentos

	PBB		FAPES FUTURO		PGA		CONSOLIDADO (*)	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Títulos públicos (a)	-	-	110	-	-	-	110	-
Fundos de investimento (b)	12.870.845	10.992.194	309	-	249.006	218.920	13.120.160	11.211.114
Investimentos imobiliários (c)	1.025.680	935.081	-	-	-	-	1.025.680	935.081
Edificações	250.676	310.029	-	-	-	-	250.676	310.029
Uso próprio (*)	17.049	16.505	-	-	-	-	17.049	16.505
Locadas a patrocinadores	78.894	98.318	-	-	-	-	78.894	98.318
Locadas a terceiros	154.733	195.206	-	-	-	-	154.733	195.206
Participações Shopping centers	775.004	625.052	-	-	-	-	775.004	625.052
Empréstimos e financiamentos (d)	417.171	410.360	-	-	-	-	417.171	410.360
Empréstimos	187.633	169.928	-	-	-	-	187.633	169.928
Financiamentos imobiliários	229.538	240.432	-	-	-	-	229.538	240.432
Total de investimentos (a+b+c+d)	14.313.696	12.337.635	419	-	249.006	218.920	14.563.121	12.556.555

(*) Incluindo a consolidação de imóveis de uso próprio no plano PBB conforme Nota explicativa 9 item VI

Fundação de Assistência e Previdência Social do BNDES - FAPES

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

6. Investimentos--Continuação

Composição do resultado dos investimentos por segmento:

	PBB		FAPES FUTURO			PGA		TOTAL	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	
Títulos públicos	-	-	2	-	-	-	2	-	
Fundos de investimento	2.348.817	1.064.992	14	-	28.233	19.100	2.377.064	1.084.092	
Investimentos imobiliários	170.881	155.671	-	-	-	-	170.881	155.671	
Empréstimos e financiamentos	38.110	41.187	-	-	-	-	38.110	41.187	
Outras variações negativas	(633)	-	(1)	-	(33)	(17)	(667)	(17)	
	2.557.175	1.261.850	15	-	28.200	19.083	2.585.390	1.280.933	
Constituição de fundos de investimentos	(4.480)	(3.090)	-	-	-	-	(4.480)	(3.090)	
Cobertura de despesas administrativas	(26.996)	(35.587)	(1)	-	-	-	(26.997)	(35.587)	
Total	2.525.699	1.223.173	14	-	28.200	19.083	2.553.913	1.242.256	

a) Títulos públicos

Títulos do Plano Fapes Futuro

PLANO FAPES FUTURO

Títulos Públicos

Operações Compromissadas - NTN-O

Total Títulos Públicos

	Saldo contábil		Resultado	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Operações Compromissadas - NTN-O	110	-	2	-
Total Títulos Públicos	110	-	2	-

Fundação de Assistência e Previdência Social do BNDES - FAPES

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

6. Investimentos--Continuação

b) Fundos de investimento

PLANO BÁSICO DE BENEFÍCIOS

	Saldo contábil		Resultado	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Fundos exclusivos	11.891.643	10.228.994	2.223.847	1.042.503
Multimercados:				
FPRF2 Albatroz FIM PREV	-	-	-	284.780
FPF4 Águia FIM PREV	510.937	654.913	63.902	69.328
FPRFI Bem-Te-Vi FIM PREV	407.574	626.432	26.299	49.718
FPRF3 Ararajuba FIM PREV	3.309.823	3.184.230	326.094	317.780
FPFQ Saíra FIC FIM PREV	1.347.506	772.019	113.354	33.172
FPRV1 Sabiá FIM	5.528.511	4.438.142	1.441.386	245.421
	11.104.351	9.675.736	1.971.035	1.000.199
Ações:				
FPRV Quest Gaivota FIA	139.046	106.473	32.574	22.189
FPRV SQA Sanhaço FIA	149.786	104.728	45.058	22.892
FPRV ARX Melro FIA	118.831	89.791	29.040	12.990
FPRVI Sabiá FIA PREV	-	-	-	(9.026)
FPRV ATMOS Curió FIC FIA	309.229	200.919	108.310	31.342
Vinci Fapes Multifatorial FIA	382	51.347	17.812	1.347
Constância FAPES Multi FIA	70.018	-	20.018	-
FPRV2 Andorinha FIA PREV	-	-	-	(39.430)
	787.292	553.258	252.812	42.304

Fundação de Assistência e Previdência Social do BNDES - FAPES

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

6. Investimentos--Continuação

b) Fundos de investimento--Continuação

PLANO BÁSICO DE BENEFÍCIOS

	Saldo contábil		Resultado	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Fundos não exclusivos	979.202	763.200	124.970	22.489
Multimercados:				
JGP Equity FIC FIM	112.304	87.711	24.593	9.541
BB Multimercado Blackrock Inv Exterior FI	123.330	97.854	25.476	(2.146)
BB Multimercado Nordea Inv Exterior FI	121.929	96.731	25.198	(3.269)
BB Multimercado Global Select Equity Inv Exterior FI	121.263	91.200	30.061	(8.800)
	478.826	373.496	105.328	(4.674)
Empresas emergentes:				
FMIEE - Rio Bravo Investch II	-	-	-	(10)
FMIEE - CRP VI Venture	-	-	-	(849)
FMIEE - Empreendedor Brasil	-	15.742	(12)	(1.849)
FMIEE-MVP Tech Fund	-	2.643	4	(13)
	-	18.385	(8)	(2.721)
Fundo Imobiliário:				
Fundo Bresco Log FII	44.850	-	14.850	-
	44.850		14.850	
Participações:				
FIP - Investidores Institucionais II	-	-	(518)	(195)
FIP - Brasil Energia	22.249	22.341	3.536	7.487
FIP - Brasil Governança Corporativa	11.589	10.897	567	2.410
FIP - Neo Capital Mezanino	19.050	20.169	873	651
FIP - BR Agronegócio	22.577	24.198	(1.820)	1.089
FIP - Energia PCH (i)	52.909	49.740	3.169	5.927
FIP - CRP VII	12.650	11.505	1.231	768
FIP - Brasil Equity (ii)	-	-	(2.108)	(289)
FIP - Neo Capital Mezanino III	32.587	23.114	6.483	1.916
FIP - Kinea Private Equity II	60.040	82.937	(21.604)	(6.195)
FIP - Patria Real	28.353	22.029	2.788	271
FIP - Polo Real State	-	48	43	(19)
FIP - Brasil Internacionalização de Empresas II	31.423	29.209	2.214	17.667
FIP - Stratus SCP Brasil	65.429	55.322	6.898	3.888
FIP - Lacan Florestal II	32.069	11.079	3.012	(1.438)
FIP - Hamilton Lane II	14.459	4.465	10	(563)
FIP - Kinea IV FI II	25.456	4.264	2.181	(736)
FIP - EE MVP Tech	1.372	-	(1.272)	-
FIP - Empreendedor Brasil	15.368	-	688	-
FIP - VCP III Feeder Multi	7.944	-	(1.571)	-
	455.524	371.317	4.800	32.639
Renda Fixa:				
FIC Santander FI Instit. Ref. DI	2	2	-	-

Fundação de Assistência e Previdência Social do BNDES - FAPES

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

6. Investimentos--Continuação

b) Fundos de investimento--Continuação

Ações:		-	-	-	(2.755)
Sul América Expertise II FIA		-	-	-	(2.755)
Total fundos de investimentos		12.870.845	10.992.194	2.348.817	1.064.992

PGA	Saldo contábil		Resultado	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Fundos exclusivos	247.507	205.658	27.910	18.165
Renda Fixa:				
FPGA Itaú Pica-Pau FI Renda Fixa PREV	247.507	205.658	27.910	18.165
Fundos não exclusivos	1.499	13.262	323	935
Referenciado				
Itaú Institucional Ref DI	1.499	13.262	323	935
Total fundos de investimentos	249.006	218.920	28.233	19.100

PLANO FAPES FUTURO	Saldo contábil		Resultado	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Fundos não exclusivos				
Fundos de Índice				
BOVA11	23	-	2	-
BOVV11	23	-	2	-
IMAB11	232	-	7	-
IVVB11	31	-	3	-
Total fundos de investimentos	309	-	14	-

CONSOLIDADO	Saldo contábil		Resultado	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Fundos exclusivos	11.891.643	10.228.994	2.223.847	1.042.503
PBB				
FAPES FUTURO				
PGA	247.507	205.658	27.910	18.165
	12.139.150	10.434.652	2.251.757	1.060.668
Fundos não exclusivos	979.202	763.200	124.970	22.489
PBB				
FAPES FUTURO	309	-	14	-
PGA	1.499	13.262	323	935
	981.010	776.462	125.307	23.424
Total fundos de investimentos	13.120.160	11.211.114	2.377.064	1.084.092

Fundação de Assistência e Previdência Social do BNDES - FAPES

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

6. Investimentos--Continuação

b) Fundos de investimento--Continuação

i) *Energia PCH - Fundo de Investimento em Participações ("PCH FIP")*

Em 2017, o Administrador do Fundo PCH FIP remarcou negativamente o valor das cotas de modo a refletir o laudo de reavaliação da empresa Juruena Participações e Investimentos S.A., único ativo operacional do fundo, registrando uma baixa na participação da FAPES de R\$21.780, uma queda de 33%. No mesmo ano, foi deliberada a emissão de novas cotas para pagamento de despesas do Fundo através de Adiantamentos para Futuro Aumento de Capital – AFACs onde a FAPES integralizou R\$428.

No entanto, após aprovação da conversão de AFACs em *equity*, em 11 de maio de 2018, o acionista minoritário que teve sua participação acionária reduzida na empresa Juruena obteve uma decisão liminar, que se encontra em vigor, suspendendo os efeitos da deliberação. Nesse momento, há um processo de arbitragem em curso para solução deste caso e a previsão de conclusão desta arbitragem é para o 2º semestre de 2020.

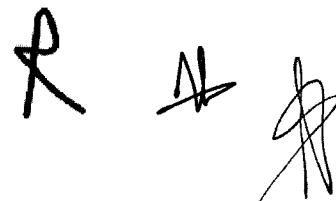
ii) *Fundo Brasil Equity Properties - Fundo de Investimento em Participações ("FIP BEP")*

Em 2016, o Administrador do FIP BEP remarcou as cotas do Fundo, de modo a refletir o *impairment* dos seus ativos, reconhecendo desvalorização para a FAPES de R\$42.696. Adicionalmente, foi feita uma chamada de aporte adicional para todos os cotistas, sendo a parte da FAPES o montante de R\$8.226.

Em 2019, houve nova reavaliação negativa dos ativos da carteira do FIP BEP, operacionalizando assim, uma nova chamada de capital adicional para pagamento de despesas, onde a FAPES aportou R\$1.524. Os próximos aportes, caso necessário, serão definidos de acordo com a necessidade de Caixa do Fundo.

Vale destacar que o Brasil Plural, gestora do Fundo, vem conduzindo uma estratégia de liquidação gerenciada do FIP BEP desde que assumiu a gestão do Fundo em janeiro de 2016.

O valor da participação da FAPES em 31 de dezembro de 2019 era de R\$(3.503) e de R\$(2.919) em 31 de dezembro de 2018.



Fundação de Assistência e Previdência Social do BNDES - FAPES

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

6. Investimentos--Continuação

iii) *Investigação Corporativa independente para FIPs*

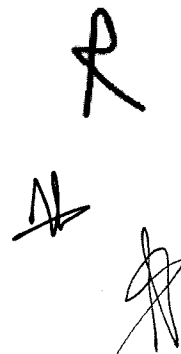
Em 2017, devido aos eventos ocorridos no PCH FIP e no FIP BEP, mencionados nos tópicos acima, a FAPES iniciou investigação corporativa independente com a contratação do escritório Campos Mello Advogados ("CMA").

Em junho de 2018, o CMA entregou o relatório final da investigação, através do qual destaca que "não foram identificados documentos ou comunicações que evidenciem irregularidades". No relatório, foram listadas recomendações para a FAPES, a fim de tornar o processo de investimento em FIPs mais seguro e aderente à legislação que o regula. Tais recomendações estão sendo atendidas pela FAPES, por meio da criação de políticas e normas, que visam regular a gestão ativa dos seus investimentos.

Em 2018, o Ministério Público Federal (MPF) solicitou à FAPES a entrega do resultado da investigação conduzida pela CMA, com o relatório final tendo sido entregue ao MPF para dar continuidade as investigações em andamento, sem que haja data para conclusão. Além disso, a FAPES compartilhou o relatório final com a PREVIC no mesmo ano.

Carteira de investimentos por faixa de vencimento

A seguir, a apresentação dos investimentos da FAPES pelo valor de custo corrigido, valor de mercado e faixas de vencimento.



Fundação de Assistência e Previdência Social do BNDES - FAPES

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

6. Investimentos--Continuação

b) Fundos de investimento--Continuação

Carteira de investimentos por faixa de vencimento--Continuação

Efetuamos abaixo a abertura das carteiras dos fundos exclusivos por tipo de produto:

Fundos exclusivos - plano básico de benefícios	31/12/2019		31/12/2018		Faixas de vencimento
	Valor de custo corrigido	Valor de mercado	Valor de custo corrigido	Valor de mercado	
Ações	3.010.414	3.318.523	1.334.218	1.493.305	
Empréstimos de ações	-	-	327.714	327.911	
Derivativos - Opções de ações	181	606	-	-	
DEBC - Debêntures Conversíveis - pós-fixados	36.033	36.629	82.122	31.188	Após 1 ano
DEBS - Debêntures Não conversíveis - pós-fixados	291.169	312.821	283.670	290.378	Após 1 ano
DEBS - Debêntures - pós-fixados	8.952	8.952	70.965	72.019	Até 1 ano
LFS - Letras Financeiras Subordinadas - pós-fixados	174.718	194.022	177.609	189.595	Após 1 ano
LFS - Letras Financeiras Subordinadas - pós-fixados	27.121	22.972	82.164	82.723	Até 1 ano
LFT - Letras Financeiras do Tesouro	115.129	115.156	256.892	256.861	Após 1 ano
NTN-B - Notas do Tesouro Nacional	1.795.417	2.309.533	2.092.630	2.357.792	Após 1 ano
NTN-B - Notas do Tesouro Nacional	2.178	2.262	-	-	Até 1 ano
NTN-B - Notas do Tesouro Nacional (mantidos até vencimento)	3.404.270	5.005.758	3.258.673	3.906.393	Após 1 ano
Operações Compromissadas - LTN-O	225.061	225.061	227.037	227.037	
Operações Compromissadas - LFT-O	12.792	12.792	177.661	177.661	
Operações Compromissadas - NTN-O	219.991	219.991	551.992	551.991	
BR PL EQH 30 FIC FIM	-	-	69.281	69.281	
GAP LONG SHORT FIM	-	-	40.711	40.711	
ARX EXTRA FIC FIM	-	-	40.818	40.818	
XP LONG SHORT FICFIM	-	-	50.503	50.503	
XP LONG B 30 FICMM	92.207	92.207	70.682	70.682	
APEX EQUITY HEDGE MM	117.317	117.317	99.966	99.966	
KINEA MACRO CHRONOS	-	-	100.047	100.047	
KAPITALO KAPPA ADV	151.160	151.160	100.001	100.001	
SPX NIM ESTRU FIC MM	147.190	147.190	100.000	100.000	
AZ QUEST TOTAL FICM	108.155	108.155	-	-	
GAVEA MACRO FIC FIM	144.111	144.111	100.021	100.020	
ATMOS INST MAST FIA	316.741	316.741	201.130	201.130	
CANVAS VECTOR FICFIM	60.688	60.688	-	-	
KADIMA HIGH VOL FIM	61.531	61.531	-	-	
KINEA ATLAS FIM	153.570	153.570	-	-	
SFAPES FIM	155.080	155.080	-	-	
BAHIA AM FIM	155.688	155.688	-	-	
VINCI FI RF IMOB CP	15.780	15.780	-	-	
Contas a pagar/receber	122.116	122.116	13.041	13.041	
Saldo em tesouraria	1.136	1.136	78	78	
Total de fundos exclusivos - plano básico de benefícios	11.125.896	13.587.548	9.909.626	10.951.132	

Fundação de Assistência e Previdência Social do BNDES - FAPES

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

6. Investimentos--Continuação

b) Fundos de investimento--Continuação

Carteira de investimentos por faixa de vencimento--Continuação

Fundos exclusivos - plano de gestão administrativa	31/12/2019		31/12/2018		Faixas de vencimento
	Valor de custo corrigido	Valor de mercado	Valor de custo corrigido	Valor de mercado	
LFT - Letras Financeiras do Tesouro - pós-fixadas	67.515	67.515	63.689	63.683	Após 1 ano
LFT - Letras Financeiras do Tesouro - pós-fixadas	2.502	2.502	6.264	6.264	Até 1 ano
LTN - Letras do Tesouro Nacional - pré-fixadas	23.755	24.387	33.387	29.356	Após 1 ano
LTN - Letras do Tesouro Nacional - pré-fixadas	25.869	26.015	14.801	14.508	Até 1 ano
NTN-B - Notas do Tesouro Nacional	84.590	92.966	49.620	54.607	Após 1 ano
NTN-B - Notas do Tesouro Nacional	3.665	3.754	9.383	9.496	Até 1 ano
NTN-F - Notas do Tesouro Nacional - pré-fixadas	27.908	30.396	25.963	27.109	Após 1 ano
NTN-F - Notas do Tesouro Nacional - pré-fixadas	-	-	658	658	Até 1 ano
Contas a pagar/receber	(32)	(32)	(27)	(27)	
Saldo em tesouraria	4	4	3	3	
Total de fundos exclusivos - plano de gestão administrativa	235.776	247.507	203.741	205.657	
Total dos fundos exclusivos	11.361.672	13.835.055	10.113.367	11.156.789	
Conciliação para saldo contábil					
Aplicações a valor de mercado		13.835.055		11.156.789	
Resultados não realizados de títulos mantidos até o vencimento		(1.695.905)		(722.137)	
Saldo contábil		12.139.150		10.434.652	

Os resultados não realizados de títulos mantidos até o vencimento são referentes à diferença entre os valores de mercado e os valores do custo corrigido das NTN-B com vencimento em 2023, 2035, 2040, 2045, 2050 e 2055 na categoria de mantidos até o vencimento, concentrados na carteira do fundo FPRF3 Ararajuba FIM Previdenciário Crédito Privado.

A classificação na categoria mantidos até o vencimento está baseada em estudos que atestam a capacidade financeira do Plano e na intenção da Entidade em manter esses títulos até o seu vencimento, visando à assegurar o cumprimento do dever fiduciário da Entidade, diminuindo a volatilidade do resultado dos investimentos.

A tabela a seguir demonstra o detalhamento dos referidos títulos.

Título	Vencimento	31/12/2019		31/12/2018	
		Quantidade	Valor de custo amortizado	Quantidade	Valor de custo amortizado
NTN-B	15/05/2023	30.000	94.906	30.000	90.402
NTN-B	15/05/2035	20.000	57.091	20.000	54.696
NTN-B	15/08/2040	175.000	556.391	175.000	535.310
NTN-B	15/05/2045	355.000	1.104.472	355.000	1.062.896
NTN-B	15/08/2050	460.000	1.435.462	460.000	1.381.713
NTN-B	15/05/2055	20.000	61.531	20.000	59.239
		1.060.000	3.309.854	1.060.000	3.184.256

Fundação de Assistência e Previdência Social do BNDES - FAPES

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

6. Investimentos--Continuação

b) Fundos de investimento--Continuação

Ativos precificados pelo administrador

Os ativos que não possuem cotação em fontes públicas foram precificados segundo metodologia adotada pela Intrag Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda., na qualidade de administrador da carteira em 31 de dezembro de 2019 e em 31 de dezembro de 2018.

Fundo	Ativo	31/12/2019		31/12/2018	
		Quantidade	Valor	Quantidade	Valor
FPRF4 Águia Fim Previdenciário Crédito Privado	DEB_LIQP45	30.394.508	-	30.394.508	1.109
FPRF4 Águia Fim Previdenciário Crédito Privado	DEB_CVRDB6	368.923	10.052	368.923	5.153
FPRF4 Águia Fim Previdenciário Crédito Privado	DEB_ELEK36	-	-	3.000	44.735
FPRF4 Águia Fim Previdenciário Crédito Privado	DEB_GEPA24	30.000	47.467	30.000	43.509
FPRF4 Águia Fim Previdenciário Crédito Privado	LFS_BBA	30	72.380	30	62.783
FPRF4 Águia Fim Previdenciário Crédito Privado	LFS_SAFRA	-	-	100	82.723
FPRF4 Águia Fim Previdenciário Crédito Privado	LFSN_VOT	100	79.759	100	68.829
FPRF4 Águia Fim Previdenciário Crédito Privado	LFSN_SAFRA	40	41.884	40	37.192
FPRF4 Águia Fim Previdenciário Crédito Privado	LFSN_SAFRA	20	22.972	20	20.791
FPRVI Sabiá Fundo de Investimento em Ações	DEB_CRTE11	3.660	8.952	3.660	8.026
FPRVI Sabiá Fundo de Investimento em Ações	DEB_PRMN11	2.000	2.801	2.000	2.938
Total		30.799.281	286.266	30.802.381	377.788

c) Investimentos imobiliários

Em 31 de dezembro de 2019, foram realizadas reavaliações em todos os imóveis pertencentes à FAPES, gerando o saldo final dos imóveis avaliados em 2019 no montante de R\$1.021.373.

Imóvel	Método	Avaliador	Valor	Data
Morumbi Shopping			160.388	29/11/2019
Barra Shopping			613.200	13/12/2019
Av. República do Chile, 100			87.131	13/12/2019
Av. Afrânio de Melo Franco, 135	CAPITALIZAÇÃO	BINSWANGER	57.037	13/12/2019
Av. Tucunaré	DA	BRAZIL	41.910	11/11/2019
Av. Aruanã, 70	RENDA		16.933	12/11/2019
Praia do Flamengo, 154 12/13 andares			19.200	12/11/2019
Av. República do Chile, 230 5º/8º/9º andar			25.574	12/11/2019
Total			1.021.373	

Fundação de Assistência e Previdência Social do BNDES - FAPES

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

6. Investimentos--Continuação

c) Investimentos imobiliários--Continuação

Em 31 de dezembro de 2019, a carteira imobiliária da FAPES montou R\$1.025.680 (R\$935.081 em 31 de dezembro de 2018), conforme a tabela a seguir:

<u>Imóveis</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Morumbi Shopping	160.388	128.477
Barra Shopping	613.200	495.380
Av. República do Chile, 100	87.131	109.024
Av. Afrânio de Melo Franco, 135	57.037	59.784
Alameda Xingu, 1.076 (a)	-	23.958
Av. Tucunaré, 720	41.910	48.028
Av. Aruanã, 70	16.933	22.568
Praia do Flamengo, 154, 12/13 andares	19.200	18.507
Av. República do Chile, 230, 5º/8º/9º andar	25.574	24.720
Direitos a receber (*)	4.307	4.635
Total	<u>1.025.680</u>	<u>935.081</u>

(a) O imóvel situado na Alameda Xingu, 1.076, foi vendido em 14 de janeiro de 2019.

(*) Refere-se a aluguéis e condomínios a receber.

d) Empréstimos e financiamentos

Até o mês de julho de 2018, os participantes do Plano Básico de Benefícios tiveram acesso a dois programas de empréstimos, denominados PLUS e MAXI, e a outros dois de financiamentos imobiliários, denominados LAR e LAR+, com prazo máximo variando de 60 a 300 meses.

A partir de 31 de julho de 2018, entrou em vigor o novo regulamento de empréstimos e financiamentos e os participantes do Plano Básico de Benefícios passaram a ter acesso aos programas de empréstimos FAST e MULTI e ao financiamento imobiliário NOVOLAR, com prazo máximo variando de 120 a 420 meses.

Fundação de Assistência e Previdência Social do BNDES - FAPES

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

6. Investimentos--Continuação

d) Empréstimos e financiamentos--Continuação

Sobre o saldo devedor incidem:

- (a) Taxas de juros efetivas de 11,72% a.a., independentemente do programa contratado, que são reduzidas para 8,22% a.a. nos contratos PLUS e FAST e para 6,92% a.a. nos contratos MAXI e MULTI com prazo de até 120 meses, e de 7,42% a.a. nos contratos MULTI com prazos de 121 a 240 meses. Nas modalidades LAR, LAR+ e NOVOLAR, a taxa de juros reduzida é de 6,92% a.a. As taxas reduzidas incidem enquanto o mutuário mantiver vínculo com a FAPES, na qualidade de participante;
- (b) Atualização financeira calculada na data-base do reajuste salarial dos empregados das empresas integrantes do Sistema BNDES, para os contratos concedidos pelas regras vigentes até julho/2018. Para os contratos concedidos após julho/2018 e para os contratos repactuados, atualização financeira calculada na data-base do reajuste salarial dos empregados do respectivo patrocinador.

A carteira de empréstimos e financiamentos da FAPES conta, em 31 de dezembro de 2019, com 1.948 contratos (1.912 em 31 de dezembro de 2018), sendo 1.369 relativos aos empréstimos (1.286 em 31 de dezembro de 2018) e 579 aos financiamentos imobiliários (626 em dezembro de 2018).

Em 31 de dezembro de 2019, a carteira de empréstimos e financiamentos apresentou, o valor de R\$417.171 (R\$410.360 em 31 de dezembro 2018), conforme a tabela a seguir:

Modalidade	31/12/2019			31/12/2018		
	Saldo devedor	PCLD (i)	Total	Saldo devedor	PCLD (i)	Total
APOIO III	961	(961)	-	928	(928)	-
PLUS	27.730	(389)	27.341	48.328	(118)	48.210
MAXI	46.542	(267)	46.275	60.284	(98)	60.186
HIPOTECÁRIO II	11.169	(11.169)	-	10.206	(10.090)	116
HIPOTECÁRIO III	1.339	(157)	1.182	2.072	(142)	1.930
LAR	88.170	(856)	87.314	100.941	(191)	100.750
LAR +	108.086	(594)	107.492	126.992	-	126.992
FAST	91.489	(24)	91.465	50.825	-	50.825
NOVO LAR	33.017	-	33.017	9.994	-	9.994
MULTI	22.420	-	22.420	10.498	-	10.498
Direitos a receber/outros	665	-	665	859	-	859
Total	431.588	(14.417)	417.171	421.927	(11.567)	410.360

(i) Provisão para créditos de liquidação duvidosa.



Fundação de Assistência e Previdência Social do BNDES - FAPES

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

7. Gestão administrativa

Registra as operações administrativas inerentes às atividades da Fundação. Os recursos necessários à cobertura das despesas são os repassados pelas gestões previdencial e assistencial, bem como pelos investimentos.

O Resultado do Plano de Gestão Administrativa (PGA) é apurado pelas receitas e pelos reembolsos administrativos, deduzidas das despesas comuns e específicas, sendo as sobras ou insuficiências deste plano, alocadas ou revertidas do fundo administrativo.

	31/12/2019	31/12/2018
Contas a receber		
Responsabilidade de empregados	163	787
Plano de Assistência e Saúde - PAS (i)	12.743	10.186
Plano Básico de Benefícios - PBB	1.954	5.904
Outros a receber	33	4.946
	14.893	21.823
Depósitos judiciais/recursais (ii)	8.683	3.775
Subtotal	23.576	25.598
Investimentos (iii)	249.006	218.920
Total	272.582	244.518

- (i) O montante de R\$12.743, registrado em 31 de dezembro de 2019 (R\$10.186 em 31 de dezembro de 2018) na rubrica "Plano de Assistência e Saúde - PAS", refere-se à cobrança, ao Sistema BNDES, dos valores devidos pela gestão assistencial, como o custeio administrativo do PAS.
- (ii) Os depósitos judiciais apresentaram aumento em relação a 31 de dezembro de 2018, no montante de R\$4.908, ocasionados pela mudança no critério contábil que passou a atualizar os saldos conforme a posição dos extratos, reconhecendo as variações no resultado.
- (iii) Nessa conta estão registrados o fundo exclusivo FPGa Itaú Pica-Pau FI Renda Fixa Previdenciário e o fundo aberto Itaú Institucional Referenciado DI, que compõem os investimentos do PGA, cujos saldos em 31 de dezembro de 2019 são de R\$247.507 (R\$205.658 em 31 de dezembro de 2018) e R\$1.499 (R\$13.262 em 31 de dezembro de 2018), respectivamente.

8. Exigível operacional

Reflete os saldos a liquidar das gestões previdencial, administrativa e investimentos, inerentes às operações da Fundação.

O exigível relativo à gestão previdencial é composto, principalmente, pelas obrigações relacionadas à folha de benefícios da Fundação junto aos seus assistidos.

Na gestão administrativa, são registrados, em maior monta, os passivos relacionados à folha de pagamentos aos empregados da FAPES, assim como as obrigações junto aos prestadores de serviços.

Fundação de Assistência e Previdência Social do BNDES - FAPES

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

8. Exigível operacional--Continuação

O exigível operacional de investimentos é composto, principalmente, do valor a ser repassado ao PGA referente ao custeio administrativo dos investimentos do mês, das parcelas a serem pagas relativas à compra de imóveis, conforme mencionado na Nota 6.

	31/12/2019	31/12/2018
Gestão previdencial		
Benefícios a pagar	32.692	32.541
Retenções a recolher	36.648	34.510
Plano de gestão administrativa	29.374	17.572
Prestações empréstimo e financiamento (folha)	4.112	4.051
Contribuições de equacionamento a restituir	-	11.258
Outras	6.007	8.581
	108.833	108.513
Gestão administrativa		
Contas a pagar	77.535	14.235
Retenções a recolher	852	462
Tributos a recolher	596	374
Outras exigibilidades	3.836	-
	82.819	15.071
	31/12/2019	31/12/2018
Investimentos		
Fundo de investimentos	3.826	2.964
Investimentos imobiliários	626	669
Empréstimos e financiamentos	294	384
	4.746	4.017
Total	196.398	127.601

9. Consolidação

O Balanço Patrimonial do Plano Básico de Benefícios ("PBB") e do Plano de Gestão Administrativa ("PGA"), quando não consolidados, apresentam rubricas com saldos a pagar e a receber entre suas gestões e, de acordo com as regras de consolidação vigentes para as Entidades Fechadas de Previdência Complementar, não devem ser apresentados no balanço consolidado.

R

AL



Fundação de Assistência e Previdência Social do BNDES - FAPES

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

9. Consolidação--Continuação

A tabela a seguir apresenta os valores eliminados pela consolidação:

			31/12/2019	31/12/2018
	PBB	Fapes Futuro	Total	Total
Valores a receber do PGA	5.137	-	5.137	5.284
Recursos a receber (i)	5.137	-	5.137	5.284
Valores a receber do PBB	77.770	-	77.770	145.054
Contribuições contratadas (ii)	69.209	-	69.209	128.773
Adiantamentos - parcela INSS (iii)	8.379	-	8.379	16.059
Investimentos (iv)	182	-	182	222
Participação do PBB no PGA (v)	123.805	9	123.814	96.745
Valores a pagar do PBB	(5.137)	-	(5.137)	(5.284)
Gestão previdencial	(2.356)	-	(2.356)	(2.383)
Gestão dos investimentos	(2.781)	-	(2.781)	(2.901)
Valores a pagar do PGA	(77.770)	-	(77.770)	(145.054)
Plano básico de benefícios	(8.379)	-	(8.379)	(16.059)
Contribuições contratadas	(69.209)	-	(69.209)	(128.773)
Despesas gerais	(182)	-	(182)	(222)
Participação no fundo administrativo	(123.805)	(9)	(123.814)	(96.745)

- (i) O valor demonstrado nas rubricas "Recursos a receber" do PGA e "Valores a pagar" do PBB, no total de R\$5.137 em 31 de dezembro de 2019 e R\$5.284 em 31 de dezembro de 2018, correspondem aos custeios administrativos da previdência e dos investimentos.
- (ii) O item contribuições contratadas, tanto os registrados em valores a receber do PBB como os apresentados em valores a pagar do PGA, no montante de R\$69.209 em 31 de dezembro de 2019 e R\$128.773 em 31 de dezembro de 2018, correspondem ao termo de confissão de dívida firmado entre o PGA e o PBB, conforme informações apresentadas na Nota Explicativa nº 5.
- (iii) A rubrica "Adiantamentos - parcela INSS", que o PBB recebe do PGA, configura os adiantamentos feitos pela folha de pagamentos de benefícios a seus assistidos por conta da parcela INSS, conforme convênio firmado com o Instituto, que, quando paga à Fundação, é recebida pelo PGA. Os mesmos saldos podem ser encontrados no passivo do PGA, na rubrica "Plano Básico de Benefícios", nos valores de R\$8.379 e R\$16.059, em 31 de dezembro de 2019 e 31 de dezembro de 2018, respectivamente.
- (iv) O valor a receber do PBB - investimentos e a pagar do PGA - despesas gerais refere-se ao pagamento do aluguel da sede da FAPES, que é um investimento imobiliário do PBB, classificado como de uso próprio. O saldo em 31 de dezembro de 2019 é de R\$182 e R\$222 em 31 de dezembro de 2018.
- (v) Consolidação do valor relativo a participação no fundo administrativo, registrado como patrimônio do PGA, o montante é apresentado no ativo de cada plano. No PBB, nos valores de R\$123.805 e R\$96.745, respectivamente, em 31 de dezembro de 2019 e 31 de dezembro de 2018, e R\$ 9 no Fapes Futuro (Plano iniciado em julho de 2019).

Fundação de Assistência e Previdência Social do BNDES - FAPES

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

10. Processos judiciais e contingências

10.1. Contingências passivas e exigível contingencial

	31/12/2018				31/12/2019
	Saldo	Alteração de prognóstico de perda	Alteração de valores	Baixas de processos	Saldo
Gestão previdencial	28.211	(10.918)	(1.935)	(1.109)	14.249
Provisão para perdas prováveis	28.211	(10.918)	(1.935)	(1.109)	14.249
Gestão administrativa	1.671	(296)	(1.233)	-	142
Provisão para honorários de êxito	1.330	-	(1.330)	-	-
Provisão para perdas prováveis	341	(296)	97	-	142
Total	29.882	(11.214)	(3.168)	(1.109)	14.391

Os itens específicos registrados no exigível contingencial estão relacionados a seguir:

Gestão previdencial

Dos 166 processos em que a FAPES figura no polo passivo predominam as causas com objeto relacionado à participação nos resultados e a reflexos de supostas verbas trabalhistas de funcionários do Sistema BNDES na complementação de aposentadoria.

Em relação aos processos restantes, cumpre esclarecer que em 26 casos a FAPES faz parte de litisconsórcio passivo, nos quais, em sua maioria, as empresas do Sistema BNDES acompanham a Fundação como ré.

Composição das contingências conforme objetos da ação:

Objeto da ação	Valor
Complementação aposentadoria adicional de 20%	4.530
Incorporação de hora extra, planos econômicos e reflexos	2.576
Participante fundador	1.833
Processo administrativo tributário	4.299
Verbas contratuais e rescisórias	1.011
Total	14.249

Fundação de Assistência e Previdência Social do BNDES - FAPES

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

10. Processos judiciais e contingências--Continuação

10.1. Contingências passivas e exigível contingencial--Continuação

Gestão previdencial--Continuação

Descrição dos objetos

Complementação aposentadoria adicional de 20%: reconhecimento do direito das reclamantes ao adicional de 20%, previsto nos itens 20 e 20.2 do Regulamento Básico da FAPES, aprovado pela Resolução nº 464/75 do BNDES (segundo reclamado), com inclusão desse adicional de 20% no cálculo inicial do Salário Real de Benefício, a fim de condenar a FAPES ao pagamento das diferenças da complementação de aposentadoria, desde o cálculo inicial.

Diferenças de reenquadramento: diferença de proventos por reenquadramento de função.

Incorporação de hora extra, planos econômicos e seus reflexos: pretende-se a incorporação dos valores apurados a título de horas extras e/ou demais verbas trabalhistas à complementação de aposentadoria, assim como o reconhecimento de direito que poderá gerar reflexos na contribuição previdenciária e complementação de aposentadoria.

Participante fundador: os autores das ações declaratórias pretendem o reconhecimento da condição de participantes fundadores.

Processo administrativo tributário: procedimento em trâmite no âmbito administrativo em que se discute a validade da cobrança de tributos em face da FAPES.

Verbas contratuais e rescisórias: acordos de jurisdição voluntária firmados com ex-empregados, nos quais a FAPES se compromete a efetuar o pagamento de indenização, condicionada à quitação de quaisquer verbas decorrentes do contrato de trabalho.

Gestão administrativa

Em 31 de dezembro de 2019 as contingências administrativas apresentaram saldo de R\$ 142 (R\$ 1.671 em 31 de dezembro de 2018) devido as reversões por alteração de prognóstico de perda, e alteração no critério de reconhecimento contábil dos honorários de êxito.



Fundação de Assistência e Previdência Social do BNDES - FAPES

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

10. Processos judiciais e contingências--Continuação

10.1. Contingências passivas e exigível contingencial--Continuação

Perdas possíveis

Para os processos em que o risco de perda é classificado como possível, a FAPES não realiza a constituição de provisão, mas sim a divulgação em nota explicativa, conforme tabela a seguir com a classificação desses valores:

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Gestão previdencial	28.204	51.007
Gestão administrativa	8.076	19.111
Gestão de investimentos	20.106	1.194
	<u>56.386</u>	<u>71.312</u>

Os processos identificados como perda possível se referem a assuntos diversos, em sua maioria relacionados ao Regulamento do Plano Básico de Benefícios, especialmente interpretação de artigos e pedidos de majoração da complementação de aposentadoria.

10.2. Contingências ativas

OFND - Obrigação do Fundo Nacional de Desenvolvimento

Em 1986, por meio do Decreto-Lei nº 2.228, foi criado o Fundo Nacional de Desenvolvimento (FND), cuja constituição contou com a aplicação, em OFND, de 30% das reservas técnicas (hoje com denominação de provisões matemáticas) das entidades fechadas de previdência complementar patrocinadas por empresas públicas, inclusive a FAPES.

As referidas aplicações seriam corrigidas originalmente pela OTN. Todavia, com a extinção desse índice, à época do Plano Verão, o BNDES alterou o indexador de atualização monetária dos valores investidos para BTN, deixando de acompanhar a variação mensal do IPC, bem como as regras para utilização desses montantes.

Como existem incertezas quanto aos cálculos realizados, passíveis ainda de contestação pelas outras partes da ação judicial, além de não existir controle da Fundação sobre tais recursos, visto que não há informações suficientes sobre valor de direito, liquidez ou mesmo sobre o prazo para sua realização, a FAPES, seguindo orientação da própria PREVIC (Ofício nº 1.724, de 29 de junho de 2018), não registrou no balanço contábil esse ativo contingente, que, segundo cálculo efetuado por escritório especializado contratado pela ABRAPP, montaria R\$ 664 milhões, em 31 de dezembro de 2019.

Fundação de Assistência e Previdência Social do BNDES - FAPES

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)


10. Processos judiciais e contingências—Continuação

Dívida ajuizada

Entre 2010 e 2013, a Diretoria da FAPES orientou a realização de estudos que identificaram eventos decorrentes de atos exclusivos dos patrocinadores BNDES, BNDESPAR e FINAME que tiveram impacto nas provisões matemáticas do Plano Básico de Benefícios sem as respectivas compensações em seu patrimônio.

Referidos estudos apontaram insuficiências nos valores assumidos como dívida em 2002, 2004 e 2009. Tais apontamentos foram reconhecidos pelos patrocinadores de forma condicionada à autorização da Secretaria de Coordenação e Governança das Empresas Estatais - SEST que, por sua vez, em 26 de julho de 2016, manifestou-se de forma contrária ao reconhecimento.

Em 21 de julho de 2016, a Diretoria Executiva da FAPES à época, mediante a Decisão DIR nº 168/2016, de 14 de julho de 2016, autorizou ingresso na Justiça Federal do Rio de Janeiro, com ação de cobrança da dívida supracitada. Em 2017, ultrapassado o prazo de seis meses de suspensão concedido para as partes, em razão da possibilidade de acordo na esfera administrativa, foi retomada a marcha processual. Assim, foi proposta a demanda 0097562-78.2016.4.02.5101, que tramita na 29ª Vara Federal da Seção Judiciária do Rio de Janeiro. Não obstante o curso desse processo ter sido suspenso por mais seis meses em 21 de julho de 2017, o Magistrado em exercício pôs fim à suspensão e determinou o prosseguimento do feito, iniciando-se o prazo processual para a apresentação de respostas dos patrocinadores em 11 de dezembro de 2017, findando em 01 de fevereiro de 2018. Nessa oportunidade, em contestação apresentada, a patrocinadora se posicionou de forma contrária aos argumentos da Fundação. Diante da contestação apresentada, a FAPES apresentou a réplica. Em seguida, a Juíza da 29ª Vara Federal se declarou impedida para funcionar nos autos, tendo a ação de cobrança sido redistribuída para a 23ª Vara Federal, que, por sua vez, suscitou conflito de competência em face da 29ª Vara Federal. Em 20 de agosto de 2019, o TRF da 2ª Região julgou o conflito de competência, tendo decidido da seguinte forma: “por unanimidade, conheceu-se do conflito e declarou-se competente o Juízo Suscitado, o da 29ª VF do Rio de Janeiro, para que este determine a remessa dos autos a 30ª VF do Rio de Janeiro, nos termos do anexo I, do Provimento nº TRF-2-PVC-2018/00011, na forma do voto do Relator”. Nesse momento, aguarda-se o prosseguimento da ação perante o Juízo declarado competente. Nenhum ativo foi reconhecido referente à esta dívida, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às entidades reguladas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar – CNPC.



Fundação de Assistência e Previdência Social do BNDES - FAPES

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Patrimônio social

a) Patrimônio de cobertura do plano

Composto pelas Provisões matemáticas, que são valores relativos aos compromissos com participantes, assistidos e beneficiários, segregados em provisões matemáticas de benefícios concedidos, provisões matemáticas de benefícios a conceder e provisões matemáticas a constituir; e o Equilíbrio Técnico que é o resultado apurado, superávit técnico ou déficit técnico.

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Provisões matemáticas		
Benefícios concedidos	9.973.469	8.965.702
Benefícios a conceder	6.412.948	5.165.779
(-) Provisões matemáticas a constituir	<u>(1.623.988)</u>	<u>(1.463.412)</u>
(-) Patrocinadores	(811.994)	(731.706)
(-) Participantes	(255.591)	(227.004)
(-) Assistidos	(556.403)	(504.702)
	<u>14.762.429</u>	<u>12.668.069</u>

As provisões matemáticas do plano de benefício definido, foram constituídas de acordo com os cálculos efetuados pelo atuário externo, em conformidade com a legislação vigente.

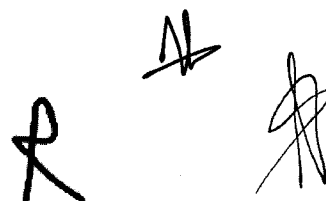
b) Provisão matemática de benefícios concedidos

Consiste na diferença entre os valores atuais dos futuros compromissos da Fundação em relação a seus participantes e beneficiários assistidos e das futuras contribuições normais destinadas ao custeio dos benefícios previdenciais a eles referentes, que os próprios e/ou o respectivo patrocinador deverão recolher à Fundação.

c) Provisão matemática de benefícios a conceder

Plano Básico de Benefícios: Consiste na diferença entre os valores atuais dos compromissos futuros da Fundação em relação a seus participantes, exceto assistidos, e das futuras contribuições destinadas ao custeio dos benefícios previdenciais referentes a tais participantes, que os próprios e/ou o respectivo patrocinador irão recolher à Entidade.

Plano Fapes Futuro: Parcela do Patrimônio constituída para cobertura dos benefícios do Plano e que estão em fase de acumulação. Os recursos desse Plano são administrados em saldos de contas individuais que são constituídas através das contribuições realizadas pelo participante, patrocinador e pela rentabilidade obtida.



Fundação de Assistência e Previdência Social do BNDES - FAPES

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Patrimônio social--Continuação

d) Provisões matemáticas a constituir

Consiste no valor atual das contribuições extraordinárias futuras cujas taxas são determinadas no Plano de Equacionamento do Déficit ou no valor atual das contribuições referente a amortização de dívida do patrocinador com o plano de benefícios determinado e atualizado atuarialmente.

No final do exercício de 2015 foi apurado um déficit técnico ajustado no valor de R\$ 2.581.716 indicando a necessidade de elaboração de plano de equacionamento de déficit técnico, em razão de o equilíbrio técnico ajustado ter superado o limite determinado pela Resolução CGPC nº 26/2008. O plano de equacionamento do déficit de 2015 passou a vigorar a partir de março de 2017.

Em 15 de agosto de 2018 foi aprovado pelo Conselho Deliberativo, através da Resolução CD nº 22/2018, o plano de equacionamento de déficit referente ao exercício de 2017. A SEST aprovou o plano de equacionamento de déficit com a condição de que fosse considerado, no valor a ser equacionado, o ajuste de precificação dos títulos federais marcados até o vencimento, em 31 de dezembro de 2017, de R\$339 milhões. A parcela do déficit a ser equacionado, posicionado em 31 de dezembro de 2017, é de R\$1.960.217.

e) Hipóteses atuariais

Demonstramos a seguir as hipóteses admitidas nos estudos para comparação nos períodos abrangidos:

Handwritten signatures and initials in black ink, including a large 'R', a stylized 'N', and a complex scribble.

Fundação de Assistência e Previdência Social do BNDES - FAPES

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Patrimônio social--Continuação

e) Hipóteses atuariais--Continuação

	31/12/2019	31/12/2018
Taxa atuarial	5,25%	5,72%
Taxa de desconto financeiro	5,25%	5,72%
Rendimento de longo prazo dos ativos	5,25%	5,72%
Crescimento real de salário ao ano	% Reajuste salarial Sistema BNDES: 3,39% (Técnico) e 3,55% (Apoio) FAPES: 1,84% (Técnico) e 1,36% (Apoio e Gerente)	% Reajuste salarial Sistema BNDES: 3,33% (Técnico) e 3,43% (Apoio) FAPES: 1,84% (Técnico) e 1,36% (Apoio e Gerente)
Crescimento real do maior salário de benefício do INSS		
Crescimento anual real dos benefícios do plano	0,00%	0,00%
Fator de determinação do valor real ao longo do tempo: Dos salários	1	1
Dos benefícios da entidade	0,9829	0,9827
Hipótese sobre gerações futuras	Nula	Nula
Hipótese sobre rotatividade	Sistema BNDES: Nula FAPES: 2,00% AT-2012 IAM BASIC AT-49 Masculina Álvaro Vindas desagravada em 60%	Sistema BNDES: Nula FAPES: 2,00% AT-2000 AT-49 Masculina Álvaro Vindas desagravada em 30%
Tábua de mortalidade geral		
Tábua de mortalidade de inválidos		
Tábua de invalidez		
Outros encargos		
Morbidez	Experiência Rodarte desagravada em 20%	Experiência Rodarte
Composição familiar de ativos	80% dos participantes casados, sendo que os participantes do sexo masculino são cinco anos mais velhos do que o cônjuge e os do sexo feminino são um ano mais jovem que o cônjuge	80% dos participantes casados, sendo que os participantes do sexo masculino são cinco anos mais velhos do que o cônjuge e os do sexo feminino têm a mesma idade que o cônjuge
Composição familiar de participante assistido	Família Real	Família Real
Composição familiar de participante falecido	Família Real	Família Real

O Conselho Deliberativo da FAPES aprovou a redução da taxa atuarial de 5,72% ao ano para 5,25% ao ano. Esta redução está em linha com o cenário macroeconômico de redução das taxas do governo.

No estudo de *Asset Management Liability* (ALM) com a nova Carteira de Referência, o retorno médio esperado foi de 6,29% ao ano. Ao desconsiderar o elevado rendimento obtido em 2019, o retorno médio tem uma queda para 5,83% ao ano.

Fundação de Assistência e Previdência Social do BNDES - FAPES

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Patrimônio social--Continuação

e) Hipóteses atuariais--Continuação

Considerando a duração do passivo do Plano Básico de Benefícios de 15,65 anos, a Taxa Atuarial de 5,25% ao ano está dentro do intervalo de 4,10% a 6,26% informado na Portaria da PREVIC nº 300/2019 estabelecido conforme o disposto na Resolução CNPC nº 30/2018.

As taxas de crescimento real dos salários foram obtidas pela evolução de carreira esperada da massa de participantes ativos observando as regras de concessão de promoções e de anuênios ou biênios, quando aplicáveis, constantes dos planos de cargos e salários aos quais estão vinculados.

A expectativa de inflação a longo prazo mudou de 3,58% ao ano para 3,55% ao ano, o que gerou o aumento do fator de determinação de valor real ao longo do tempo dos benefícios da entidade de, aproximadamente, 0,9827 para 0,9829.

Como resultado do Estudo de Adequação das Hipóteses Atuariais do Plano de Básico de Benefícios (Relatório RN/FAPES nº 001/2020, de 10/01/2020), elaborado pelo atuário externo, foram alteradas hipóteses biométricas de mortalidade geral, de entrada em invalidez, morbidez e composição familiar dos ativos. As demais hipóteses biométricas foram mantidas.

f) Déficit técnico

Em 31 de dezembro de 2019, a Entidade registrou déficit técnico acumulado de R\$ 488.574, equivalente a 3,31% de suas provisões matemáticas (R\$ 315.022, equivalente a 2,49% em 2018).

Para fins específicos de equacionamento de déficit ou de distribuição de superávit, deverá ser calculado o equilíbrio técnico ajustado, conforme previsto pela Resolução CNPC nº 30/2018 e pela Instrução PREVIC nº 10/2018, em que ao equilíbrio técnico deverá ser acrescido, ou reduzido, do valor do ajuste de precificação.

Esse ajuste corresponde à diferença entre o valor dos títulos públicos federais classificados na categoria "Títulos mantidos até o vencimento", precificados a partir da taxa de juros real anual, utilizada na avaliação atuarial, e o valor contábil desses títulos.

Considerando o valor do ajuste de precificação de R\$ 581.358, o resultado realizado se converte em equilíbrio técnico ajustado positivo de R\$ 92.784.

A redução da taxa de juros atuarial que elevou as provisões matemáticas também influenciou no aumento do ajuste de precificação de R\$ 346.547, em 2018, para R\$ 581.358 de 2019.



Fundação de Assistência e Previdência Social do BNDES - FAPES

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Patrimônio social--Continuação

f) Déficit técnico--Continuação

A tabela a seguir demonstra a composição do déficit técnico do PBB:

	31/12/2019	31/12/2018
Déficit técnico acumulado no início do exercício	(315.022)	(2.299.229)
Créditos	3.041.678	3.428.239
Adições - contribuições previdenciais	502.017	1.381.332
Resultado líquido dos investimentos previdenciais	2.525.699	1.223.173
Reversão de contingências - gestão previdencial	13.962	-
Reversão de provisões atuariais	-	823.734
Débitos	(3.215.230)	(1.444.032)
Deduções - benefícios	(1.081.894)	(1.385.250)
Constituição de contingências previdenciais	-	(7.480)
Custeio administrativo	(37.168)	(40.712)
Constituições de provisões atuariais	(2.093.953)	-
Constituição de fundos	(2.215)	(10.590)
Resultado dos exercícios	(173.552)	1.984.207
Superávit/déficit técnico acumulado no final do exercício	(488.574)	(315.022)
Ajuste de precificação	581.358	346.548
Equilíbrio técnico ajustado	92.784	31.526

Por ser um plano maduro, o resultado líquido dos investimentos é o principal fator na parcela de créditos, superando as contribuições. Em 2019, o retorno de investimentos foi de R\$ 2.525.699, superior ao observado em 2018, de R\$ 1.223.173.

O débito gerado pela constituição de provisões atuariais em 2019 foi de R\$ 2.093.953, e se deu principalmente pelos ajustes nas premissas atuariais, principalmente, pela redução da Taxa de Juros de 5,72% para 5,25% e a mudança da tábua de mortalidade geral que aumenta a expectativa de vida dos participantes.

Em 2018, houve uma reversão de provisões atuariais de R\$ 823.734 motivadas pela instituição do plano de equacionamento de déficit referente ao exercício de 2017 e as alterações regulamentares.

As movimentações apresentadas nas provisões matemáticas são demonstradas na tabela a seguir:

Fundação de Assistência e Previdência Social do BNDES - FAPES

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Patrimônio social--Continuação

f) Déficit técnico--Continuação

Composição da constituição/reversão das provisões matemáticas do PBB

	31/12/2019	31/12/2018
Crescimento inerente às Provisões	(841.660)	(887.825)
Ajustes nas Premissas e cálculos	(1.276.699)	37.599
Fator de Capacidade	(2.700)	-
Composição Familiar	5.975	-
Tábua de Morbidez	35.355	-
Tábua de Entrada em Invalidez	21.066	-
Tábua de Mortalidade Geral	(217.714)	-
Crescimento Salarial	(18.422)	32.411
Taxa de Juros	(1.100.259)	-
Rotatividade	-	5.188
Alterações Regulamentares	-	1.345.369
Cota de Pensão e Pecúlio por Morte	-	942.872
Demais Alterações	-	623.013
Revisão de Joia	-	(220.516)
Ajuste de Experiência e Movimentação da base de dados	24.406	12.937
Equacionamento de déficit	-	315.654
Constituição/reversão das provisões	(2.093.953)	823.734

Fundação de Assistência e Previdência Social do BNDES - FAPES

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

12. Fundos

	<u>Previdencial</u>	<u>Administrativo</u>	<u>Investimentos</u>	<u>Total</u>
Em 31 de dezembro de 2019	15.740	123.814	31.850	171.404
Em 31 de dezembro de 2018	13.514	96.745	27.370	137.629

Fundo administrativo

De acordo com a legislação, o fundo administrativo vem sendo incrementado pelo resultado obtido pelo PGA, ente contábil com patrimônio e resultado próprios.

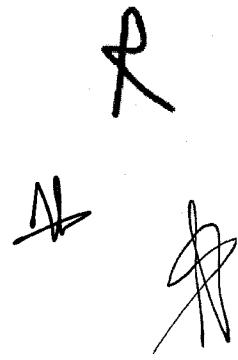
Fundos de investimentos

Destinados a acumular recursos para quitar empréstimos e financiamentos concedidos a participantes, em caso de falecimento e invalidez (FQA - Fundo de Quitação Agregado).

Fundo previdencial

Destinado a destacar a obrigação do Plano Básico de Benefícios ante seus ex-participantes que, apesar de terem se desligado do Plano, não efetuaram o respectivo resgate no montante de R\$5.839 em 31 de dezembro de 2019 (R\$5.252 em 31 de dezembro de 2018); e valores resultantes dos créditos não utilizados de cálculos das diferenças contributivas de jóias, gerados pela alteração regulamentar do PBB, em 2018, sendo o saldo R\$9.890 em 31 de dezembro de 2019 (R\$8.262 em 31 de dezembro de 2018).

O plano FAPES Futuro iniciou, em 2019, a constituição do Fundo de Cobertura de Risco Adicional para invalidez, no caso de participantes ativos e, para morte no caso dos beneficiários, apresentando o saldo de R\$11 em 31 de dezembro de 2019.



Fundação de Assistência e Previdência Social do BNDES - FAPES

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

13. Custeio administrativo


Em 31 de dezembro de 2019, o custeio administrativo da gestão previdencial representava 10% das receitas previdenciais do ano, conforme plano de custeio da Fundação para o PBB, e 2% sobre as contribuições vertidas ao plano no FAPES Futuro somando R\$37.176 (R\$40.712 em dezembro de 2018).

O custeio administrativo do fluxo dos investimentos, que é absorvido pelos rendimentos obtidos, no caso do PBB, e 0,35% do patrimônio investido, no caso do FAPES Futuro (iniciado em julho de 2019). O total do custeio foi R\$26.997 (R\$35.587 em 31 de dezembro de 2018).

O custeio administrativo do PAS é integralmente reembolsado pelos mantenedores, somando R\$32.354 em 31 de dezembro de 2019 (R\$52.645 em 31 de dezembro de 2018).

O Conselho Deliberativo da FAPES fixou como limite anual para o custeio das despesas administrativas a taxa de administração, fixada a 1% dos recursos garantidores observados ao final do exercício, conforme estabelece a Resolução CGPC nº 29, de 31 de agosto de 2009. Até 31 de dezembro de 2019, o montante utilizado totalizou R\$64.386, e utilizou 48,36% do limite do ano.

Para o Plano FAPES Futuro o limite determinado para o custeio das despesas foi de 9% sobre as contribuições vertidas ao plano em 31 de dezembro de 2019 totalizou R\$38, correspondente a 23,4% de utilização do limite do ano.

Handwritten signatures and initials in the bottom right corner of the page. There are three distinct marks: a large 'R' at the top, a stylized 'N' or 'M' below it, and a more complex signature at the bottom right.

Fundação de Assistência e Previdência Social do BNDES - FAPES

Notas explicativas às informações contábeis da gestão assistencial
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Administração do PAS

Corresponde ao programa de assistência médica, administrado pela FAPES, instituído pelos mantenedores BNDES, BNDESPAR, FINAME e a própria FAPES, sendo providos através de recursos por meio de dotações orçamentárias de cada um destes, previamente acordadas conforme convênio celebrado em 15 de outubro de 2007 em atendimento à Resolução Normativa nº 137, de 14 de novembro de 2006, da ANS.

Demonstramos a seguir os saldos do PAS para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e dezembro de 2018:

14.1. Ativo

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Ativo	67.159	61.335
Ativo circulante	67.159	61.294
Disponível	20	23
Aplicações	65.770	60.486
Créditos de operações com o plano de saúde	1.235	785
Bens e títulos a receber	134	-
Ativo não circulante	-	41
Realizável a longo prazo	-	41

Aplicações

A rubrica "Aplicações" registra o investimento de R\$65.476 no fundo Bradesco Referenciado DI Federal Extra, de renda fixa, cuja cota é ajustada diariamente pela variação informada pelo seu respectivo administrador. Esse investimento representa o canal utilizado para aplicar o excedente do valor de adiantamento orçamentário recebido das empresas mantenedoras, conforme determinações do convênio entre as partes. Adicionalmente, está registrada nessa conta a aplicação vinculada à ANS no fundo Itaú Saúde RF FI, no valor de R\$294, como ativo garantidor das obrigações avisadas há mais de 60 dias, conforme reza a Resolução Normativa nº 392 e atualizações, emitidas pela Agência em 9 de dezembro de 2015.

Os saldos das aplicações financeiras estão apresentados por preços cotados em mercados ativos para ativos e passivos idênticos e são classificados no "nível 1" da hierarquia do valor justo.

Fundação de Assistência e Previdência Social do BNDES - FAPES

Notas explicativas às informações contábeis da gestão assistencial--Continuação
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Administração do PAS--Continuação

14.1. Ativo--Continuação

A rentabilidade auferida nos fundos é registrada em rubrica específica de resultado e é repassada aos mantenedores, sendo considerada, mensalmente, através de prestação de contas dos valores utilizados para operação do plano assistencial, já que a Fundação recebe recursos antecipados destes para tal finalidade.

As aplicações financeiras são realizadas em total obediência às regras estabelecidas pela Resolução Normativa nº 392, emitida pela ANS em 9 de dezembro de 2015, e seus riscos de perdas nos rendimentos são assumidos pelos mantenedores do Plano.

As aplicações financeiras variaram nos exercícios conforme detalhado na tabela a seguir:

	2019	2018
Itaú Saúde RF FI		
Saldo em 1º de janeiro	279	263
(+) Rendimentos	15	16
Saldo em 31 de dezembro	<u>294</u>	<u>279</u>
	2019	2018
Bradesco F.I. Referenciado DI Federal Extra		
Saldo em 1º de janeiro	60.207	53.060
(+) Aplicações	194.105	185.221
(-) Resgates	(192.500)	(181.547)
(+) Rendimentos	3.664	3.473
Saldo em 31 de dezembro	<u>65.476</u>	<u>60.207</u>

Créditos de operações com o plano de saúde

A rubrica "Créditos de operações com o plano de saúde" registra o montante de R\$1.235 em que R\$798 correspondente a valores a receber por coparticipação em determinados eventos e R\$437 por adiantamentos concedidos, conforme regras estabelecidas no Regulamento do PAS.

Fundação de Assistência e Previdência Social do BNDES - FAPES

Notas explicativas às informações contábeis da gestão assistencial--Continuação
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Administração do PAS--Continuação

14.2. Passivo

	31/12/2019	31/12/2018
Passivo	67.159	61.335
Passivo circulante	50.240	47.323
Provisões técnicas de operações de assistência à saúde	23.406	18.544
Provisão de eventos a liquidar - para o SUS	27	70
Provisão de eventos a liquidar - outros prestadores de serviços	23.379	18.474
Débitos oper. de assist. à saúde não relat. com o plano de saúde	167	119
Tributos e encargos sociais a recolher	671	3.314
Débitos diversos	25.996	25.346
Patrimônio social	16.919	14.012

Provisões técnicas

Nas provisões técnicas, estão registrados os valores a serem reembolsados aos beneficiários do Plano, de acordo com os termos do Regulamento do PAS, bem como as obrigações junto aos prestadores de serviços médico-hospitalares e o ressarcimento de despesas ao SUS, conforme dispõe a Resolução Normativa Conjunta nº 358 e alterações, de 27 de novembro de 2014, emanada pela ANS.

Provisões técnicas de operações de assistências à saúde						
Dias de aviso	0 - 30	31 - 60	61 - 90	91 - 120	Mais de 120	Total
Ressarcimento ao SUS	2	-	-	-	24	26
Prestadores de serviços médicos	11.948	9.948	12	6	2	21.916
Reembolso aos beneficiários	1.452	12	-	-	-	1.464
	13.402	9.960	12	6	26	23.406

Handwritten signatures and initials, including a large 'R' and a stylized signature.

Fundação de Assistência e Previdência Social do BNDES - FAPES

Notas explicativas às informações contábeis da gestão assistencial--Continuação
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Administração do PAS--Continuação

14.2. Passivo--Continuação

Débitos diversos

A conta débitos diversos registra os valores relativos às despesas administrativas do PAS cobradas mensalmente pelo Plano de Gestão Administrativa como resultado do rateio entre gestões/planos, assim como o saldo remanescente do adiantamento orçamentário líquido do valor a ser recebido, ao final do exercício, da prestação de contas das despesas incorridas.

De acordo com o convênio de gestão do PAS, os mantenedores transferem, a título de adiantamento, no primeiro dia útil de cada ano, recursos financeiros no valor correspondente a 20% de todas as despesas incorridas no ano anterior com o fito de viabilizar a operacionalização do plano logo a partir do início do exercício. Após as despesas incorridas em janeiro, os mantenedores passam a efetuar reembolso dos gastos do PAS, por meio de prestação de contas realizada pela FAPES, com periodicidade mensal. Ao fim de cada exercício, a Fundação pode restituir eventuais saldos de recursos remanescentes aos mantenedores ou abater esse montante do adiantamento orçamentário a ser recebido no exercício seguinte.

Depósitos de terceiros

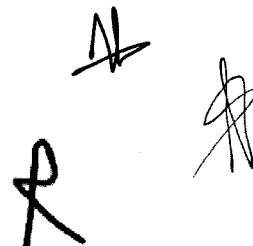
A rubrica "Depósitos de terceiros" registra o adiantamento orçamentário dos mantenedores do sistema BNDES.

Patrimônio social

Destacamos que, embora não tenha sido apurado resultado no ano de 2019, houve variação no saldo do patrimônio social do PAS.

A variação ocorreu, pois, a partir de janeiro de 2014, em atendimento à exigência relativa à constituição de Margem de Solvência pela ANS por meio da Resolução Normativa nº 209, artigos 6º, 7º e 8º, de 22 de dezembro de 2009, e da Instrução Normativa nº 50, de 23 de novembro de 2012, a FAPES integraliza, mensalmente, os valores exigidos, totalizando em 31 de dezembro de 2019 um patrimônio líquido de R\$16.919.

De acordo com tais normativos, aplicando-se suas regras às características específicas do PAS, o valor mínimo exigido para o patrimônio em 31 de dezembro de 2019 é R\$15.634.



Fundação de Assistência e Previdência Social do BNDES - FAPES

Notas explicativas às informações contábeis da gestão assistencial--Continuação
31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Administração do PAS --Continuação

14.3. Receitas

	31/12/2019	31/12/2018
Receitas	201.997	205.026
Contraprestações líquidas	188.034	184.393
Médico-hospitalar - BNDES	148.926	146.691
Recurso do Patrocinador - Médico-Hospitalar - BNDES	153.819	148.105
PIS/COFINS Plano de saúde - BNDES	(881)	(1.414)
Contraprest. corresp. transferida de assist. saúde - BNDES	(4.012)	-
Médico-hospitalar - BNDESPAR	19.892	16.729
Recurso do Patrocinador - Médico-Hospitalar-BNDESPAR	21.153	16.826
PIS/COFINS Plano de saúde - BNDESPAR	(59)	(97)
Contraprest. corresp. transferida de assist. saúde - BNDESPAR	(1.202)	-
Médico-hospitalar - FINAME	7.346	10.715
Recurso do Patrocinador - Médico-Hospitalar-FINAME	7.546	10.768
PIS/COFINS Plano de saúde - FINAME	(31)	(53)
Contraprest. corresp. transferida de assist. saúde - FINAME	(169)	-
Médico-hospitalar - FAPES	11.870	10.258
Recurso do Patrocinador - Médico-Hospitalar-FAPES	11.924	10.258
Contraprest. corresp. transferida de assist. saúde - FAPES	(54)	-
Outras receitas operacionais	10.283	17.144
Prestação de serviços - BNDES	9.926	16.424
Receita com Prestação de Serviços - BNDES	10.410	17.230
PIS/COFINS - Prestação de serviço - BNDES	(484)	(806)
Prestação de serviços - BNDESPAR	175	302
Receita com Prestação de Serviços - BNDESPAR	183	317
PIS/COFINS - Prestação de serviço - BNDESPAR	(8)	(15)
Prestação de serviços - FINAME	181	304
Receita com Prestação de Serviços - FINAME	190	319
PIS/COFINS - Prestação de serviço - FINAME	(9)	(15)
Prestação de serviços - FAPES	1	114
Receita com Prestação de Serviços - FAPES	1	114
	198.317	201.537
Receitas com aplicações financeiras	3.680	3.489
Cotas de fundos de investimentos - BNDES	2.917	2.782
Cotas de fundos de investimentos - BNDESPAR	250	326
Cotas de fundos de investimentos - FINAME	134	118
Cotas de fundos de investimentos - FAPES	379	263

Fundação de Assistência e Previdência Social do BNDES - FAPES

Notas explicativas às informações contábeis da gestão assistencial--Continuação
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Administração do PAS --Continuação

14.3. Receitas--Continuação

Os grupos “Contraprestações líquidas” e “Outras receitas operacionais” apresentam os valores de responsabilidade dos mantenedores para a cobertura da totalidade dos gastos com o Plano. Logo, todas as despesas do PAS são consideradas para fins de prestação de contas.

Em contraprestações líquidas, estão registrados os valores a serem reembolsados pelos mantenedores, relativos ao custeio administrativo e das contas médicas. Já a rubrica “Outras receitas operacionais” apresenta o saldo da cobertura dos gastos com a prestação de serviço no atendimento às exigências trabalhistas dos mantenedores, denominados Obrigações Sociais (PCMSO - Programa de Controle Médico de Saúde Ocupacional).

Na conta “Receitas financeiras com cotas de fundos de investimentos” estão registradas as rentabilidades auferidas nas aplicações no Bradesco - Fundo de Investimento Referenciado DI Federal Extra e no Itaú Saúde RF FI, está vinculada à ANS.

O quadro a seguir demonstra as informações de corresponsabilidade cedida e corresponsabilidade assumida conforme Resolução Normativa ANS Nº 446, de 1 de novembro de 2019.

CONTRAPRESTAÇÕES DE CORRESPONSABILIDADE CEDIDA DE ASSISTÊNCIA MÉDICO-HOSPITALAR (grupo 31171)	Corresponsabilidade Cedida em Preço Pós-Estabelecido	
	2019	2018
1 - Cobertura Assistencial com Preço Pré-Estabelecido	-	-
2 - Cobertura Assistencial com Preço Pós-Estabelecido	5.437	5.070
2.5 - Planos Coletivos Empresariais antes da Lei	5.437	5.070
Total	5.437	5.070

A Fapes não possui eventos conhecidos ou avisados de assistência à saúde médico-hospitalar de corresponsabilidade assumida (benefícios de outras operadoras).

Fundação de Assistência e Previdência Social do BNDES - FAPES

Notas explicativas às informações contábeis da gestão assistencial--Continuação
31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Administração do PAS--Continuação

14.4. Despesas

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Despesas	<u>201.997</u>	205.026
Eventos indenizáveis líquidos	<u>168.126</u>	150.585
Outras despesas operacionais com Plano de Saúde (*)	314	(37)
Outras despesas operacionais não relac. com Plano de Saúde	1.052	1.504
Despesas financeiras	10	11
Despesas administrativas	<u>32.495</u>	52.963
	<u>33.871</u>	54.441

Na rubrica "Eventos indenizáveis líquidos" estão registradas as despesas médicas, odontológicas, suas respectivas glosas, bem como a recuperação de despesa por coparticipação do beneficiário, conforme previsto no Regulamento.

As despesas administrativas são registradas no PGA e cobradas ao PAS, conforme sua participação no rateio dos custos realizado pela Fundação, que compreende despesas com pessoal, encargos e demais gastos para a operacionalização do PAS.

A rubrica de "Outras despesas operacionais com Plano de Saúde" foi reclassificada para atendimento ao modelo estabelecido no Capítulo III do anexo da Resolução Normativa – ANS nº 435 de 23 de novembro de 2018.

Distribuição de eventos conhecidos e avisados

Nos quadros abaixo, estão distribuídos os valores gastos nas modalidades rede credenciada, reembolso e SUS com os eventos enquadrados nas seguintes categorias: consulta médica, exames, terapias, internações, outros atendimentos, demais despesas, outras formas de pagamento e procedimentos odontológicos.

2019	Sist. Único de Saúde	Consulta Médica	Exames	Terapias	Internações	Outros Atendimentos	Demais Despesas	Outras Formas de Pagamento	Procedimentos Odontológicos	Total
Rede Contratada	-	11.400	19.901	5.726	70.878	18.923	5.489	1.259	6.303	139.879
Reembolso	-	5.291	740	9.934	9.067	1.522	-30	-	1.713	28.237
SUS	10	-	-	-	-	-	-	-	-	10
Total	<u>10</u>	<u>16.691</u>	<u>20.641</u>	<u>15.660</u>	<u>79.945</u>	<u>20.445</u>	<u>5.459</u>	<u>1.259</u>	<u>8.016</u>	<u>168.126</u>

Fundação de Assistência e Previdência Social do BNDES - FAPES

Notas explicativas às informações contábeis da gestão assistencial--Continuação

31 de dezembro de 2019 e 2018

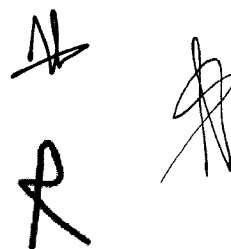
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2018	Sist. Único de Saúde	Consulta Médica	Exames	Terapias	Internações	Outros Atendimentos	Demais Despesas	Outras Formas de Pagamento	Procedimentos Odontológicos	Total
Rede Contratada	-	9.737	19.260	5.472	60.736	14.101	6.968	1.381	5.473	123.128
Reembolso SUS	-	5.060	764	9.373	7.687	1.309	52	-	3.137	27.382
	75	-	-	-	-	-	-	-	-	75
Total	75	14.797	20.024	14.845	68.423	15.410	7.020	1.381	8.610	150.585

14.5. Fluxo de Caixa

As demonstrações do fluxo de caixa do PAS foram elaboradas pelo método direto, conforme estabelecido pela ANS, por meio da Resolução Normativa 290, de 27 de fevereiro de 2012.

O quadro a seguir demonstra a conciliação entre o resultado do exercício e o caixa líquido das atividades operacionais.



Fundação de Assistência e Previdência Social do BNDES - FAPES

Notas explicativas às informações contábeis da gestão assistencial--Continuação
31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Administração do PAS --Continuação

14.5. Fluxo de Caixa—Continuação

	31/12/2019	31/12/2018
ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Resultado do exercício	-	-
(Aumento) diminuição em ativos operacionais	(5.827)	(7.155)
Aplicações	(5.284)	(7.163)
Créditos de operações com planos de assistência à saúde	(450)	(19)
Bens e Títulos a Receber	(134)	-
Outros Créditos a Receber a Longo Prazo	41	27
Aumento (diminuição) em passivos operacionais	2.917	3.874
Provisões técnicas de operações de assistência à saúde	4.862	8.234
Déb. oper. assist. saúde não rel. c/ plano de saúde da operadora	48	34
Tributos e contribuições a recolher	(2.643)	115
Débitos diversos	650	(4.509)
Caixa líquido das atividades operacionais	(2.910)	(3.281)
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
Integralização de Capital	(2.907)	(3.301)
VARIAÇÃO LÍQUIDA DE CAIXA		
Variação líquida de caixa	(3)	20
Saldo Inicial de caixa	23	3
Saldo final de caixa	20	23
Ativos Livres no Início do Período (*)	23	3
Ativos Livres no Final do Período (*)	20	23
Aumento (diminuição) nas Aplicações financeiras	(3)	20

(*) Refere-se ao saldo das contas 'Caixa' e 'Bancos Conta Depósito'. As aplicações financeiras, segundo a Resolução Normativa ANS nº 392 de 9 de dezembro de 2015, em seu parágrafo 4º, são classificadas como ativos garantidores de provisões técnicas, e, mesmo não tendo cláusula restritiva de movimentação, não podem ser considerados ativos livres.

Fundação de Assistência e Previdência Social do BNDES - FAPES

Notas explicativas às informações contábeis da gestão assistencial--Continuação
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

15. Eventos subsequentes

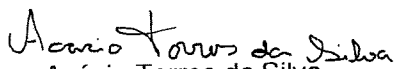
Em função da ocorrência global de casos de Coronavírus em diversos países, houve impacto significativo na cotação dos diversos ativos financeiros negociados em mercados financeiros brasileiro e mundial. Considerando-se esses aspectos, os Recursos Garantidores da FAPES até fevereiro de 2020, apresentaram variação de -3,49% em relação ao valor seu valor em 31 de dezembro de 2019. Essa variação negativa pode ser temporária, não existindo, no entanto, garantia de que não se estenda por períodos longos e/ou indeterminados, ou mesmo, que seja intensificada.



Rodolfo Torres dos Santos
Diretor Superintendente Interino e Diretor de
Seguridade
CPF: 073.721.787-11



André Soares Loureiro
Diretor de Investimentos
CPF: 073.635.937-01



Acácio Torres da Silva
Gerente Executivo da Controladoria
CPF: 077.418.607-60
CRC-RJ094554/O-1