

# **PREVI – SIEMENS SOCIEDADE DE PREVIDÊNCIA PRIVADA**

Notas explicativas às demonstrações contábeis  
em 31 de dezembro de 2005 e de 2004  
(Em reais mil -- R\$ 000)

---

## **1 Contexto operacional**

A Previ - Siemens Sociedade de Previdência Privada é uma entidade fechada de previdência complementar, sem fins lucrativos, com personalidade jurídica de direito privado distinta de suas Patrocinadoras, com autonomias administrativa, patrimonial e financeira, tendo como Patrocinadoras:

- Siemens Ltda.
- Siemens Serviços Técnicos Ltda.
- DFV Telecomunicações e Informática S.A.
- Siemens VDO Automotive Ltda.
- Siemens Consultoria Ltda.
- Siemens Eletroeletrônica S.A.
- Epcos do Brasil Ltda.
- Siemens VDO Indústria e Com. de Peças de Reposição Automotiva Ltda.

O funcionamento da Entidade foi autorizado pela Portaria nº 4.400 do Ministério do Trabalho e Previdência Social (MTPS) por prazo indeterminado em 13 de janeiro de 1989.

A finalidade da Entidade é instituir e administrar planos privados de concessão de benefícios e pecúlio e/ou renda complementares às prestações e benefícios legais da aposentadoria aos funcionários das Patrocinadoras ou seus beneficiários, nos termos do Regulamento Básico e Regulamentos Complementares da Entidade.

Os recursos necessários à consecução dos objetivos da Entidade provêm, portanto, de contribuições das Patrocinadoras e dos participantes, bem como dos rendimentos resultantes da aplicação desses recursos em investimentos, de acordo com normas estabelecidas pelas autoridades competentes.

# **PREVI – SIEMENS SOCIEDADE DE PREVIDÊNCIA PRIVADA**

Notas explicativas às demonstrações contábeis  
em 31 de dezembro de 2005 e de 2004  
(Em reais mil -- R\$ 000)

---

## **2 Apresentação das demonstrações financeiras**

As demonstrações contábeis foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis emanadas da legislação societária brasileira e estão em conformidade com as diretrizes contábeis para Entidade Fechada de Previdência Complementar estabelecidas pelo Conselho de Gestão da Previdência Complementar (CGPC) e pela Secretaria de Previdência Complementar (SPC), do Ministério da Previdência Social (MPS).

Essas diretrizes não requerem a divulgação em separado de ativos e passivos circulantes e a longo prazo e a demonstração de origens e aplicações de recursos foi substituída pela demonstração do fluxo financeiro.

## **3 Principais práticas contábeis**

### ***a. Realizável - Programa previdencial e administrativo***

Os realizáveis previdencial e administrativo são apresentados pelos valores de realização e incluem, quando aplicável, as variações monetárias e os rendimentos proporcionais auferidos.

### ***b. Realizável - Programa de investimentos***

#### *Títulos e valores mobiliários - Renda fixa e renda variável*

A Secretaria de Previdência Complementar (SPC), por meio da Resolução CGPC nº 4, de 30 de janeiro de 2002, alterada pela Resolução CGPC nº 8, de 19 de junho de 2002, estabeleceu critérios para o registro e a avaliação contábil dos títulos e valores mobiliários, de acordo com a intenção de negociação da administração na data da aquisição, segundo as duas categorias, a saber:

Os títulos e valores mobiliários são classificados em duas categorias, a saber:

# **PREVI – SIEMENS SOCIEDADE DE PREVIDÊNCIA PRIVADA**

Notas explicativas às demonstrações contábeis  
em 31 de dezembro de 2005 e de 2004  
(Em reais mil -- R\$ 000)

---

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

## *Investimentos imobiliários*

São registrados ao custo de aquisição ajustado pela reavaliação efetuada. A depreciação é calculada pelo método linear, à taxa anual de 2% para edificações, e sua contrapartida é lançada como despesa no programa de investimentos.

O imóvel situado na Pedro Gusso, 2.635, Curitiba - PR, foi reavaliado no exercício de 2004, pelos peritos da Binswanger Brasil. O valor total da avaliação é de R\$ 15.470, sendo R\$ 7.855 de terreno e R\$ 7.615 de edificação.

## *c. Exigível operacional*

É demonstrado pelos valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e variações monetárias incorridos.

## *d. Estimativas contábeis*

As estimativas contábeis foram baseadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações financeiras. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem basicamente a avaliação a preço de mercado da carteira de investimentos e os passivos relacionados a benefícios a empregados. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores divergentes em razão de imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. A Entidade revisa as estimativas e premissas pelo menos anualmente.

# **PREVI – SIEMENS SOCIEDADE DE PREVIDÊNCIA PRIVADA**

Notas explicativas às demonstrações contábeis  
em 31 de dezembro de 2005 e de 2004  
(Em reais mil -- R\$ 000)

---

## ***e. Regime financeiro***

A Entidade adota o regime financeiro de “capitalização individual” para cálculo das reservas matemáticas, relativas aos benefícios de suplementação de aposentadoria e regime de “crédito unitário” para avaliação de todos os benefícios do plano de aposentadoria. O método atuarial adotado para o benefício programado atende a exigência do método de financiamento mínimo dos encargos atuariais.

Em conformidade com estes regimes, a reserva matemática é o resultado dos cálculos atuariais do custo dos benefícios a serem pagos aos participantes deduzidos das contribuições futuras.

A estrutura do cálculo atuarial contempla aumentos salariais de INPC do IBGE + 3% ao ano e uma taxa de retorno dos investimentos à razão de INPC do IBGE + 6% ao ano.

## ***f. Resultado das operações***

O resultado das operações é apurado em conformidade com o regime contábil de competência de exercícios. Adicionalmente, as contribuições de autofinanciados, são registradas em regime de caixa.

## ***g. Custeio administrativo***

As despesas administrativas previdenciais da Entidade são suportadas por contribuições específicas conforme taxa estabelecida quando da reavaliação atuarial, sendo os custos administrativos com a administração dos investimentos deduzidos da rentabilidade obtida em cada mês, critério esse denominado “quota líquida”.

# **PREVI – SIEMENS SOCIEDADE DE PREVIDÊNCIA PRIVADA**

Notas explicativas às demonstrações contábeis  
em 31 de dezembro de 2005 e de 2004  
(Em reais mil -- R\$ 000)

---

## ***h. Transferência interprogramas***

Os critérios utilizados nas transferências interprogramas relativas a cada um dos programas, constantes da demonstração de resultado, foram:

### ***Programa previdencial***

Debitado pela transferência para o programa administrativo, dos recursos relativos à sobrecarga administrativa, conforme previsto no regulamento e avaliação atuarial, para cobertura das despesas administrativas.

Recebe valores transferidos do programa de investimentos dos recursos relativos ao resultado líquido dos investimentos de cada mês.

### ***Programa administrativo***

Creditado pela transferência do programa previdencial, dos recursos oriundos da sobrecarga administrativa, para cobertura de despesas administrativas, conforme previsto no regulamento e avaliação atuarial.

Recebe valores transferidos do programa de investimentos, dos recursos necessários para cobertura das despesas administrativas do mesmo.

### ***Programa de investimentos***

As receitas dos investimentos mensais (correção monetária, juros, ágio, prêmios, dividendos, lucros de venda, etc.), deduzidas das despesas (imposto de renda, IOF, prejuízos na venda, deságio etc.), são transferidas para os programas previdencial e administrativo.

# **PREVI – SIEMENS SOCIEDADE DE PREVIDÊNCIA PRIVADA**

Notas explicativas às demonstrações contábeis  
em 31 de dezembro de 2005 e de 2004  
(Em reais mil -- R\$ 000)

---

## **4 Realizável – Programa de investimentos**

Os títulos de renda fixa e renda variável são representados por cotas de fundos de investimentos exclusivos administrados pela Mellon Serviços Financeiros DTVM S.A.

### *a. Composição e avaliação pelo valor de mercado – Renda fixa e renda variável*

	<u>31 de dezembro de 2005</u>		<u>2004</u>
	<b>Valor contábil</b>	<b>Valor de mercado</b>	<b>Valor contábil</b>
<b>Títulos para negociação</b>	<u>494.054</u>	<u>494.054</u>	<u>405.351</u>
<b>Renda fixa</b>			
Cotas de fundos de investimentos – FI	441.593	441.593	340.989
<b>Renda variável</b>			
Cotas de fundo de investimentos em ações – FIA	52.461	52.461	64.362
<b>Títulos mantidos até o vencimento (1)</b>	<u>5.794</u>	<u>5.794</u>	<u>-</u>
<b>Renda fixa</b>			
Cotas de fundos de investimentos – FI	5.794	5.794	-
Total	<u>499.848</u>	<u>499.848</u>	<u>405.351</u>

(1) A capacidade financeira de manter os investimentos até os respectivos vencimentos, foi determinada pela administração da Entidade em conjunto com os assessores responsáveis pela gestão das aplicações.

### *b. Parâmetros de avaliação pelo valor de mercado*

As cotas de fundos de renda fixa e de renda variável estão registradas pelo valor da cota, na data de encerramento do balanço, calculada e informada pelo banco custodiante único.

## **PREVI – SIEMENS SOCIEDADE DE PREVIDÊNCIA PRIVADA**

Notas explicativas às demonstrações contábeis  
em 31 de dezembro de 2005 e de 2004  
(Em reais mil -- R\$ 000)

---

### *c. Composição da carteira dos fundos de investimentos*

#### *Renda fixa*

<b>Fundo</b>	<b>Gestor</b>	<b>2005</b>	<b>2004</b>
FRFIGBN	BNP Paribás Asset Management Brasil Ltda	69.700	52.741
FRFVMBPA	Pactual Asset Management DTVM S.A.	75.196	41.711
FRFVMBBR	Bradesco Asset Management Ltda.	55.575	54.228
FRFVDHS	HSBC Asset Management Ltda.	74.982	46.224
FRFVBBB	Banco Itaú S./A.	37.413	26.984
FRFVMBVO	Votorantim Asset Management	66.753	70.530
FRFVDBN	BNP Paribás Asset Management Brasil Ltda.	67.765	48.570
	Outros	<u>3</u>	<u>-</u>
Total		<u>447.387</u>	<u>340.988</u>

#### *Renda variável*

<b>Fundo</b>	<b>Gestor</b>	<b>2005</b>	<b>2004</b>
Previsaktien	Schroder Investment Management Brasil DTVM S.A.	<u>52.461</u>	<u>64.362</u>
Total		<u>52.461</u>	<u>64.362</u>

# **PREVI – SIEMENS SOCIEDADE DE PREVIDÊNCIA PRIVADA**

Notas explicativas às demonstrações contábeis  
em 31 de dezembro de 2005 e de 2004  
(Em reais mil -- R\$ 000)

---

Os títulos que compõem a carteira dos fundos de investimento exclusivos são compostos pelas seguintes aplicações em 31 de dezembro de 2005:

## *Renda fixa*

	<b>2005</b>
<b>Títulos para negociação :</b>	
Letras do Tesouro Nacional - LTN	206.754
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	110.554
Notas do Tesouro Nacional - NTN	93.068
Certificado de Depósitos Bancários - CDB	17.560
Debentures	13.717
Swap	( 35)
Tesouraria, contas a receber e a pagar	( 28)
Outros	<u>3</u>
	<u>441.593</u>
<b>Títulos mantidos até o vencimento :</b>	
Debentures	5.015
Certificados de Recebíveis Imobiliários -CRI	<u>779</u>
	<u>5.794</u>
Total - Renda fixa	<u>447.387</u>

## *Renda variável*

	<b>2005</b>
<b>Títulos para negociação :</b>	
Ações	50.989
Notas do Banco Central – NBC-E	661
Tesouraria, contas a receber e a pagar	<u>811</u>
Total - Renda variável	<u>52.461</u>



## **PREVI – SIEMENS SOCIEDADE DE PREVIDÊNCIA PRIVADA**

Notas explicativas às demonstrações contábeis  
em 31 de dezembro de 2005 e de 2004  
(Em reais mil -- R\$ 000)

---

### *d. Composição de investimentos imobiliários*

	<b>2005</b>	<b>2004</b>
Terrenos	7.855	7.855
Edificações	<u>7.615</u>	<u>7.615</u>
	15.470	15.470
(-) Depreciação	<u>( 330)</u>	<u>( 178)</u>
	<u>15.140</u>	<u>15.522</u>

**Aluguéis** - Os imóveis estão locados a patrocinadora Siemens Ltda. Os valores dos aluguéis são determinados com base em avaliação efetuada por empresa especializada, e atualizados anualmente pelo IGPM.

**Seguro** - O locatário, em benefício real do proprietário, mantém contratado seguro em nível considerado suficiente para cobertura de eventuais sinistros.

## **5 Partes relacionadas**

A Previ-Siemens possui operações com a empresa Siemens Ltda., as quais foram realizadas em condições consideradas pela Administração como compatíveis com as de mercado e estão discriminadas a seguir:

	<b>2005</b>	<b>2004</b>
Aluguéis a receber	-	230
Receita de aluguéis	2.680	2.683

# **PREVI – SIEMENS SOCIEDADE DE PREVIDÊNCIA PRIVADA**

Notas explicativas às demonstrações contábeis  
em 31 de dezembro de 2005 e de 2004  
(Em reais mil -- R\$ 000)

---

## **6 Exigível atuarial, reservas e fundos**

As provisões matemáticas do plano de benefícios são determinadas em bases atuariais, sob a responsabilidade dos consultores atuários externos, contratados pela Entidade, e são constituídas para fazer face aos compromissos relativos aos benefícios concedidos e a conceder aos participantes ou seus beneficiários.

### ***a. Benefícios concedidos***

Representa o valor atual dos benefícios do plano com os compromissos futuros da Entidade para com os participantes que já estão em gozo dos de prestação continuada, aposentadorias e pensões.

### ***b. Benefícios a conceder***

Representa a diferença entre o valor atual das obrigações futuras da Entidade e o valor atual das contribuições futuras das Patrocinadoras, conforme descrito a seguir:

- i.** Os benefícios do plano com a geração atual registram, de acordo com o tipo do plano Benefício Definido e Contribuição Definida, o valor atual dos benefícios a serem concedidos aos integrantes da geração atual que ainda não estejam em gozo de benefício de prestação continuada.
- ii.** Outras contribuições da geração atual registram o valor atual das futuras, com prazo de vigência indeterminado, a serem realizadas pelas patrocinadoras, excluindo-se qualquer contribuição cujo recebimento dependa do ingresso de novos participantes no plano (ou de novos empregados das Patrocinadoras), bem como as contribuições a serem recolhidas pelas Patrocinadoras sobre o valor dos benefícios a serem pagos aos integrantes da geração atual.

## **PREVI – SIEMENS SOCIEDADE DE PREVIDÊNCIA PRIVADA**

Notas explicativas às demonstrações contábeis  
em 31 de dezembro de 2005 e de 2004  
(Em reais mil -- R\$ 000)

---

### *c. Composição do exigível atuarial*

	<b>2005</b>	<b>2004</b>
<b>Provisões matemáticas</b>	<u>444.438</u>	<u>381.853</u>
<b>Benefícios concedidos</b>	<u>146.055</u>	<u>132.571</u>
Benefícios do plano	<u>146.055</u>	<u>132.571</u>
Plano básico de aposentadoria	103.911	96.264
Plano suplementar de aposentadoria	42.144	36.307
<b>Benefícios a conceder</b>	<u>298.383</u>	<u>245.170</u>
Benefícios do plano com a geração atual	<u>546.837</u>	<u>473.263</u>
Plano básico de aposentadoria	178.866	330.304
Plano suplementar de aposentadoria	367.971	142.959
(-) Outras contribuições da geração atual	(248.454)	(228.093)

### *d. Fundos*

#### *Fundo previdencial*

O fundo previdencial do Plano Básico foi constituído para a patrocinadora Eletroeletrônica e corresponde ao patrimônio, em 31 de dezembro de 2005, dos empregados que foram transferidos em 1º de janeiro de 2006 para a empresa BenQ. O montante provisionado em 31 de dezembro de 2005 é de R\$ 1.825.

O Fundo Previdencial no Plano de Suplementar é composto pelas parcelas de contribuição das Patrocinadoras que não foram utilizadas para o pagamento de benefícios em função das condições de elegibilidade e do tipo de benefício pago ao participante no momento de seu desligamento. O montante provisionado em 31 de dezembro de 2005 é de R\$ 7.321.

## **PREVI – SIEMENS SOCIEDADE DE PREVIDÊNCIA PRIVADA**

Notas explicativas às demonstrações contábeis  
em 31 de dezembro de 2005 e de 2004  
(Em reais mil -- R\$ 000)

---

### *Fundo administrativo*

O Fundo Administrativo corresponde ao valor apurado decorrente das sobras entre as contribuições para a cobertura das despesas administrativas previdenciais e as despesas administrativas previdenciais mensais efetivamente incorridas. O montante provisionado em 31 de dezembro de 2005 é de R\$ 3.832.

### *e. Fundos*

A movimentação do exigível atuarial e dos fundos, durante o exercício de 2005, pode ser resumida como segue:

	<b>Em 1º de janeiro</b>	<b>Constituição (reversão) no exercício</b>	<b>Em 31 de dezembro</b>
Provisões matemáticas	<u>377.741</u>	<u>66.697</u>	<u>444.438</u>
Total das provisões matemáticas	<u>377.741</u>	<u>66.697</u>	<u>444.438</u>
Superávit técnico do exercício	<u>36.836</u>	<u>23.551</u>	<u>60.387</u>
Total das equilíbrio técnico	<u>36.836</u>	<u>23.551</u>	<u>60.837</u>
Fundo do Programa Previdencial	3.526	5.620	9.146
Fundo do Programa Administrativo	<u>2.565</u>	<u>1.267</u>	<u>3.832</u>
Total dos fundos	<u>6.091</u>	<u>6.887</u>	<u>12.977</u>

# **PREVI – SIEMENS SOCIEDADE DE PREVIDÊNCIA PRIVADA**

Notas explicativas às demonstrações contábeis  
em 31 de dezembro de 2005 e de 2004  
(Em reais mil -- R\$ 000)

---

## **7 Recolhimento de impostos**

**Imposto de renda** - A Lei nº 11.053, de 29 de dezembro de 2004, revogou a Medida Provisória nº 2.222, de 4 de setembro de 2001, que havia criado o Regime Especial de Tributação (RET), e criou um novo regime de tributação, facultando aos participantes de planos de EFPC estruturados na modalidade de contribuição definida ou contribuição variável optarem pela tributação dos valores que lhes sejam pagos a título de resgate ou benefícios de renda no imposto de renda na fonte a partir de 1º de janeiro de 2005, da seguinte forma:

- i. Por uma nova tabela regressiva, que varia entre 35% e 10%, dependendo do prazo de acumulação dos recursos do participante no plano de benefícios; ou
- ii. De acordo com o regime tributário atual, que utiliza a tabela progressiva do imposto de renda na fonte para as pessoas físicas.

O prazo previsto para a opção pelos participantes já inscritos no plano por ocasião da aprovação da Lei nº 11.053, alterada pela Lei nº 11.196, de 21 de novembro de 2005, foi até 30 de dezembro de 2005.

**PIS/COFINS** - Calculadas às alíquotas de 0,65% e 4%, respectivamente, sobre as receitas administrativas (receita bruta excluída, entre outros, pelos rendimentos auferidos nas aplicações financeiras destinadas a pagamentos de benefícios de aposentadoria, pensão, pecúlio e de resgate, limitados aos rendimentos das aplicações proporcionados pelos ativos garantidores das reservas técnicas e pela parcela das contribuições destinadas à constituição de reservas técnicas).

# **PREVI – SIEMENS SOCIEDADE DE PREVIDÊNCIA PRIVADA**

Notas explicativas às demonstrações contábeis  
em 31 de dezembro de 2005 e de 2004  
(Em reais mil -- R\$ 000)

---

## **8 Aprovação dos regulamentos**

### *Plano de Aposentadoria*

Visto a eminente aprovação, pela Secretaria de Previdência Complementar, do novo regulamento do Plano de Aposentadoria contendo os novos institutos de portabilidade, benefício proporcional diferido, resgate e autopatrocínio na forma prevista na Lei Complementar nº 109, de 29 de maio de 2001, regulamentados pela Resolução CGPC nº 6, de 30 de outubro de 2003, e cujos efeitos apontam uma elevação no nível de provisões matemáticas e de contribuições diante dos planos vigentes, tomou-se a hipótese de já considerar as alterações propostas para efeito da avaliação atuarial. Não obstante, caso tais planos propostos venham a sofrer alterações por solicitação da Secretária de Previdência Complementar, alterações que impactem significativamente os planos de custeio e as provisões matemáticas, uma nova avaliação atuarial será realizada e encaminhada ao SPC.

### *Plano de Aposentadoria Suplementar*

O Plano de Aposentadoria Suplementar foi adequado aos novos institutos de portabilidade, benefício proporcional diferido, resgate e autopatrocínio na forma prevista na Lei Complementar nº 109, de 29 de maio de 2001, regulamentados pela Resolução CGPC nº 6, de 30 de outubro de 2003. O regulamento foi aprovado pela Secretaria de Previdência Complementar (SPC) em 8 de novembro de 2005, por meio por meio do ofício SPC/DETEC/CGAT nº 1.842, sob comando nº 14863711. Os efeitos resultantes das alterações realizadas nos planos de benefícios estão refletidas na avaliação atuarial e nos registros contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2004.

# **PREVI – SIEMENS SOCIEDADE DE PREVIDÊNCIA PRIVADA**

Notas explicativas às demonstrações contábeis  
em 31 de dezembro de 2005 e de 2004  
(Em reais mil -- R\$ 000)

---

## **Diretoria**

José de Mattos Junior  
Diretor-Superintendente  
CPF: 223.782.608-06

## **Contadora responsável**

Célia Aparecida de Almeida  
Contadora CRC 1 SP 206004/O-6  
CPF: 146.736.948-99